ABN·AMRO Investment Solutions

ABN AMRO FUNDS

Rapport semestriel et États financiers non audités
30-06-2023

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
R.C.S. Luxembourg Nr. B-78.762

Français

ABN·AMRO Investment Solutions

ABN AMRO Funds

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
établie en vertu des lois du Luxembourg

Siège social	ABN AMRO Funds 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'administration	
Administrateurs	M. François-Xavier Gennetais Président directeur général ABN AMRO Investment Solutions Paris, France M. Olivier Leguay Directeur administratif ABN AMRO Investment Solutions Paris, France (depuis le 8 juin 2023) Mme Elisa Alonso Sanz Directeur de l'exploitation ABN AMRO Investment Solutions Paris, France (depuis le 8 juin 2023) Mme Axelle Ferey Directrice du personnel du PDG - Directrice des opérations DLA Piper Grand-Duché de Luxembourg M. Werner Weynand Administrateur indépendant Grand-Duché de Luxembourg M. Adriaan Kootstra Directeur du Centre de Fonds mondial ABN AMRO Private Banking Paris, France
Société de gestion	ABN AMRO Investment Solutions 3, avenue Hoche F-75008 Paris, France
Gestionnaire d'investissement	ABN AMRO Investment Solutions 3, avenue Hoche F-75008 Paris, France
Gestionnaires d'actifs externes	Alliance Bernstein L.P. 1345, avenue of the Americas NY 101053 New York, États-Unis American Century Investment Management Inc. 4500, Main Street Missouri 64111 Kansas City, États-Unis Amundi Asset Management SAS 90, boulevard Pasteur F-75015 Paris, France Amundi Ireland Limited 1, George's Quay Plaza's, George's Quay Dublin 2, Irlande Arga Investment Management, L.P. 1010, Washington Blvd, 6th Floor CT 06901 Stamford, États-Unis Aristotle Capital Management, LLC 11100, Santa Monica Boulevard Suite 1700 CA 90025 Los Angeles, États-Unis Barings, LLC 300, South Tryon Street Suite 2500 NC 28202 Charlotte, États-Unis Baring Asset Management Limited 20, Old Bailey EC4M 7BF Londres, Royaume-Uni Blackrock Investment Management (UK) Ltd. 12, Throgmorton Avenue EC2N 2DL Londres, Royaume-Uni BlueBay Asset Management LLP 77, Grosvenor Street W1K 3JR Londres, Royaume-Uni Boston Common Asset Management, LLC 200, State Street, 7th Floor MA 02109 Boston, États-Unis Boston Trust Walden Inc. 1, Beacon Street MA 02108-3116 Boston, États-Unis Candriam Luxembourg 19-21, route d'Arlon 8009 Strassen, Luxembourg Candriam UK 200, Aldersgate St, Barbican EC1A 4HD Londres, Royaume-Uni EdenTree Investment Management Limited Benefact House, 2000 Pioneer Avenue GL3 4AW Gloucester, Royaume-Uni Fred Alger Management, LLC 360, Park Avenue South NY 10010 New York, États-Unis

Gestionnaires d'actifs externes (suite)	Goldman Sachs Asset Management International Plumtree Court, 25 Shoe Lane EC4A 4AU Londres, Royaume-Uni Hotchkis & Wiley Capital Management, LLC 601, South Figueroa Street, 39th Floor CA 90017 Los Angeles, États-Unis Impax Asset Management, LLC 30, Penhallow Street, Suite 400 NH 03801 Portsmouth, États-Unis Insight Investment Management (Global) Limited 160, Queen Victoria Street EC4V 4LA Londres, Royaume-Uni Kempen Capital Management N.V. 300, Beethovenstraat 1077 WZ Amsterdam, Pays-Bas Liontrust Investment Partners LLP 2 Savoy Court WC2R 0EZ, Londres, Royaume-Uni M&G Investment Management Limited 10, Fenchurch Avenue EC3M 5AG Londres, Royaume-Uni NN Investment Partners B.V 65, Schenkkade 2595 AS, La Haye, Pays-Bas Numeric Investors, LLC 200, Pier Four Boulevard MA 02210 Boston, États-Unis Parnassus Investments 1, Market Street, Suite 1600 CA 94105 San Francisco, États-Unis PGIM Inc. 655 Broad Street NJ 07102 Newark, États-Unis Principal Global Investors, LLC 801, Grand Avenue, Des Moines 50392 Iowa, États-Unis Pzena Investment Management, LLC 320, Park Avenue NY 10022 New York, États-Unis Robeco Institutional Asset Management B.V 120, Coolsingel 3011 AG- Rotterdam, Pays-Bas Sands Capital Management, LLC 1000, Wilson Boulevard, Suite 3000 Virginia 22209, Arlington, États-Unis Schroder Investment Management Ltd. 1, London Wall Place EC2Y 5AUAU Londres, Royaume-Uni
Gestionnaires d'actifs externes (suite)	The Putnam Advisory Company, LLC 100 Fed MA 02110 Boston, États-Unis Walter Scott & Partners Limited 1, Charlotte Square EH2 4DR Édimbourg, Royaume-Uni
Banque dépositaire et Agent payeur principal	State Street Bank International GmbH, Succursale du Luxembourg 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Agent de transfert et de registre	State Street Bank International GmbH, Succursale du Luxembourg 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Agent comptable	State Street Bank International GmbH, Succursale du Luxembourg 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Agent administratif et domiciliaire	State Street Bank International GmbH, Succursale du Luxembourg 49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Conseillers	ABN AMRO Bank N.V. Succursale belge Borsbeeksebrug 30 2600 Berchem, Belgique ABN AMRO Bank N.V. Gustav Mahlerlaan 10 1082 PP Amsterdam, Pays-Bas
Commissaire aux comptes	Pricewaterhouse Coopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Agents locaux	CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles, Belgique (agent financier) CACEIS Bank France 89-91, rue Gabriel Péri F-92120 Montrouge, France (agent payeur) State Street Bank GmbH Agent Fund Trading 83, Solmsstrasse D-60486 Francfort, Allemagne (agent payeur et d'information) Société Générale, Succursale de Vienne Prinz-Eugen-Strasse 8-10/5/TOP 11 A-1040 Vienne, Autriche (agent payeur et d'information)

Agents locaux (suite)

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon
35, Route de Signy
CH-1260 Nyon, Suisse
(agent payeur)

CACEIS (Switzerland) S.A.
35, Route de Signy
CH-1260 Nyon, Suisse
(agent de représentation)

Société Générale Securities Services
41 Tower Hill, SG House
EC3N 4SG Londres, Royaume-Uni
(agent de services « facilities »)

Allfunds Bank S.A.U., succursale de Milan
6, Via Bocchetto
20123 Milan, Italie
(agent payeur)

Skandinaviska Enskilada Banken
50, Bernstorffsgade
1577 Copenhague V, Danemark
(agent payeur)

Skandinaviska Enskilada Banken
8, Kungsträdgårdsgatan
SE-106 40 Stockholm, Suède
(agent payeur)

SOMMAIRE

Historique	5
Performance de la période close le 30-06-2023	32
État des variations des actions émises	38
État des investissements et autres actifs nets au 30-06-2023	46
État de l'actif net au 30-06-2023	384
État des opérations et des variations de l'actif net pour la période close le 30-06-2023	390
Notes annexes aux États financiers au 30-06-2023	402
Informations destinées aux Actionnaires (non auditées)	417

Aucune souscription ne peut être reçue sur la seule base du présent rapport. Ne sont valables que les souscriptions établies sur la base du Prospectus en vigueur, avec le formulaire de souscription, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI ») et le dernier rapport annuel ou semestriel publié si celui-ci est publié par la suite.

HISTORIQUE

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “A-EUR” *	Nombre d’actions	359 708	273 645	217 395
	Total de l’actif net EUR	32 335 951	20 329 937	16 783 122
	Valeur liquidative par action	89,90	74,29	77,20
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “A-USD” *	Nombre d’actions	3 859	3 819	3 795
	Total de l’actif net USD	273 280	209 757	221 448
	Valeur liquidative par action	70,82	54,93	58,35
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “C-EUR” *	Nombre d’actions	679 733	467 939	349 306
	Total de l’actif net EUR	140 169 854	80 502 882	62 736 818
	Valeur liquidative par action	206,21	172,04	179,60
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “C-USD” *	Nombre d’actions	15 600	3 951	2 389
	Total de l’actif net USD	2 471 161	490 093	316 217
	Valeur liquidative par action	158,41	124,03	132,37
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “D-EUR” *	Nombre d’actions	16 875	17 318	18 602
	Total de l’actif net EUR	2 027 497	1 734 276	1 943 890
	Valeur liquidative par action	120,15	100,14	104,50
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “F-EUR” *	Nombre d’actions	287 442	185 811	200 887
	Total de l’actif net EUR	49 012 846	26 418 482	29 810 483
	Valeur liquidative par action	170,51	142,18	148,39
AAF Fund of Mandates European Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	186 161	-	-
	Total de l’actif net EUR	14 780 963	-	-
	Valeur liquidative par action	79,40	-	-
AAF Fund of Mandates European Equities – “A-USD”	Nombre d’actions	40	-	-
	Total de l’actif net USD	2 501	-	-
	Valeur liquidative par action	62,53	-	-
AAF Fund of Mandates European Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	1 493 342	-	-
	Total de l’actif net EUR	260 787 700	-	-
	Valeur liquidative par action	174,63	-	-
AAF Fund of Mandates European Equities – “C-USD”	Nombre d’actions	960	-	-
	Total de l’actif net USD	129 244	-	-
	Valeur liquidative par action	134,63	-	-
AAF Fund of Mandates European Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	3 621	-	-
	Total de l’actif net EUR	435 110	-	-
	Valeur liquidative par action	120,16	-	-
AAF Fund of Mandates European Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	8 114	-	-
	Total de l’actif net EUR	1 216 575	-	-
	Valeur liquidative par action	149,93	-	-
AAF Fund of Mandates European Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	0**	-	-
	Total de l’actif net EUR	2 731	-	-
	Valeur liquidative par action	18 206,13	-	-
AAF Fund of Mandates North American Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	259 268	181 343	163 030
	Total de l’actif net EUR	49 236 629	28 820 287	28 604 281
	Valeur liquidative par action	189,91	158,93	175,45

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Fund of Mandates North American Equities – “A-USD”	Nombre d’actions	26 045	20 247	19 483
	Total de l’actif net USD	3 897 244	2 378 812	2 583 313
	Valeur liquidative par action	149,64	117,49	132,59
AAF Fund of Mandates North American Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	546 805	8 017	7 594
	Total de l’actif net EUR	182 499 443	2 257 012	2 369 246
	Valeur liquidative par action	333,76	281,53	311,99
AAF Fund of Mandates North American Equities – “C-USD”	Nombre d’actions	909	372	372
	Total de l’actif net USD	218 984	70 980	80 409
	Valeur liquidative par action	241,02	190,81	216,15
AAF Fund of Mandates North American Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	4 514	2 765	2 429
	Total de l’actif net EUR	776 956	401 157	390 507
	Valeur liquidative par action	172,13	145,10	160,79
AAF Fund of Mandates North American Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	42 552	32 537	29 568
	Total de l’actif net EUR	9 679 714	6 241 183	6 286 249
	Valeur liquidative par action	227,48	191,82	212,60
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	170 197	144 606	166 333
	Total de l’actif net EUR	21 645 607	15 423 688	18 692 789
	Valeur liquidative par action	127,18	106,66	112,38
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	356 888	306 887	341 505
	Total de l’actif net EUR	48 471 814	35 247 506	41 492 174
	Valeur liquidative par action	135,82	114,86	121,50
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	11 458	11 611	10 410
	Total de l’actif net EUR	1 367 054	1 171 689	1 111 569
	Valeur liquidative par action	119,31	100,91	106,78
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	169	10	10
	Total de l’actif net EUR	29 969	1 503	1 591
	Valeur liquidative par action	177,63	150,27	159,06
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – “A-EUR”	Nombre d’actions	184 513	71 113	75 493
	Total de l’actif net EUR	20 638 194	6 866 750	7 428 722
	Valeur liquidative par action	111,85	96,56	98,40
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – “C-EUR”	Nombre d’actions	2 679 229	1 813 026	1 874 393
	Total de l’actif net EUR	308 283 724	180 640 618	190 601 137
	Valeur liquidative par action	115,06	99,64	101,69
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – “D-EUR”	Nombre d’actions	5 313	6 323	8 533
	Total de l’actif net EUR	571 360	589 029	811 456
	Valeur liquidative par action	107,54	93,16	95,10
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – “F-EUR”	Nombre d’actions	173 085	10 665	9 917
	Total de l’actif net EUR	19 975 861	1 066 814	1 012 829
	Valeur liquidative par action	115,41	100,03	102,13
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “A-EUR”	Nombre d’actions	2 183	2 175	2 175
	Total de l’actif net EUR	228 504	221 127	224 647
	Valeur liquidative par action	104,68	101,67	103,29

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “C-EUR”	Nombre d’actions	485 538	9 084	6 598
	Total de l’actif net EUR	51 083 341	931 580	688 445
	Valeur liquidative par action	105,21	102,55	104,34
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “D-EUR”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 071	2 016	2 051
	Valeur liquidative par action	103,54	100,82	102,56
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “F-EUR”	Nombre d’actions	4 418	2 842	3 202
	Total de l’actif net EUR	457 286	286 804	329 009
	Valeur liquidative par action	103,51	100,93	102,74
AAF Portfolio Flexible Bonds – “AH-EUR”	Nombre d’actions	588 295	366 238	355 876
	Total de l’actif net EUR	62 831 624	32 480 946	31 959 451
	Valeur liquidative par action	106,8	88,69	89,81
AAF Portfolio Flexible Bonds – “C-USD”	Nombre d’actions	15 781	11 328	12 348
	Total de l’actif net USD	1 998 689	1 229 466	1 378 443
	Valeur liquidative par action	126,65	108,53	111,63
AAF Portfolio Flexible Bonds – “CH-EUR”	Nombre d’actions	8 357 184	5 009 443	4 784 745
	Total de l’actif net EUR	934 600 558	468 568 305	454 780 424
	Valeur liquidative par action	111,83	93,54	95,05
AAF Portfolio Flexible Bonds – “CH DIS-EUR”	Nombre d’actions	6 535 380	4 765 962	4 813 816
	Total de l’actif net EUR	621 861 031	354 449 394	345 607 916
	Valeur liquidative par action	95,15	74,37	71,80
AAF Portfolio Flexible Bonds – “D-USD”	Nombre d’actions	28 170	23 762	23 201
	Total de l’actif net USD	3 242 810	2 343 723	2 353 757
	Valeur liquidative par action	115,12	98,63	101,45
AAF Portfolio Flexible Bonds – “DH-EUR”	Nombre d’actions	1 000	1 000	1 000
	Total de l’actif net EUR	111 216	92 991	94 492
	Valeur liquidative par action	111,22	92,99	94,49
AAF Portfolio Flexible Bonds – “FH-EUR”	Nombre d’actions	586 326	381 864	392 552
	Total de l’actif net EUR	62 733 916	34 151 222	35 670 800
	Valeur liquidative par action	107,00	89,43	90,87
AAF ESG Profile 1 – Very Defensive – “R-EUR”	Nombre d’actions	198 329	87 035	81 910
	Total de l’actif net EUR	22 133 183	8 640 031	8 218 173
	Valeur liquidative par action	111,60	99,27	100,33
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “A-EUR”	Nombre d’actions	138 206	116 510	225 094
	Total de l’actif net EUR	14 506 647	10 688 225	21 152 613
	Valeur liquidative par action	104,96	91,74	93,97
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “F-EUR”	Nombre d’actions	957	848	848
	Total de l’actif net EUR	101 614	79 056	81 201
	Valeur liquidative par action	106,13	93,25	95,78
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “I-EUR”	Nombre d’actions	5 606	5 606	15 631
	Total de l’actif net EUR	594 935	522 765	1 497 218
	Valeur liquidative par action	106,13	93,26	95,78

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “IH-USD” *	Nombre d’actions	124 200	124 200	-
	Total de l’actif net USD	13 527 329	12 153 557	-
	Valeur liquidative par action	108,92	97,86	-
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “Profilfonds A-EUR”	Nombre d’actions	26 347	24 277	23 582
	Total de l’actif net EUR	2 751 976	2 180 240	2 133 311
	Valeur liquidative par action	104,45	89,81	90,46
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “R-EUR”	Nombre d’actions	1 341 659	1 124 418	1 057 857
	Total de l’actif net EUR	223 625 482	164 618 694	159 043 737
	Valeur liquidative par action	166,68	146,40	150,35
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive – “I-EUR”	Nombre d’actions	364 217	325 788	314 129
	Total de l’actif net EUR	45 865 635	35 804 155	35 857 357
	Valeur liquidative par action	125,93	109,90	114,15
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive – “R-EUR”	Nombre d’actions	4 475 754	4 050 843	3 893 132
	Total de l’actif net EUR	792 691 209	625 875 094	624 636 415
	Valeur liquidative par action	177,11	154,51	160,45
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “A2-EUR” *	Nombre d’actions	-	-	267 948
	Total de l’actif net EUR	-	-	28 332 247
	Valeur liquidative par action	-	-	105,74
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “I-EUR” *	Nombre d’actions	-	-	33 165
	Total de l’actif net EUR	-	-	3 739 196
	Valeur liquidative par action	-	-	112,75
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “M-EUR” *	Nombre d’actions	-	-	175 642
	Total de l’actif net EUR	-	-	19 118 842
	Valeur liquidative par action	-	-	108,85
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “Profilfonds B-EUR”	Nombre d’actions	87 854	81 279	97 727
	Total de l’actif net EUR	11 018 627	8 579 982	10 617 050
	Valeur liquidative par action	125,42	105,56	108,64
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “R-EUR”	Nombre d’actions	4 376 570	4 102 222	3 995 839
	Total de l’actif net EUR	1 027 839 919	833 511 695	855 272 896
	Valeur liquidative par action	234,85	203,19	105,74
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – “A2-EUR” *	Nombre d’actions	-	-	117 905
	Total de l’actif net EUR	-	-	13 225 593
	Valeur liquidative par action	-	-	112,17
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – “I-EUR” *	Nombre d’actions	-	-	20 079
	Total de l’actif net EUR	-	-	2 316 573
	Valeur liquidative par action	-	-	115,37
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – “R-EUR”	Nombre d’actions	1 429 816	1 396 252	1 410 397
	Total de l’actif net EUR	374 117 805	312 295 334	337 730 949
	Valeur liquidative par action	261,65	223,67	112,17
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – “I-EUR”	Nombre d’actions	4 486	6 168	6 009
	Total de l’actif net EUR	146 222	173 650	183 015
	Valeur liquidative par action	32,60	28,15	30,46

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – “Profilfonds C-EUR”	Nombre d’actions	77 047	73 474	68 869
	Total de l’actif net EUR	11 080 113	8 875 247	8 792 994
	Valeur liquidative par action	143,81	120,79	127,68
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – “R-EUR”	Nombre d’actions	762 237	771 120	790 386
	Total de l’actif net EUR	196 757 379	171 854 224	190 514 793
	Valeur liquidative par action	258,13	222,86	241,04
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief- “A-EUR”	Nombre d’actions	55 417	52 198	47 578
	Total de l’actif net EUR	5 819 695	4 835 943	4 461 369
	Valeur liquidative par action	105,02	92,65	93,77
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief- “A-EUR”	Nombre d’actions	158 734	147 332	137 072
	Total de l’actif net EUR	20 500 697	16 705 565	15 991 082
	Valeur liquidative par action	129,15	113,39	116,66
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief – “A-EUR”	Nombre d’actions	1 195 662	1 089 697	1 035 206
	Total de l’actif net EUR	183 359 975	146 498 229	145 020 238
	Valeur liquidative par action	153,35	134,44	140,09
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief- “A-EUR”	Nombre d’actions	1 930 675	1 798 922	1 741 855
	Total de l’actif net EUR	348 813 757	284 605 925	291 741 685
	Valeur liquidative par action	180,67	158,21	167,49
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief- “A-EUR”	Nombre d’actions	923 580	856 277	825 078
	Total de l’actif net EUR	193 145 113	156 094 482	162 073 259
	Valeur liquidative par action	209,13	182,29	196,43
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief- “A-EUR”	Nombre d’actions	621 038	576 104	553 801
	Total de l’actif net EUR	143 120 396	117 386 237	123 032 283
	Valeur liquidative par action	230,45	203,76	222,16
AAF Global ESG Equities – “A-EUR” *	Nombre d’actions	30 339	27 623	27 265
	Total de l’actif net EUR	7 972 793	6 081 234	6 483 265
	Valeur liquidative par action	262,79	220,15	237,79
AAF Global ESG Equities – “C-EUR” *	Nombre d’actions	57 901	57 534	53 689
	Total de l’actif net EUR	16 066 924	13 461 565	13 612 313
	Valeur liquidative par action	277,49	233,98	253,54
AAF Global ESG Equities – “D-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	3 510	2 966	3 217
	Valeur liquidative par action	175,51	148,28	160,86
AAF Global ESG Equities – “E-EUR” *	Nombre d’actions	2 260 288	1 689 953	1 163 229
	Total de l’actif net EUR	612 244 524	387 582 171	289 687 980
	Valeur liquidative par action	270,87	229,35	249,04
AAF Global ESG Equities – “F-EUR” *	Nombre d’actions	201 208	84 610	13 739
	Total de l’actif net EUR	42 801 027	15 182 002	2 672 085
	Valeur liquidative par action	212,72	179,44	194,49
AAF Global ESG Equities – “I-EUR” *	Nombre d’actions	17 655	17 655	17 655
	Total de l’actif net EUR	3 251 284	2 742 775	2 972 849
	Valeur liquidative par action	184,16	155,35	168,39

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Alger US Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	41 447	28 630	17 728
	Total de l’actif net EUR	20 052 445	9 363 028	7 306 178
	Valeur liquidative par action	483,81	327,04	412,14
AAF Alger US Equities – “A-USD” *	Nombre d’actions	4 170	19	-
	Total de l’actif net USD	1 194 985	3 498	-
	Valeur liquidative par action	286,58	181,87	-
AAF Alger US Equities – “AH-EUR”	Nombre d’actions	700	700	700
	Total de l’actif net EUR	117 457	71 716	91 199
	Valeur liquidative par action	167,80	102,45	130,28
AAF Alger US Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	297 489	118 462	30 941
	Total de l’actif net EUR	155 086 165	42 082 537	13 905 976
	Valeur liquidative par action	521,32	355,24	449,44
AAF Alger US Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	4 200	3 081	21
	Total de l’actif net EUR	966 107	482 656	4 105
	Valeur liquidative par action	230,04	156,67	198,15
AAF Alger US Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	49 608	44 695	27 450
	Total de l’actif net EUR	15 547 939	9 543 662	7 415 548
	Valeur liquidative par action	313,41	213,53	270,15
AAF Alger US Equities – “I-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	-
	Total de l’actif net EUR	3 049	2 077	-
	Valeur liquidative par action	152,43	103,84	-
AAF Alger US Equities – “I-USD” *	Nombre d’actions	20	20	-
	Total de l’actif net USD	3 135	2 005	-
	Valeur liquidative par action	156,76	100,23	-
AAF Alger US Equities – “R-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	-
	Total de l’actif net EUR	3 532	2 406	-
	Valeur liquidative par action	176,58	120,28	-
AAF Alger US Equities – “R-USD”	Nombre d’actions	409	409	409
	Total de l’actif net USD	73 024	46 673	60 349
	Valeur liquidative par action	178,54	114,11	147,55
AAF Aristotle US Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	112 878	77 883	46 883
	Total de l’actif net EUR	37 646 722	23 030 615	14 698 971
	Valeur liquidative par action	333,52	295,71	313,53
AAF Aristotle US Equities – “A-USD”	Nombre d’actions	54 989	22 727	15 520
	Total de l’actif net USD	14 820 406	5 096 787	3 772 380
	Valeur liquidative par action	269,52	224,26	243,07
AAF Aristotle US Equities – “AH-EUR”	Nombre d’actions	32 517	100 588	71 020
	Total de l’actif net EUR	6 419 945	15 955 349	12 061 417
	Valeur liquidative par action	197,43	158,62	169,83
AAF Aristotle US Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	322 341	2 717	2 626
	Total de l’actif net EUR	115 595 673	870 926	895 978
	Valeur liquidative par action	358,61	320,55	341,20

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Aristotle US Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	3 970	10	10
	Total de l’actif net EUR	818 944	1 843	1 962
	Valeur liquidative par action	206,28	184,32	196,15
AAF Aristotle US Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	105 718	43 184	36 208
	Total de l’actif net EUR	24 561 642	8 965 637	8 001 604
	Valeur liquidative par action	232,33	207,62	220,99
AAF Aristotle US Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	654 502	518 558	482 905
	Total de l’actif net EUR	156 878 896	111 071 520	110 097 914
	Valeur liquidative par action	239,69	214,19	227,99
AAF Aristotle US Equities – “I-USD”	Nombre d’actions	2 402 058	2 251 219	1 746 156
	Total de l’actif net USD	707 852 360	556 360 510	469 563 547
	Valeur liquidative par action	294,69	247,14	268,91
AAF Aristotle US Equities – “IH-EUR”	Nombre d’actions	376 676	365 935	19 019
	Total de l’actif net EUR	97 944 364	77 053 804	4 295 485
	Valeur liquidative par action	260,02	210,57	225,86
AAF Aristotle US Equities – “R-EUR”	Nombre d’actions	468 007	428 013	109 227
	Total de l’actif net EUR	83 244 007	68 005 665	18 469 974
	Valeur liquidative par action	177,87	158,89	169,10
AAF Aristotle US Equities – “R-USD”	Nombre d’actions	403 822	124 090	99 777
	Total de l’actif net USD	69 031 952	17 783 797	15 556 284
	Valeur liquidative par action	170,95	143,31	155,91
AAF Aristotle US Equities – “R2-EUR” *	Nombre d’actions	2 344	1 380	-
	Total de l’actif net EUR	405 324	212 983	-
	Valeur liquidative par action	172,96	154,34	-
AAF Aristotle US Equities – “R2-USD” *	Nombre d’actions	2 755	20	-
	Total de l’actif net USD	471 931	2 870	-
	Valeur liquidative par action	171,33	143,51	-
AAF Aristotle US Equities – “RH-EUR”	Nombre d’actions	514 785	539 415	171 842
	Total de l’actif net EUR	79 974 348	67 829 848	23 209 784
	Valeur liquidative par action	155,36	125,75	135,07
AAF Aristotle US Equities – “X1-EUR”	Nombre d’actions	54 868	24 371	791
	Total de l’actif net EUR	6 354 263	2 524 688	87 214
	Valeur liquidative par action	115,81	103,59	110,33
AAF Aristotle US Equities – “X1-USD”	Nombre d’actions	1 020 849	776 445	522 304
	Total de l’actif net USD	116 658 593	74 486 832	54 548 404
	Valeur liquidative par action	114,28	95,93	104,44
AAF Aristotle US Equities – “X1H-EUR”	Nombre d’actions	100	44 295	52 666
	Total de l’actif net EUR	10 273	3 688 453	4 709 744
	Valeur liquidative par action	102,73	83,27	89,43
AAF Pzena European Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	75 575	41 038	35 824
	Total de l’actif net EUR	12 915 069	6 903 146	6 818 764
	Valeur liquidative par action	170,89	168,21	190,34

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Pzena European Equities – “A-GBP” *	Nombre d’actions	20	20	-
	Total de l’actif net GBP	2 136	2 165	-
	Valeur liquidative par action	106,79	108,23	-
AAF Pzena European Equities – “A-USD”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net USD	2 623	2 422	2 802
	Valeur liquidative par action	131,16	121,12	140,12
AAF Pzena European Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	876 479	274 034	254 566
	Total de l’actif net EUR	160 654 896	49 837 919	52 593 935
	Valeur liquidative par action	183,30	181,87	206,60
AAF Pzena European Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	7 769	4 337	5 424
	Total de l’actif net EUR	1 083 712	599 975	852 216
	Valeur liquidative par action	139,49	138,34	157,12
AAF Pzena European Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	341	244	244
	Total de l’actif net EUR	49 486	35 118	39 894
	Valeur liquidative par action	145,23	144,08	163,67
AAF Pzena European Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	1 100 791	1 069 395	792 801
	Total de l’actif net EUR	183 751 325	177 097 462	149 148 340
	Valeur liquidative par action	166,93	165,61	188,13
AAF Pzena European Equities – “I DIS-EUR”	Nombre d’actions	-	20	55 046
	Total de l’actif net EUR	-	2 075	6 337 203
	Valeur liquidative par action	-	103,76	115,13
AAF Pzena European Equities – “I-GBP”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net GBP	2 219	2 266	2 431
	Valeur liquidative par action	110,93	113,32	121,54
AAF Pzena European Equities – “I-USD”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net USD	2 438	2 270	2 635
	Valeur liquidative par action	121,90	113,50	131,77
AAF Pzena European Equities – “R DIS-EUR”	Nombre d’actions	20	4 040	3 320
	Total de l’actif net EUR	2 227	436 141	397 622
	Valeur liquidative par action	111,33	107,96	119,77
AAF Pzena European Equities – “R-EUR”	Nombre d’actions	85 856	128 007	49 192
	Total de l’actif net EUR	9 528 600	14 088 492	6 149 562
	Valeur liquidative par action	110,98	110,06	125,01
AAF Pzena European Equities – “R-GBP” *	Nombre d’actions	307	821	-
	Total de l’actif net GBP	36 224	98 948	-
	Valeur liquidative par action	118,04	120,53	-
AAF Pzena European Equities – “R-USD”	Nombre d’actions	106	20	20
	Total de l’actif net USD	14 221	2 497	2 899
	Valeur liquidative par action	134,16	124,83	144,95
AAF Pzena European Equities – “R2-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	-
	Total de l’actif net EUR	2 427	2 403	-
	Valeur liquidative par action	121,36	120,15	-

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Pzena European Equities – "S1-EUR"	Nombre d'actions	20	20	533 100
	Total de l'actif net EUR	2 314	2 246	66 455 615
	Valeur liquidative par action	115,70	112,31	124,66
AAF Pzena European Equities – "X1 CAP-EUR" *	Nombre d'actions	-	-	20
	Total de l'actif net EUR	-	-	2 034
	Valeur liquidative par action	-	-	101,68
AAF Pzena US Equities – "A-EUR"	Nombre d'actions	47 889	20 996	9 068
	Total de l'actif net EUR	10 043 328	4 339 028	2 008 544
	Valeur liquidative par action	209,72	206,66	221,49
AAF Pzena US Equities – "A-USD"	Nombre d'actions	19 683	40 235	31 604
	Total de l'actif net USD	3 446 796	6 514 996	5 606 438
	Valeur liquidative par action	175,12	161,93	177,40
AAF Pzena US Equities – "C-EUR"	Nombre d'actions	734 392	195 167	1 668
	Total de l'actif net EUR	163 460 339	43 145 077	396 791
	Valeur liquidative par action	222,58	221,07	237,88
AAF Pzena US Equities – "D-EUR"	Nombre d'actions	5 930	2 434	10
	Total de l'actif net EUR	919 636	374 741	1 656
	Valeur liquidative par action	155,08	153,96	165,64
AAF Pzena US Equities – "F-EUR"	Nombre d'actions	1 165	247	247
	Total de l'actif net EUR	202 085	42 591	45 825
	Valeur liquidative par action	173,47	172,28	185,36
AAF Pzena US Equities – "I-USD"	Nombre d'actions	1 045 953	341 628	37 000
	Total de l'actif net USD	142 462 074	43 368 257	5 166 205
	Valeur liquidative par action	136,20	126,95	139,63
AAF Pzena US Equities – "R-EUR"	Nombre d'actions	20	20	20
	Total de l'actif net EUR	2 605	2 587	2 783
	Valeur liquidative par action	130,26	129,33	139,14
AAF Pzena US Equities – "R-GBP"	Nombre d'actions	20	20	20
	Total de l'actif net GBP	2 883	2 989	3 074
	Valeur liquidative par action	144,15	149,43	153,71
AAF Pzena US Equities – "R-USD"	Nombre d'actions	56 590	76 938	10 266
	Total de l'actif net USD	7 075 844	8 962 837	1 315 266
	Valeur liquidative par action	125,04	116,49	128,12
AAF Pzena US Equities – "X1-USD"	Nombre d'actions	20	20	20
	Total de l'actif net USD	1 974	1 841	2 026
	Valeur liquidative par action	98,72	92,06	101,28
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – "A-EUR" *	Nombre d'actions	36 369	21 981	26 275
	Total de l'actif net EUR	4 771 444	2 514 020	3 060 156
	Valeur liquidative par action	131,20	114,37	116,47
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – "C-EUR" *	Nombre d'actions	562 873	3 443 856	3 523 286
	Total de l'actif net EUR	76 574 302	409 836 353	427 733 974
	Valeur liquidative par action	136,04	119,01	121,40

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – “D-EUR” *	Nombre d’actions	1 866	1 490	10
	Total de l’actif net EUR	205 003	143 205	981
	Valeur liquidative par action	109,86	96,11	98,07
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – “F-EUR” *	Nombre d’actions	6 245	47 220	377 781
	Total de l’actif net EUR	749 938	4 962 200	40 505 323
	Valeur liquidative par action	120,08	105,09	107,22
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – “C-EUR” *	Nombre d’actions	25 089	22 949	22 524
	Total de l’actif net EUR	2 782 668	2 496 150	2 487 751
	Valeur liquidative par action	110,91	108,77	110,45
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – “D-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 118	2 076	2 106
	Valeur liquidative par action	105,89	103,78	105,31
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – “F-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 119	2 078	2 109
	Valeur liquidative par action	105,97	103,91	105,46
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – “A-EUR” *	Nombre d’actions	1 469	3 663	3 257
	Total de l’actif net EUR	161 516	344 740	312 854
	Valeur liquidative par action	109,93	94,11	96,05
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – “C-EUR” *	Nombre d’actions	1 517 699	4 625 380	4 550 136
	Total de l’actif net EUR	172 431 377	451 421 387	453 893 497
	Valeur liquidative par action	113,61	97,60	99,75
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – “D-EUR” *	Nombre d’actions	10	10	10
	Total de l’actif net EUR	1 066	915	936
	Valeur liquidative par action	106,57	91,55	93,57
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – “F-EUR” *	Nombre d’actions	68 173	113 579	113 788
	Total de l’actif net EUR	7 755 813	11 107 358	11 378 865
	Valeur liquidative par action	113,77	97,79	100,00
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – “A-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	1 991	1 913	1 948
	Valeur liquidative par action	99,56	95,66	97,40
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – “C-EUR” *	Nombre d’actions	5 713 699	34 558	23 828
	Total de l’actif net EUR	574 624 572	3 356 051	2 361 051
	Valeur liquidative par action	100,57	97,11	99,09
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – “D-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 005	1 934	1 973
	Valeur liquidative par action	100,26	96,70	98,64
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – “F-EUR” *	Nombre d’actions	1 160	1 160	1 160
	Total de l’actif net EUR	116 595	112 642	114 983
	Valeur liquidative par action	100,51	97,11	99,12
AAF Numeric Emerging Market Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	93 959	46 308	41 996
	Total de l’actif net EUR	13 356 688	5 594 278	5 305 287
	Valeur liquidative par action	142,16	120,81	126,33

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Numeric Emerging Market Equities – “A-USD”	Nombre d’actions	399	109	109
	Total de l’actif net USD	59 823	13 021	13 919
	Valeur liquidative par action	149,99	119,64	127,88
AAF Numeric Emerging Market Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	556 391	333 994	321 561
	Total de l’actif net EUR	84 602 591	43 516 413	43 986 009
	Valeur liquidative par action	152,06	130,29	136,79
AAF Numeric Emerging Market Equities – “C-USD”	Nombre d’actions	149	149	149
	Total de l’actif net USD	23 910	19 227	20 635
	Valeur liquidative par action	160,47	129,04	138,49
AAF Numeric Emerging Market Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	6 501	6 980	7 150
	Total de l’actif net EUR	962 746	885 867	952 945
	Valeur liquidative par action	148,09	126,92	133,28
AAF Numeric Emerging Market Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	209 603	103 411	97 860
	Total de l’actif net EUR	38 783 978	16 405 155	16 306 150
	Valeur liquidative par action	185,04	158,64	166,63
AAF Numeric Emerging Market Equities – “I-USD”	Nombre d’actions	92 010	97 710	80 510
	Total de l’actif net USD	14 586 250	12 469 375	11 034 667
	Valeur liquidative par action	158,53	127,62	137,06
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – “A-EUR”	Nombre d’actions	31 727	17 358	16 630
	Total de l’actif net EUR	3 637 398	1 710 106	1 670 019
	Valeur liquidative par action	114,65	98,52	100,42
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – “C-EUR”	Nombre d’actions	636 144	1 467 331	416 877
	Total de l’actif net EUR	74 434 340	148 115 808	42 980 680
	Valeur liquidative par action	117,01	100,94	103,10
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – “D-EUR”	Nombre d’actions	1 715	1 378	10
	Total de l’actif net EUR	185 343	128 418	952
	Valeur liquidative par action	108,07	93,19	95,19
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – “F-EUR”	Nombre d’actions	5 690	4 541	4 541
	Total de l’actif net EUR	645 254	444 157	453 615
	Valeur liquidative par action	113,39	97,82	99,90
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “A-EUR”	Nombre d’actions	1 892	1 892	1 892
	Total de l’actif net EUR	198 378	191 199	194 645
	Valeur liquidative par action	104,83	101,04	102,86
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “C-EUR”	Nombre d’actions	1 300	1 300	1 007 788
	Total de l’actif net EUR	139 045	134 549	106 387 787
	Valeur liquidative par action	106,96	103,50	105,57
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “D-EUR”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 087	2 017	2 056
	Valeur liquidative par action	104,33	100,83	102,80
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “F-EUR”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 089	2 020	2 059
	Valeur liquidative par action	104,44	100,98	102,97

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Comfort Invest II – “B-EUR”	Nombre d’actions	108 076	100 587	94 841
	Total de l’actif net EUR	12 025 512	9 785 765	9 474 690
	Valeur liquidative par action	111,27	97,29	99,90
AAF Comfort Invest III – “B-EUR”	Nombre d’actions	196 539	174 630	169 993
	Total de l’actif net EUR	24 053 497	18 695 929	18 885 061
	Valeur liquidative par action	122,39	107,06	111,09
AAF Comfort Invest IV – “B-EUR”	Nombre d’actions	213 069	209 489	225 185
	Total de l’actif net EUR	29 331 147	25 260 096	28 483 432
	Valeur liquidative par action	137,66	120,58	126,49
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – “A-EUR”	Nombre d’actions	61 367	201 562	206 236
	Total de l’actif net EUR	6 093 903	17 662 324	18 278 565
	Valeur liquidative par action	99,30	87,63	88,63
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – “A DIS-EUR”	Nombre d’actions	79 439	460 699	458 191
	Total de l’actif net EUR	7 888 521	39 669 490	39 239 519
	Valeur liquidative par action	99,30	86,11	85,64
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – “C-EUR”	Nombre d’actions	1 387 813	10 610 938	9 502 637
	Total de l’actif net EUR	145 592 159	985 611 443	894 212 813
	Valeur liquidative par action	104,91	92,89	94,10
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – “D-EUR”	Nombre d’actions	3 983	18 110	15 032
	Total de l’actif net EUR	412 811	1 661 405	1 396 898
	Valeur liquidative par action	103,65	91,74	92,93
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – “F-EUR”	Nombre d’actions	85 146	1 499 691	1 697 863
	Total de l’actif net EUR	8 470 989	132 111 158	151 535 500
	Valeur liquidative par action	99,49	88,09	89,25
AAF Systematic Smart Alpha European Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	20	-	-
	Total de l’actif net EUR	3 239	-	-
	Valeur liquidative par action	161,96	-	-
AAF Systematic Smart Alpha European Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	40 625	-	-
	Total de l’actif net EUR	7 255 194	-	-
	Valeur liquidative par action	178,59	-	-
AAF Systematic Smart Alpha European Equities – “R-EUR”	Nombre d’actions	20	-	-
	Total de l’actif net EUR	2 851	-	-
	Valeur liquidative par action	142,56	-	-
AAF EdenTree European Sustainable Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	332 344	490 608	510 350
	Total de l’actif net EUR	44 677 717	60 539 117	67 447 673
	Valeur liquidative par action	134,43	123,40	132,16
AAF EdenTree European Sustainable Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	3 540 696	4 282 171	4 001 420
	Total de l’actif net EUR	496 512 210	556 096 739	558 993 230
	Valeur liquidative par action	140,23	129,86	139,70
AAF EdenTree European Sustainable Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	10 266	22 527	26 537
	Total de l’actif net EUR	1 296 581	2 631 110	3 332 005
	Valeur liquidative par action	126,30	116,80	125,56

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF EdenTree European Sustainable Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	153 518	307 124	150 567
	Total de l’actif net EUR	21 522 293	39 834 647	20 998 364
	Valeur liquidative par action	140,19	129,70	139,46
AAF EdenTree European Sustainable Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	78 763	718 411	506 520
	Total de l’actif net EUR	10 153 320	85 678 210	64 953 534
	Valeur liquidative par action	128,91	119,26	128,24
AAF EdenTree European Sustainable Equities – “I DIS-EUR”	Nombre d’actions	-	20	20
	Total de l’actif net EUR	-	1 990	2 089
	Valeur liquidative par action	-	99,51	104,45
AAF EdenTree European Sustainable Equities – “R-EUR”	Nombre d’actions	60 676	75 211	37 348
	Total de l’actif net EUR	7 820 588	8 965 026	4 786 112
	Valeur liquidative par action	128,89	119,20	128,15
AAF Parnassus US ESG Equities – “A-EUR” *	Nombre d’actions	1 165 877	2 145 644	1 272 449
	Total de l’actif net EUR	235 398 720	371 170 711	246 962 038
	Valeur liquidative par action	201,91	172,99	194,08
AAF Parnassus US ESG Equities – “A-GBP” *	Nombre d’actions	21 061	25 036	24 225
	Total de l’actif net GBP	2 920 078	3 097 991	3 217 450
	Valeur liquidative par action	138,65	123,74	132,82
AAF Parnassus US ESG Equities – “A-USD” *	Nombre d’actions	211 008	406 374	471 439
	Total de l’actif net USD	39 083 603	60 523 006	80 527 475
	Valeur liquidative par action	185,22	148,93	170,81
AAF Parnassus US ESG Equities – “AH-EUR” *	Nombre d’actions	281 247	376 751	1 656 701
	Total de l’actif net EUR	43 150 024	44 978 003	224 149 989
	Valeur liquidative par action	153,42	119,38	135,30
AAF Parnassus US ESG Equities – “C-EUR” *	Nombre d’actions	1 622 581	1 650 077	1 420 096
	Total de l’actif net EUR	340 131 861	298 959 356	289 811 719
	Valeur liquidative par action	209,62	181,18	204,08
AAF Parnassus US ESG Equities – “C-USD” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net USD	3 248	2 635	3 034
	Valeur liquidative par action	162,42	131,75	151,72
AAF Parnassus US ESG Equities – “D-EUR” *	Nombre d’actions	7 090	10 572	12 287
	Total de l’actif net EUR	1 452 245	1 869 267	2 446 501
	Valeur liquidative par action	204,83	176,81	199,11
AAF Parnassus US ESG Equities – “F-EUR” *	Nombre d’actions	341 708	292 024	280 375
	Total de l’actif net EUR	71 705 350	52 920 023	57 229 352
	Valeur liquidative par action	209,84	181,22	204,12
AAF Parnassus US ESG Equities – “I-EUR” *	Nombre d’actions	750 653	639 384	616 789
	Total de l’actif net EUR	137 285 496	100 983 066	109 724 286
	Valeur liquidative par action	182,89	157,94	177,90
AAF Parnassus US ESG Equities – “I-GBP” *	Nombre d’actions	152 225	167 562	152 760
	Total de l’actif net GBP	26 994 149	26 729 319	26 259 061
	Valeur liquidative par action	177,33	159,52	171,90

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Parnassus US ESG Equities – "I-USD" *	Nombre d'actions	1 228 550	1 718 127	1 861 946
	Total de l'actif net USD	255 969 124	290 120 822	362 016 970
	Valeur liquidative par action	208,35	168,86	194,43
AAF Parnassus US ESG Equities – "IH-EUR" *	Nombre d'actions	342 059	304 927	196 727
	Total de l'actif net EUR	58 285 419	40 800 112	29 957 045
	Valeur liquidative par action	170,40	133,80	152,28
AAF Parnassus US ESG Equities – "R CAP-GBP" *	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net GBP	-	1 949	2 123
	Valeur liquidative par action	-	97,46	106,17
AAF Parnassus US ESG Equities – "R DIS-USD" *	Nombre d'actions	-	122 250	54 890
	Total de l'actif net USD	-	12 133 417	6 205 971
	Valeur liquidative par action	-	99,25	113,06
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-EUR" *	Nombre d'actions	295 360	472 234	421 746
	Total de l'actif net EUR	59 969 687	82 767 552	83 239 936
	Valeur liquidative par action	203,04	175,27	197,37
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-GBP" *	Nombre d'actions	113 251	118 665	109 659
	Total de l'actif net GBP	16 250 345	15 310 903	15 243 948
	Valeur liquidative par action	143,49	129,03	139,01
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-USD" *	Nombre d'actions	448 104	444 742	436 689
	Total de l'actif net USD	87 470 350	70 331 969	79 500 070
	Valeur liquidative par action	195,20	158,14	182,05
AAF Parnassus US ESG Equities – "R2-EUR" *	Nombre d'actions	20	190	-
	Total de l'actif net EUR	3 673	30 094	-
	Valeur liquidative par action	183,66	158,39	-
AAF Parnassus US ESG Equities – "RH-EUR " *	Nombre d'actions	159 591	275 325	265 726
	Total de l'actif net EUR	26 459 245	35 799 089	39 317 815
	Valeur liquidative par action	165,79	130,03	147,96
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-EUR" *	Nombre d'actions	870 539	1 000 385	1 355 159
	Total de l'actif net EUR	146 762 496	145 863 152	222 725 750
	Valeur liquidative par action	168,59	145,81	164,35
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-GBP" *	Nombre d'actions	20	20	20
	Total de l'actif net GBP	3 249	2 927	3 158
	Valeur liquidative par action	162,44	146,36	157,88
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-USD" *	Nombre d'actions	3 126 610	2 777 547	1 776 800
	Total de l'actif net USD	536 805 738	387 067 893	285 318 101
	Valeur liquidative par action	171,69	139,36	160,58
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1H-EUR" *	Nombre d'actions	100	64 442	91 758
	Total de l'actif net EUR	10 489	5 316 184	8 620 154
	Valeur liquidative par action	104,89	82,50	93,94
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "A-EUR"	Nombre d'actions	225 271	226 675	571 984
	Total de l'actif net EUR	22 405 330	19 696 393	50 551 300
	Valeur liquidative par action	99,46	86,89	88,38

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – “C-EUR”	Nombre d’actions	5 509 434	5 195 288	11 095 550
	Total de l’actif net EUR	526 390 861	430 327 602	925 300 137
	Valeur liquidative par action	95,54	82,83	83,39
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – “D-EUR”	Nombre d’actions	2 319	3 326	3 756
	Total de l’actif net EUR	234 772	295 049	339 413
	Valeur liquidative par action	101,24	88,71	90,37
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – “F-EUR”	Nombre d’actions	22 079	17 571	578 962
	Total de l’actif net EUR	2 227 489	1 554 028	52 170 178
	Valeur liquidative par action	100,89	88,44	90,11
AAF M&G Emerging Market Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	44 661	84 470	87 030
	Total de l’actif net EUR	5 008 420	9 241 481	10 078 996
	Valeur liquidative par action	112,14	109,41	115,81
AAF M&G Emerging Market Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	859 142	616 464	949 943
	Total de l’actif net EUR	100 855 565	71 297 170	116 882 882
	Valeur liquidative par action	117,39	115,66	123,04
AAF M&G Emerging Market Equities – “C-USD”	Nombre d’actions	294	294	294
	Total de l’actif net USD	33 487	30 962	33 673
	Valeur liquidative par action	113,87	105,28	114,50
AAF M&G Emerging Market Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	4 504	5 555	10 642
	Total de l’actif net EUR	513 001	622 538	1 267 760
	Valeur liquidative par action	113,90	112,07	119,13
AAF M&G Emerging Market Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	133 912	273 130	329 866
	Total de l’actif net EUR	15 634 500	31 388 121	40 305 687
	Valeur liquidative par action	116,75	114,92	122,19
AAF Amundi European Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	138 052	94 098	100 058
	Total de l’actif net EUR	16 697 672	10 580 447	12 406 948
	Valeur liquidative par action	120,95	112,44	124,00
AAF Amundi European Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	1 534 917	987 772	1 196 870
	Total de l’actif net EUR	192 816 275	116 311 953	155 995 662
	Valeur liquidative par action	125,62	117,75	130,34
AAF Amundi European Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	9 780	9 859	17 420
	Total de l’actif net EUR	1 152 943	1 088 565	2 128 968
	Valeur liquidative par action	117,89	110,41	122,21
AAF Amundi European Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	144 001	120 597	104 877
	Total de l’actif net EUR	17 985 336	14 112 700	13 587 825
	Valeur liquidative par action	124,90	117,02	129,56
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	222 584	270 027	279 261
	Total de l’actif net EUR	34 169 519	29 333 957	32 563 926
	Valeur liquidative par action	153,51	108,63	116,61
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	1 674 501	834 439	800 607
	Total de l’actif net EUR	263 733 771	93 744 520	96 927 140
	Valeur liquidative par action	157,50	112,34	121,07

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	595	595	595
	Total de l’actif net EUR	93 995	67 016	72 205
	Valeur liquidative par action	157,97	112,63	121,35
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	149 688	174	70
	Total de l’actif net EUR	23 666 217	19 605	8 451
	Valeur liquidative par action	158,10	112,77	121,52
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	182 295	200 977	184 297
	Total de l’actif net EUR	28 902 450	22 727 380	22 459 320
	Valeur liquidative par action	158,55	113,09	121,87
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “I DIS-EUR”	Nombre d’actions	-	20	20
	Total de l’actif net EUR	-	1 880	1 977
	Valeur liquidative par action	-	94,01	98,83
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “R-EUR”	Nombre d’actions	38 058	45 500	42 718
	Total de l’actif net EUR	6 421 498	5 473 534	5 536 887
	Valeur liquidative par action	168,73	120,30	129,61
AAF Responsible Profile 2 – “A CAP-EUR” *	Nombre d’actions	183 080	136 832	-
	Total de l’actif net EUR	19 279 274	12 699 775	-
	Valeur liquidative par action	105,31	92,81	-
AAF Responsible Profile 2 – “I-EUR” *	Nombre d’actions	4 235	6 939	-
	Total de l’actif net EUR	450 692	654 228	-
	Valeur liquidative par action	106,43	94,28	-
AAF Responsible Profile 4 – “A CAP-EUR” *	Nombre d’actions	338 758	295 800	-
	Total de l’actif net EUR	39 305 980	29 897 652	-
	Valeur liquidative par action	116,03	101,07	-
AAF Responsible Profile 4 – “F-EUR” *	Nombre d’actions	7 759	6 784	-
	Total de l’actif net EUR	914 066	701 236	-
	Valeur liquidative par action	117,81	103,37	-
AAF Responsible Profile 4 – “I-EUR” *	Nombre d’actions	22 350	36 106	-
	Total de l’actif net EUR	2 735 074	3 877 060	-
	Valeur liquidative par action	122,38	107,38	-
AAF Responsible Profile 4 – “M-EUR” *	Nombre d’actions	177 955	175 188	-
	Total de l’actif net EUR	20 999 900	18 154 152	-
	Valeur liquidative par action	118,01	103,63	-
AAF Responsible Profile 4 – “Profilfonds N nachhaltig-EUR” *	Nombre d’actions	18 898	18 317	-
	Total de l’actif net EUR	2 325 087	1 921 077	-
	Valeur liquidative par action	123,03	104,88	-
AAF Responsible Profile 5 – “A CAP-EUR” *	Nombre d’actions	137 139	124 550	-
	Total de l’actif net EUR	16 792 193	13 158 923	-
	Valeur liquidative par action	122,45	105,65	-
AAF Responsible Profile 5 – “F-EUR” *	Nombre d’actions	20	37	-
	Total de l’actif net EUR	2 489	4 004	-
	Valeur liquidative par action	124,47	108,22	-

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Responsible Profile 5 – “I-EUR” *	Nombre d’actions	11 315	17 176	-
	Total de l’actif net EUR	1 408 360	1 859 201	-
	Valeur liquidative par action	124,47	108,24	-
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – “A-EUR” *	Nombre d’actions	276 994	224 855	218 081
	Total de l’actif net EUR	38 292 412	24 870 137	24 573 618
	Valeur liquidative par action	138,24	110,61	112,68
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – “C-EUR” *	Nombre d’actions	148	3 748	148
	Total de l’actif net EUR	22 118	450 322	18 204
	Valeur liquidative par action	149,21	120,14	122,81
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – “D-EUR” *	Nombre d’actions	17	17	17
	Total de l’actif net EUR	2 595	2 091	2 138
	Valeur liquidative par action	149,37	120,37	123,08
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – “F-EUR” *	Nombre d’actions	209 901	8 736	9 089
	Total de l’actif net EUR	29 503 940	990 271	1 053 760
	Valeur liquidative par action	140,56	113,35	115,94
AAF Candriam European ESG Equities – “A-EUR” *	Nombre d’actions	371 097	332 946	301 463
	Total de l’actif net EUR	48 204 465	37 409 079	36 939 639
	Valeur liquidative par action	129,90	112,36	122,54
AAF Candriam European ESG Equities – “F-EUR” *	Nombre d’actions	240 972	234 262	87 934
	Total de l’actif net EUR	31 824 627	26 972 117	11 084 928
	Valeur liquidative par action	132,07	115,14	126,06
AAF Candriam European ESG Equities – “I-EUR” *	Nombre d’actions	20	41	41
	Total de l’actif net EUR	2 642	4 680	5 124
	Valeur liquidative par action	132,09	115,13	126,05
AAF Candriam European ESG Equities – “M-EUR” *	Nombre d’actions	213 781	210 820	217 971
	Total de l’actif net EUR	28 403 832	24 490 251	27 763 253
	Valeur liquidative par action	132,86	116,17	127,37
AAF Candriam European ESG Equities – “R-EUR” *	Nombre d’actions	-	8 688	8 447
	Total de l’actif net EUR	-	1 321 313	1 406 256
	Valeur liquidative par action	-	152,09	166,49
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “A-EUR” *	Nombre d’actions	143 255	131 730	114 697
	Total de l’actif net EUR	14 225 226	13 033 823	11 498 881
	Valeur liquidative par action	99,30	98,94	100,26
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “A DIS-EUR” *	Nombre d’actions	16 394	1 511	376
	Total de l’actif net EUR	4 025 522	366 419	92 418
	Valeur liquidative par action	245,55	242,48	245,72
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “C-EUR” *	Nombre d’actions	281	12 000	2 017
	Total de l’actif net EUR	27 985	1 192 523	203 256
	Valeur liquidative par action	99,59	99,38	100,77
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “D-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	1 992	1 987	2 015
	Valeur liquidative par action	99,58	99,36	100,74

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “F-EUR” *	Nombre d’actions	60 638	534 162	284 114
	Total de l’actif net EUR	6 044 871	53 158 096	28 675 989
	Valeur liquidative par action	99,69	99,52	100,93
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “I-EUR” *	Nombre d’actions	130 333	117 432	52 318
	Total de l’actif net EUR	12 992 437	11 686 619	5 280 562
	Valeur liquidative par action	99,69	99,52	100,93
AAF Candriam European ESG Convertibles – “A-EUR”	Nombre d’actions	194 841	170 510	156 423
	Total de l’actif net EUR	20 516 981	15 169 406	14 323 266
	Valeur liquidative par action	105,30	88,97	91,57
AAF Candriam European ESG Convertibles – “F-EUR”	Nombre d’actions	5 395	2 531	2 437
	Total de l’actif net EUR	575 691	229 668	228 288
	Valeur liquidative par action	106,72	90,74	93,69
AAF Candriam European ESG Convertibles – “I-EUR”	Nombre d’actions	333 567	176 428	169 814
	Total de l’actif net EUR	35 590 402	16 005 651	15 906 920
	Valeur liquidative par action	106,70	90,72	93,67
AAF Candriam European ESG Convertibles – “R-EUR”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 132	1 809	1 867
	Valeur liquidative par action	106,59	90,47	93,37
AAF Candriam European ESG Convertibles – “X-EUR”	Nombre d’actions	309 641	159 741	109 741
	Total de l’actif net EUR	33 106 143	14 536 290	10 316 436
	Valeur liquidative par action	106,92	91,00	94,01
AAF Candriam Global Dividend Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	230 970	213 887	200 331
	Total de l’actif net EUR	33 790 937	26 531 881	26 375 658
	Valeur liquidative par action	146,30	124,05	131,66
AAF Candriam Global Dividend Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	4 175	750	750
	Total de l’actif net EUR	620 914	95 315	101 563
	Valeur liquidative par action	148,73	127,12	135,45
AAF Candriam Global Dividend Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	9 623	9 623	9 623
	Total de l’actif net EUR	1 431 189	1 223 076	1 303 250
	Valeur liquidative par action	148,73	127,10	135,44
AAF Candriam French ESG Equities – “A CAP-EUR” *	Nombre d’actions	534 881	446 790	426 710
	Total de l’actif net EUR	67 008 002	48 727 117	53 867 211
	Valeur liquidative par action	125,28	109,06	126,24
AAF Candriam French ESG Equities – “A DIS-EUR” *	Nombre d’actions	175 112	161 031	151 354
	Total de l’actif net EUR	21 326 846	16 886 261	18 001 552
	Valeur liquidative par action	121,79	104,86	118,94
AAF Candriam French ESG Equities – “F-EUR” *	Nombre d’actions	230 245	154 609	149 862
	Total de l’actif net EUR	29 314 621	17 271 972	19 455 063
	Valeur liquidative par action	127,32	111,71	129,82
AAF Candriam French ESG Equities – “I-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 516	2 207	2 565
	Valeur liquidative par action	125,80	110,35	128,24

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “A-EUR”	Nombre d’actions	144 177	111 632	96 583
	Total de l’actif net EUR	16 704 810	10 868 033	9 641 330
	Valeur liquidative par action	115,86	97,36	99,83
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “F-EUR”	Nombre d’actions	3 102	2 622	2 622
	Total de l’actif net EUR	364 155	260 347	267 794
	Valeur liquidative par action	117,40	99,28	102,12
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “I-EUR”	Nombre d’actions	54 797	50 989	46 264
	Total de l’actif net EUR	6 432 090	5 061 039	4 723 345
	Valeur liquidative par action	117,38	99,26	102,10
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “R-EUR”	Nombre d’actions	1 154	1 154	1 154
	Total de l’actif net EUR	135 393	114 447	117 701
	Valeur liquidative par action	117,34	99,19	102,01
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “X-EUR”	Nombre d’actions	625 776	508 615	495 315
	Total de l’actif net EUR	73 600 821	50 635 093	50 746 983
	Valeur liquidative par action	117,62	99,56	102,45
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “A-USD” *	Nombre d’actions	20	2 161	5 989
	Total de l’actif net USD	1 921	183 149	521 584
	Valeur liquidative par action	96,07	84,76	87,09
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “AH-EUR” *	Nombre d’actions	221	4 852	4 958
	Total de l’actif net EUR	20 735	392 237	406 825
	Valeur liquidative par action	93,74	80,84	82,05
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “CH DIS-EUR” *	Nombre d’actions	11 054 768	7 899 646	7 868 642
	Total de l’actif net EUR	1 038 009 545	633 456 814	610 740 355
	Valeur liquidative par action	93,90	80,19	77,62
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “DH-EUR” *	Nombre d’actions	3 277 361	1 355 074	1 315 097
	Total de l’actif net EUR	307 606 591	108 628 177	102 043 641
	Valeur liquidative par action	93,86	80,16	77,59
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “FH-EUR” *	Nombre d’actions	559 420	577 568	610 229
	Total de l’actif net EUR	53 064 359	47 478 365	51 045 619
	Valeur liquidative par action	94,86	82,20	83,65
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “AH-EUR” *	Nombre d’actions	191 992	132 121	124 212
	Total de l’actif net EUR	21 476 639	13 276 410	12 877 513
	Valeur liquidative par action	111,86	100,49	103,67
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “CH DIS-EUR” *	Nombre d’actions	6 195 411	4 045 893	4 045 733
	Total de l’actif net EUR	694 821 491	401 838 047	394 883 784
	Valeur liquidative par action	112,15	99,32	97,61
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “DH-EUR” *	Nombre d’actions	2 280 295	1 149 720	1 080 597
	Total de l’actif net EUR	255 862 781	114 306 312	105 607 825
	Valeur liquidative par action	112,21	99,42	97,73
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “FH-EUR” *	Nombre d’actions	202 408	277 214	288 411
	Total de l’actif net EUR	22 852 872	28 264 423	30 426 444
	Valeur liquidative par action	112,91	101,96	105,50

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “IH CAP-EUR” *	Nombre d’actions	14 036	10 802	10 802
	Total de l’actif net EUR	1 434 046	996 723	1 031 083
	Valeur liquidative par action	102,17	92,28	95,46
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “RH CAP-EUR” *	Nombre d’actions	1 323	824	824
	Total de l’actif net EUR	135 011	76 022	78 627
	Valeur liquidative par action	102,06	92,21	95,37
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “A-EUR”	Nombre d’actions	346 950	281 826	252 863
	Total de l’actif net EUR	34 113 681	24 387 099	22 123 597
	Valeur liquidative par action	98,33	86,53	87,49
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “A DIS-EUR”	Nombre d’actions	33 107	26 528	24 367
	Total de l’actif net EUR	3 203 229	2 249 992	2 052 329
	Valeur liquidative par action	96,75	84,82	84,23
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “F-EUR”	Nombre d’actions	28 489	20 760	18 050
	Total de l’actif net EUR	2 816 043	1 814 762	1 599 296
	Valeur liquidative par action	98,85	87,42	88,60
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “I-EUR”	Nombre d’actions	386 864	386 864	357 915
	Total de l’actif net EUR	38 242 132	33 819 948	31 713 577
	Valeur liquidative par action	98,85	87,42	88,61
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “R-EUR”	Nombre d’actions	7 269	6 256	6 218
	Total de l’actif net EUR	718 248	546 439	550 374
	Valeur liquidative par action	98,81	87,35	88,51
AAF Candriam Total Return Global Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	421 873	371 132	336 892
	Total de l’actif net EUR	47 746 338	37 482 341	35 895 620
	Valeur liquidative par action	113,18	101,00	106,55
AAF Candriam Total Return Global Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	2 507	1 988	1 303
	Total de l’actif net EUR	286 185	204 098	141 740
	Valeur liquidative par action	114,17	102,68	108,76
AAF Candriam Total Return Global Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	4 185	4 175	2 779
	Total de l’actif net EUR	477 800	428 740	302 280
	Valeur liquidative par action	114,17	102,68	108,75
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	77 728	300 312	337 674
	Total de l’actif net EUR	11 520 335	43 202 814	47 720 153
	Valeur liquidative par action	148,21	143,86	141,32
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “A-USD”	Nombre d’actions	5 015	19 015	13 700
	Total de l’actif net USD	668 591	2 309 332	1 670 971
	Valeur liquidative par action	133,33	121,45	121,97
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “AH-EUR”	Nombre d’actions	20	503	1 462
	Total de l’actif net EUR	2 364	52 185	150 563
	Valeur liquidative par action	118,21	103,83	102,99
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	1 092 007	1 544 535	1 320 227
	Total de l’actif net EUR	164 210 523	227 434 326	191 751 126
	Valeur liquidative par action	150,38	147,25	145,24

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “C-USD”	Nombre d’actions	9 960	10 440	9 585
	Total de l’actif net USD	1 524 187	1 468 227	1 359 155
	Valeur liquidative par action	153,03	140,64	141,80
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	43	6 235	7 996
	Total de l’actif net EUR	6 460	914 566	1 156 479
	Valeur liquidative par action	150,00	146,68	144,63
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	264 200	297 023	294 844
	Total de l’actif net EUR	39 655 953	43 616 610	42 700 544
	Valeur liquidative par action	150,10	146,85	144,82
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “I DIS-USD”	Nombre d’actions	-	20	20
	Total de l’actif net USD	-	2 068	2 060
	Valeur liquidative par action	-	103,40	102,99
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	23 399	394 585	201 511
	Total de l’actif net EUR	2 930 799	48 350 029	24 351 945
	Valeur liquidative par action	125,25	122,53	120,85
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “I-USD”	Nombre d’actions	108 432	138 674	194 043
	Total de l’actif net USD	12 687 499	14 898 129	21 016 902
	Valeur liquidative par action	117,01	107,43	108,31
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “IH CAP-EUR”	Nombre d’actions	-	100	100
	Total de l’actif net EUR	-	10 083	10 036
	Valeur liquidative par action	-	100,83	100,36
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “R-EUR”	Nombre d’actions	3 030	768	20
	Total de l’actif net EUR	379 192	94 015	2 414
	Valeur liquidative par action	125,15	122,42	120,72
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “R-USD”	Nombre d’actions	92 981	108 223	110 466
	Total de l’actif net USD	10 873 656	11 615 685	11 951 040
	Valeur liquidative par action	116,94	107,33	108,19
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “RH CAP-EUR”	Nombre d’actions	-	26 236	25 337
	Total de l’actif net EUR	-	2 639 711	2 535 495
	Valeur liquidative par action	-	100,61	100,07
AAF Sands Emerging Market Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	30 018	27 959	40 687
	Total de l’actif net EUR	4 326 418	2 786 569	4 258 544
	Valeur liquidative par action	144,13	99,67	104,67
AAF Sands Emerging Market Equities – “A-USD”	Nombre d’actions	1 640	1 683	1 883
	Total de l’actif net USD	246 655	164 273	197 305
	Valeur liquidative par action	150,40	97,61	104,78
AAF Sands Emerging Market Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	671 584	916 029	1 013 073
	Total de l’actif net EUR	97 905 530	93 087 783	108 550 772
	Valeur liquidative par action	145,78	101,62	107,15
AAF Sands Emerging Market Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	3 537	7 689	10 916
	Total de l’actif net EUR	515 769	781 149	1 168 962
	Valeur liquidative par action	145,82	101,59	107,09

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Sands Emerging Market Equities – "F-EUR"	Nombre d'actions	113 640	108 381	148 646
	Total de l'actif net EUR	16 580 403	11 021 544	15 937 279
	Valeur liquidative par action	145,90	101,69	107,22
AAF Sands Emerging Market Equities – "I-EUR"	Nombre d'actions	5 020	20	20
	Total de l'actif net EUR	732 368	2 034	2 144
	Valeur liquidative par action	145,89	101,71	107,22
AAF Sands Emerging Market Equities – "I-USD"	Nombre d'actions	40	40	40
	Total de l'actif net USD	6 095	3 987	4 297
	Valeur liquidative par action	152,38	99,68	107,43
AAF Sands Emerging Market Equities – "IH-EUR"	Nombre d'actions	-	100	100
	Total de l'actif net EUR	-	9 840	10 464
	Valeur liquidative par action	-	98,40	104,64
AAF Sands Emerging Market Equities – "R-EUR"	Nombre d'actions	20	20	20
	Total de l'actif net EUR	2 916	2 032	2 142
	Valeur liquidative par action	145,81	101,61	107,11
AAF Sands Emerging Market Equities – "R-USD"	Nombre d'actions	103 412	126 517	18 615
	Total de l'actif net USD	15 746 680	12 596 577	1 997 191
	Valeur liquidative par action	152,27	99,56	107,29
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – "A-EUR"	Nombre d'actions	105 630	214 193	218 889
	Total de l'actif net EUR	10 629 836	19 156 997	19 665 555
	Valeur liquidative par action	100,63	89,44	89,84
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – "C-EUR"	Nombre d'actions	958 793	5 888 546	5 640 700
	Total de l'actif net EUR	97 019 526	531 354 548	512 203 889
	Valeur liquidative par action	101,19	90,24	90,81
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – "D-EUR"	Nombre d'actions	2 601	10 668	7 097
	Total de l'actif net EUR	263 182	962 658	644 450
	Valeur liquidative par action	101,19	90,24	90,81
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – "F-EUR"	Nombre d'actions	147 026	315 246	333 326
	Total de l'actif net EUR	14 884 471	28 475 177	30 303 385
	Valeur liquidative par action	101,24	90,33	90,91
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "A-EUR"	Nombre d'actions	20	20	20
	Total de l'actif net EUR	1 986	1 748	1 767
	Valeur liquidative par action	99,31	87,41	88,33
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "A DIS-EUR"	Nombre d'actions	50 757	64 759	62 247
	Total de l'actif net EUR	4 953 138	5 533 351	5 297 173
	Valeur liquidative par action	97,59	85,45	85,10
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "C-EUR"	Nombre d'actions	960 786	1 351 963	1 239 137
	Total de l'actif net EUR	96 141 678	119 528 653	110 881 267
	Valeur liquidative par action	100,07	88,41	89,48
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "D-EUR"	Nombre d'actions	2 597	4 947	20
	Total de l'actif net EUR	259 728	437 290	1 790
	Valeur liquidative par action	100,01	88,40	89,48

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "F-EUR"	Nombre d'actions	140	140	140
	Total de l'actif net EUR	14 009	12 387	12 542
	Valeur liquidative par action	100,06	88,48	89,59
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – "E CAP-EUR"	Nombre d'actions	1 260 138	2 021 739	2 442 694
	Total de l'actif net EUR	124 795 861	174 044 549	213 861 765
	Valeur liquidative par action	99,03	86,09	87,55
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – "I CAP-EUR" *	Nombre d'actions	-	-	20
	Total de l'actif net EUR	-	-	2 020
	Valeur liquidative par action	-	-	100,98
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – "R DIS-EUR" *	Nombre d'actions	-	-	21
	Total de l'actif net EUR	-	-	2 089
	Valeur liquidative par action	-	-	99,49
AAF American Century European ESG Equities – "A-EUR" *	Nombre d'actions	2 120	1 858	-
	Total de l'actif net EUR	244 822	166 221	-
	Valeur liquidative par action	115,47	89,44	-
AAF American Century European ESG Equities – "C-EUR" *	Nombre d'actions	1 739 669	743 854	-
	Total de l'actif net EUR	202 218 296	67 494 576	-
	Valeur liquidative par action	116,24	90,74	-
AAF American Century European ESG Equities – "D-EUR" *	Nombre d'actions	11 073	8 593	-
	Total de l'actif net EUR	1 286 213	778 979	-
	Valeur liquidative par action	116,15	90,65	-
AAF American Century European ESG Equities – "F-EUR" *	Nombre d'actions	304	304	-
	Total de l'actif net EUR	35 369	27 613	-
	Valeur liquidative par action	116,22	90,73	-
AAF American Century European ESG Equities – "I-EUR" *	Nombre d'actions	120	120	-
	Total de l'actif net EUR	13 945	10 887	-
	Valeur liquidative par action	116,21	90,73	-
AAF American Century European ESG Equities – "R-EUR" *	Nombre d'actions	20	20	-
	Total de l'actif net EUR	2 215	1 727	-
	Valeur liquidative par action	110,76	86,35	-
AAF Walter Scott European ESG Equities – "A-EUR"	Nombre d'actions	20 509	20 132	18 938
	Total de l'actif net EUR	2 512 179	1 908 266	2 069 542
	Valeur liquidative par action	122,49	94,79	109,28
AAF Walter Scott European ESG Equities – "C-EUR"	Nombre d'actions	2 298 687	2 561 735	2 275 058
	Total de l'actif net EUR	283 400 129	246 288 089	253 052 467
	Valeur liquidative par action	123,29	96,14	111,23
AAF Walter Scott European ESG Equities – "D-EUR"	Nombre d'actions	14 942	21 264	23 194
	Total de l'actif net EUR	1 841 547	2 043 197	2 579 089
	Valeur liquidative par action	123,25	96,09	111,20
AAF Walter Scott European ESG Equities – "F-EUR"	Nombre d'actions	1 084	1 084	213 342
	Total de l'actif net EUR	133 693	104 273	23 745 379
	Valeur liquidative par action	123,29	96,16	111,30

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Walter Scott European ESG Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	-	20	20
	Total de l’actif net EUR	-	1 914	2 215
	Valeur liquidative par action	-	95,69	110,75
AAF Liontrust Global Impact Equities – “A-EUR”	Nombre d’actions	305	605	605
	Total de l’actif net EUR	34 722	48 114	52 410
	Valeur liquidative par action	113,84	79,53	86,63
AAF Liontrust Global Impact Equities – “C-EUR”	Nombre d’actions	1 065 400	1 065 040	1 023 997
	Total de l’actif net EUR	121 936 552	85 839 797	90 272 859
	Valeur liquidative par action	114,45	80,60	88,16
AAF Liontrust Global Impact Equities – “D-EUR”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 289	1 611	1 761
	Valeur liquidative par action	114,46	80,55	88,05
AAF Liontrust Global Impact Equities – “F-EUR”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 290	1 612	1 763
	Valeur liquidative par action	114,50	80,61	88,14
AAF Liontrust Global Impact Equities – “I-EUR”	Nombre d’actions	100	100	100
	Total de l’actif net EUR	11 451	8 064	8 819
	Valeur liquidative par action	114,51	80,64	88,20
AAF Liontrust Global Impact Equities – “I DIS-EUR”	Nombre d’actions	-	20	20
	Total de l’actif net EUR	-	1 974	2 126
	Valeur liquidative par action	-	98,71	106,31
AAF Liontrust Global Impact Equities – “R-EUR”	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 289	1 611	1 762
	Valeur liquidative par action	114,46	80,55	88,05
AAF Flexible Allocation Fund – “B CAP-EUR”	Nombre d’actions	40 941	27 689	15 892
	Total de l’actif net EUR	4 609 392	2 930 636	1 697 478
	Valeur liquidative par action	112,59	105,84	106,81
AAF Flexible Allocation Fund – “B DIS-EUR”	Nombre d’actions	403 699	301 426	249 806
	Total de l’actif net EUR	44 057 787	30 356 940	24 896 750
	Valeur liquidative par action	109,14	100,71	99,66
AAF Walden US ESG Equities – “A-EUR” *	Nombre d’actions	20	11 320	11 320
	Total de l’actif net EUR	2 216	1 186 064	1 191 690
	Valeur liquidative par action	110,80	104,78	105,27
AAF Walden US ESG Equities – “A-USD” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net USD	2 123	1 884	1 934
	Valeur liquidative par action	106,17	94,20	96,72
AAF Walden US ESG Equities – “C-EUR” *	Nombre d’actions	1 175 149	3 270 633	2 495 523
	Total de l’actif net EUR	130 716 528	346 922 583	267 015 917
	Valeur liquidative par action	111,23	106,07	107,00
AAF Walden US ESG Equities – “D-EUR” *	Nombre d’actions	6 853	17 054	14 749
	Total de l’actif net EUR	757 716	1 796 707	1 567 096
	Valeur liquidative par action	110,57	105,35	106,25

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Walden US ESG Equities – “F-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 212	2 108	2 126
	Valeur liquidative par action	110,60	105,39	106,28
AAF Walden US ESG Equities – “I-EUR” *	Nombre d’actions	30	30	30
	Total de l’actif net EUR	3 338	3 183	3 212
	Valeur liquidative par action	111,27	106,11	107,05
AAF Walden US ESG Equities – “I-USD” *	Nombre d’actions	30	14 970	13 745
	Total de l’actif net USD	3 199	1 427 968	1 351 968
	Valeur liquidative par action	106,62	95,39	98,36
AAF Walden US ESG Equities – “R-EUR” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net EUR	2 211	2 107	2 124
	Valeur liquidative par action	110,57	105,33	106,19
AAF Walden US ESG Equities – “R-USD” *	Nombre d’actions	20	20	20
	Total de l’actif net USD	2 124	1 898	1 956
	Valeur liquidative par action	106,18	94,91	97,82
AAF Global Balanced – “B CAP-EUR”	Nombre d’actions	167 538	135 644	120 523
	Total de l’actif net EUR	62 595 513	43 900 914	40 834 836
	Valeur liquidative par action	373,62	323,65	338,81
AAF Global Balanced – “B DIS-EUR”	Nombre d’actions	34 513	24 506	21 193
	Total de l’actif net EUR	11 936 022	7 183 751	6 371 863
	Valeur liquidative par action	345,84	293,15	300,66
AAF Private Portfolio Bonds – “B CAP-EUR”	Nombre d’actions	138 628	130 770	123 782
	Total de l’actif net EUR	46 314 870	37 785 832	36 232 531
	Valeur liquidative par action	334,10	288,95	292,71
AAF Private Portfolio Bonds – “B DIS-EUR”	Nombre d’actions	226 666	281 361	281 590
	Total de l’actif net EUR	73 796 730	77 855 378	77 788 633
	Valeur liquidative par action	325,58	276,71	276,25
AAF Private Portfolio Equities – “B CAP-EUR”	Nombre d’actions	199 830	154 287	146 624
	Total de l’actif net EUR	139 305 461	91 664 564	93 489 886
	Valeur liquidative par action	697,12	594,12	637,62
AAF Private Portfolio Equities – “B DIS-EUR”	Nombre d’actions	38 561	33 380	33 852
	Total de l’actif net EUR	25 175 992	18 154 247	19 337 047
	Valeur liquidative par action	652,88	543,87	571,23
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – “CH CAP-EUR” *	Nombre d’actions	100	100	400
	Total de l’actif net EUR	9 987	7 836	31 482
	Valeur liquidative par action	99,87	78,36	78,71
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – “DH-EUR” *	Nombre d’actions	100	1 026 930	960 507
	Total de l’actif net EUR	9 987	80 514 393	71 630 770
	Valeur liquidative par action	99,87	78,40	74,58
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – “FH-EUR” *	Nombre d’actions	100	100	100
	Total de l’actif net EUR	9 988	7 840	7 877
	Valeur liquidative par action	99,88	78,40	78,77

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Aegon Global Impact Equities – "A CAP-EUR"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net EUR	-	2 066	2 162
	Valeur liquidative par action	-	103,28	108,09
AAF Aegon Global Impact Equities – "A DIS-EUR"	Nombre d'actions	-	255	255
	Total de l'actif net EUR	-	26 334	27 076
	Valeur liquidative par action	-	103,27	106,18
AAF Aegon Global Impact Equities – "C CAP-EUR"	Nombre d'actions	-	89 279	90 045
	Total de l'actif net EUR	-	9 250 586	9 799 143
	Valeur liquidative par action	-	103,61	108,83
AAF Aegon Global Impact Equities – "D CAP-EUR"	Nombre d'actions	-	8 290	11 935
	Total de l'actif net EUR	-	858 930	1 298 753
	Valeur liquidative par action	-	103,61	108,82
AAF Aegon Global Impact Equities – "X CAP-EUR" *	Nombre d'actions	-	-	562 127
	Total de l'actif net EUR	-	-	59 849 536
	Valeur liquidative par action	-	-	106,47
AAF Impax US ESG Equities – "A-USD"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net USD	-	1 971	2 169
	Valeur liquidative par action	-	98,54	108,45
AAF Impax US ESG Equities – "A-EUR"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net EUR	-	1 966	2 117
	Valeur liquidative par action	-	98,31	105,84
AAF Impax US ESG Equities – "C-EUR"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net EUR	-	1 967	2 125
	Valeur liquidative par action	-	98,35	106,26
AAF Impax US ESG Equities – "I-USD"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net USD	-	1 972	2 179
	Valeur liquidative par action	-	98,59	108,95
AAF Impax US ESG Equities – "I-EUR"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net EUR	-	1 967	2 126
	Valeur liquidative par action	-	98,35	106,29
AAF Impax US ESG Equities – "R-USD"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net USD	-	1 971	2 178
	Valeur liquidative par action	-	98,57	108,92
AAF Impax US ESG Equities – "R-EUR"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net EUR	-	1 967	2 125
	Valeur liquidative par action	-	98,34	106,26
AAF Putnam US ESG Equities – "A-EUR"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net EUR	-	1 950	2 321
	Valeur liquidative par action	-	97,48	116,06
AAF Putnam US ESG Equities – "C-EUR"	Nombre d'actions	-	20	250 443
	Total de l'actif net EUR	-	1 950	29 185 165
	Valeur liquidative par action	-	97,52	116,53

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2021	31-12-2022	30-06-2023
AAF Putnam US ESG Equities – "I-EUR"	Nombre d'actions	-	20	20
	Total de l'actif net EUR	-	1 951	2 331
	Valeur liquidative par action	-	97,53	116,57
AAF Putnam US ESG Equities – "R-EUR"	Nombre d'actions	-	20	4 318
	Total de l'actif net EUR	-	1 950	503 189
	Valeur liquidative par action	-	97,52	116,53

* Reportez-vous à la Note 1.
** Le nombre d'actions en circulation est inférieur à 0,05.

ABN AMRO FUNDS
PERFORMANCE DE LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023 (%)

	Performance sur 6 mois
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “A-EUR”*	3,91
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “A-USD”*	6,22
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “C-EUR”*	4,40
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “C-USD”*	6,72
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “D-EUR”*	4,35
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – “F-EUR”*	4,37
AAF Fund of Mandates North American Equities – “A-EUR”	10,40
AAF Fund of Mandates North American Equities – “A-USD”	12,86
AAF Fund of Mandates North American Equities – “C-EUR”	10,82
AAF Fund of Mandates North American Equities – “C-USD”	13,29
AAF Fund of Mandates North American Equities – “D-EUR”	10,81
AAF Fund of Mandates North American Equities – “F-EUR”	10,83
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – “A-EUR”	5,36
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – “C-EUR”	5,78
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – “D-EUR”	5,81
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – “F-EUR”	5,85
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – “A-EUR”	1,91
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – “C-EUR”	2,06
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – “D-EUR”	2,08
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – “F-EUR”	2,11
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “A-EUR”	1,59
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “C-EUR”	1,75
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “D-EUR”	1,73
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – “F-EUR”	1,79
AAF Portfolio Flexible Bonds – “AH-EUR”	1,26
AAF Portfolio Flexible Bonds – “C-USD”	2,86
AAF Portfolio Flexible Bonds – “CH-EUR”	1,62
AAF Portfolio Flexible Bonds – “CH DIS-EUR”	0,25
AAF Portfolio Flexible Bonds – “D-USD”	2,86
AAF Portfolio Flexible Bonds – “DH-EUR”	1,61
AAF Portfolio Flexible Bonds – “FH-EUR”	1,61
AAF ESG Profile 1 – Very Defensive – “R-EUR”	1,07
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “A-EUR”	2,44
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “F-EUR”	2,71
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “I-EUR”	2,71
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “Profilfonds A-EUR”	2,37
AAF ESG Profile 2 – Defensive – “R-EUR”	2,69
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive – “I-EUR”	3,87
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive – “R-EUR”	3,85
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “A2-EUR”*	5,74
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “I-EUR”*	12,75
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “M-EUR”*	8,85
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “Profilfonds B-EUR”	5,15
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – “R-EUR”	5,34
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – “A2-EUR”*	12,17
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – “I-EUR”*	15,37
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – “R-EUR”	7,06
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – “I-EUR”	8,18
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – “Profilfonds C-EUR”	8,18
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – “R-EUR”	8,16
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief- “A-EUR”	1,21
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief – “A-EUR”	2,89
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief – “A-EUR”	4,20
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief- “A-EUR”	5,87
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief – “A-EUR”	7,76
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief – “A-EUR”	9,03
AAF Global ESG Equities – “A-EUR”*	8,01
AAF Global ESG Equities – “C-EUR”*	8,36
AAF Global ESG Equities – “D-EUR”*	8,48
AAF Global ESG Equities – “E-EUR”*	8,59
AAF Global ESG Equities – “F-EUR”*	8,39
AAF Global ESG Equities – “I-EUR”*	8,39
AAF Alger US Equities – “A-EUR”	26,02
AAF Alger US Equities – “AH-EUR”	27,17

	Performance sur 6 mois
AAF Alger US Equities – “C-EUR”	26,52
AAF Alger US Equities – “D-EUR”	26,48
AAF Alger US Equities – “F-EUR”	26,52
AAF Alger US Equities – “R-USD”	29,30
AAF Aristotle US Equities – “A-EUR”	6,03
AAF Aristotle US Equities – “A-USD”	8,39
AAF Aristotle US Equities – “AH-EUR”	7,07
AAF Aristotle US Equities – “C-EUR”	6,44
AAF Aristotle US Equities – “D-EUR”	6,42
AAF Aristotle US Equities – “F-EUR”	6,44
AAF Aristotle US Equities – “I-EUR”	6,44
AAF Aristotle US Equities – “I-USD”	8,81
AAF Aristotle US Equities – “IH-EUR”	7,26
AAF Aristotle US Equities – “R-EUR”	6,43
AAF Aristotle US Equities – “R-USD”	8,79
AAF Aristotle US Equities – “RH-EUR”	7,41
AAF Aristotle US Equities – “X1-EUR”	6,50
AAF Aristotle US Equities – “X1-USD”	8,87
AAF Aristotle US Equities – “X1H-EUR”	7,39
AAF Pzena European Equities – “A-EUR”	13,15
AAF Pzena European Equities – “A-USD”	15,68
AAF Pzena European Equities – “C-EUR”	13,60
AAF Pzena European Equities – “D-EUR”	13,58
AAF Pzena European Equities – “F-EUR”	13,60
AAF Pzena European Equities – “I-EUR”	13,60
AAF Pzena European Equities – “I DIS-EUR”	13,68
AAF Pzena European Equities – “I-GBP”	10,23
AAF Pzena European Equities – “I-USD”	16,10
AAF Pzena European Equities – “R DIS-EUR”	13,77
AAF Pzena European Equities – “R-EUR”	13,59
AAF Pzena European Equities – “R-USD”	16,12
AAF Pzena European Equities – “S1-EUR”	13,94
AAF Pzena European Equities – “X1 CAP-EUR”*	1,68
AAF Pzena US Equities – “A-EUR”	7,18
AAF Pzena US Equities – “A-USD”	9,56
AAF Pzena US Equities – “C-EUR”	7,61
AAF Pzena US Equities – “D-EUR”	7,58
AAF Pzena US Equities – “F-EUR”	7,59
AAF Pzena US Equities – “I-USD”	9,99
AAF Pzena US Equities – “R-EUR”	7,58
AAF Pzena US Equities – “R-GBP”	4,56
AAF Pzena US Equities – “R-USD”	9,98
AAF Pzena US Equities – “X1-USD”	10,02
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – “A-EUR”*	1,83
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – “C-EUR”*	2,01
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – “D-EUR”*	2,04
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – “F-EUR”*	2,03
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – “C-EUR”*	1,54
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – “D-EUR”*	1,48
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – “F-EUR”*	1,49
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – “A-EUR”*	2,06
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – “C-EUR”*	2,21
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – “D-EUR”*	2,21
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – “F-EUR”*	2,26
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – “A-EUR”*	1,82
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – “C-EUR”*	2,04
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – “D-EUR”*	2,01
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – “F-EUR”*	2,08
AAF Numeric Emerging Market Equities – “A-EUR”	4,57
AAF Numeric Emerging Market Equities – “A-USD”	6,89
AAF Numeric Emerging Market Equities – “C-EUR”	4,99
AAF Numeric Emerging Market Equities – “C-USD”	7,32
AAF Numeric Emerging Market Equities – “D-EUR”	5,01
AAF Numeric Emerging Market Equities – “F-EUR”	5,04

	Performance sur 6 mois
AAF Numeric Emerging Market Equities – "I-USD"	7,40
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – "A-EUR"	1,93
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – "C-EUR"	2,14
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – "D-EUR"	2,14
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – "F-EUR"	2,13
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "A-EUR"	1,80
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "C-EUR"	2,00
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "D-EUR"	1,95
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "F-EUR"	1,97
AAF Comfort Invest II – "B-EUR"	2,69
AAF Comfort Invest III – "B-EUR"	3,77
AAF Comfort Invest IV – "B-EUR"	4,90
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "A-EUR"	1,14
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "A DIS-EUR"	0,91
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "C-EUR"	1,31
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "D-EUR"	1,29
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "F-EUR"	1,32
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "A-EUR"	7,10
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "C-EUR"	7,57
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "D-EUR"	7,50
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "F-EUR"	7,52
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "I-EUR"	7,52
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "I DIS-EUR"	7,58
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "R-EUR"	7,51
AAF Parnassus US ESG Equities – "A-EUR"*	12,20
AAF Parnassus US ESG Equities – "A-GBP"*	8,74
AAF Parnassus US ESG Equities – "A-USD"*	14,69
AAF Parnassus US ESG Equities – "AH-EUR"*	13,33
AAF Parnassus US ESG Equities – "C-EUR"*	12,64
AAF Parnassus US ESG Equities – "C-USD"*	15,16
AAF Parnassus US ESG Equities – "D-EUR"*	12,61
AAF Parnassus US ESG Equities – "F-EUR"*	12,64
AAF Parnassus US ESG Equities – "I-EUR"*	12,64
AAF Parnassus US ESG Equities – "I-GBP"*	9,58
AAF Parnassus US ESG Equities – "I-USD"*	15,14
AAF Parnassus US ESG Equities – "IH-EUR"*	13,81
AAF Parnassus US ESG Equities – "R CAP-GBP"*	8,93
AAF Parnassus US ESG Equities – "R DIS-USD"*	15,05
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-EUR"*	12,61
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-GBP"*	9,21
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-USD"*	15,12
AAF Parnassus US ESG Equities – "RH-EUR "*	13,80
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-EUR"*	12,72
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-GBP"*	9,54
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-USD"*	15,23
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1H-EUR"*	13,88
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "A-EUR"	1,71
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "C-EUR"	1,64
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "D-EUR"	1,87
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "F-EUR"	1,89
AAF M&G Emerging Market Equities – "A-EUR"	5,85
AAF M&G Emerging Market Equities – "C-EUR"	6,39
AAF M&G Emerging Market Equities – "C-USD"	8,76
AAF M&G Emerging Market Equities – "D-EUR"	6,30
AAF M&G Emerging Market Equities – "F-EUR"	6,32
AAF Amundi European Equities – "A-EUR"	10,28
AAF Amundi European Equities – "C-EUR"	10,69
AAF Amundi European Equities – "D-EUR"	10,69
AAF Amundi European Equities – "F-EUR"	10,71
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "A-EUR"	7,34
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "C-EUR"	7,76
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "D-EUR"	7,74
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "F-EUR"	7,76
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "I-EUR"	7,76

ABN AMRO FUNDS
PERFORMANCE DE LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023 (%) (suite)

	Performance sur 6 mois
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “I DIS-EUR”	7,58
AAF Liontrust European Sustainable Equities – “R-EUR”	7,74
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – “A-EUR”*	1,88
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – “C-EUR”*	2,22
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – “D-EUR”*	2,25
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – “F-EUR”*	2,28
AAF Candriam European ESG Equities – “A-EUR”*	9,06
AAF Candriam European ESG Equities – “F-EUR”*	9,49
AAF Candriam European ESG Equities – “I-EUR”*	9,49
AAF Candriam European ESG Equities – “M-EUR”*	9,64
AAF Candriam European ESG Equities – “R-EUR”*	9,47
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “A-EUR”*	1,32
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “A DIS-EUR”*	1,33
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “C-EUR”*	1,40
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “D-EUR”*	1,40
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “F-EUR”*	1,42
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – “I-EUR”*	1,42
AAF Candriam European ESG Convertibles – “A-EUR”	2,92
AAF Candriam European ESG Convertibles – “F-EUR”	3,25
AAF Candriam European ESG Convertibles – “I-EUR”	3,25
AAF Candriam European ESG Convertibles – “R-EUR”	3,21
AAF Candriam European ESG Convertibles – “X-EUR”	3,31
AAF Candriam Global Dividend Equities – “A-EUR”	6,14
AAF Candriam Global Dividend Equities – “F-EUR”	6,56
AAF Candriam Global Dividend Equities – “I-EUR”	6,56
AAF Candriam French ESG Equities – “A CAP-EUR”*	15,75
AAF Candriam French ESG Equities – “A DIS-EUR”*	15,83
AAF Candriam French ESG Equities – “F-EUR”*	16,21
AAF Candriam French ESG Equities – “I-EUR”*	16,21
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “A-EUR”	2,54
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “F-EUR”	2,86
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “I-EUR”	2,86
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “R-EUR”	2,84
AAF Candriam Global ESG Convertibles – “X-EUR”	2,91
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “A-USD”*	2,75
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “AH-EUR”*	1,49
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “CH DIS-EUR”*	0,68
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “DH-EUR”*	0,68
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – “FH-EUR”*	1,76
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “AH-EUR”*	3,17
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “CH DIS-EUR”*	3,36
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “DH-EUR”*	3,39
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “FH-EUR”*	3,47
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “IH CAP-EUR”*	3,45
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – “RH CAP-EUR”*	3,43
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “A-EUR”	1,11
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “A DIS-EUR”	0,84
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “F-EUR”	1,36
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “I-EUR”	1,36
AAF Candriam Total Return Global Bonds – “R-EUR”	1,34
AAF Candriam Total Return Global Equities – “A-EUR”	5,50
AAF Candriam Total Return Global Equities – “F-EUR”	5,92
AAF Candriam Total Return Global Equities – “I-EUR”	5,92
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “A-EUR”	(1,77)
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “A-USD”	0,43
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “AH-EUR”	(0,82)
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “C-EUR”	(1,37)
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “C-USD”	0,83
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “D-EUR”	(1,40)
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “F-EUR”	(1,38)
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “I DIS-USD”	0,79
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “I-EUR”	(1,38)
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “I-USD”	0,82
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “IH CAP-EUR”	(0,47)

	Performance sur 6 mois
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “R-EUR”	(1,38)
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “R-USD”	0,80
AAF Boston Common US Sustainable Equities – “RH CAP-EUR”	(0,54)
AAF Sands Emerging Market Equities – “A-EUR”	5,01
AAF Sands Emerging Market Equities – “A-USD”	7,35
AAF Sands Emerging Market Equities – “C-EUR”	5,44
AAF Sands Emerging Market Equities – “D-EUR”	5,41
AAF Sands Emerging Market Equities – “F-EUR”	5,43
AAF Sands Emerging Market Equities – “I-EUR”	5,42
AAF Sands Emerging Market Equities – “I-USD”	7,77
AAF Sands Emerging Market Equities – “IH-EUR”	6,34
AAF Sands Emerging Market Equities – “R-EUR”	5,41
AAF Sands Emerging Market Equities – “R-USD”	7,76
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – “A-EUR”	0,45
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – “C-EUR”	0,63
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – “D-EUR”	0,63
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – “F-EUR”	0,65
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – “A-EUR”	1,05
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – “A DIS-EUR”	0,85
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – “C-EUR”	1,21
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – “D-EUR”	1,22
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – “F-EUR”	1,25
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – “E CAP-EUR”	1,70
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – “I CAP-EUR”*	0,98
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – “R DIS-EUR”*	(0,51)
AAF Walter Scott European ESG Equities – “A-EUR”	15,29
AAF Walter Scott European ESG Equities – “C-EUR”	15,69
AAF Walter Scott European ESG Equities – “D-EUR”	15,72
AAF Walter Scott European ESG Equities – “F-EUR”	15,74
AAF Walter Scott European ESG Equities – “I-EUR”	15,74
AAF Liontrust Global Impact Equities – “A-EUR”	8,93
AAF Liontrust Global Impact Equities – “C-EUR”	9,38
AAF Liontrust Global Impact Equities – “D-EUR”	9,31
AAF Liontrust Global Impact Equities – “F-EUR”	9,34
AAF Liontrust Global Impact Equities – “I-EUR”	9,36
AAF Liontrust Global Impact Equities – “I DIS-EUR”	9,31
AAF Liontrust Global Impact Equities – “R-EUR”	9,31
AAF Flexible Allocation Fund – “B CAP-EUR”	0,92
AAF Flexible Allocation Fund – “B DIS-EUR”	0,92
AAF Walden US ESG Equities – “A-EUR”*	0,47
AAF Walden US ESG Equities – “A-USD”*	2,67
AAF Walden US ESG Equities – “C-EUR”*	0,87
AAF Walden US ESG Equities – “D-EUR”*	0,85
AAF Walden US ESG Equities – “F-EUR”*	0,84
AAF Walden US ESG Equities – “I-EUR”*	0,89
AAF Walden US ESG Equities – “I-USD”*	3,12
AAF Walden US ESG Equities – “R-EUR”*	0,82
AAF Walden US ESG Equities – “R-USD”*	3,07
AAF Global Balanced – “B CAP-EUR”	4,69
AAF Global Balanced – “B DIS-EUR”	8,75
AAF Private Portfolio Bonds – “B CAP-EUR”	1,30
AAF Private Portfolio Bonds – “B DIS-EUR”	3,89
AAF Private Portfolio Equities – “B CAP-EUR”	7,32
AAF Private Portfolio Equities – “B DIS-EUR”	17,39
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – “CH CAP-EUR”*	0,44
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – “DH-EUR”*	(0,75)
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – “FH-EUR”*	0,46
AAF Aegon Global Impact Equities – “A CAP-EUR”	4,66
AAF Aegon Global Impact Equities – “A DIS-EUR”	4,73
AAF Aegon Global Impact Equities – “C CAP-EUR”	5,03
AAF Aegon Global Impact Equities – “D CAP-EUR”	5,03
AAF Aegon Global Impact Equities – “X CAP-EUR”*	6,47
AAF Impax US ESG Equities – “A-USD”	10,05
AAF Impax US ESG Equities – “A-EUR”	7,67

	Performance sur 6 mois
AAF Impax US ESG Equities – “C-EUR”	8,05
AAF Impax US ESG Equities – “I-USD”	10,51
AAF Impax US ESG Equities – “I-EUR”	8,07
AAF Impax US ESG Equities – “R-USD”	10,49
AAF Impax US ESG Equities – “R-EUR”	8,05
AAF Putnam US ESG Equities – “A-EUR”	19,06
AAF Putnam US ESG Equities – “C-EUR”	19,50
AAF Putnam US ESG Equities – “I-EUR”	19,53
AAF Putnam US ESG Equities – “R-EUR”	19,50

* Reportez-vous à la Note 1.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES

pour la période close le 30 juin 2023

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2023
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – "A-EUR" *	273 645	20 381	(76 631)	217 395
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – "A-USD" *	3 819	0	(24)	3 795
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – "C-EUR" *	467 939	7 967	(126 600)	349 306
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – "C-USD" *	3 951	0	(1 562)	2 389
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – "D-EUR" *	17 318	1 805	(521)	18 602
AAF Fund of Mandates Pacific Equities – "F-EUR" *	185 811	32 979	(17 903)	200 887
AAF Fund of Mandates North American Equities – "A-EUR"	181 343	3 021	(21 334)	163 030
AAF Fund of Mandates North American Equities – "A-USD"	20 247	0	(764)	19 483
AAF Fund of Mandates North American Equities – "C-EUR"	8 017	44	(467)	7 594
AAF Fund of Mandates North American Equities – "C-USD"	372	0	0	372
AAF Fund of Mandates North American Equities – "D-EUR"	2 765	0	(336)	2 429
AAF Fund of Mandates North American Equities – "F-EUR"	32 537	792	(3 761)	29 568
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – "A-EUR"	144 606	31 219	(9 492)	166 333
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – "C-EUR"	306 887	67 257	(32 639)	341 505
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – "D-EUR"	11 611	0	(1 201)	10 410
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities – "F-EUR"	10	0	0	10
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – "A-EUR"	71 113	7 462	(3 082)	75 493
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – "C-EUR"	1 813 026	225 680	(164 313)	1 874 393
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – "D-EUR"	6 323	2 699	(489)	8 533
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds – "F-EUR"	10 665	1 142	(1 890)	9 917
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "A-EUR"	2 175	0	0	2 175
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "C-EUR"	9 084	97	(2 583)	6 598
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "D-EUR"	20	0	0	20
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "F-EUR"	2 842	421	(61)	3 202
AAF Portfolio Flexible Bonds – "AH-EUR"	366 238	11 133	(21 495)	355 876
AAF Portfolio Flexible Bonds – "C-USD"	11 328	1 213	(193)	12 348
AAF Portfolio Flexible Bonds – "CH-EUR"	5 009 443	181 872	(406 570)	4 784 745
AAF Portfolio Flexible Bonds – "CH DIS-EUR"	4 765 962	305 215	(257 361)	4 813 816
AAF Portfolio Flexible Bonds – "D-USD"	23 762	4 825	(5 386)	23 201
AAF Portfolio Flexible Bonds – "DH-EUR"	1 000	0	0	1 000
AAF Portfolio Flexible Bonds – "FH-EUR"	381 864	30 691	(20 003)	392 552
AAF ESG Profile 1 – Very Defensive – "R-EUR"	87 035	1 642	(6 767)	81 910
AAF ESG Profile 2 – Defensive – "A-EUR"	116 510	130 397	(21 813)	225 094
AAF ESG Profile 2 – Defensive – "F-EUR"	848	0	0	848
AAF ESG Profile 2 – Defensive – "I-EUR"	5 606	10 104	(79)	15 631
AAF ESG Profile 2 – Defensive – "IH-USD" *	124 200	0	(124 200)	0
AAF ESG Profile 2 – Defensive – "Profilfonds A-EUR"	24 277	2 333	(3 028)	23 582
AAF ESG Profile 2 – Defensive – "R-EUR"	1 124 418	17 146	(83 707)	1 057 857
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive – "I-EUR"	325 788	3 235	(14 894)	314 129
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive – "R-EUR"	4 050 843	84 576	(242 287)	3 893 132
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "A2-EUR" *	0	279 620	(11 672)	267 948
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "I-EUR" *	0	38 427	(5 262)	33 165
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "M-EUR" *	0	178 223	(2 581)	175 642
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "Profilfonds B-EUR"	81 279	25 011	(8 563)	97 727
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "R-EUR"	4 102 222	145 207	(251 590)	3 995 839
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – "A2-EUR" *	0	122 336	(4 431)	117 905

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2023
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – "I-EUR" *	0	21 347	(1 268)	20 079
AAF ESG Profile 5 – Aggressive – "R-EUR"	1 396 252	103 032	(88 887)	1 410 397
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – "I-EUR"	6 168	0	(159)	6 009
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – "Profilfonds C-EUR"	73 474	2 226	(6 831)	68 869
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive – "R-EUR"	771 120	75 812	(56 546)	790 386
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief – "A-EUR"	52 198	1 010	(5 630)	47 578
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief – "A-EUR"	147 332	1 489	(11 749)	137 072
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief – "A-EUR"	1 089 697	12 896	(67 387)	1 035 206
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief – "A-EUR"	1 798 922	21 674	(78 741)	1 741 855
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief – "A-EUR"	856 277	10 322	(41 521)	825 078
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief – "A-EUR"	576 104	4 821	(27 124)	553 801
AAF Global ESG Equities – "A-EUR" *	27 623	1	(359)	27 265
AAF Global ESG Equities – "C-EUR" *	57 534	2 190	(6 035)	53 689
AAF Global ESG Equities – "D-EUR" *	20	0	0	20
AAF Global ESG Equities – "E-EUR" *	1 689 953	163 979	(690 703)	1 163 229
AAF Global ESG Equities – "F-EUR" *	84 610	1 273	(72 144)	13 739
AAF Global ESG Equities – "I-EUR" *	17 655	0	0	17 655
AAF Alger US Equities – "A-EUR"	28 630	431	(11 333)	17 728
AAF Alger US Equities – "A-USD" *	19	0	(19)	0
AAF Alger US Equities – "AH-EUR"	700	0	0	700
AAF Alger US Equities – "C-EUR"	118 462	719	(88 240)	30 941
AAF Alger US Equities – "D-EUR"	3 081	70	(3 130)	21
AAF Alger US Equities – "F-EUR"	44 695	1 183	(18 428)	27 450
AAF Alger US Equities – "I-EUR" *	20	0	(20)	0
AAF Alger US Equities – "I-USD" *	20	0	(20)	0
AAF Alger US Equities – "R-EUR" *	20	0	(20)	0
AAF Alger US Equities – "R-USD"	409	0	0	409
AAF Aristotle US Equities – "A-EUR"	77 883	7 008	(38 008)	46 883
AAF Aristotle US Equities – "A-USD"	22 727	1 690	(8 897)	15 520
AAF Aristotle US Equities – "AH-EUR"	100 588	6 084	(35 652)	71 020
AAF Aristotle US Equities – "C-EUR"	2 717	59	(150)	2 626
AAF Aristotle US Equities – "D-EUR"	10	0	0	10
AAF Aristotle US Equities – "F-EUR"	43 184	1 510	(8 486)	36 208
AAF Aristotle US Equities – "I-EUR"	518 558	17 787	(53 440)	482 905
AAF Aristotle US Equities – "I-USD"	2 251 219	167 033	(672 096)	1 746 156
AAF Aristotle US Equities – "IH-EUR"	365 935	0	(346 916)	19 019
AAF Aristotle US Equities – "R-EUR"	428 013	34 020	(352 806)	109 227
AAF Aristotle US Equities – "R-USD"	124 090	1 659	(25 972)	99 777
AAF Aristotle US Equities – "R2-EUR" *	1 380	400	(1 780)	0
AAF Aristotle US Equities – "R2-USD" *	20	0	(20)	0
AAF Aristotle US Equities – "RH-EUR"	539 415	37 265	(404 838)	171 842
AAF Aristotle US Equities – "X1-EUR"	24 371	0	(23 580)	791
AAF Aristotle US Equities – "X1-USD"	776 445	9 002	(263 143)	522 304
AAF Aristotle US Equities – "X1H-EUR"	44 295	18 372	(10 001)	52 666
AAF Pzena European Equities – "A-EUR"	41 038	3 546	(8 760)	35 824
AAF Pzena European Equities – "A-GBP" *	20	0	(20)	0

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2023
AAF Pzena European Equities – "A-USD"	20	0	0	20
AAF Pzena European Equities – "C-EUR"	274 034	7 180	(26 648)	254 566
AAF Pzena European Equities – "D-EUR"	4 337	1 248	(161)	5 424
AAF Pzena European Equities – "F-EUR"	244	0	0	244
AAF Pzena European Equities – "I-EUR"	1 069 395	64 586	(341 180)	792 801
AAF Pzena European Equities – "I DIS-EUR"	20	57 763	(2 737)	55 046
AAF Pzena European Equities – "I-GBP"	20	0	0	20
AAF Pzena European Equities – "I-USD"	20	0	0	20
AAF Pzena European Equities – "R DIS-EUR"	4 040	0	(720)	3 320
AAF Pzena European Equities – "R-EUR"	128 007	2 239	(81 054)	49 192
AAF Pzena European Equities – "R-GBP" *	821	0	(821)	0
AAF Pzena European Equities – "R-USD"	20	0	0	20
AAF Pzena European Equities – "R2-EUR" *	20	0	(20)	0
AAF Pzena European Equities – "S1-EUR"	20	609 537	(76 457)	533 100
AAF Pzena European Equities – "X1 CAP-EUR" *	0	20	0	20
AAF Pzena US Equities – "A-EUR"	20 996	2 824	(14 752)	9 068
AAF Pzena US Equities – "A-USD"	40 235	0	(8 631)	31 604
AAF Pzena US Equities – "C-EUR"	195 167	2 966	(196 465)	1 668
AAF Pzena US Equities – "D-EUR"	2 434	683	(3 107)	10
AAF Pzena US Equities – "F-EUR"	247	76	(76)	247
AAF Pzena US Equities – "I-USD"	341 628	35 074	(339 702)	37 000
AAF Pzena US Equities – "R-EUR"	20	0	0	20
AAF Pzena US Equities – "R-GBP"	20	0	0	20
AAF Pzena US Equities – "R-USD"	76 938	2 605	(69 277)	10 266
AAF Pzena US Equities – "X1-USD"	20	0	0	20
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – "A-EUR" *	21 981	5 141	(847)	26 275
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – "C-EUR" *	3 443 856	1 161 151	(1 081 721)	3 523 286
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – "D-EUR" *	1 490	408	(1 888)	10
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds – "F-EUR" *	47 220	339 871	(9 310)	377 781
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – "C-EUR" *	22 949	990 922	(991 347)	22 524
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – "D-EUR" *	20	0	0	20
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged – "F-EUR" *	20	0	0	20
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – "A-EUR" *	3 663	226	(632)	3 257
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – "C-EUR" *	4 625 380	211 928	(287 172)	4 550 136
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – "D-EUR" *	10	0	0	10
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds – "F-EUR" *	113 579	8 221	(8 012)	113 788
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – "A-EUR" *	20	0	0	20
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – "C-EUR" *	34 558	140	(10 870)	23 828
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – "D-EUR" *	20	0	0	20
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged – "F-EUR" *	1 160	0	0	1 160
AAF Numeric Emerging Market Equities – "A-EUR"	46 308	342	(4 654)	41 996
AAF Numeric Emerging Market Equities – "A-USD"	109	0	0	109
AAF Numeric Emerging Market Equities – "C-EUR"	333 994	12 605	(25 038)	321 561
AAF Numeric Emerging Market Equities – "C-USD"	149	0	0	149
AAF Numeric Emerging Market Equities – "D-EUR"	6 980	636	(466)	7 150
AAF Numeric Emerging Market Equities – "F-EUR"	103 411	4 424	(9 975)	97 860

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2023
AAF Numeric Emerging Market Equities – "I-USD"	97 710	0	(17 200)	80 510
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – "A-EUR"	17 358	91	(819)	16 630
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – "C-EUR"	1 467 331	27 517	(1 077 971)	416 877
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – "D-EUR"	1 378	27	(1 395)	10
AAF Kempen Euro Corporate Bonds – "F-EUR"	4 541	0	0	4 541
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "A-EUR"	1 892	0	0	1 892
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "C-EUR"	1 300	1 054 451	(47 963)	1 007 788
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "D-EUR"	20	0	0	20
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged – "F-EUR"	20	0	0	20
AAF Comfort Invest II – "B-EUR"	100 587	0	(5 746)	94 841
AAF Comfort Invest III – "B-EUR"	174 630	840	(5 477)	169 993
AAF Comfort Invest IV – "B-EUR"	209 489	30 843	(15 147)	225 185
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "A-EUR"	201 562	23 555	(18 881)	206 236
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "A DIS-EUR"	460 699	15 005	(17 513)	458 191
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "C-EUR"	10 610 938	384 002	(1 492 303)	9 502 637
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "D-EUR"	18 110	3 479	(6 557)	15 032
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds – "F-EUR"	1 499 691	304 171	(105 999)	1 697 863
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "A-EUR"	490 608	43 702	(23 960)	510 350
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "C-EUR"	4 282 171	174 106	(454 857)	4 001 420
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "D-EUR"	22 527	6 653	(2 643)	26 537
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "F-EUR"	307 124	11 796	(168 353)	150 567
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "I-EUR"	718 411	25 167	(237 058)	506 520
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "I DIS-EUR"	20	0	0	20
AAF EdenTree European Sustainable Equities – "R-EUR"	75 211	3 881	(41 744)	37 348
AAF Parnassus US ESG Equities – "A-EUR" *	2 145 644	217 477	(1 090 672)	1 272 449
AAF Parnassus US ESG Equities – "A-GBP" *	25 036	0	(811)	24 225
AAF Parnassus US ESG Equities – "A-USD" *	406 374	100 376	(35 311)	471 439
AAF Parnassus US ESG Equities – "AH-EUR" *	376 751	1 610 447	(330 497)	1 656 701
AAF Parnassus US ESG Equities – "C-EUR" *	1 650 077	44 973	(274 954)	1 420 096
AAF Parnassus US ESG Equities – "C-USD" *	20	0	0	20
AAF Parnassus US ESG Equities – "D-EUR" *	10 572	2 698	(983)	12 287
AAF Parnassus US ESG Equities – "F-EUR" *	292 024	20 062	(31 711)	280 375
AAF Parnassus US ESG Equities – "I-EUR" *	639 384	107 138	(129 733)	616 789
AAF Parnassus US ESG Equities – "I-GBP" *	167 562	9 405	(24 207)	152 760
AAF Parnassus US ESG Equities – "I-USD" *	1 718 127	455 353	(311 534)	1 861 946
AAF Parnassus US ESG Equities – "IH-EUR" *	304 927	102 972	(211 172)	196 727
AAF Parnassus US ESG Equities – "R CAP-GBP" *	20	0	0	20
AAF Parnassus US ESG Equities – "R DIS-USD" *	122 250	0	(67 360)	54 890
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-EUR" *	472 234	77 459	(127 947)	421 746
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-GBP" *	118 665	5 022	(14 028)	109 659
AAF Parnassus US ESG Equities – "R-USD" *	444 742	76 480	(84 533)	436 689
AAF Parnassus US ESG Equities – "R2-EUR" *	190	0	(190)	0
AAF Parnassus US ESG Equities – "RH-EUR " *	275 325	39 509	(49 108)	265 726
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-EUR" *	1 000 385	466 274	(111 500)	1 355 159
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-GBP" *	20	0	0	20
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1-USD" *	2 777 547	193 556	(1 194 303)	1 776 800

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2023
AAF Parnassus US ESG Equities – "X1H-EUR" *	64 442	42 617	(15 301)	91 758
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "A-EUR"	226 675	366 606	(21 297)	571 984
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "C-EUR"	5 195 288	6 388 799	(488 537)	11 095 550
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "D-EUR"	3 326	2 601	(2 171)	3 756
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds – "F-EUR"	17 571	583 921	(22 530)	578 962
AAF M&G Emerging Market Equities – "A-EUR"	84 470	9 489	(6 929)	87 030
AAF M&G Emerging Market Equities – "C-EUR"	616 464	400 374	(66 895)	949 943
AAF M&G Emerging Market Equities – "C-USD"	294	0	0	294
AAF M&G Emerging Market Equities – "D-EUR"	5 555	5 324	(237)	10 642
AAF M&G Emerging Market Equities – "F-EUR"	273 130	72 287	(15 551)	329 866
AAF Amundi European Equities – "A-EUR"	94 098	16 977	(11 017)	100 058
AAF Amundi European Equities – "C-EUR"	987 772	346 246	(137 148)	1 196 870
AAF Amundi European Equities – "D-EUR"	9 859	8 078	(517)	17 420
AAF Amundi European Equities – "F-EUR"	120 597	7 970	(23 690)	104 877
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "A-EUR"	270 027	20 295	(11 061)	279 261
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "C-EUR"	834 439	40 453	(74 285)	800 607
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "D-EUR"	595	0	0	595
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "F-EUR"	174	0	(104)	70
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "I-EUR"	200 977	11 084	(27 764)	184 297
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "I DIS-EUR"	20	0	0	20
AAF Liontrust European Sustainable Equities – "R-EUR"	45 500	481	(3 263)	42 718
AAF Responsible Profile 2 – "A CAP-EUR" *	136 832	7	(136 839)	0
AAF Responsible Profile 2 – "I-EUR" *	6 939	4 553	(11 492)	0
AAF Responsible Profile 4 – "A CAP-EUR" *	295 800	745	(296 545)	0
AAF Responsible Profile 4 – "F-EUR" *	6 784	6 595	(13 379)	0
AAF Responsible Profile 4 – "I-EUR" *	36 106	25 672	(61 778)	0
AAF Responsible Profile 4 – "M-EUR" *	175 188	1 922	(177 110)	0
AAF Responsible Profile 4 – "Profilfonds N nachhaltig-EUR" *	18 317	622	(18 939)	0
AAF Responsible Profile 5 – "A CAP-EUR" *	124 550	139	(124 689)	0
AAF Responsible Profile 5 – "F-EUR" *	37	207	(244)	0
AAF Responsible Profile 5 – "I-EUR" *	17 176	15 171	(32 347)	0
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – "A-EUR" *	224 855	11 237	(18 011)	218 081
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – "C-EUR" *	3 748	0	(3 600)	148
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – "D-EUR" *	17	0	0	17
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities – "F-EUR" *	8 736	2 502	(2 149)	9 089
AAF Candriam European ESG Equities – "A-EUR" *	332 946	3 036	(34 519)	301 463
AAF Candriam European ESG Equities – "F-EUR" *	234 262	9 112	(155 440)	87 934
AAF Candriam European ESG Equities – "I-EUR" *	41	21	(21)	41
AAF Candriam European ESG Equities – "M-EUR" *	210 820	20 996	(13 845)	217 971
AAF Candriam European ESG Equities – "R-EUR" *	8 688	11	(252)	8 447
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – "A-EUR" *	131 730	599	(17 632)	114 697
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – "A DIS-EUR" *	1 511	0	(1 135)	376
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – "C-EUR" *	12 000	75	(10 058)	2 017
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – "D-EUR" *	20	0	0	20
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – "F-EUR" *	534 162	97 880	(347 928)	284 114
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds – "I-EUR" *	117 432	0	(65 114)	52 318

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2023
AAF Candriam European ESG Convertibles – "A-EUR"	170 510	3	(14 090)	156 423
AAF Candriam European ESG Convertibles – "F-EUR"	2 531	0	(94)	2 437
AAF Candriam European ESG Convertibles – "I-EUR"	176 428	0	(6 614)	169 814
AAF Candriam European ESG Convertibles – "R-EUR"	20	0	0	20
AAF Candriam European ESG Convertibles – "X-EUR"	159 741	0	(50 000)	109 741
AAF Candriam Global Dividend Equities – "A-EUR"	213 887	1 201	(14 757)	200 331
AAF Candriam Global Dividend Equities – "F-EUR"	750	0	0	750
AAF Candriam Global Dividend Equities – "I-EUR"	9 623	0	0	9 623
AAF Candriam French ESG Equities – "A CAP-EUR" *	446 790	484	(20 564)	426 710
AAF Candriam French ESG Equities – "A DIS-EUR" *	161 031	312	(9 989)	151 354
AAF Candriam French ESG Equities – "F-EUR" *	154 609	2 678	(7 425)	149 862
AAF Candriam French ESG Equities – "I-EUR" *	20	0	0	20
AAF Candriam Global ESG Convertibles – "A-EUR"	111 632	87	(15 136)	96 583
AAF Candriam Global ESG Convertibles – "F-EUR"	2 622	0	0	2 622
AAF Candriam Global ESG Convertibles – "I-EUR"	50 989	0	(4 725)	46 264
AAF Candriam Global ESG Convertibles – "R-EUR"	1 154	0	0	1 154
AAF Candriam Global ESG Convertibles – "X-EUR"	508 615	0	(13 300)	495 315
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – "A-USD" *	2 161	4 188	(360)	5 989
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – "AH-EUR" *	4 852	248	(142)	4 958
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – "CH DIS-EUR" *	7 899 646	682 538	(713 542)	7 868 642
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – "DH-EUR" *	1 355 074	40 378	(80 355)	1 315 097
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds – "FH-EUR" *	577 568	63 103	(30 442)	610 229
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – "AH-EUR" *	132 121	786	(8 695)	124 212
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – "CH DIS-EUR" *	4 045 893	365 762	(365 922)	4 045 733
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – "DH-EUR" *	1 149 720	43 274	(112 397)	1 080 597
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – "FH-EUR" *	277 214	23 696	(12 499)	288 411
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – "IH CAP-EUR" *	10 802	0	0	10 802
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds – "RH CAP-EUR" *	824	0	0	824
AAF Candriam Total Return Global Bonds – "A-EUR"	281 826	381	(29 344)	252 863
AAF Candriam Total Return Global Bonds – "A DIS-EUR"	26 528	0	(2 161)	24 367
AAF Candriam Total Return Global Bonds – "F-EUR"	20 760	26	(2 736)	18 050
AAF Candriam Total Return Global Bonds – "I-EUR"	386 864	0	(28 949)	357 915
AAF Candriam Total Return Global Bonds – "R-EUR"	6 256	0	(38)	6 218
AAF Candriam Total Return Global Equities – "A-EUR"	371 132	1 566	(35 806)	336 892
AAF Candriam Total Return Global Equities – "F-EUR"	1 988	0	(685)	1 303
AAF Candriam Total Return Global Equities – "I-EUR"	4 175	0	(1 396)	2 779
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "A-EUR"	300 312	43 478	(6 116)	337 674
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "A-USD"	19 015	824	(6 139)	13 700
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "AH-EUR"	503	1 005	(46)	1 462
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "C-EUR"	1 544 535	46 400	(270 708)	1 320 227
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "C-USD"	10 440	0	(855)	9 585
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "D-EUR"	6 235	1 984	(223)	7 996
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "F-EUR"	297 023	15 073	(17 252)	294 844
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "I DIS-USD"	20	0	0	20
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "I-EUR"	394 585	21 507	(214 581)	201 511
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "I-USD"	138 674	91 877	(36 508)	194 043

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2023
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "IH CAP-EUR"	100	0	0	100
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "R-EUR"	768	0	(748)	20
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "R-USD"	108 223	14 083	(11 840)	110 466
AAF Boston Common US Sustainable Equities – "RH CAP-EUR"	26 236	54 761	(55 660)	25 337
AAF Sands Emerging Market Equities – "A-EUR"	27 959	14 950	(2 222)	40 687
AAF Sands Emerging Market Equities – "A-USD"	1 683	500	(300)	1 883
AAF Sands Emerging Market Equities – "C-EUR"	916 029	173 148	(76 104)	1 013 073
AAF Sands Emerging Market Equities – "D-EUR"	7 689	3 487	(260)	10 916
AAF Sands Emerging Market Equities – "F-EUR"	108 381	47 451	(7 186)	148 646
AAF Sands Emerging Market Equities – "I-EUR"	20	0	0	20
AAF Sands Emerging Market Equities – "I-USD"	40	0	0	40
AAF Sands Emerging Market Equities – "IH-EUR"	100	0	0	100
AAF Sands Emerging Market Equities – "R-EUR"	20	0	0	20
AAF Sands Emerging Market Equities – "R-USD"	126 517	16 656	(124 558)	18 615
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – "A-EUR"	214 193	18 674	(13 978)	218 889
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – "C-EUR"	5 888 546	165 147	(412 993)	5 640 700
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – "D-EUR"	10 668	1 681	(5 252)	7 097
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds – "F-EUR"	315 246	55 976	(37 896)	333 326
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "A-EUR"	20	0	0	20
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "A DIS-EUR"	64 759	603	(3 115)	62 247
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "C-EUR"	1 351 963	22 489	(135 315)	1 239 137
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "D-EUR"	4 947	79	(5 006)	20
AAF Insight Euro Aggregate Bonds – "F-EUR"	140	0	0	140
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – "E CAP-EUR"	2 021 739	488 245	(67 290)	2 442 694
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – "I CAP-EUR" *	0	20	0	20
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds – "R DIS-EUR" *	0	21	0	21
AAF American Century European ESG Equities – "A-EUR" *	1 858	710	(2 568)	0
AAF American Century European ESG Equities – "C-EUR" *	743 854	11 992	(755 846)	0
AAF American Century European ESG Equities – "D-EUR" *	8 593	1 934	(10 527)	0
AAF American Century European ESG Equities – "F-EUR" *	304	0	(304)	0
AAF American Century European ESG Equities – "I-EUR" *	120	0	(120)	0
AAF American Century European ESG Equities – "R-EUR" *	20	0	(20)	0
AAF Walter Scott European ESG Equities – "A-EUR"	20 132	1 669	(2 863)	18 938
AAF Walter Scott European ESG Equities – "C-EUR"	2 561 735	922 326	(1 209 003)	2 275 058
AAF Walter Scott European ESG Equities – "D-EUR"	21 264	17 804	(15 874)	23 194
AAF Walter Scott European ESG Equities – "F-EUR"	1 084	216 036	(3 778)	213 342
AAF Walter Scott European ESG Equities – "I-EUR"	20	0	0	20
AAF Liontrust Global Impact Equities – "A-EUR"	605	0	0	605
AAF Liontrust Global Impact Equities – "C-EUR"	1 065 040	47 393	(88 436)	1 023 997
AAF Liontrust Global Impact Equities – "D-EUR"	20	0	0	20
AAF Liontrust Global Impact Equities – "F-EUR"	20	0	0	20
AAF Liontrust Global Impact Equities – "I-EUR"	100	0	0	100
AAF Liontrust Global Impact Equities – "I DIS-EUR"	20	0	0	20
AAF Liontrust Global Impact Equities – "R-EUR"	20	3	(3)	20
AAF Flexible Allocation Fund – "B CAP-EUR"	27 689	30	(11 827)	15 892
AAF Flexible Allocation Fund – "B DIS-EUR"	301 426	1 255	(52 875)	249 806

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2023

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2022	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2023
AAF Walden US ESG Equities – "A-EUR" *	11 320	0	0	11 320
AAF Walden US ESG Equities – "A-USD" *	20	0	0	20
AAF Walden US ESG Equities – "C-EUR" *	3 270 633	92 267	(867 377)	2 495 523
AAF Walden US ESG Equities – "D-EUR" *	17 054	3 689	(5 994)	14 749
AAF Walden US ESG Equities – "F-EUR" *	20	0	0	20
AAF Walden US ESG Equities – "I-EUR" *	30	0	0	30
AAF Walden US ESG Equities – "I-USD" *	14 970	0	(1 225)	13 745
AAF Walden US ESG Equities – "R-EUR" *	20	0	0	20
AAF Walden US ESG Equities – "R-USD" *	20	0	0	20
AAF Global Balanced – "B CAP-EUR"	135 644	9 719	(24 840)	120 523
AAF Global Balanced – "B DIS-EUR"	24 506	1 276	(4 589)	21 193
AAF Private Portfolio Bonds – "B CAP-EUR"	130 770	2 584	(9 572)	123 782
AAF Private Portfolio Bonds – "B DIS-EUR"	281 361	2 883	(2 654)	281 590
AAF Private Portfolio Equities – "B CAP-EUR"	154 287	2 117	(9 780)	146 624
AAF Private Portfolio Equities – "B DIS-EUR"	33 380	1 885	(1 413)	33 852
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – "CH CAP-EUR" *	100	300	0	400
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – "DH-EUR" *	1 026 930	62 456	(128 879)	960 507
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds – "FH-EUR" *	100	0	0	100
AAF Aegon Global Impact Equities – "A CAP-EUR"	20	0	0	20
AAF Aegon Global Impact Equities – "A DIS-EUR"	255	0	0	255
AAF Aegon Global Impact Equities – "C CAP-EUR"	89 279	4 256	(3 490)	90 045
AAF Aegon Global Impact Equities – "D CAP-EUR"	8 290	3 645	0	11 935
AAF Aegon Global Impact Equities – "X CAP-EUR" *	0	562 127	0	562 127
AAF Impax US ESG Equities – "A-USD"	20	0	0	20
AAF Impax US ESG Equities – "A-EUR"	20	0	0	20
AAF Impax US ESG Equities – "C-EUR"	20	0	0	20
AAF Impax US ESG Equities – "I-USD"	20	0	0	20
AAF Impax US ESG Equities – "I-EUR"	20	0	0	20
AAF Impax US ESG Equities – "R-USD"	20	0	0	20
AAF Impax US ESG Equities – "R-EUR"	20	0	0	20
AAF Putnam US ESG Equities – "A-EUR"	20	0	0	20
AAF Putnam US ESG Equities – "C-EUR"	20	256 646	(6 223)	250 443
AAF Putnam US ESG Equities – "I-EUR"	20	0	0	20
AAF Putnam US ESG Equities – "R-EUR"	20	4 299	(1)	4 318

* Reportez-vous à la Note 1.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Pacific Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Australie				
6 156	Ampol	AUD	122 683	0,10
44 900	APA Group	AUD	289 613	0,24
4 927	ASX	AUD	206 615	0,17
45 790	Bapcor	AUD	181 052	0,15
50 881	Brambles	AUD	488 047	0,40
1 677	Cochlear	AUD	255 644	0,21
50 846	Coles Group	AUD	623 431	0,51
14 594	Computershare	AUD	227 121	0,19
27 731	Dexus	AUD	143 983	0,12
79 874	Downer EDI	AUD	218 521	0,18
3 959	EBOS Group	NZD	89 143	0,07
66 160	Evolution Mining	AUD	141 807	0,12
49 482	GPT Group	AUD	136 363	0,11
44 870	Helia Group	AUD	103 342	0,08
17 605	IGO	AUD	178 128	0,15
138 370	Incitec Pivot	AUD	252 371	0,21
92 710	Inghams Group	AUD	161 686	0,13
69 300	Insurance Australia Group	EUR	262 938	0,22
17 080	IPH	AUD	89 022	0,07
17 806	Lendlease	AUD	91 859	0,08
4 485	Mineral Resources	AUD	213 252	0,17
100 068	Mirvac Group	AUD	150 540	0,12
22 835	Newcrest Mining	AUD	401 583	0,33
70 280	Nine Entertainment Holdings	AUD	91 926	0,08
29 705	Northern Star Resources	AUD	238 859	0,20
11 731	Orica	AUD	115 805	0,10
69 699	Pilbara Minerals	AUD	226 873	0,19
61 250	QBE Insurance Group	AUD	638 887	0,52
5 330	Rio Tinto	AUD	406 910	0,33
132 171	Scentre Group REIT	AUD	233 146	0,19
11 525	Sonic Healthcare	AUD	272 871	0,22
159 000	South32	AUD	397 952	0,33
60 619	Stockland	AUD	162 614	0,13
103 147	Suncorp Group	AUD	926 219	0,76
107 170	Telstra Group	AUD	306 752	0,25
126 533	Transurban Group	AUD	1 200 229	0,98
51 276	Woodside Energy Group	AUD	1 175 502	0,96
			11 423 289	9,37
Chine				
139 940	Alibaba Group Holding	HKD	1 450 007	1,19
656 000	Aluminum Corp of China – H –	HKD	282 102	0,23
824 000	BOE Technology Group – A –	CNY	463 951	0,38
775 200	BOE Technology Group – A –	CNH	435 829	0,36
362 000	China CITIC Bank – H –	HKD	169 992	0,14
765 000	China Datang Corp Renewable Power – H –	HKD	255 762	0,21
2 960 500	China Forestry Holdings *	HKD	0	0,00
85 100	China Merchants Bank – H –	HKD	386 591	0,32
354 000	China Oilfield Services – H –	HKD	365 447	0,30
121 313	China Railway Signal & Communication – A –	CNH	96 720	0,08
108 600	China Railway Signal & Communication – H – 144A	HKD	41 020	0,03
24 900	Gree Electric Appliances of Zhuhai – A –	CNY	125 150	0,10
423 000	Jiangxi Copper – H –	HKD	649 889	0,53
32 930	Midea Group – A –	CNY	267 101	0,22
120 830	NARI Technology – A –	CNY	384 245	0,31
3 840	NARI Technology – A –	CNH	12 193	0,01
200 500	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	1 275 416	1,05
217 140	TCL Technology Group – A –	CNY	117 776	0,10
66 400	Tongcheng-Elong Holdings	HKD	138 789	0,11
137 000	Topsports International Holdings 144A	HKD	118 703	0,10
7 700	Trip.com Group	HKD	267 848	0,22
263 000	Weichai Power – H –	HKD	385 274	0,32
230 600	Yutong Bus – A –	CNH	467 235	0,38
99 500	Zhongsheng Group Holdings	HKD	380 270	0,31
			8 537 310	7,00
Hong Kong				
300 796	AIA Group	HKD	3 036 134	2,49
208 080	BOC Hong Kong Holdings	HKD	635 928	0,52
31 500	China Resources Gas Group	HKD	107 725	0,09
38 000	China Resources Land	HKD	160 988	0,13
19 756	Hang Seng Bank	HKD	281 096	0,23
584 000	Kunlun Energy	HKD	459 056	0,38

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Pacific Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Hong Kong (suite)				
70 800	Link REIT	HKD	393 002	0,32
40 025	MTR	HKD	183 868	0,15
292 023	Peace Mark Holdings *	HKD	0	0,00
94 779	Sino Land	HKD	116 469	0,10
11 207	Swire Pacific – A –	HKD	85 877	0,07
30 227	Swire Properties	HKD	74 289	0,06
31 000	Wharf Real Estate Investment	HKD	154 869	0,13
			5 689 301	4,67
Inde				
418 114	GAIL India	INR	535 408	0,44
36 844	Indraprastha Gas	INR	212 590	0,17
8 209	Maruti Suzuki India	INR	979 546	0,80
93 463	Power Grid Corp of India	INR	290 690	0,24
91 639	State Bank of India	INR	639 905	0,53
			2 658 139	2,18
Irlande				
11 269	James Hardie Industries – CDI –	AUD	298 177	0,24
			298 177	0,24
Japon				
17 200	ABC-Mart	JPY	929 051	0,76
4 899	Advantest	JPY	649 096	0,53
16 907	Aeon	JPY	344 132	0,28
66 800	Air Water	JPY	921 340	0,76
11 623	Ajinomoto	JPY	460 315	0,38
119 100	Amada	JPY	1 164 343	0,95
4 131	ANA Holdings	JPY	97 910	0,08
21 115	Asahi Group Holdings	JPY	814 301	0,67
31 924	Asahi Kasei	JPY	214 689	0,18
83 800	ASKUL	JPY	1 159 581	0,95
46 333	Astellas Pharma	JPY	688 896	0,56
2 914	Azbil	JPY	91 345	0,07
31 400	Bandai Namco Holdings	JPY	721 482	0,59
58 900	BIPROGY	JPY	1 439 746	1,18
5 988	Brother Industries	JPY	86 977	0,07
6 756	Daikin Industries	JPY	1 367 979	1,12
37 300	Daio Paper	JPY	291 747	0,24
6 550	Daito Trust Construction	JPY	660 959	0,54
33 845	Daiwa Securities Group	JPY	173 353	0,14
30 950	dip	JPY	765 533	0,63
15 724	East Japan Railway	JPY	868 908	0,71
433 734	ENEOS Holdings	JPY	1 483 641	1,22
24 559	FANUC	JPY	855 036	0,70
32 700	Fuji	JPY	574 996	0,47
15 466	Fuji Electric	JPY	673 065	0,55
4 515	Fujitsu	JPY	580 850	0,48
5 828	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	191 721	0,16
49 597	Hitachi	JPY	3 052 653	2,50
51 858	Honda Motor	JPY	1 557 516	1,28
9 158	Hoya	JPY	1 081 870	0,89
2 914	Ibiden	JPY	163 296	0,13
20 100	IR Japan Holdings	JPY	226 401	0,19
2 466	Itochu Techno-Solutions	JPY	62 025	0,05
32 850	Kadokawa	JPY	781 845	0,64
50 500	Kakaku.com	JPY	720 805	0,59
38 360	KDDI	JPY	1 181 042	0,97
3 458	Kikkoman	JPY	196 003	0,16
46 150	Kirin Holdings	JPY	671 009	0,55
8 800	Ki-Star Real Estate	JPY	300 771	0,25
26 160	Kubota	JPY	379 912	0,31
6 980	Kyowa Kirin	JPY	128 659	0,11
7 236	Lixil	JPY	91 323	0,07
2 914	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	162 832	0,13
28 529	Mitsubishi	JPY	1 367 876	1,12
33 077	Mitsubishi Chemical Group	JPY	197 542	0,16
171 373	Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY	1 262 755	1,04
4 323	Mitsui Chemicals	JPY	126 479	0,10
68 931	Mitsui Fudosan	JPY	1 364 217	1,12
6 276	NEC	JPY	302 431	0,25
86 800	NEC Networks & System Integration	JPY	1 191 484	0,98
50 500	Nichirei	JPY	1 076 490	0,88
24 200	Nippon Shinyaku	JPY	983 504	0,81
1 727 500	Nippon Telegraph & Telephone	JPY	2 037 837	1,67
3 842	Nitto Denko	JPY	282 594	0,23
9 958	Nomura Research Institute	JPY	272 906	0,22
136 600	Oki Electric Industry	JPY	849 645	0,70
4 515	Omron	JPY	273 885	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Pacific Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Japon (suite)				
10 022	Ono Pharmaceutical	JPY	180 704	0,15
27 953	Oriental Land	JPY	1 083 249	0,89
80 040	ORIX	JPY	1 446 738	1,19
31 400	Otsuka	JPY	1 213 767	1,00
62 700	Outsourcing	JPY	590 625	0,48
89 000	Park24	JPY	1 201 979	0,99
68 000	Pola Orbis Holdings	JPY	985 644	0,81
38 264	Rakuten Group	JPY	132 104	0,11
32 564	Renesas Electronics	JPY	608 660	0,50
190 900	Rengo	JPY	1 170 086	0,96
330 400	Resona Holdings	JPY	1 577 992	1,29
6 850	Rorze	JPY	550 237	0,45
14 500	Sankyu	JPY	476 328	0,39
73 800	Santen Pharmaceutical	JPY	625 744	0,51
12 500	SCREEN Holdings	JPY	1 404 504	1,15
5 379	Secom	JPY	362 470	0,30
7 461	Seiko Epson	JPY	115 574	0,09
8 261	SG Holdings	JPY	117 029	0,10
7 030	Shimamura	JPY	662 460	0,54
73 518	SoftBank	JPY	783 323	0,64
8 005	Sompo Holdings	JPY	357 729	0,29
50 890	Sony Group	JPY	4 564 927	3,74
35 542	Sumitomo Chemical	JPY	107 339	0,09
73 300	Sumitomo Electric Industries	JPY	891 051	0,73
22 972	Sumitomo Metal Mining	JPY	736 038	0,60
87 661	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	3 735 452	3,06
33 000	Sundrug	JPY	974 463	0,80
47 300	Suzuki Motor	JPY	1 702 060	1,40
4 291	Sysmex	JPY	290 983	0,24
12 712	T&D Holdings	JPY	185 180	0,15
9 958	TDK	JPY	383 557	0,31
5 668	TIS	JPY	140 811	0,12
4 803	Tobu Railway	JPY	128 204	0,11
46 173	Tokio Marine Holdings	JPY	1 059 003	0,87
2 400	Tokyo Electron	JPY	341 398	0,28
35 254	Toray Industries	JPY	195 228	0,16
76 400	Tosoh	JPY	898 077	0,74
13 200	Toyota Industries	JPY	936 562	0,77
45 200	TS Tech	JPY	567 287	0,47
10 438	Unicharm	JPY	385 735	0,32
59 000	UT Group	JPY	1 230 740	1,01
3 618	Yamaha	JPY	137 836	0,11
7 685	Yamaha Motor	JPY	219 163	0,18
7 365	Yamato Holdings	JPY	132 633	0,11
6 212	Yaskawa Electric	JPY	282 927	0,23
69 003	Z Holdings	JPY	165 376	0,14
98 300	Zeon	JPY	945 016	0,78
			77 602 591	63,64
Nouvelle-Zélande				
17 912	Mercury	NZD	71 329	0,06
33 364	Meridian Energy	NZD	114 466	0,09
			185 795	0,15
Philippines				
180 900	ACEN	PHP	17 664	0,01
547 600	Ayala Land	PHP	241 065	0,20
147 946	Bank of the Philippine Islands	PHP	291 606	0,24
49 470	BDO Unibank	PHP	123 407	0,10
2 579 000	Megaworld	PHP	92 976	0,08
236 510	Metropolitan Bank & Trust	PHP	238 655	0,19
			1 005 373	0,82
Singapour				
33 200	BOC Aviation 144A	HKD	268 384	0,22
137 398	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	193 911	0,16
67 210	CapitaLand Investment	SGD	164 381	0,14
12 904	City Developments	SGD	64 075	0,05
			690 751	0,57
Corée du Sud				
17 849	Hana Financial Group	KRW	531 006	0,44
13 940	Hyundai Marine & Fire Insurance	KRW	328 492	0,27
21 785	KB Financial Group	KRW	789 461	0,65
18 740	SK Hynix	KRW	1 638 408	1,34
			3 287 367	2,70
Taïwan				
9 000	International Games System	TWD	178 587	0,15
421 000	Nanya Technology	TWD	957 049	0,78

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Pacific Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Taïwan (suite)				
17 000	Novatek Microelectronics	TWD	232 802	0,19
44 000	Realtek Semiconductor	TWD	547 448	0,45
129 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TWD	2 385 782	1,96
60 000	Unimicron Technology	TWD	339 065	0,28
478 000	United Microelectronics	TWD	744 369	0,61
			5 385 102	4,42
États-Unis				
171 000	Samsonite International	HKD	482 237	0,39
			482 237	0,39
Vietnam				
144 934	FPT	VND	528 485	0,43
22 400	Mobile World Investment	VND	41 125	0,04
114 448	Vincom Retail	VND	130 049	0,11
106 500	Vinhomes	VND	248 357	0,20
			948 016	0,78
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			118 193 448	96,93
INVESTISSEMENTS			118 193 448	96,93
AUTRES ACTIFS NETS			3 744 491	3,07
TOTAL DE L'ACTIF NET			**121 937 939**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates North American Equities
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis						
203 613	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03/07/23	203 613	0,47
					203 613	0,47

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates North American Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Australie				
330	Atlassian – A –	USD	55 318	0,13
			55 318	0,13
Bermudes				
142	Everest Re Group	USD	48 585	0,11
			48 585	0,11
Canada				
3 502	Canadian Pacific Kansas City	USD	282 827	0,65
2 299	Gildan Activewear	USD	74 132	0,17
494	Lululemon Athletica	USD	187 159	0,43
1 135	Magna International	USD	64 063	0,14
5 068	Nutrien	USD	299 235	0,68
			907 416	2,07
Danemark				
1 469	Novozymes – B –	DKK	68 401	0,16
			68 401	0,16
Irlande				
167	Accenture – A –	USD	51 542	0,12
652	Aptiv	USD	66 622	0,15
1 528	Medtronic	USD	134 613	0,31
343	Trane Technologies	USD	65 564	0,15
			318 341	0,73
Pays-Bas				
187	ASML Holding – REG –	USD	135 383	0,31
			135 383	0,31
Suisse				
534	Chubb	USD	102 926	0,24
12 499	Roche Holding – ADR –	USD	477 460	1,09
			580 386	1,33
Royaume-Uni				
263	Ferguson	USD	41 375	0,09
2 791	Liberty Global – A –	USD	47 057	0,11
1 732	Linde	USD	660 171	1,51
			748 603	1,71
États-Unis				
671	A O Smith	USD	48 838	0,11
426	Abbott Laboratories	USD	46 463	0,11
314	Acuity Brands	USD	51 154	0,12
1 672	Adobe	USD	817 378	1,87
2 516	Advanced Micro Devices	USD	286 634	0,66
181	Air Products & Chemicals	USD	54 234	0,12
721	Akamai Technologies	USD	64 803	0,15
341	Alexandria Real Estate Equities	USD	38 674	0,09
83	Align Technology	USD	29 433	0,07
9 937	Alphabet – A –	USD	1 189 438	2,72
370	Alphabet – C –	USD	44 772	0,10
210	Amdocs	USD	20 736	0,05
1 226	American Express	USD	213 509	0,49
1 093	American International Group	USD	62 875	0,14
1 982	American Tower	USD	384 485	0,88
910	American Water Works	USD	129 970	0,30
164	Ameriprise Financial	USD	54 536	0,12
770	Amgen	USD	170 954	0,39
9 831	Apple	USD	1 906 963	4,36
5 574	Applied Materials	USD	805 688	1,84
134	AutoZone	USD	333 185	0,76
222	AvalonBay Communities	USD	42 048	0,10
1 526	Avantor	USD	31 351	0,07
451	Avery Dennison	USD	77 480	0,18
1 490	Avnet	USD	75 194	0,17
1 607	Axalta Coating Systems	USD	52 722	0,12
9 852	Ball	USD	573 510	1,31
22 433	Bank of America	USD	643 605	1,47
807	Baxter International	USD	36 755	0,08
2 121	Becton Dickinson & Co	USD	559 917	1,28
810	BJ's Wholesale Club Holdings	USD	51 024	0,12
19	Booking Holdings	USD	51 830	0,12
1 824	Boston Scientific	USD	98 663	0,23
773	Bristol-Myers Squibb	USD	49 440	0,11
55	Broadcom	USD	48 067	0,11
802	Cadence Design Systems	USD	188 119	0,43
755	Capital One Financial	USD	82 536	0,19
2 811	Carrier Global	USD	139 715	0,32
1 626	Casella Waste Systems – A –	USD	147 096	0,34
368	Cboe Global Markets	USD	50 775	0,12
1 209	Ceridian HCM Holding	USD	80 948	0,18

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates North American Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis (suite)				
120	Charter Communications – A –	USD	43 901	0,10
121	Chipotle Mexican Grill	USD	258 552	0,59
253	Cintas	USD	125 628	0,29
2 075	Cisco Systems	USD	107 367	0,25
2 185	Citigroup	USD	100 606	0,23
1 159	Citizens Financial Group	USD	30 234	0,07
3 531	CME Group	USD	654 247	1,50
1 959	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	127 893	0,29
3 091	Colgate-Palmolive	USD	238 129	0,54
2 381	Comcast – A –	USD	98 934	0,23
3 091	Conagra Brands	USD	104 230	0,24
1 045	Consolidated Edison	USD	94 501	0,22
308	Cooper Cos	USD	117 971	0,27
3 582	Core & Main – A –	USD	112 266	0,26
797	Costco Wholesale	USD	428 851	0,98
824	Crowdstrike Holdings – A –	USD	121 039	0,28
352	Crown Holdings	USD	30 583	0,07
1 852	CVS Health	USD	128 007	0,29
2 804	Danaher	USD	672 903	1,54
2 267	Deere & Co	USD	918 573	2,10
813	Dexcom	USD	104 496	0,24
566	Digital Realty Trust	USD	64 401	0,15
937	Dollar General	USD	159 011	0,36
1 550	Dow	USD	82 575	0,19
1 889	DR Horton	USD	229 843	0,53
2 330	Dynatrace	USD	119 900	0,27
676	East West Bancorp	USD	35 693	0,08
967	eBay	USD	43 208	0,10
878	Edison International	USD	60 976	0,14
282	Electronic Arts	USD	36 531	0,08
604	Eli Lilly & Co	USD	283 431	0,65
510	Emerson Electric	USD	46 081	0,11
34	Equinix	USD	26 333	0,06
2 329	Equitable Holdings	USD	63 248	0,14
3 049	Eversource Energy	USD	216 246	0,49
802	Exact Sciences	USD	75 322	0,17
1 173	Fidelity National Financial	USD	42 218	0,10
1 856	Fifth Third Bancorp	USD	48 636	0,11
4 513	Fiserv	USD	569 325	1,30
595	Fortune Brands Innovations	USD	42 830	0,10
4 556	Gap	USD	40 686	0,09
308	Gartner	USD	107 781	0,25
904	GE Healthcare	USD	73 455	0,17
484	General Electric	USD	53 216	0,12
576	General Mills	USD	44 173	0,10
7 914	Gilead Sciences	USD	609 970	1,39
127	Goldman Sachs Group	USD	41 060	0,09
334	Halliburton	USD	11 026	0,03
2 469	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	USD	61 724	0,14
824	HealthEquity	USD	52 035	0,12
1 176	Henry Schein	USD	95 394	0,22
143	Hershey	USD	35 718	0,08
1 927	Hilton Worldwide Holdings	USD	280 462	0,64
1 536	Hologic	USD	124 337	0,28
527	Home Depot	USD	163 843	0,37
121	IDEXX Laboratories	USD	60 705	0,14
9 784	Intel	USD	327 179	0,75
4 293	Intercontinental Exchange	USD	485 434	1,11
988	International Flavors & Fragrances	USD	78 628	0,18
352	Intuit	USD	161 111	0,37
175	IQVIA Holdings	USD	39 314	0,09
3 106	JELD-WEN Holding	USD	54 473	0,12
994	Johnson & Johnson	USD	164 553	0,38
238	Jones Lang LaSalle	USD	37 143	0,08
1 918	JPMorgan Chase & Co	USD	278 948	0,64
2 723	Kimco Realty	USD	53 702	0,12
400	Lamar Advertising – A –	USD	39 684	0,09
580	Lear	USD	83 318	0,19
121	Leidos Holdings	USD	10 672	0,02
4 857	Levi Strauss & Co – A –	USD	70 084	0,16
282	Lincoln Electric Holdings	USD	56 067	0,13
1 350	LKQ	USD	78 658	0,18
592	Lowe's Cos	USD	133 523	0,31
2 660	Marsh & McLennan Cos	USD	500 288	1,14
425	Marvell Technology	USD	25 407	0,06
1 207	Masco	USD	69 238	0,16
944	Masterbrand	USD	10 976	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates North American Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis (suite)				
1 711	Mastercard – A –	USD	672 834	1,54
2 433	Merck & Co	USD	280 778	0,64
2 647	MetLife	USD	149 643	0,34
4 479	Micron Technology	USD	282 694	0,65
6 682	Microsoft	USD	2 275 486	5,20
5 699	Mondelez International – A –	USD	415 681	0,95
1 090	Morgan Stanley	USD	93 067	0,21
243	MSCI	USD	113 842	0,26
580	NetApp	USD	44 329	0,10
7 349	Newell Brands	USD	63 935	0,15
658	Northern Trust	USD	48 806	0,11
4 000	NOV	USD	64 162	0,15
2 132	NVIDIA	USD	901 691	2,06
409	Omnicom Group	USD	38 882	0,09
739	ONE Gas	USD	56 731	0,13
9 060	Oracle	USD	1 078 941	2,47
1 972	Organon & Co	USD	41 036	0,09
1 409	Otis Worldwide	USD	125 388	0,29
916	Owens Corning	USD	119 561	0,27
357	Packaging Corp of America	USD	47 208	0,11
1 526	Palo Alto Networks	USD	389 866	0,89
651	PayPal Holdings	USD	43 441	0,10
6 912	Pinterest – A –	USD	188 964	0,43
724	PNC Financial Services Group	USD	91 137	0,21
309	PPG Industries	USD	45 898	0,10
4 877	Procter & Gamble	USD	740 070	1,69
294	Prologis	USD	36 021	0,08
622	PVH	USD	52 843	0,12
692	Quanta Services	USD	135 995	0,31
1 048	Quest Diagnostics	USD	147 296	0,34
290	Regeneron Pharmaceuticals	USD	208 129	0,48
146	Reinsurance Group of America	USD	20 214	0,05
82	Rockwell Automation	USD	27 135	0,06
516	Roper Technologies	USD	248 309	0,57
581	Ross Stores	USD	65 164	0,15
1 347	S&P Global	USD	540 090	1,23
5 618	Salesforce	USD	1 186 953	2,71
1 297	SEI Investments	USD	77 311	0,18
666	ServiceNow	USD	374 247	0,86
1 356	Sherwin-Williams	USD	360 131	0,82
201	Snap-on	USD	58 049	0,13
2 632	Sprouts Farmers Market	USD	96 687	0,22
1 032	SS&C Technologies Holdings	USD	62 512	0,14
836	Steel Dynamics	USD	91 100	0,21
5 741	Sysco	USD	425 955	0,97
587	T Rowe Price Group	USD	65 783	0,15
3 990	Target	USD	526 310	1,20
1 636	TE Connectivity	USD	229 359	0,52
180	Terex	USD	10 788	0,02
2 323	Texas Instruments	USD	418 257	0,96
1 360	Thermo Fisher Scientific	USD	709 755	1,62
1 206	TJX Cos	USD	102 222	0,23
292	T-Mobile	USD	40 586	0,09
1 450	Trimble	USD	76 787	0,18
176	Ulta Beauty	USD	82 737	0,19
463	Union Pacific	USD	94 794	0,22
771	United Parcel Service – B –	USD	138 171	0,32
263	United Rentals	USD	116 970	0,27
146	UnitedHealth Group	USD	70 200	0,16
2 256	Unum Group	USD	107 590	0,25
1 501	US Bancorp	USD	49 599	0,11
330	Vail Resorts	USD	82 992	0,19
249	Valmont Industries	USD	72 448	0,17
1 676	Verisk Analytics	USD	378 849	0,87
7 299	Verizon Communications	USD	271 439	0,62
355	Vertex Pharmaceuticals	USD	124 769	0,29
2 007	Visa – A –	USD	476 725	1,09
868	VMware – A –	USD	124 725	0,29
2 529	Voya Financial	USD	181 366	0,41
2 551	Walt Disney	USD	227 734	0,52
2 968	Waste Management	USD	514 787	1,18
138	Waters	USD	36 815	0,08
1 655	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	181 489	0,41
4 208	Weyerhaeuser	USD	141 019	0,32
53	WW Grainger	USD	41 578	0,09
294	Xylem	USD	33 108	0,08
781	Zimmer Biomet Holdings	USD	113 761	0,26

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates North American Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis (suite)				
692	Zoetis	USD	119 215	0,27
363	Zscaler	USD	53 050	0,12
			39 958 210	91,35
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			43 024 256	98,37
INVESTISSEMENTS			43 024 256	98,37
AUTRES ACTIFS NETS			715 874	1,63
TOTAL DE L'ACTIF NET			**43 740 130**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Brésil				
11 890	Ambev	BRL	37 981	0,06
20 163	B3 - Brasil Bolsa Balcao	BRL	61 066	0,09
51 970	Banco Bradesco	BRL	157 720	0,24
224 810	Banco Bradesco – Pref –	BRL	766 608	1,15
23 602	Banco do Brasil	BRL	241 694	0,36
4 257	BB Seguridade Participacoes	BRL	27 153	0,04
23 402	Caixa Seguridade Participacoes	BRL	49 967	0,08
270 448	CCR	BRL	787 686	1,18
7 994	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	35 050	0,05
47 865	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	BRL	127 601	0,19
71 336	Cielo	BRL	67 875	0,10
78 076	Cogna Educacao	BRL	52 763	0,08
11 520	Cury Construtora e Incorporadora	BRL	38 328	0,06
455	Embraer – ADR –	USD	7 036	0,01
1 536	Engie Brasil Energia	BRL	14 548	0,02
34 572	Gerdau – ADR –	USD	180 463	0,27
965	Intelbras Industria de Telecomunicacao Eletronica Brasileira	BRL	5 182	0,01
35 217	Localiza Rent a Car	BRL	500 076	0,75
44 025	Metalurgica Gerdau – Pref –	BRL	107 871	0,16
82 390	NU Holdings – A –	USD	650 057	0,97
12 652	Petroleo Brasileiro – ADR –	USD	156 507	0,23
8 541	Petroleo Brasileiro – ADR – (négociée aux États-Unis)	USD	118 124	0,18
79 512	Raia Drogasil	BRL	487 883	0,73
574 444	Raizen – Pref –	BRL	523 954	0,78
6 188	Randon Implementos e Participacoes – Pref –	BRL	15 611	0,02
1 668	Sao Martinho	BRL	11 806	0,02
6 855	SLC Agricola	BRL	54 310	0,08
8 250	Suzano	BRL	75 629	0,11
16 238	TOTVS	BRL	100 913	0,15
1 492	Vivara Participacoes	BRL	8 809	0,01
43 291	WEG	BRL	338 775	0,51
24 898	XP – A –	USD	584 116	0,87
			6 393 162	9,56
Canada				
2 606	First Quantum Minerals	CAD	61 724	0,09
			61 724	0,09
Chili				
418 898	Banco de Chile	CLP	43 705	0,07
17 040	Cencosud	CLP	33 008	0,05
151 480	Embotelladora Andina – B – – Pref –	CLP	396 758	0,59
			473 471	0,71
Chine				
96 548	3SBio 144A	HKD	96 959	0,15
204 725	Agricultural Bank of China – H –	HKD	80 463	0,12
38 619	AK Medical Holdings 144A	HKD	33 511	0,05
36 437	Alibaba Group Holding	HKD	377 546	0,56
6 944	Alibaba Group Holding – ADR –	USD	578 798	0,87
18 749	Anhui Anke Biotechnology Group – A –	CNH	25 772	0,04
67 699	ANTA Sports Products	HKD	691 533	1,03
11 776	Autohome – ADR –	USD	343 401	0,51
109 823	BAIC Motor – H – 144A	HKD	26 627	0,04
253 438	Bank of China – H –	HKD	101 548	0,15
56 788	BOE Technology Group – A –	CNH	31 927	0,05
658	BYD – H –	HKD	21 000	0,03
55 515	China Aoyuan Group *	HKD	0	0,00
262 873	China CITIC Bank – H –	HKD	123 443	0,18
17 115	China Coal Energy – H –	HKD	12 711	0,02
641 843	China Communications Services – H –	HKD	316 146	0,47
1 294 806	China Construction Bank – H –	HKD	837 693	1,25
97 645	China Datang Corp Renewable Power – H –	HKD	32 645	0,05
143 724	China Feihe 144A	HKD	79 963	0,12
74 381	China International Marine Containers Group – A –	CNH	70 446	0,11
9 512	China International Marine Containers Group – H –	HKD	5 523	0,01
30 504	China Merchants Bank – A –	CNH	137 366	0,21
27 538	China Merchants Bank – H –	HKD	125 099	0,19
39 409	China Minsheng Banking – A –	CNH	20 314	0,03
8 470	China Pacific Insurance Group – H –	HKD	21 886	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Chine (suite)				
1 010 211	China Railway Signal & Communication – H – 144A	HKD	381 572	0,57
25 870	China Resources Double Crane Pharmaceutical – A –	CNH	61 948	0,09
54 637	China Resources Medical Holdings	HKD	41 902	0,06
215 038	China Tower – H – 144A	HKD	23 873	0,04
431 891	China Yongda Automobiles Services Holdings	HKD	217 142	0,32
194 412	China Yuhua Education 144A *	HKD	0	0,00
44 324	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	HKD	15 667	0,02
16 446	Chongqing Zhifei Biological Products – A –	CNH	99 922	0,15
10 225	CIMC Vehicles Group – A –	CNH	18 596	0,03
133 543	CMOC Group – A –	CNH	97 842	0,15
77 677	CMOC Group – H –	HKD	40 640	0,06
26 989	CNOOC Energy Technology & Services – A –	CNH	11 390	0,02
5 480	Contemporary Amperex Technology – A –	CNH	172 355	0,26
34 669	COSCO SHIPPING Holdings – H –	HKD	31 234	0,05
139 819	CSPC Pharmaceutical Group	HKD	121 502	0,18
1 517	Daqo New Energy – ADR –	USD	60 221	0,09
76 799	Dongfeng Motor Group – H –	HKD	35 084	0,05
9 765	East Buy Holding 144A	HKD	31 773	0,05
13 780	Edan Instruments – A –	CNH	28 565	0,04
3 708	ENN Energy Holdings	HKD	46 185	0,07
10 024	FinVolution Group – ADR –	USD	46 112	0,07
92 839	Focus Media Information Technology – A –	CNH	86 908	0,13
3 168	Foshan Haitian Flavouring & Food – A –	CNH	20 405	0,03
74 092	Foshan Haitian Flavouring & Food – A –	CNY	477 864	0,71
61 659	Fu Shou Yuan International Group	HKD	42 409	0,06
22 491	Genertec Universal Medical Group 144A	HKD	12 341	0,02
1 272 596	Greatview Aseptic Packaging	HKD	349 141	0,52
46 167	Guanghui Energy – A –	CNH	43 535	0,07
417	H World Group – ADR –	USD	16 168	0,02
133 447	Haidilao International Holding 144A	HKD	293 574	0,44
44 936	Hangzhou Tigermed Consulting – H – 144A	HKD	256 030	0,38
14 310	Hello Group – ADR –	USD	137 520	0,21
21 175	Hengan International Group	HKD	89 167	0,13
5 925	Hisense Home Appliances Group – H –	HKD	15 196	0,02
21 179	Hollysys Automation Technologies	USD	372 540	0,56
351	Imeik Technology Development – A –	CNH	21 473	0,03
278 452	Industrial & Commercial Bank of China – H –	HKD	148 525	0,22
21 522	JD Health International 144A	HKD	135 807	0,20
24 985	JD.com – ADR –	USD	852 752	1,28
1 009	Jiangsu Kanion Pharmaceutical – A –	CNH	3 810	0,01
16 413	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply – A –	CNH	81 198	0,12
13 846	Kanzhun – ADR –	USD	208 376	0,31
15 789	KE Holdings – ADR –	USD	234 469	0,35
8 733	Kingnet Network – A –	CNH	18 895	0,03
26 463	Kingsoft	HKD	104 175	0,16
12 244	Kuaishou Technology 144A	HKD	83 667	0,13
17 313	Legend Holdings – H – 144A	HKD	16 039	0,02
39 497	Lenovo Group	HKD	41 177	0,06
24 725	LONGi Green Energy Technology – A –	CNH	97 443	0,15
16 786	Meituan – B – 144A	HKD	261 969	0,39
1 247	MINISO Group Holding – ADR –	USD	21 183	0,03
7 680	NetDragon Websoft Holdings	HKD	14 445	0,02
4 036	NetEase – ADR –	USD	390 211	0,58
56 742	Offshore Oil Engineering – A –	CNH	45 629	0,07
23 998	OneConnect Financial Technology – ADR –	USD	79 192	0,12
104 228	People's Insurance Co Group of China – H –	HKD	37 772	0,06
26 770	PICC Property & Casualty – H –	HKD	29 754	0,04
1 536	Ping An Insurance Group of China – A –	CNH	9 797	0,01
146 517	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	932 017	1,39
1 473	Proya Cosmetics – A –	CNH	22 752	0,03
24 069	Qianhe Condiment and Food – A –	CNH	69 876	0,10
26 331	SciClone Pharmaceuticals Holdings 144A	HKD	35 415	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Chine (suite)				
42 854	Shandong Publishing & Media – A –	CNH	54 018	0,08
2 370	Shandong WIT Dyne Health – A –	CNH	11 496	0,02
9 369	Shanghai Baosight Software – B –	USD	24 733	0,04
3 533	Shenzhen Kstar Science And Technology – A –	CNH	19 430	0,03
3 379	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – A –	CNH	139 249	0,21
3 335	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical – A –	CNH	11 778	0,02
1 339	Sichuan Kelun Pharmaceutical – A –	CNH	5 461	0,01
22 899	Sichuan Road and Bridge Group – A –	CNH	30 880	0,05
43 117	Sinopec Engineering Group – H –	HKD	19 202	0,03
42 678	Sinotruk Hong Kong	HKD	82 889	0,12
25 107	Sinotruk Jinan Truck – A –	CNH	58 153	0,09
15 081	Sunflower Pharmaceutical Group – A –	CNH	50 457	0,08
1 097	Sunny Optical Technology Group	HKD	10 941	0,02
17 159	Tian Di Science & Technology – A –	CNH	13 751	0,02
12 727	Tianneng Power International	HKD	13 138	0,02
47 484	Tongcheng-Elong Holdings	HKD	99 250	0,15
37 083	TravelSky Technology – H –	HKD	62 936	0,09
12 567	Trip.com Group – ADR –	USD	439 855	0,66
13 824	Uni-President China Holdings	HKD	11 643	0,02
7 482	Universal Scientific Industrial Shanghai – A –	CNH	15 387	0,02
4 142	Vipshop Holdings – ADR –	USD	68 349	0,10
48 625	Western Mining – A –	CNH	70 249	0,11
1 909	Wuliangye Yibin – A –	CNH	42 923	0,06
2 457	WuXi AppTec – A –	CNH	21 046	0,03
3 730	WuXi AppTec – H – 144A	HKD	29 750	0,04
63 615	Wuxi Biologics Cayman 144A	HKD	304 820	0,46
104 886	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings 144A	HKD	49 254	0,07
11 103	Xuji Electric – A –	CNH	35 180	0,05
36 205	Yihai International Holding	HKD	77 524	0,12
3 715	Yum China Holdings	USD	209 879	0,31
61 703	Yunnan Copper – A –	CNH	93 723	0,14
6 499	Zai Lab – ADR –	USD	180 212	0,27
43 885	Zhejiang Expressway – H –	HKD	33 320	0,05
6 736	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical – A –	CNH	65 648	0,10
11 893	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel – A –	CNH	11 329	0,02
14 658	ZTE – H –	HKD	58 731	0,09
			14 513 045	21,70
Colombie				
23 901	Banco Davivienda – Pref –	COP	112 244	0,17
10 423	Bancolombia – ADR –	USD	278 078	0,41
			390 322	0,58
Égypte				
227 311	Commercial International Bank Egypt – GDR – – REG –	USD	259 135	0,39
			259 135	0,39
Grèce				
2 133	Hellenic Telecommunications Organization	EUR	36 560	0,06
2 031	OPAP	EUR	35 405	0,05
			71 965	0,11
Hong Kong				
115 027	AIA Group	HKD	1 161 040	1,74
28 964	China Medical System Holdings	HKD	47 161	0,07
9 216	China Resources Beer Holdings	HKD	60 682	0,09
993 976	Far East Horizon	HKD	786 394	1,17
24 638	HUTCHMED China	HKD	57 974	0,09
12 286	HUTCHMED China – ADR –	USD	147 431	0,22
13 933	Kingboard Holdings	HKD	37 961	0,06
486 932	Kunlun Energy	HKD	382 755	0,57
75 044	Shougang Fushan Resources Group	HKD	18 865	0,03
85 141	VTech Holdings	HKD	558 436	0,83
			3 258 699	4,87
Hongrie				
4 335	MOL Hungarian Oil & Gas	HUF	37 886	0,06
213	OTP Bank	HUF	7 552	0,01
			45 438	0,07
Inde				
294	ABB India	INR	15 865	0,02
13 602	Apollo Hospitals Enterprise	INR	845 338	1,26
9 658	Apollo Tyres	INR	47 882	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Inde (suite)				
38 018	Ashok Leyland	INR	77 577	0,12
13 058	Asian Paints	INR	535 150	0,80
8 702	Axis Bank	INR	104 744	0,16
12 110	Bajaj Finance	INR	1 057 060	1,58
71 571	Bandhan Bank	INR	211 173	0,32
26 505	Bank of India	INR	23 779	0,04
72 607	Bharat Electronics	INR	111 296	0,17
23	Bosch	INR	5 399	0,01
14 430	Britannia Industries	INR	883 808	1,32
18 824	Canara Bank	INR	69 262	0,10
5 995	Cummins India	INR	142 006	0,21
2 940	DLF	INR	17 579	0,03
390	Dr Reddy's Laboratories – ADR –	USD	24 608	0,04
2 544	Havells India	INR	39 788	0,06
23 986	HCL Technologies	INR	347 336	0,52
66 408	HDFC Bank	INR	1 377 268	2,06
3 794	Hindalco Industries	INR	19 469	0,03
3 535	Hindustan Aeronautics	INR	163 410	0,24
4 543	Housing Development Finance	INR	156 282	0,23
69 887	ICICI Prudential Life Insurance 144A	INR	487 714	0,73
13 604	Infosys – ADR –	USD	218 609	0,33
6 088	JK Tyre & Industries	INR	17 569	0,03
61 012	Jubilant Foodworks	INR	372 791	0,56
5 717	KPIT Technologies	INR	75 946	0,11
28 759	Manappuram Finance	INR	46 397	0,07
187	Nestle India	INR	52 173	0,08
10 056	NMDC	INR	12 828	0,02
21 255	NTPC	INR	49 007	0,07
1 674	Persistent Systems	INR	102 281	0,15
490	Polycab India	INR	21 191	0,03
1 510	Polyplex	INR	24 159	0,04
76 318	Power Finance	INR	200 852	0,30
52 767	Power Grid Corp of India	INR	164 116	0,25
23 438	REC	INR	47 041	0,07
16 892	Reliance Industries	INR	525 117	0,78
795	Siemens	INR	36 509	0,05
5 948	State Bank of India	INR	41 531	0,06
1 635	Titagarh Rail System	INR	10 039	0,01
17 807	Titan	INR	661 514	0,99
197	WNS Holdings – ADR –	USD	14 526	0,02
			9 457 989	14,14
Indonésie				
464 943	Aneka Tambang	IDR	60 473	0,09
117 876	Astra International	IDR	53 267	0,08
1 233 744	Bank Central Asia	IDR	752 960	1,13
834 281	Bank Mandiri Persero	IDR	289 362	0,43
528 028	Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	191 066	0,29
2 284 990	Ciputra Development	IDR	161 553	0,24
86 630	Indofood Sukses Makmur	IDR	42 470	0,06
			1 551 151	2,32
Irlande				
1 624	PDD Holdings – ADR –	USD	112 266	0,17
			112 266	0,17
Kazakhstan				
4 142	Kaspi.KZ – GDR – – REG –	USD	329 728	0,49
			329 728	0,49
Koweït				
1 149	Humansoft Holding	KWD	13 856	0,02
46 953	Mobile Telecommunications	KWD	79 134	0,12
			92 990	0,14
Malaisie				
205 120	Bumi Armada	MYR	20 655	0,03
3 906	Malaysia Airports Holdings	MYR	5 757	0,01
			26 412	0,04
Mexique				
675 871	Alfa – A –	MXN	419 697	0,63
11 770	Alsea	MXN	38 095	0,06
17 016	Arca Continental	MXN	174 559	0,26
21 217	Banco del Bajio 144A	MXN	64 354	0,10
10 376	Cemex – ADR –	USD	73 465	0,11
675 871	Controladora AXTEL	MXN	8 749	0,01
479 653	Fibra Uno Administracion	MXN	699 182	1,05
592	GCC	MXN	5 066	0,01
8 645	Gentera	MXN	9 250	0,01
4 731	Grupo Aeroportuario del Sureste – B –	MXN	131 629	0,20

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Mexique (suite)				
15 249	Grupo Bimbo – A –	MXN	81 490	0,12
20 538	Grupo Financiero Banorte – O –	MXN	169 104	0,25
7 460	Grupo Mexico – B –	MXN	35 848	0,05
267 742	Nemak 144A	MXN	63 850	0,10
121 269	Orbia Advance	MXN	260 773	0,39
4 084	Wal-Mart de Mexico	MXN	16 126	0,02
			2 251 237	3,37
Pays-Bas				
16 774	NEPI Rockcastle	ZAR	98 091	0,15
			98 091	0,15
Pérou				
822	Credicorp	USD	121 296	0,18
			121 296	0,18
Philippines				
45 564	GT Capital Holdings	PHP	425 102	0,63
			425 102	0,63
Pologne				
5 547	Bank Polska Kasa Opieki	PLN	151 262	0,23
2 973	Dino Polska 144A	PLN	347 475	0,52
3 593	Polski Koncern Naftowy ORLEN	PLN	56 958	0,08
3 508	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	PLN	31 216	0,05
7 848	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	76 125	0,11
			663 036	0,99
Qatar				
20 429	Ooredoo	QAR	61 401	0,09
			61 401	0,09
Russie				
3 588 480	Inter RAO UES *	RUB	0	0,00
10 632	LUKOIL *	RUB	0	0,00
183 331	Surgutneftegas *	RUB	0	0,00
267 876	Surgutneftegas – Pref – *	RUB	0	0,00
39 838	Tatneft *	RUB	0	0,00
7 854	Tatneft – Pref – *	RUB	0	0,00
1 693	X5 Retail Group – GDR – – REG – *	RUB	0	0,00
18 700	X5 Retail Group – GDR – – REG – *	USD	0	0,00
			0	0,00
Arabie saoudite				
3 158	Al Hammadi Holding	SAR	51 276	0,08
384	Almarai	SAR	6 211	0,01
1 663	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	SAR	126 899	0,19
862	Elm	SAR	133 777	0,20
1 152	Etihad Etisalat	SAR	14 709	0,02
1 366	Leejam Sports	SAR	46 972	0,07
10 720	Sahara International Petrochemical	SAR	105 327	0,16
512	Saudi Airlines Catering	SAR	13 491	0,02
7 291	Saudi Telecom	SAR	84 556	0,12
			583 218	0,87
Singapour				
944	JOYY – ADR –	USD	28 976	0,05
12 241	Sea – ADR –	USD	710 491	1,06
			739 467	1,11
Afrique du Sud				
33 614	Absa Group	ZAR	298 768	0,45
45 244	FirstRand	ZAR	164 058	0,24
7 293	Gold Fields – ADR –	USD	100 860	0,15
10 757	Harmony Gold Mining – ADR –	USD	45 181	0,07
6 623	Naspers – N –	ZAR	1 191 587	1,78
5 420	Woolworths Holdings	ZAR	20 470	0,03
			1 820 924	2,72
Corée du Sud				
6 513	BNK Financial Group	KRW	34 252	0,05
2 753	Cheil Worldwide	KRW	37 875	0,06
341	CJ ENM	KRW	16 226	0,02
3 325	DGB Financial Group	KRW	18 344	0,03
3 185	Doosan Bobcat	KRW	141 897	0,21
22 210	Hana Financial Group	KRW	660 738	0,99
1 248	Hankook Tire & Technology	KRW	32 590	0,05
1 218	Hanwha Aerospace	KRW	117 747	0,18
1 837	HD Hyundai Construction Equipment	KRW	119 592	0,18
1 504	HD Hyundai Infracore	KRW	13 647	0,02
2 573	HL Mando	KRW	105 251	0,16
1 136	Hwa Shin	KRW	15 610	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Corée du Sud (suite)				
156	Hyundai Autoever	KRW	16 553	0,02
214	Hyundai Glovis	KRW	32 100	0,05
1 482	Hyundai Marine & Fire Insurance	KRW	34 918	0,05
359	Hyundai Mobis	KRW	63 420	0,09
750	Hyundai Motor	KRW	117 470	0,18
1 615	Hyundai Motor – Pref –	KRW	134 495	0,20
1 212	Hyundai Motor – Pref – (négociée en Corée du Sud)	KRW	100 114	0,15
1 349	Hyundai Rotem	KRW	37 421	0,06
397	Hyundai Wia	KRW	20 206	0,03
8 023	JB Financial Group	KRW	51 573	0,08
3 885	KB Financial Group	KRW	140 778	0,21
5 884	Kia	KRW	395 164	0,59
651	Korea Aerospace Industries	KRW	26 326	0,04
3 627	Korean Air Lines	KRW	67 033	0,10
2 977	Korean Reinsurance	KRW	15 840	0,02
128	LG Chem	KRW	64 645	0,10
1 446	LG Electronics	KRW	139 044	0,21
2 797	LG Uplus	KRW	22 779	0,03
791	NAVER	KRW	109 776	0,16
346	NCSoft	KRW	77 521	0,12
1 043	OCI Holdings	KRW	89 697	0,13
153	Samsung Electro-Mechanics	KRW	16 724	0,02
16 202	Samsung Electronics	KRW	887 806	1,33
1 277	Samsung Electronics – Pref –	KRW	57 667	0,09
4 082	Samsung Fire & Marine Insurance	KRW	712 551	1,07
6 303	Samsung Life Insurance	KRW	321 940	0,48
565	Samsung SDI	KRW	286 748	0,43
2 873	Samsung Securities	KRW	78 499	0,12
24 984	Shinhan Financial Group	KRW	644 672	0,96
7 118	SK Hynix	KRW	622 339	0,93
9 535	SK Square	KRW	320 207	0,48
1 028	SK Telecom	KRW	36 357	0,05
			7 056 152	10,55
Taïwan				
10 313	Accton Technology	TWD	115 566	0,17
3 555	ASE Technology Holding – ADR –	USD	27 691	0,04
17 993	Catcher Technology	TWD	101 391	0,15
3 511	Chailease Holding	TWD	22 996	0,03
10 971	Cheng Shin Rubber Industry	TWD	14 144	0,02
41 616	Chicony Electronics	TWD	130 949	0,20
6 802	Chunghwa Telecom	TWD	25 445	0,04
87 112	Compal Electronics	TWD	81 813	0,12
15 569	Delta Electronics	TWD	172 210	0,26
104 447	Eva Airways	TWD	133 474	0,20
84 913	First Financial Holding	TWD	75 386	0,11
15 360	Foxconn Technology	TWD	27 421	0,04
31 159	Getac Holdings	TWD	66 930	0,10
5 486	Gigabyte Technology	TWD	42 889	0,06
104 382	Hon Hai Precision Industry	TWD	378 725	0,57
3 752	International Games System	TWD	74 455	0,11
19 748	Lite-On Technology	TWD	65 628	0,10
7 461	MediaTek	TWD	164 807	0,25
13 385	Micro-Star International	TWD	75 855	0,11
9 216	Novatek Microelectronics	TWD	126 205	0,19
30 720	Pou Chen	TWD	31 070	0,05
7 022	President Chain Store	TWD	63 691	0,10
14 043	Primax Electronics	TWD	29 670	0,04
7 461	Radiant Opto-Electronics	TWD	26 350	0,04
1 975	Realtek Semiconductor	TWD	24 571	0,04
5 402	Silicon Motion Technology – ADR –	USD	388 215	0,58
7 461	Simplo Technology	TWD	78 690	0,12
2 194	Sinbon Electronics	TWD	26 033	0,04
6 364	Sino-American Silicon Products	TWD	32 998	0,05
153 379	Taishin Financial Holding	TWD	93 078	0,14
68 826	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TWD	1 272 899	1,90
27 751	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	2 800 651	4,19
23 698	Teco Electric and Machinery	TWD	40 556	0,06
35 547	Tong Yang Industry	TWD	60 150	0,09
6 363	TTY Biopharm	TWD	16 018	0,02
59 245	Uni-President Enterprises	TWD	145 143	0,22
75 263	United Microelectronics	TWD	117 204	0,18
1 097	Voltronic Power Technology	TWD	69 221	0,10
2 194	Wiwynn	TWD	100 045	0,15
9 216	Wowprime	TWD	94 247	0,14
			7 434 480	11,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Thaïlande				
53 957	AP Thailand – NVDR –	THB	17 501	0,03
151 514	Bangkok Dusit Medical Services – NVDR –	THB	118 587	0,18
9 808	Electricity Generating – NVDR –	THB	36 102	0,05
26 090	Ichitan Group – NVDR –	THB	10 155	0,02
75 434	Kasikornbank	THB	276 589	0,41
22 491	Krungthai Card – NVDR –	THB	31 401	0,05
134 399	Minor International – NVDR –	THB	129 831	0,19
67 188	Sansiri – NVDR –	THB	3 638	0,01
83 031	Supalai – NVDR –	THB	47 306	0,07
41 384	Tipco Asphalt – NVDR –	THB	21 827	0,03
29 974	Tisco Financial Group – NVDR –	THB	82 004	0,12
			774 941	1,16
Royaume-Uni				
38 761	Prudential	GBP	546 260	0,82
40 919	Standard Chartered	HKD	351 928	0,52
			898 188	1,34
États-Unis				
2 574	BeiGene – ADR –	USD	459 006	0,69
17 471	Coupang	USD	303 992	0,45
74 187	Kosmos Energy	USD	444 381	0,66
859	Lam Research	USD	551 808	0,83
51 565	Nexteer Automotive Group	HKD	26 912	0,04
			1 786 099	2,67
Uruguay				
2 941	Globant	USD	528 652	0,79
1 099	MercadoLibre	USD	1 301 420	1,95
			1 830 072	2,74
FONDS OUVERTS				
Luxembourg				
16 463	Lyxor MSCI Korea UCITS ETF	EUR	1 090 759	1,63
			1 090 759	1,63
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			64 671 960	96,70

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities au 30-06-2023

Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Jersey				
1 897	EN Group *	USD	0	0,00
			0	0,00
TOTAL DES AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE			0	0,00
INVESTISSEMENTS			64 671 960	96,70

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
4	MSCI Emerging Markets Future	09/23	USD	175 173	(1 861)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(1 861)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					(1 861)	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					2 206 256	3,30
TOTAL DE L'ACTIF NET					**66 876 355**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
194 167	APA Infrastructure	EUR	1,250 %	15/03/33	143 969	0,07
181 114	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,652 %	20/01/26	178 858	0,09
376 468	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	369 952	0,18
97 899	Australia Pacific Airports Melbourne	EUR	4,375 %	24/05/33	97 630	0,05
125 490	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	119 585	0,06
125 490	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	116 668	0,06
176 148	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	180 042	0,09
140 715	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	139 165	0,07
497 934	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	448 970	0,22
125 489	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	119 920	0,06
97 899	Wesfarmers	EUR	0,954 %	21/10/33	73 607	0,04
					1 988 366	0,99
Autriche						
130 532	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse	EUR	4,125 %	18/01/27	128 278	0,06
200 783	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	188 011	0,09
130 532	Erste Group Bank	EUR	0,625 %	17/04/26	119 773	0,06
130 532	Erste Group Bank	EUR	4,250 %	30/05/30	129 628	0,07
125 489	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	123 388	0,06
200 783	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	186 566	0,09
35 570	Mondi Finance Europe	EUR	2,375 %	01/04/28	33 042	0,02
428 132	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	422 303	0,21
481 077	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	416 536	0,21
101 766	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	83 444	0,04
210 127	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	209 030	0,11
62 745	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	46 454	0,02
75 294	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	70 751	0,04
62 745	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	62 611	0,03
100 392	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	88 504	0,04
					2 308 319	1,15
Belgique						
130 532	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	104 241	0,05
148 024	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	133 604	0,07
101 766	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	97 030	0,05
87 843	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	87 504	0,04
62 745	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	59 900	0,03
498 242	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	439 535	0,22
150 587	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	149 336	0,08
125 489	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	104 188	0,05
188 234	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	189 288	0,09
111 018	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	91 945	0,05
101 766	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	100 717	0,05
177 198	Euroclear Bank	EUR	3,625 %	13/10/27	175 929	0,09
97 899	FLUVIUS System Operator	EUR	0,625 %	24/11/31	76 312	0,04
228 432	FLUVIUS System Operator	EUR	3,875 %	09/05/33	228 053	0,11
250 802	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	240 217	0,12
185 030	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	140 955	0,07
150 587	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	148 255	0,07
195 798	KBC Group	EUR	4,500 %	06/06/26	194 651	0,10
129 521	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	115 993	0,06
401 595	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	398 457	0,20
125 489	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	116 915	0,06
694 851	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	691 945	0,35
188 234	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	184 295	0,09
62 620	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	57 972	0,03
220 511	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	219 190	0,11
163 165	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	164 584	0,08
97 899	VGP	EUR	1,625 %	17/01/27	79 281	0,04
					4 790 292	2,40

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Bermudes						
211 119	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	209 344	0,10
					209 344	0,10
Îles Vierges britanniques						
609 260	Cheung Kong Infrastructure Finance	EUR	1,000 %	12/12/24	574 462	0,29
					574 462	0,29
Canada						
81 256	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	83 246	0,04
418 356	HSBC Bank Canada	EUR	1,500 %	15/09/27	383 930	0,19
163 387	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	165 393	0,08
75 294	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	72 993	0,04
450 663	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	394 380	0,20
246 054	Royal Bank of Canada	EUR	4,125 %	05/07/28	244 678	0,12
325 204	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	292 911	0,15
284 234	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	266 771	0,13
764 082	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	738 501	0,37
163 165	TotalEnergies Capital Canada	EUR	2,125 %	18/09/29	148 511	0,08
					2 791 314	1,40
Îles Caïmans						
312 951	CK Hutchison Europe Finance 21	EUR	0,750 %	02/11/29	252 442	0,13
					252 442	0,13
République tchèque						
250 979	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	261 317	0,13
112 940	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	112 697	0,06
					374 014	0,19
Danemark						
215 559	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	213 302	0,11
250 979	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	217 968	0,11
62 745	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	56 934	0,03
223 536	Jyske Bank	EUR	5,500 %	16/11/27	225 795	0,11
114 542	Jyske Bank	EUR	5,000 %	26/10/28	113 472	0,06
199 092	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	187 666	0,09
497 328	Nykredit Realkredit	EUR	0,750 %	20/01/27	433 685	0,22
224 516	Nykredit Realkredit	EUR	0,375 %	17/01/28	185 412	0,09
248 343	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	246 843	0,12
229 807	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	229 634	0,11
179 073	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	172 809	0,09
250 979	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	240 772	0,12
228 551	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	227 684	0,11
276 076	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	275 511	0,14
414 203	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	411 226	0,21
228 391	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	224 315	0,11
238 179	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	238 227	0,12
177 316	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	177 014	0,09
					4 078 269	2,04
Finlande						
163 889	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	167 459	0,08
188 234	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	188 125	0,09
87 843	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	88 903	0,04
62 745	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	59 245	0,03
127 372	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	125 632	0,06
194 743	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	192 098	0,10
125 489	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	113 583	0,06
221 991	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	254 210	0,13
100 836	Nordea Bank	EUR	4,125 %	05/05/28	99 943	0,05
76 047	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	73 130	0,04
159 218	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	137 325	0,07
184 050	OP Corporate Bank	EUR	4,000 %	13/06/28	183 800	0,09
152 470	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	152 353	0,08
121 069	Teollisuuden Voima	EUR	4,750 %	01/06/30	121 164	0,06
125 489	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	102 995	0,05
					2 059 965	1,03
France						
416 666	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	420 478	0,21
228 432	ALD	EUR	4,250 %	18/01/27	227 817	0,11
64 760	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	64 124	0,03
62 745	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	50 306	0,02
130 532	APRR	EUR	0,000 %	19/06/28	109 283	0,05
175 778	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	156 675	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
505 470	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	477 166	0,24
298 682	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	296 619	0,15
195 798	Arval Service Lease	EUR	4,125 %	13/04/26	194 049	0,10
468 464	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	462 992	0,23
163 165	Arval Service Lease	EUR	4,750 %	22/05/27	164 748	0,08
75 294	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	72 551	0,04
175 685	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	161 490	0,08
299 424	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	299 924	0,15
206 152	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	198 524	0,10
258 870	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	232 047	0,12
341 168	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	333 010	0,17
62 745	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	61 320	0,03
97 899	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,010 %	11/05/26	87 055	0,04
212 784	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	180 947	0,09
130 532	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	26/01/28	126 997	0,06
1 119 950	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/291	118 330	0,56
195 798	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	194 470	0,10
138 772	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	129 976	0,06
248 487	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	244 467	0,12
129 521	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	125 921	0,06
313 723	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	312 419	0,16
180 357	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	179 003	0,09
125 490	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	121 248	0,06
732 898	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	687 068	0,34
125 489	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	110 313	0,06
120 270	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	104 069	0,05
842 405	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	784 120	0,39
367 950	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	366 477	0,18
228 432	BNP Paribas	EUR	4,250 %	13/04/31	224 538	0,11
730 867	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	696 240	0,35
185 030	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	183 338	0,09
363 919	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	381 577	0,19
175 778	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	193 152	0,10
97 899	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	92 396	0,05
508 831	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	462 224	0,23
100 392	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	98 814	0,05
456 863	BPCE	EUR	0,500 %	14/01/28	394 028	0,20
75 294	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	73 280	0,04
287 807	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	287 871	0,14
363 948	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	361 317	0,18
112 940	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	112 915	0,06
260 053	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	261 127	0,13
125 489	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	121 684	0,06
150 587	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	141 447	0,07
50 196	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	45 800	0,02
50 196	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	44 835	0,02
188 234	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	175 990	0,09
163 136	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	164 472	0,08
130 532	Cie de Financement Foncier	EUR	0,010 %	25/10/27	112 458	0,06
62 745	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	57 314	0,03
50 196	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	43 630	0,02
50 196	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	47 454	0,02
175 685	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	171 648	0,09
130 532	CNP Assurances	EUR	4,500 %	10/06/47	127 024	0,06
75 294	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	73 548	0,04
424 230	Coentreprise de Transport d'Electricite	EUR	0,875 %	29/09/24	406 958	0,20
288 626	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	285 266	0,14
62 745	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	58 691	0,03
62 745	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	58 276	0,03
188 234	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	183 544	0,09

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
194 281	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	162 610	0,08
194 281	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	169 955	0,08
175 778	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	177 895	0,09
358 964	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	354 747	0,18
120 269	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	97 293	0,05
288 655	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	280 560	0,14
37 647	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	36 727	0,02
203 533	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	180 341	0,09
180 357	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	175 272	0,09
111 018	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	105 558	0,05
62 745	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	56 553	0,03
92 515	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	92 895	0,05
62 745	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	60 349	0,03
195 798	Danone	EUR	3,470 %	22/05/31	194 905	0,10
250 979	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	248 049	0,12
130 532	Electricite de France	EUR	3,875 %	12/01/27	129 159	0,06
97 899	Electricite de France	EUR	4,375 %	12/10/29	98 983	0,05
231 287	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	234 335	0,12
130 532	Electricite de France	EUR	2,000 %	09/12/49	78 564	0,04
99 268	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	93 534	0,05
55 509	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	48 608	0,02
101 766	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	101 511	0,05
363 919	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	366 820	0,18
188 234	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	182 901	0,09
37 647	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	34 164	0,02
245 923	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	223 333	0,11
125 489	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	120 399	0,06
376 468	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	368 471	0,18
125 489	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	124 266	0,06
543 529	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	535 648	0,27
125 489	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	111 440	0,06
125 489	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	121 819	0,06
351 370	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	352 849	0,18
138 772	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	106 861	0,05
163 165	La Banque Postale	EUR	4,000 %	03/05/28	161 510	0,08
231 287	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	203 093	0,10
92 515	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	74 770	0,04
92 515	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	89 882	0,04
65 266	La Poste	EUR	0,625 %	21/10/26	58 838	0,03
130 532	La Poste	EUR	0,375 %	17/09/27	113 734	0,06
32 633	La Poste	EUR	0,000 %	18/07/29	26 097	0,01
195 798	La Poste	EUR	3,750 %	12/06/30	195 337	0,10
313 723	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	291 189	0,15
668 130	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	650 755	0,33
111 184	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	110 304	0,06
138 772	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	95 911	0,05
100 392	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	83 078	0,04
138 040	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	134 137	0,07
101 766	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	92 991	0,05
64 760	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	48 028	0,02
148 024	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	114 460	0,06
62 745	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	62 584	0,03
37 647	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	31 690	0,02
62 745	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	55 896	0,03
200 783	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	190 961	0,10
150 587	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	149 443	0,07
116 174	RCI Banque	EUR	4,500 %	06/04/27	114 096	0,06
111 605	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	111 395	0,06
65 266	Schneider Electric	EUR	3,500 %	12/06/33	64 991	0,03
125 489	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	117 961	0,06
64 761	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	61 656	0,03
112 941	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	103 085	0,05
735 461	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	714 959	0,36
74 012	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	64 845	0,03
200 783	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	199 020	0,10
379 311	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	328 954	0,16
231 287	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	214 167	0,11
130 532	Societe Generale	EUR	1,000 %	24/11/30	115 514	0,06

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
368 991	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	357 137	0,18
313 723	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	310 834	0,16
62 745	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	63 618	0,03
335 617	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	332 547	0,17
109 002	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	103 934	0,05
163 136	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	166 919	0,08
258 948	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	275 221	0,14
74 012	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	65 432	0,03
309 237	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	290 575	0,15
305 830	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	254 976	0,13
296 255	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	287 198	0,14
59 395	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	45 811	0,02
112 128	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	97 956	0,05
100 392	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	94 818	0,05
87 843	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	84 127	0,04
92 515	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	78 788	0,04
64 760	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	55 925	0,03
228 432	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,875 %	15/01/31	185 394	0,09
194 281	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	146 098	0,07
195 798	Valeo	EUR	5,375 %	28/05/27	196 097	0,10
194 281	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	157 810	0,08
125 490	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	116 935	0,06
125 489	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	108 997	0,05
225 881	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	197 514	0,10
83 263	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	75 456	0,04
130 532	Vilmorin	EUR	1,375 %	26/03/28	102 516	0,05
25 098	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	23 776	0,01
62 745	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	61 369	0,03
97 899	Wendel	EUR	1,375 %	18/01/34	71 644	0,04
125 489	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	118 606	0,06
280 003	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	279 821	0,14
					30 879 413	15,45
Allemagne						
75 294	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	73 099	0,04
256 022	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	249 363	0,12
155 630	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	146 583	0,07
293 698	Allianz	EUR	1,301 %	25/09/49	234 719	0,12
256 022	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	263 355	0,13
1 084 345	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	1 057 662	0,53
288 655	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	283 012	0,14
445 930	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	448 667	0,22
62 745	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	61 488	0,03
87 843	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	90 976	0,05
195 798	Bayerische Landesbank	EUR	3,750 %	07/02/29	189 232	0,09
261 065	Bayerische Landesbank	EUR	1,375 %	22/11/32	203 364	0,10
163 165	Bertelsmann & Co	EUR	3,500 %	29/05/29	158 988	0,08
75 130	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,000 %	15/08/25	71 919	0,04
303 146	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/26	284 673	0,14
156 604	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/08/27	143 745	0,07
237 056	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/28	215 983	0,11
168 932	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	144 198	0,07
290 720	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	237 864	0,12
1 882 340	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	1 868 624	0,93
693 210	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/05/36	507 209	0,25
122 409	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	150 361	0,07
135 427	Commerzbank	EUR	0,500 %	13/09/23	134 588	0,07
92 515	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	88 997	0,04
125 489	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	115 985	0,06
404 715	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	375 668	0,19
417 505	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	392 202	0,20
194 281	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	172 624	0,09
195 798	Commerzbank	EUR	4,625 %	21/03/28	192 654	0,10
293 939	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	293 634	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
112 940	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	112 163	0,06
226 569	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	225 250	0,11
125 489	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	128 089	0,06
79 951	Deutsche Bahn Finance	EUR	3,875 %	13/10/42	83 512	0,04
56 249	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	28 468	0,01
62 745	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	55 172	0,03
125 489	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	122 943	0,06
64 760	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	52 297	0,03
62 745	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	54 356	0,03
37 648	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	35 137	0,02
78 933	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	75 423	0,04
95 289	E.ON	EUR	3,500 %	12/01/28	94 560	0,05
125 489	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	111 646	0,06
72 994	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	63 389	0,03
430 011	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	427 708	0,21
148 024	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	146 609	0,07
100 392	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	97 468	0,05
175 778	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	141 775	0,07
375 279	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	350 595	0,18
167 081	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	2,125 %	09/07/27	153 461	0,08
126 619	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	121 298	0,06
62 745	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	63 531	0,03
125 489	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	124 205	0,06
916 778	German Treasury Bill	EUR	0,000 %	17/04/24	891 318	0,45
124 360	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	127 320	0,06
125 489	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	131 002	0,07
125 490	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	120 436	0,06
125 489	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	121 620	0,06
293 698	Heraeus Finance	EUR	2,625 %	09/06/27	275 850	0,14
326 331	HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft	EUR	0,625 %	01/11/28	267 271	0,13
242 461	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	214 270	0,11
83 264	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	72 518	0,04
75 294	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	71 832	0,04
125 489	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	114 874	0,06
75 294	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	71 595	0,04
225 881	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	222 077	0,11
60 698	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/23	60 303	0,03
681 052	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	22/02/27	620 735	0,31
202 651	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	07/01/28	181 637	0,09
293 698	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	EUR	0,010 %	19/07/27	256 673	0,13
65 266	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	EUR	4,500 %	15/09/32	60 835	0,03
440 040	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	395 028	0,20
97 899	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	78 132	0,04
55 509	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	39 123	0,02
62 745	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	61 820	0,03
296 688	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	282 670	0,14
50 196	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	44 182	0,02
125 489	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	112 265	0,06
150 587	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	142 759	0,07
163 136	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	148 403	0,07
75 294	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	71 826	0,04
130 532	Robert Bosch	EUR	3,625 %	02/06/30	129 423	0,06
225 881	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	229 436	0,11
544 306	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	558 566	0,28
130 532	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	130 574	0,07
163 136	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	164 134	0,08
62 745	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	46 987	0,02
225 910	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	226 364	0,11
138 772	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	143 810	0,07
261 065	Volkswagen Bank	EUR	4,250 %	07/01/26	258 800	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
620 028	Volkswagen Bank	EUR	2,500 %	31/07/26	587 479	0,29
685 295	Volkswagen Bank	EUR	4,375 %	03/05/28	682 375	0,34
112 941	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	103 155	0,05
188 234	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	184 779	0,09
225 910	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	192 367	0,10
195 799	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	147 519	0,07
343 999	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	336 430	0,17
18 503	Vonovia	EUR	1,000 %	16/06/33	12 608	0,01
138 772	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	77 368	0,04
					21 191 039	10,60
Guernesey						
62 745	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	51 922	0,03
125 489	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	103 764	0,05
					155 686	0,08
Hong Kong						
164 584	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	130 573	0,06
37 647	Lenovo Group	USD	6,536 %	27/07/32	34 824	0,02
					165 397	0,08
Islande						
234 163	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	233 241	0,12
					233 241	0,12
Indonésie						
250 979	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	229 167	0,11
					229 167	0,11
Irlande						
100 392	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	93 943	0,05
224 375	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	219 123	0,11
589 295	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	607 633	0,30
188 234	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	184 985	0,09
130 532	Atlas Copco Finance	EUR	0,750 %	08/02/32	104 230	0,05
50 196	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	47 717	0,02
75 294	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	75 254	0,04
221 850	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	221 654	0,11
260 244	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	198 888	0,10
283 188	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	250 753	0,13
362 227	DXC Capital Funding	EUR	0,450 %	15/09/27	302 262	0,15
117 479	ESB Finance	EUR	1,750 %	07/02/29	105 644	0,05
65 266	ESB Finance	EUR	3,750 %	25/01/43	62 555	0,03
79 560	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	67 877	0,03
621 150	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	509 555	0,26
62 745	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	63 311	0,03
115 643	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	110 162	0,06
92 515	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	91 896	0,05
250 979	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	249 237	0,12
217 010	Lunar Funding V for Swisscom	EUR	1,750 %	15/09/25	207 031	0,10
188 293	Lunar Funding V for Swisscom	EUR	1,125 %	12/10/26	172 552	0,09
251 640	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	249 711	0,12
315 194	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	315 660	0,16
174 113	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	174 308	0,09
187 435	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	162 817	0,08
18 071	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	14 894	0,01
216 947	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	176 074	0,09
50 196	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	40 219	0,02
					5 079 945	2,54
Italie						
125 489	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	116 644	0,06
62 745	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	50 964	0,02
38 394	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	31 721	0,02
250 979	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	262 391	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
62 745	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	63 578	0,03
138 038	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	139 169	0,07
12 549	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	12 218	0,01
201 787	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	178 696	0,09
137 385	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	120 267	0,06
95 615	Autostrade per l'Italia	EUR	1,875 %	26/09/29	80 384	0,04
155 596	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	153 688	0,08
529 484	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	530 958	0,26
264 908	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	258 840	0,13
75 294	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	75 299	0,04
200 367	CA Auto Bank	EUR	4,375 %	08/06/26	200 440	0,10
161 756	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	162 091	0,08
62 745	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	59 957	0,03
96 678	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	78 913	0,04
203 440	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	147 711	0,07
376 468	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	379 894	0,19
188 234	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	189 779	0,09
180 461	Eni	EUR	3,625 %	19/05/27	177 615	0,09
268 397	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	266 339	0,13
263 528	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	259 238	0,13
108 172	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	94 268	0,05
155 240	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	154 117	0,08
138 038	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	135 357	0,07
370 059	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	352 221	0,18
250 979	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	252 053	0,13
708 696	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	708 071	0,35
62 745	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	53 550	0,03
46 258	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	39 631	0,02
75 294	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	77 438	0,04
125 489	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	125 467	0,06
181 583	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	179 862	0,09
256 266	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	194 087	0,10
294 677	Italgas	EUR	1,125 %	14/03/24	288 661	0,14
235 611	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	234 975	0,12
289 571	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	273 116	0,14
121 102	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	101 391	0,05
250 979	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	250 518	0,12
125 489	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	123 167	0,06
233 322	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	215 506	0,11
189 602	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	176 362	0,09
447 751	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	433 577	0,22
376 468	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	385 725	0,19
203 544	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	203 871	0,10
145 618	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	121 984	0,06
37 647	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	29 785	0,01
					9 201 554	4,60
Japon						
250 979	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	244 108	0,12
250 979	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	244 856	0,12
376 468	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	380 901	0,19
101 489	Mitsubishi UFJ Financial Group	EUR	4,636 %	07/06/31	102 316	0,05
125 489	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	122 093	0,06
339 058	NTT Finance	EUR	0,010 %	03/03/25	317 450	0,16
75 293	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	68 652	0,04
125 489	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	120 641	0,06
50 196	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	46 535	0,02
330 449	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	312 958	0,16
587 956	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	553 138	0,28
94 458	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	76 055	0,04
					2 589 703	1,30
Jersey						
188 234	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	179 627	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Jersey (suite)						
409 193	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	384 861	0,19
60 134	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	47 752	0,03
					612 240	0,31
Luxembourg						
97 899	Aroundtown	EUR	0,375 %	15/04/27	70 447	0,03
97 899	Becton Dickinson Euro Finance	EUR	1,336 %	13/08/41	62 658	0,03
176 426	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	174 529	0,09
284 113	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	213 425	0,11
233 326	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	184 560	0,09
62 745	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	51 074	0,03
62 745	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	45 862	0,02
186 101	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	160 620	0,08
590 202	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	467 919	0,23
87 718	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	85 809	0,04
356 294	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	345 752	0,17
304 814	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	304 963	0,15
32 633	Grand City Properties	EUR	1,375 %	03/08/26	27 726	0,01
32 633	Grand City Properties	EUR	1,500 %	22/02/27	27 052	0,01
62 745	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	57 154	0,03
185 682	Logicor Financing	EUR	1,625 %	17/01/30	137 609	0,07
64 760	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	59 014	0,03
238 874	Medtronic Global Holdings	EUR	3,000 %	15/10/28	231 443	0,12
287 498	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	228 854	0,11
303 662	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	213 901	0,11
209 994	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	141 022	0,07
129 227	Nestle Finance International	EUR	3,750 %	13/03/33	133 878	0,07
125 489	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	117 773	0,06
116 826	Novartis Finance	EUR	0,000 %	23/09/28	98 452	0,05
327 478	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	289 351	0,14
484 061	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	383 123	0,19
226 889	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	212 305	0,11
43 294	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	38 391	0,02
100 392	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	91 010	0,05
87 843	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	73 797	0,04
41 914	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	38 524	0,02
291 422	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	257 818	0,13
246 469	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	231 026	0,12
125 489	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	104 979	0,05
163 165	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,208 %	17/02/24	163 120	0,08
97 899	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	96 779	0,05
					5 621 719	2,81
Mexique						
125 489	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	123 108	0,06
					123 108	0,06
Pays-Bas						
62 745	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	61 590	0,03
203 533	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	178 904	0,09
261 065	ABN AMRO Bank	EUR	4,375 %	20/10/28	259 278	0,13
163 165	ABN AMRO Bank	EUR	4,250 %	21/02/30	161 812	0,08
162 660	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	159 341	0,08
62 745	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	61 978	0,03
111 605	Achmea	EUR	2,500 %	24/09/39	89 412	0,05
272 563	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	274 725	0,14
188 234	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	183 193	0,09
250 979	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	246 813	0,12
62 745	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	52 278	0,03
87 783	Akelius Residential Property Financing	EUR	1,000 %	17/01/28	70 438	0,04
216 031	Akelius Residential Property Financing	EUR	1,125 %	11/01/29	166 904	0,08
130 532	Alliander	EUR	3,250 %	13/06/28	128 920	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
125 489	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	113 064	0,06
151 340	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	151 365	0,08
185 030	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	173 682	0,09
163 165	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	2,000 %	17/09/30	143 858	0,07
125 489	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	117 941	0,06
111 110	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	110 409	0,06
50 196	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	46 812	0,02
95 660	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	88 120	0,04
455 315	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	474 744	0,24
242 968	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	239 706	0,12
182 419	ASR Nederland	EUR	3,375 %	02/05/49	158 725	0,08
125 489	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	123 649	0,06
166 527	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	139 954	0,07
158 755	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	156 681	0,08
168 839	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	150 963	0,08
300 551	BP Capital Markets	EUR	4,323 %	12/05/35	300 340	0,15
125 489	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	120 178	0,06
150 336	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	109 887	0,06
125 489	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	122 496	0,06
154 354	Coloplast Finance	EUR	2,250 %	19/05/27	145 211	0,07
255 191	Coloplast Finance	EUR	2,750 %	19/05/30	238 714	0,12
62 745	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	56 837	0,03
293 698	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,625 %	27/01/28	295 620	0,15
522 100	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	516 352	0,26
84 194	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	83 285	0,04
75 294	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	67 131	0,03
228 432	Daimler Truck International Finance	EUR	4,313 %	06/10/23	228 689	0,11
228 432	Daimler Truck International Finance	EUR	3,875 %	19/06/29	226 290	0,11
148 024	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	140 836	0,07
213 332	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	198 922	0,10
501 603	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	493 436	0,25
352 104	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	353 002	0,18
62 745	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	66 824	0,03
87 843	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	69 063	0,03
103 121	Digital Dutch Finco	EUR	1,250 %	01/02/31	77 094	0,04
147 561	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	104 374	0,05
652 661	Dutch Treasury Certificate	EUR	0,000 %	30/10/23	645 586	0,32
138 039	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	132 294	0,07
135 754	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft	EUR	3,375 %	29/09/47	122 615	0,06
204 610	Enel Finance International	EUR	0,000 %	17/06/24	196 860	0,10
237 948	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	218 142	0,11
500 918	Enel Finance International	EUR	0,375 %	17/06/27	437 602	0,22
186 098	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	185 798	0,09
208 852	Enel Finance International	EUR	0,875 %	17/01/31	166 421	0,08
67 998	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	49 157	0,03
302 852	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	296 721	0,15
78 915	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	58 956	0,03
201 346	Enexis Holding	EUR	3,625 %	12/06/34	202 085	0,10
405 814	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	383 230	0,19
377 891	Euronext	EUR	0,125 %	17/05/26	339 816	0,17
120 269	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	108 856	0,05
125 490	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	105 338	0,05
54 171	GSK Consumer Healthcare Capital	EUR	2,125 %	29/03/34	45 352	0,02
62 745	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	55 191	0,03
37 647	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	28 308	0,01
224 842	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	24/07/28	151 823	0,08
152 557	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	154 661	0,08
405 564	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	419 294	0,21
276 077	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	273 316	0,14
62 745	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	48 702	0,02
100 392	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	90 511	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
101 766	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	83 825	0,04
451 214	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	438 998	0,22
95 289	IMCD	EUR	2,500 %	26/03/25	92 264	0,05
203 533	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	193 419	0,10
250 979	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	239 417	0,12
150 587	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	151 769	0,08
249 790	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	209 920	0,11
366 698	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	363 047	0,18
195 563	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	184 987	0,09
74 012	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	65 996	0,03
488 991	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	444 386	0,22
188 234	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	177 634	0,09
112 940	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	119 277	0,06
97 899	ING Groep	EUR	4,750 %	23/05/34	98 088	0,05
125 489	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	122 426	0,06
118 713	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	121 383	0,06
75 294	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	76 102	0,04
64 760	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	45 956	0,02
281 152	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	241 662	0,12
87 843	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	84 688	0,04
218 390	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	216 491	0,11
195 798	Koninklijke KPN	EUR	0,875 %	15/11/33	146 643	0,07
439 213	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	445 591	0,22
188 234	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	184 945	0,09
248 011	LeasePlan	EUR	2,125 %	06/05/25	237 308	0,12
132 490	LeasePlan	EUR	0,250 %	07/09/26	116 629	0,06
165 327	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	125 777	0,06
212 784	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	214 189	0,11
58 855	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	52 887	0,03
97 899	NIBC Bank	EUR	6,375 %	01/12/25	97 321	0,05
163 165	NIBC Bank	EUR	0,250 %	09/09/26	137 961	0,07
203 532	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	187 306	0,09
313 723	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	299 044	0,15
321 112	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	321 662	0,16
25 098	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	24 254	0,01
49 276	NN Group	EUR	4,375 %	Perp.	48 626	0,02
62 745	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	60 781	0,03
50 196	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	48 461	0,02
21 835	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	20 696	0,01
114 542	PACCAR Financial Europe	EUR	3,250 %	29/11/25	112 619	0,06
125 489	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	114 338	0,06
125 489	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	103 471	0,05
39 404	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	30 107	0,02
125 489	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	122 609	0,06
101 674	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	87 645	0,04
373 407	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	373 316	0,19
169 411	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	168 413	0,08
125 489	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	120 692	0,06
251 927	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	191 146	0,10
304 793	Shell International Finance	EUR	1,250 %	11/11/32	245 102	0,12
163 165	Siemens Financieringsmaatschappij	EUR	3,625 %	24/02/43	160 563	0,08
250 979	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	246 213	0,12
117 479	Stedin Holding	EUR	0,875 %	24/10/25	109 504	0,06
175 892	Stedin Holding	EUR	1,375 %	19/09/28	157 575	0,08
188 234	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	185 630	0,09
138 772	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	134 098	0,07
74 012	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	65 230	0,03
321 119	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	321 693	0,16
471 108	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	464 195	0,23
160 791	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	121 161	0,06
313 723	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	322 735	0,16
46 443	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	39 228	0,02
65 266	Telefonica Europe	EUR	5,875 %	Perp.	65 575	0,03
444 071	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	434 079	0,22
309 785	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	299 619	0,15
371 248	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	380 063	0,19
72 772	TenneT Holding	EUR	2,125 %	17/11/29	68 125	0,03
61 337	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	46 495	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
146 849	TenneT Holding	EUR	4,500 %	28/10/34	156 641	0,08
41 724	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	37 075	0,02
94 189	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	105 098	0,05
469 209	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	323 057	0,16
138 125	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	124 348	0,06
75 294	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	72 854	0,04
199 714	Urenco Finance	EUR	2,375 %	02/12/24	194 364	0,10
188 234	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	164 763	0,08
250 979	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	206 249	0,10
52 734	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	49 221	0,03
252 906	Vesteda Finance	EUR	0,750 %	18/10/31	191 491	0,10
219 606	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	176 628	0,09
358 964	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	15/02/28	355 757	0,18
228 432	Volkswagen International Finance	EUR	3,375 %	Perp.	220 985	0,11
65 266	Volkswagen International Finance	EUR	3,748 %	Perp.	56 943	0,03
185 030	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	180 745	0,09
55 509	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	52 229	0,03
166 527	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	145 158	0,07
130 532	Vonovia Finance	EUR	0,500 %	14/09/29	97 959	0,05
157 275	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	92 854	0,05
125 489	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	109 071	0,05
195 798	Wintershall Dea Finance	EUR	1,823 %	25/09/31	153 526	0,08
108 668	Wolters Kluwer	EUR	3,750 %	03/04/31	108 570	0,05
112 940	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	96 044	0,05
					28 721 160	14,37
Nouvelle-Zélande						
106 384	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	86 781	0,04
188 234	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	183 554	0,09
					270 335	0,13
Norvège						
0	Aker *	EUR	1,125 %	12/05/29	0	0,00
182 419	DNB Bank	EUR	1,625 %	31/05/26	173 244	0,09
394 560	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	382 505	0,19
389 735	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	342 675	0,17
194 820	DNB Bank	EUR	4,000 %	14/03/29	194 659	0,10
192 648	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	191 183	0,10
163 165	DNB Boligkreditt	EUR	0,250 %	07/09/26	146 626	0,07
105 731	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	12/05/28	89 528	0,04
188 234	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	177 355	0,09
391 597	Santander Consumer Bank	EUR	0,125 %	14/04/26	347 864	0,17
78 646	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	0,125 %	14/05/26	71 034	0,04
193 514	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	0,050 %	03/11/28	161 766	0,08
158 597	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,250 %	30/09/24	150 477	0,08
218 315	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,125 %	03/03/28	181 222	0,09
172 629	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,625 %	25/03/24	168 114	0,08
182 419	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	2,875 %	20/09/25	177 001	0,09
91 046	Telenor	EUR	0,000 %	25/09/23	90 279	0,05
107 689	Var Energi	EUR	5,500 %	04/05/29	107 376	0,05
					3 152 908	1,58
Pologne						
156 109	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	156 554	0,08
					156 554	0,08
Portugal						
195 799	Floene Energias	EUR	4,875 %	03/07/28	195 820	0,10
46 257	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	47 735	0,02
					243 555	0,12
Roumanie						
238 430	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	244 014	0,12
					244 014	0,12
Slovaquie						
138 038	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	137 041	0,07
					137 041	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Slovénie						
125 489	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	126 605	0,06
225 881	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	229 866	0,12
					356 471	0,18
Corée du Sud						
250 979	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	226 697	0,11
100 391	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	95 305	0,05
					322 002	0,16
Espagne						
92 515	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	78 915	0,04
127 505	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	125 360	0,06
426 664	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	427 208	0,21
125 489	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	116 872	0,06
62 745	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	58 736	0,03
612 464	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	601 088	0,30
250 979	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	218 053	0,11
326 272	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	320 396	0,16
37 647	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	36 293	0,02
50 196	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	45 922	0,02
188 234	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	176 425	0,09
50 196	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	48 686	0,02
138 038	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	133 862	0,07
62 745	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	62 718	0,03
564 702	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	559 060	0,28
430 054	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	437 740	0,22
254 369	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	241 985	0,12
163 165	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	147 911	0,07
425 846	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	429 649	0,22
314 457	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	308 390	0,15
363 948	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	363 051	0,18
163 137	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	180 081	0,09
582 843	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	568 659	0,28
424 201	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	416 587	0,21
92 515	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	82 288	0,04
125 489	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	119 735	0,06
195 799	Banco Santander	EUR	3,875 %	16/01/28	192 576	0,10
417 535	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	414 982	0,21
248 416	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	212 249	0,11
111 018	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	110 291	0,06
62 745	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	60 040	0,03
259 042	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	243 449	0,12
314 550	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	283 707	0,14
301 175	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	298 501	0,15
138 772	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	138 727	0,07
125 489	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	124 084	0,06
198 860	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	204 717	0,10
138 772	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	121 370	0,06
125 489	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	126 275	0,06
338 821	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	336 194	0,17
130 532	Cellnex Finance	EUR	1,000 %	15/09/27	112 431	0,06
120 269	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	97 277	0,05
250 980	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	230 216	0,12
326 272	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	325 390	0,16
421 444	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	409 068	0,20
228 432	Iberdrola Finanzas	EUR	3,375 %	22/11/32	226 374	0,11
188 234	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	176 991	0,09
416 316	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	412 239	0,21
157 275	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	136 706	0,07
87 843	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	75 660	0,04
163 136	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	155 140	0,08
125 489	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	119 234	0,06
125 489	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	115 548	0,06
125 489	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	123 694	0,06
37 648	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	36 928	0,02

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
74 012	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	71 391	0,04
150 587	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	140 210	0,07
75 294	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	64 294	0,03
50 196	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	49 825	0,02
92 515	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	92 977	0,05
163 165	Werfen	EUR	4,625 %	06/06/28	161 127	0,08
					12 505 552	6,26
Supranational						
822 680	European Investment Bank	EUR	0,000 %	28/03/28	710 525	0,36
229 410	European Union	EUR	0,250 %	22/04/36	160 750	0,08
					871 275	0,44
Suède						
236 768	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	221 387	0,11
175 685	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	176 304	0,09
100 392	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	88 565	0,05
125 489	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	100 183	0,05
360 269	Essity	EUR	0,250 %	08/02/31	276 865	0,14
101 162	Sandvik	EUR	2,125 %	07/06/27	94 412	0,05
188 234	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	186 067	0,09
191 882	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,750 %	11/11/26	178 012	0,09
201 999	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,125 %	29/06/27	201 805	0,10
105 731	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	0,375 %	21/06/28	87 106	0,04
125 489	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	120 960	0,06
358 311	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	354 277	0,18
250 979	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	229 664	0,12
203 957	Swedbank	EUR	0,300 %	20/05/27	179 712	0,09
205 262	Swedbank	EUR	3,625 %	23/08/32	188 090	0,09
100 392	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	100 164	0,05
25 098	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	24 337	0,01
376 468	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	365 424	0,18
62 745	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	55 488	0,03
163 136	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	187 021	0,09
50 196	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	48 066	0,02
217 850	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	209 655	0,11
130 532	Volvo Treasury	EUR	1,625 %	18/09/25	123 901	0,06
155 007	Volvo Treasury	EUR	2,000 %	19/08/27	144 544	0,07
					3 942 009	1,97
Suisse						
299 245	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	288 503	0,15
323 809	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	333 670	0,17
202 652	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	180 164	0,09
231 287	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	222 366	0,11
193 726	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	187 857	0,09
361 664	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	333 502	0,17
453 541	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	447 455	0,22
206 308	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	152 992	0,08
97 141	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	96 867	0,05
160 228	Zuercher Kantonalbank	EUR	2,020 %	13/04/28	145 332	0,07
163 165	Zuercher Kantonalbank	EUR	4,156 %	08/06/29	161 563	0,08
					2 550 271	1,28
Royaume-Uni						
201 851	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	203 732	0,10
250 979	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	250 364	0,12
823 626	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	831 159	0,42
125 489	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	122 968	0,06
50 196	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	47 582	0,02
125 489	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	115 222	0,06
62 745	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	60 194	0,03
125 490	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	116 204	0,06
12 549	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	11 434	0,01
187 607	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	179 214	0,09
161 534	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	157 757	0,08
193 188	Cadent Finance	EUR	4,250 %	05/07/29	192 479	0,10
277 381	Chanel Ceres	EUR	0,500 %	31/07/26	247 280	0,12
123 027	Chanel Ceres	EUR	1,000 %	31/07/31	98 261	0,05
113 166	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	107 107	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
293 698	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	267 908	0,13
125 489	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	121 353	0,06
115 848	GlaxoSmithKline Capital	EUR	0,000 %	23/09/23	114 899	0,06
125 489	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	111 642	0,06
578 206	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	551 176	0,28
250 979	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	251 090	0,13
83 263	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	83 328	0,04
142 843	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	143 485	0,07
87 843	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	89 551	0,04
346 476	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	348 613	0,17
194 509	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	220 309	0,11
94 870	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	90 524	0,04
150 587	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	130 833	0,06
248 911	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	240 600	0,12
277 756	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	258 015	0,13
250 979	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	210 800	0,11
125 489	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	122 896	0,06
154 028	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	4,125 %	30/05/27	152 196	0,08
250 979	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	245 600	0,12
250 979	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	247 623	0,12
75 294	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	76 900	0,04
62 745	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	61 435	0,03
533 640	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	498 362	0,25
125 489	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	118 977	0,06
456 682	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	447 530	0,22
314 012	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	313 175	0,16
446 249	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	442 737	0,22
134 054	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	121 302	0,06
112 940	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	111 628	0,06
236 916	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	230 874	0,12
48 200	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	47 644	0,02
713 104	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	671 015	0,34
180 126	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	137 356	0,07
62 745	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	59 327	0,03
75 294	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	72 058	0,04
147 175	Nationwide Building Society	EUR	3,250 %	05/09/29	138 994	0,07
50 196	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	47 559	0,02
62 745	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	59 591	0,03
583 776	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	580 873	0,29
250 979	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	243 453	0,12
102 468	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	101 022	0,05
120 269	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	95 998	0,05
188 234	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	186 048	0,09
64 205	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	58 171	0,03
434 346	NatWest Markets	EUR	0,125 %	18/06/26	383 644	0,19
389 965	NatWest Markets	EUR	4,250 %	13/01/28	386 374	0,19
250 979	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	216 626	0,11
83 828	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	82 970	0,04
200 281	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	197 871	0,10
125 489	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	120 416	0,06
266 925	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	271 245	0,14
170 934	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	162 331	0,08
181 333	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	164 929	0,08
150 587	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	138 767	0,07
100 392	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	98 843	0,05
125 489	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	111 803	0,06
62 745	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	56 908	0,03
129 521	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	120 320	0,06
200 783	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	198 509	0,10
359 698	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	304 075	0,15
199 184	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	159 990	0,08
125 489	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	113 356	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
46 720	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	41 685	0,02
66 393	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	56 158	0,03
386 324	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	374 401	0,19
230 639	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	216 874	0,11
125 489	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	119 979	0,06
125 490	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	114 642	0,06
219 947	Vodafone Group	EUR	2,875 %	20/11/37	190 396	0,09
13 692	Vodafone Group	EUR	2,500 %	24/05/39	10 981	0,01
250 979	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	243 533	0,12
159 145	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	147 135	0,07
113 886	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	94 303	0,05
					16 564 491	8,29
États-Unis						
92 352	AbbVie	EUR	1,375 %	17/05/24	90 206	0,05
231 042	AbbVie	EUR	2,625 %	15/11/28	217 756	0,11
87 130	AbbVie	EUR	2,125 %	17/11/28	79 994	0,04
205 845	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	188 330	0,09
188 234	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	186 263	0,09
335 809	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	306 281	0,15
125 489	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	118 037	0,06
115 521	Apple	EUR	1,375 %	24/05/29	103 877	0,05
89 741	AT&T	EUR	1,300 %	05/09/23	89 349	0,05
46 165	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	45 642	0,02
125 489	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	124 110	0,06
183 179	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	165 947	0,08
50 196	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	46 895	0,02
62 745	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	57 083	0,03
200 041	AT&T	EUR	2,600 %	17/12/29	183 944	0,09
325 025	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	265 243	0,13
289 676	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	287 392	0,14
88 774	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	84 507	0,04
125 489	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	117 466	0,06
710 018	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	712 227	0,36
142 473	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	125 721	0,06
148 807	AT&T	EUR	2,600 %	19/05/38	119 646	0,06
125 489	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	124 568	0,06
100 392	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	94 929	0,05
46 257	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	45 454	0,02
172 910	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	161 334	0,08
445 146	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	418 924	0,21
478 668	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	442 842	0,22
405 955	Bank of America	EUR	1,662 %	25/04/28	364 987	0,18
661 078	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	655 184	0,33
75 294	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	73 079	0,04
270 202	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	224 274	0,11
98 528	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	83 375	0,04
153 852	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	137 166	0,07
213 332	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	201 008	0,10
245 401	Berkshire Hathaway Finance	EUR	1,500 %	18/03/30	211 383	0,11
205 915	Berkshire Hathaway Finance	EUR	2,000 %	18/03/34	170 835	0,09
111 388	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	100 232	0,05
296 308	Booking Holdings	EUR	4,250 %	15/05/29	300 454	0,15
433 665	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	447 063	0,22
642 497	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	639 667	0,32
62 745	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	52 426	0,03
116 174	Capital One Financial	EUR	0,800 %	12/06/24	111 370	0,06
100 392	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	95 419	0,05
204 283	Coca-Cola	EUR	0,125 %	09/03/29	169 710	0,09
144 238	Coca-Cola	EUR	0,400 %	06/05/30	117 280	0,06
733 642	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	648 861	0,33
518 083	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	471 012	0,24
204 936	Corning	EUR	3,875 %	15/05/26	202 642	0,10
62 745	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	59 492	0,03
358 924	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	334 244	0,17
339 058	Digital Euro Finco	EUR	2,625 %	15/04/24	331 746	0,17
376 468	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	350 934	0,18
150 587	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	137 694	0,07
128 226	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	98 614	0,05
62 745	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	58 227	0,03
62 745	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	61 174	0,03
245 995	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	231 856	0,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
93 331	Emerson Electric	EUR	0,375 %	22/05/24	90 230	0,05
68 856	Emerson Electric	EUR	2,000 %	15/10/29	62 856	0,03
149 412	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	135 783	0,07
67 536	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	57 630	0,03
94 636	Fidelity National Information Services	EUR	2,950 %	21/05/39	75 881	0,04
297 940	Fiserv	EUR	0,375 %	01/07/23	297 940	0,15
462 759	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	454 769	0,23
40 139	General Mills	EUR	0,450 %	15/01/26	36 784	0,02
75 294	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	69 171	0,03
192 005	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	192 296	0,10
110 054	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	107 258	0,05
70 774	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	70 806	0,04
327 264	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	322 926	0,16
255 063	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	242 030	0,12
107 410	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	89 960	0,05
125 489	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	113 489	0,06
478 075	Goldman Sachs Group	EUR	0,875 %	09/05/29	393 798	0,20
188 234	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	185 886	0,09
218 728	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	220 824	0,11
161 534	Illinois Tool Works	EUR	0,625 %	05/12/27	141 825	0,07
376 468	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	345 969	0,17
232 021	International Business Machines	EUR	0,300 %	11/02/28	198 735	0,10
466 979	International Business Machines	EUR	1,500 %	23/05/29	411 813	0,21
76 035	International Business Machines	EUR	0,875 %	09/02/30	63 705	0,03
243 116	International Business Machines	EUR	1,750 %	31/01/31	211 671	0,11
254 538	International Business Machines	EUR	3,625 %	06/02/31	252 012	0,13
110 952	International Business Machines	EUR	4,000 %	06/02/43	108 308	0,05
48 201	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	43 391	0,02
87 843	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	86 098	0,04
62 745	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	58 075	0,03
175 593	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	160 623	0,08
44 037	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	38 252	0,02
173 282	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	156 893	0,08
353 402	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	312 321	0,16
37 854	Kellogg	EUR	0,500 %	20/05/29	31 125	0,02
62 745	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	59 917	0,03
284 861	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	292 161	0,15
75 294	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	71 857	0,04
140 322	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	4,000 %	05/04/28	139 937	0,07
89 088	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,500 %	25/05/29	73 121	0,04
228 432	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	3,750 %	05/12/30	225 029	0,11
225 881	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	226 564	0,11
143 992	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	134 657	0,07
27 753	MMS USA Holdings	EUR	1,250 %	13/06/28	24 457	0,01
483 474	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	445 739	0,22
125 489	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	107 512	0,05
37 647	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	34 978	0,02
125 489	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	120 748	0,06
238 430	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	227 649	0,11
75 294	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	69 186	0,03
415 419	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	362 514	0,18
696 679	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	704 847	0,35
183 549	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	184 658	0,09
223 863	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	182 742	0,09
604 702	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	470 020	0,24
184 659	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	166 933	0,08
195 338	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	204 980	0,10
242 101	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	245 200	0,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
281 950	National Grid North America	EUR	1,054 %	20/01/31	224 783	0,11
414 292	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	405 138	0,20
283 849	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	287 587	0,14
249 790	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	243 914	0,12
251 275	New York Life Global Funding	EUR	3,625 %	09/01/30	247 208	0,12
307 449	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	267 608	0,13
125 489	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	122 369	0,06
157 830	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	137 304	0,07
125 489	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	121 531	0,06
559 514	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	489 168	0,25
0	Prologis Euro Finance *	EUR	1,000 %	08/02/29	0	0,00
125 489	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	121 827	0,06
272 299	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	274 084	0,14
137 477	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	127 426	0,06
219 947	Public Storage	EUR	0,500 %	09/09/30	170 603	0,09
62 745	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	62 450	0,03
150 587	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	143 905	0,07
289 576	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	288 227	0,14
153 204	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	153 205	0,08
62 745	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	58 428	0,03
129 227	Stryker	EUR	0,250 %	03/12/24	122 592	0,06
39 781	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	35 798	0,02
33 882	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	33 390	0,02
188 234	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	168 078	0,08
253 003	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	163 899	0,08
393 555	Unilever Capital	EUR	3,400 %	06/06/33	387 520	0,19
125 489	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	123 553	0,06
134 448	Verizon Communications	EUR	1,375 %	27/10/26	124 251	0,06
326 004	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	267 978	0,13
100 392	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	88 711	0,04
203 042	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	205 736	0,10
258 128	Verizon Communications	EUR	0,750 %	22/03/32	197 665	0,10
255 843	Verizon Communications	EUR	1,300 %	18/05/33	197 814	0,10
125 489	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	131 668	0,07
60 135	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	42 925	0,02
141 811	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	121 131	0,06
236 098	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	171 058	0,09
326 431	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	323 575	0,16
545 878	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	537 843	0,27
					30 153 864	15,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
Irlande				
6 168	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	608 369	0,30
			608 369	0,30
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			196 308 870	98,22
INVESTISSEMENTS			196 308 870	98,22

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(13)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(1 474 631)	29 618	0,02
11	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	1 391 478	(8 455)	(0,01)
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(182 223)	(4 412)	(0,00)
63	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	6 601 831	(27 711)	(0,01)
(1)	Long Gilt Future	09/23	GBP	(71 919)	1 323	0,00
(5)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(512 207)	6 338	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(3 299)	(0,00)

CONTRATS DE CHANGE À TERME***

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1 426 129	EUR	1 229 329	GBP	27/07/2023	(4 962)	(0,00)
1 176 989	EUR	1 295 374	USD	27/07/2023	(9 065)	(0,01)
120 094	GBP	140 474	EUR	27/07/2023	(669)	(0,00)
506 477	EUR	550 092	USD	28/07/2023	2 832	0,00
42 927	USD	39 663	EUR	28/07/2023	(361)	(0,00)
134 388	EUR	115 273	GBP	23/08/2023	363	0,00
127 815	EUR	140 530	USD	14/09/2023	(540)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(12 402)	(0,01)
PRODUITS DÉRIVÉS					(15 701)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS					3 560 975	1,79
TOTAL DE L'ACTIF NET					**199 854 144**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
*** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank (Londres).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
1 233	APA Infrastructure	EUR	1,250 %	15/03/33	914	0,07
1 150	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,652 %	20/01/26	1 136	0,09
2 280	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	2 241	0,18
622	Australia Pacific Airports Melbourne	EUR	4,375 %	24/05/33	620	0,05
760	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	724	0,06
760	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	707	0,06
932	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	953	0,08
745	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	736	0,06
2 683	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	2 419	0,19
760	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	726	0,06
622	Wesfarmers	EUR	0,954 %	21/10/33	468	0,04
					11 644	0,94
Autriche						
829	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse	EUR	4,125 %	18/01/27	815	0,06
1 216	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	1 139	0,09
829	Erste Group Bank	EUR	0,625 %	17/04/26	761	0,06
829	Erste Group Bank	EUR	4,250 %	30/05/30	823	0,07
760	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	747	0,06
1 216	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	1 130	0,09
226	Mondi Finance Europe	EUR	2,375 %	01/04/28	210	0,02
2 381	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	2 348	0,19
2 546	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	2 204	0,18
538	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	442	0,04
1 131	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	1 125	0,09
380	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	281	0,02
456	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	428	0,03
380	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	379	0,03
608	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	536	0,04
					13 368	1,07
Belgique						
829	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	662	0,05
783	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	707	0,06
539	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	513	0,04
532	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	530	0,04
380	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	363	0,03
3 086	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	2 722	0,22
912	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	904	0,07
760	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	631	0,05
1 140	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	1 146	0,09
588	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	487	0,04
539	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	533	0,04
1 125	Euroclear Bank	EUR	3,625 %	13/10/27	1 117	0,09
622	FLUVIUS System Operator	EUR	0,625 %	24/11/31	485	0,04
1 451	FLUVIUS System Operator	EUR	3,875 %	09/05/33	1 448	0,12
1 465	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	1 404	0,11
979	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	746	0,06
912	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	898	0,07
1 244	KBC Group	EUR	4,500 %	06/06/26	1 236	0,10
685	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	614	0,05
2 480	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	2 461	0,20
760	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	708	0,06
4 092	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	4 075	0,33
1 140	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	1 116	0,09
379	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	351	0,03
1 378	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	1 370	0,11
1 036	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	1 045	0,08
622	VGP	EUR	1,625 %	17/01/27	504	0,04
					28 776	2,31
Bermudes						
1 117	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	1 108	0,09
					1 108	0,09
Îles Vierges britanniques						
3 869	Cheung Kong Infrastructure Finance	EUR	1,000 %	12/12/24	3 648	0,29
					3 648	0,29

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Canada						
516	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	529	0,04
2 657	HSBC Bank Canada	EUR	1,500 %	15/09/27	2 438	0,20
990	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	1 002	0,08
456	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	442	0,03
2 862	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	2 505	0,20
1 563	Royal Bank of Canada	EUR	4,125 %	05/07/28	1 554	0,12
2 028	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	1 827	0,15
1 805	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	1 694	0,14
4 610	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	4 455	0,36
1 036	TotalEnergies Capital Canada	EUR	2,125 %	18/09/29	943	0,08
					17 389	1,40
Îles Caïmans						
1 988	CK Hutchison Europe Finance 21	EUR	0,750 %	02/11/29	1 603	0,13
					1 603	0,13
République tchèque						
1 520	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	1 583	0,13
684	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	682	0,05
					2 265	0,18
Danemark						
1 141	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	1 129	0,09
1 520	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	1 320	0,11
380	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	345	0,03
1 420	Jyske Bank	EUR	5,500 %	16/11/27	1 434	0,11
727	Jyske Bank	EUR	5,000 %	26/10/28	721	0,06
1 054	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	993	0,08
3 159	Nykredit Realkredit	EUR	0,750 %	20/01/27	2 754	0,22
1 426	Nykredit Realkredit	EUR	0,375 %	17/01/28	1 178	0,09
1 504	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	1 495	0,12
1 216	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	1 215	0,10
1 085	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	1 047	0,08
1 520	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	1 458	0,12
1 305	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	1 300	0,10
1 672	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	1 669	0,13
2 612	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	2 593	0,21
1 383	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	1 358	0,11
1 442	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	1 443	0,12
1 074	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	1 072	0,09
					24 524	1,97
Finlande						
993	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	1 014	0,08
1 140	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	1 139	0,09
532	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	538	0,04
380	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	359	0,03
771	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	761	0,06
1 031	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	1 016	0,08
760	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	688	0,06
1 345	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	1 540	0,12
640	Nordea Bank	EUR	4,125 %	05/05/28	635	0,05
402	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	387	0,03
843	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	727	0,06
1 169	OP Corporate Bank	EUR	4,000 %	13/06/28	1 167	0,10
923	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	923	0,08
769	Teollisuuden Voima	EUR	4,750 %	01/06/30	769	0,06
760	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	624	0,05
					12 287	0,99
France						
2 591	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	2 614	0,21
1 451	ALD	EUR	4,250 %	18/01/27	1 447	0,12
343	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	339	0,03
380	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	305	0,02
829	APRR	EUR	0,000 %	19/06/28	694	0,06
930	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	829	0,07
2 848	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	2 688	0,22
1 838	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	1 825	0,15
1 244	Arval Service Lease	EUR	4,125 %	13/04/26	1 232	0,10
2 652	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	2 621	0,21
1 036	Arval Service Lease	EUR	4,750 %	22/05/27	1 046	0,08
456	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	439	0,03
1 064	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	978	0,08
1 865	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	1 868	0,15
1 287	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	1 239	0,10
1 626	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	1 457	0,12
1 920	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	1 875	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
380	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	371	0,03
622	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,010 %	11/05/26	553	0,04
1 126	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	957	0,08
829	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	26/01/28	807	0,06
6 645	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	6 635	0,53
1 244	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	1 235	0,10
734	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	688	0,05
1 534	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	1 509	0,12
685	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	666	0,05
1 900	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	1 892	0,15
1 022	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	1 014	0,08
760	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	734	0,06
4 479	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	4 199	0,34
760	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	668	0,05
636	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	551	0,04
5 176	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	4 818	0,39
2 129	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	2 121	0,17
1 451	BNP Paribas	EUR	4,250 %	13/04/31	1 426	0,11
3 867	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	3 684	0,30
979	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	970	0,08
2 204	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	2 311	0,19
930	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	1 022	0,08
622	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	587	0,05
2 692	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	2 446	0,20
608	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	598	0,05
2 902	BPCE	EUR	0,500 %	14/01/28	2 503	0,20
456	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	444	0,04
1 661	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	1 662	0,13
2 252	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	2 236	0,18
684	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	684	0,05
1 514	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	1 521	0,12
760	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	737	0,06
912	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	857	0,07
304	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	277	0,02
304	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	272	0,02
1 140	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	1 066	0,09
988	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	996	0,08
829	Cie de Financement Foncier	EUR	0,010 %	25/10/27	714	0,06
380	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	347	0,03
304	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	264	0,02
304	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	287	0,02
1 064	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	1 040	0,08
829	CNP Assurances	EUR	4,500 %	10/06/47	807	0,06
456	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	445	0,04
2 694	Coentreprise de Transport d'Electricite	EUR	0,875 %	29/09/24	2 585	0,21
1 748	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	1 728	0,14
380	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	355	0,03
380	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	353	0,03
1 140	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	1 112	0,09
1 028	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	860	0,07
1 028	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	899	0,07
930	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	941	0,08
2 280	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	2 253	0,18
636	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	515	0,04
1 796	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	1 746	0,14
228	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	222	0,02
1 077	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	954	0,08
1 022	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	993	0,08
587	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	559	0,04
380	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	343	0,03
490	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	492	0,04
380	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	365	0,03
1 244	Danone	EUR	3,470 %	22/05/31	1 238	0,10
1 520	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	1 502	0,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
829	Electricite de France	EUR	3,875 %	12/01/27	820	0,07
622	Electricite de France	EUR	4,375 %	12/10/29	629	0,05
1 224	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	1 240	0,10
829	Electricite de France	EUR	2,000 %	09/12/49	499	0,04
525	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	495	0,04
294	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	257	0,02
538	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	537	0,04
2 204	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	2 222	0,18
1 140	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	1 108	0,09
228	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	207	0,02
1 405	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	1 276	0,10
760	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	729	0,06
2 280	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	2 232	0,18
760	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	753	0,06
3 349	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	3 300	0,26
760	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	675	0,05
760	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	738	0,06
2 128	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	2 137	0,17
734	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	565	0,05
1 036	La Banque Postale	EUR	4,000 %	03/05/28	1 026	0,08
1 224	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	1 075	0,09
490	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	396	0,03
490	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	476	0,04
414	La Poste	EUR	0,625 %	21/10/26	374	0,03
829	La Poste	EUR	0,375 %	17/09/27	722	0,06
207	La Poste	EUR	0,000 %	18/07/29	166	0,01
1 244	La Poste	EUR	3,750 %	12/06/30	1 241	0,10
1 900	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	1 764	0,14
3 812	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	3 713	0,30
673	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	668	0,05
734	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	508	0,04
608	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	503	0,04
836	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	812	0,06
538	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	492	0,04
343	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	254	0,02
783	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	606	0,05
380	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	379	0,03
228	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	192	0,02
380	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	339	0,03
1 216	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	1 157	0,09
912	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	905	0,07
738	RCI Banque	EUR	4,500 %	06/04/27	725	0,06
709	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	707	0,06
414	Schneider Electric	EUR	3,500 %	12/06/33	413	0,03
760	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	714	0,06
343	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	326	0,03
684	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	624	0,05
4 608	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	4 480	0,36
392	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	343	0,03
1 216	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	1 205	0,10
2 007	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	1 741	0,14
1 224	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	1 133	0,09
829	Societe Generale	EUR	1,000 %	24/11/30	734	0,06
2 321	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	2 247	0,18
1 900	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	1 883	0,15
380	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	385	0,03
1 891	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	1 874	0,15
625	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	596	0,05
988	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	1 011	0,08
1 505	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	1 599	0,13
392	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	346	0,03
1 675	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	1 574	0,13
1 798	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	1 499	0,12
1 684	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	1 633	0,13
314	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	242	0,02
593	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	518	0,04
608	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	574	0,05
532	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	510	0,04
490	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	417	0,03
343	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	296	0,02
1 451	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,875 %	15/01/31	1 177	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
1 028	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	773	0,06
1 244	Valeo	EUR	5,375 %	28/05/27	1 245	0,10
1 028	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	835	0,07
760	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	708	0,06
760	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	660	0,05
1 368	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	1 196	0,10
441	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	399	0,03
829	Vilmorin	EUR	1,375 %	26/03/28	651	0,05
152	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	144	0,01
380	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	372	0,03
622	Wendel	EUR	1,375 %	18/01/34	455	0,04
760	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	718	0,06
1 596	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	1 595	0,13
					182 596	14,68
Allemagne						
456	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	443	0,04
1 589	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	1 548	0,12
981	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	924	0,07
1 865	Allianz	EUR	1,301 %	25/09/49	1 491	0,12
1 589	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	1 634	0,13
5 824	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	5 681	0,46
1 796	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	1 761	0,14
2 629	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	2 645	0,21
380	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	372	0,03
532	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	551	0,04
1 244	Bayerische Landesbank	EUR	3,750 %	07/02/29	1 202	0,10
1 658	Bayerische Landesbank	EUR	1,375 %	22/11/32	1 292	0,10
1 036	Bertelsmann & Co	EUR	3,500 %	29/05/29	1 010	0,08
477	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,000 %	15/08/25	457	0,04
1 925	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/26	1 808	0,15
995	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/08/27	913	0,07
1 506	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/28	1 372	0,11
1 073	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	916	0,07
1 846	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	1 511	0,12
11 400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	11 317	0,91
4 403	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/05/36	3 221	0,26
741	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	911	0,07
860	Commerzbank	EUR	0,500 %	13/09/23	855	0,07
490	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	471	0,04
760	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	702	0,06
2 453	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	2 277	0,18
2 401	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	2 256	0,18
1 028	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	913	0,07
1 244	Commerzbank	EUR	4,625 %	21/03/28	1 223	0,10
1 738	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	1 736	0,14
684	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	679	0,05
1 199	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	1 192	0,10
760	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	776	0,06
508	Deutsche Bahn Finance	EUR	3,875 %	13/10/42	530	0,04
298	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	151	0,01
380	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	334	0,03
760	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	745	0,06
343	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	277	0,02
380	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	329	0,03
228	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	213	0,02
478	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	457	0,04
605	E.ON	EUR	3,500 %	12/01/28	600	0,05
760	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	676	0,05
386	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	335	0,03
2 542	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	2 528	0,20
783	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	776	0,06
608	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	590	0,05
930	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	750	0,06
2 082	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	1 945	0,16
1 061	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	2,125 %	09/07/27	975	0,08
767	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	735	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
380	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	385	0,03
760	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	752	0,06
5 823	German Treasury Bill	EUR	0,000 %	17/04/24	5 661	0,46
753	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	771	0,06
760	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	793	0,06
760	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	729	0,06
760	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	736	0,06
1 865	Heraeus Finance	EUR	2,625 %	09/06/27	1 752	0,14
2 073	HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft	EUR	0,625 %	01/11/28	1 697	0,14
1 369	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	1 210	0,10
441	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	384	0,03
456	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	435	0,04
760	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	696	0,06
456	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	434	0,03
1 368	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	1 345	0,11
385	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/23	383	0,03
4 325	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	22/02/27	3 942	0,32
1 287	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	07/01/28	1 154	0,09
1 865	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	EUR	0,010 %	19/07/27	1 630	0,13
415	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	EUR	4,500 %	15/09/32	386	0,03
2 424	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	2 176	0,17
622	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	496	0,04
294	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	207	0,02
380	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	374	0,03
1 599	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	1 523	0,12
304	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	268	0,02
760	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	680	0,05
912	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	865	0,07
988	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	899	0,07
456	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	435	0,04
829	Robert Bosch	EUR	3,625 %	02/06/30	822	0,07
1 368	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	1 389	0,11
3 274	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	3 360	0,27
829	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	829	0,07
988	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	994	0,08
380	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	284	0,02
1 416	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	1 419	0,11
734	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	761	0,06
1 658	Volkswagen Bank	EUR	4,250 %	07/01/26	1 644	0,13
3 938	Volkswagen Bank	EUR	2,500 %	31/07/26	3 731	0,30
4 352	Volkswagen Bank	EUR	4,375 %	03/05/28	4 334	0,35
684	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	625	0,05
1 140	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	1 119	0,09
1 416	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	1 206	0,10
1 244	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	937	0,08
2 081	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	2 036	0,16
98	Vonovia	EUR	1,000 %	16/06/33	67	0,01
734	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	409	0,03
					128 170	10,30
Guernesey						
380	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	315	0,03
760	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	628	0,05
					943	0,08
Hong Kong						
871	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	691	0,05
228	Lenovo Group	USD	6,536 %	27/07/32	211	0,02
					902	0,07
Islande						
1 418	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	1 413	0,11
					1 413	0,11
Indonésie						
1 520	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	1 388	0,11
					1 388	0,11
Irlande						
608	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	569	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Irlande (suite)						
1 359	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	1 327	0,11
3 646	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	3 760	0,30
1 140	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	1 120	0,09
829	Atlas Copco Finance	EUR	0,750 %	08/02/32	662	0,05
304	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	289	0,02
456	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	456	0,04
1 174	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	1 173	0,09
1 377	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	1 052	0,08
1 499	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	1 327	0,11
2 301	DXC Capital Funding	EUR	0,450 %	15/09/27	1 920	0,15
746	ESB Finance	EUR	1,750 %	07/02/29	671	0,05
414	ESB Finance	EUR	3,750 %	25/01/43	397	0,03
482	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	411	0,03
3 527	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	2 893	0,23
380	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	383	0,03
612	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	583	0,05
490	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	486	0,04
1 520	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	1 510	0,12
1 378	Lunar Funding V for Swisscom	EUR	1,750 %	15/09/25	1 315	0,11
1 196	Lunar Funding V for Swisscom	EUR	1,125 %	12/10/26	1 096	0,09
1 332	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	1 321	0,11
1 835	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	1 838	0,15
921	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	922	0,07
992	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	862	0,07
109	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	90	0,01
1 148	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	932	0,08
304	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	244	0,02
					29 609	2,38
Italie						
760	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	706	0,06
380	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	309	0,02
203	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	168	0,01
1 520	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	1 589	0,13
380	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	385	0,03
836	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	843	0,07
76	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	74	0,01
1 222	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	1 082	0,09
873	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	764	0,06
607	Autostrade per l'Italia	EUR	1,875 %	26/09/29	511	0,04
881	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	870	0,07
3 089	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	3 098	0,25
1 604	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	1 568	0,13
456	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	456	0,04
1 273	CA Auto Bank	EUR	4,375 %	08/06/26	1 273	0,10
980	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	982	0,08
380	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	363	0,03
512	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	418	0,03
1 076	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	782	0,06
2 280	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	2 301	0,18
1 140	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	1 149	0,09
1 146	Eni	EUR	3,625 %	19/05/27	1 128	0,09
1 624	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	1 612	0,13
1 596	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	1 570	0,13
655	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	571	0,05
821	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	816	0,06
836	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	820	0,07
1 958	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	1 864	0,15
1 520	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	1 526	0,12
4 346	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	4 342	0,35
380	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	324	0,03
245	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	210	0,02
456	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	469	0,04
760	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	760	0,06
1 100	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	1 089	0,09
1 356	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	1 027	0,08
1 871	Italgas	EUR	1,125 %	14/03/24	1 833	0,15
1 496	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	1 492	0,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
1 532	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	1 445	0,12
641	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	537	0,04
1 520	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	1 517	0,12
760	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	746	0,06
1 235	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	1 140	0,09
1 099	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	1 022	0,08
2 622	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	2 539	0,20
2 280	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	2 336	0,19
1 233	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	1 235	0,10
771	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	645	0,05
228	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	180	0,01
					54 486	4,38
Japon						
1 520	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	1 478	0,12
1 520	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	1 483	0,12
2 280	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	2 307	0,19
644	Mitsubishi UFJ Financial Group	EUR	4,636 %	07/06/31	650	0,05
760	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	739	0,06
2 153	NTT Finance	EUR	0,010 %	03/03/25	2 016	0,16
456	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	416	0,03
760	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	731	0,06
304	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	282	0,02
1 965	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	1 861	0,15
3 505	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	3 297	0,27
500	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	402	0,03
					15 662	1,26
Jersey						
1 140	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	1 088	0,09
2 165	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	2 036	0,16
318	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	253	0,02
					3 377	0,27
Luxembourg						
622	Aroundtown	EUR	0,375 %	15/04/27	447	0,04
622	Becton Dickinson Euro Finance	EUR	1,336 %	13/08/41	398	0,03
934	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	924	0,07
1 503	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	1 129	0,09
1 482	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	1 172	0,09
380	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	309	0,02
380	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	278	0,02
1 127	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	973	0,08
3 573	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	2 832	0,23
531	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	520	0,04
2 207	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	2 142	0,17
1 846	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	1 847	0,15
207	Grand City Properties	EUR	1,375 %	03/08/26	176	0,01
207	Grand City Properties	EUR	1,500 %	22/02/27	172	0,01
380	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	346	0,03
1 179	Logicor Financing	EUR	1,625 %	17/01/30	874	0,07
343	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	312	0,03
1 517	Medtronic Global Holdings	EUR	3,000 %	15/10/28	1 470	0,12
1 826	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	1 453	0,12
1 781	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	1 255	0,10
1 236	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	830	0,07
821	Nestle Finance International	EUR	3,750 %	13/03/33	850	0,07
760	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	713	0,06
742	Novartis Finance	EUR	0,000 %	23/09/28	625	0,05
1 883	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	1 664	0,13
2 813	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	2 227	0,18
1 423	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	1 331	0,11
262	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	233	0,02
608	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	551	0,04
532	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	447	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
254	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	233	0,02
1 542	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	1 364	0,11
1 547	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	1 450	0,12
760	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	636	0,05
1 036	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,208 %	17/02/24	1 036	0,08
622	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	615	0,05
					33 834	2,72
Mexique						
760	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	746	0,06
					746	0,06
Pays-Bas						
380	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	373	0,03
1 077	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	947	0,08
1 658	ABN AMRO Bank	EUR	4,375 %	20/10/28	1 647	0,13
1 036	ABN AMRO Bank	EUR	4,250 %	21/02/30	1 028	0,08
964	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	945	0,08
380	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	375	0,03
709	Achmea	EUR	2,500 %	24/09/39	568	0,05
1 651	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	1 664	0,13
1 140	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	1 110	0,09
1 520	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	1 495	0,12
380	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	317	0,03
558	Akelius Residential Property Financing	EUR	1,000 %	17/01/28	447	0,04
1 372	Akelius Residential Property Financing	EUR	1,125 %	11/01/29	1 060	0,09
829	Alliander	EUR	3,250 %	13/06/28	819	0,07
760	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	685	0,06
917	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	917	0,07
979	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	919	0,07
1 036	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	2,000 %	17/09/30	914	0,07
760	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	714	0,06
588	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	584	0,05
304	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	284	0,02
506	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	466	0,04
2 653	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	2 766	0,22
1 506	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	1 486	0,12
1 159	ASR Nederland	EUR	3,375 %	02/05/49	1 008	0,08
760	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	749	0,06
881	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	741	0,06
840	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	829	0,07
893	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	799	0,06
1 909	BP Capital Markets	EUR	4,323 %	12/05/35	1 908	0,15
760	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	728	0,06
910	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	666	0,05
760	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	742	0,06
980	Coloplast Finance	EUR	2,250 %	19/05/27	922	0,07
1 621	Coloplast Finance	EUR	2,750 %	19/05/30	1 516	0,12
380	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	344	0,03
1 865	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,625 %	27/01/28	1 878	0,15
3 268	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	3 232	0,26
535	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	529	0,04
456	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	407	0,03
1 451	Daimler Truck International Finance	EUR	4,313 %	06/10/23	1 452	0,12
1 451	Daimler Truck International Finance	EUR	3,875 %	19/06/29	1 437	0,12
783	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	745	0,06
1 292	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	1 205	0,10
2 931	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	2 883	0,23
2 026	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	2 032	0,16
380	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	405	0,03
532	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	418	0,03
655	Digital Dutch Finco	EUR	1,250 %	01/02/31	490	0,04
781	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	552	0,04
4 145	Dutch Treasury Certificate	EUR	0,000 %	30/10/23	4 100	0,33
836	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	801	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
862	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft	EUR	3,375 %	29/09/47	779	0,06
1 300	Enel Finance International	EUR	0,000 %	17/06/24	1 250	0,10
1 259	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	1 154	0,09
3 181	Enel Finance International	EUR	0,375 %	17/06/27	2 779	0,22
1 163	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	1 162	0,09
1 326	Enel Finance International	EUR	0,875 %	17/01/31	1 057	0,08
360	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	260	0,02
1 776	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	1 740	0,14
418	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	312	0,03
1 279	Enexis Holding	EUR	3,625 %	12/06/34	1 283	0,10
2 236	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	2 111	0,17
2 400	Euronext	EUR	0,125 %	17/05/26	2 158	0,17
636	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	576	0,05
760	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	638	0,05
344	GSK Consumer Healthcare Capital	EUR	2,125 %	29/03/34	288	0,02
380	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	334	0,03
228	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	171	0,01
1 428	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	24/07/28	964	0,08
807	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	818	0,07
2 497	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	2 582	0,21
1 672	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	1 655	0,13
380	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	295	0,02
608	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	548	0,04
539	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	444	0,04
2 570	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	2 500	0,20
605	IMCD	EUR	2,500 %	26/03/25	586	0,05
1 077	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	1 024	0,08
1 520	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	1 450	0,12
912	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	919	0,07
1 322	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	1 111	0,09
2 113	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	2 092	0,17
1 092	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	1 033	0,08
392	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	349	0,03
3 037	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	2 760	0,22
1 140	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	1 076	0,09
684	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	722	0,06
622	ING Groep	EUR	4,750 %	23/05/34	623	0,05
760	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	741	0,06
719	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	735	0,06
456	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	461	0,04
343	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	243	0,02
1 488	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	1 279	0,10
532	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	513	0,04
1 248	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	1 237	0,10
1 244	Koninklijke KPN	EUR	0,875 %	15/11/33	931	0,07
2 660	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	2 699	0,22
1 140	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	1 120	0,09
1 575	LeasePlan	EUR	2,125 %	06/05/25	1 507	0,12
841	LeasePlan	EUR	0,250 %	07/09/26	741	0,06
900	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	685	0,05
1 126	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	1 133	0,09
356	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	320	0,03
622	NIBC Bank	EUR	6,375 %	01/12/25	618	0,05
1 036	NIBC Bank	EUR	0,250 %	09/09/26	876	0,07
1 077	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	991	0,08
1 900	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	1 811	0,15
2 002	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	2 006	0,16
152	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	147	0,01
313	NN Group	EUR	4,375 %	Perp.	309	0,02
380	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	368	0,03
304	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	294	0,02
132	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	125	0,01
727	PACCAR Financial Europe	EUR	3,250 %	29/11/25	715	0,06
760	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	692	0,06
760	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	627	0,05
239	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	182	0,01
760	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	743	0,06
538	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	464	0,04
2 230	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	2 230	0,18
1 026	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	1 020	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
760	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	731	0,06
1 600	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	1 214	0,10
1 936	Shell International Finance	EUR	1,250 %	11/11/32	1 557	0,13
1 036	Siemens Financieringsmaatschappij	EUR	3,625 %	24/02/43	1 020	0,08
1 520	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	1 491	0,12
746	Stedin Holding	EUR	0,875 %	24/10/25	695	0,06
1 117	Stedin Holding	EUR	1,375 %	19/09/28	1 001	0,08
1 140	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	1 124	0,09
734	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	710	0,06
392	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	345	0,03
1 813	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	1 816	0,15
2 680	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	2 640	0,21
851	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	641	0,05
1 900	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	1 955	0,16
246	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	208	0,02
415	Telefonica Europe	EUR	5,875 %	Perp.	416	0,03
2 350	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	2 297	0,18
1 841	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	1 780	0,14
2 156	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	2 208	0,18
462	TenneT Holding	EUR	2,125 %	17/11/29	433	0,03
325	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	246	0,02
933	TenneT Holding	EUR	4,500 %	28/10/34	995	0,08
221	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	196	0,02
550	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	614	0,05
2 689	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	1 851	0,15
731	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	658	0,05
456	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	441	0,04
1 268	Urenco Finance	EUR	2,375 %	02/12/24	1 234	0,10
1 140	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	998	0,08
1 520	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	1 249	0,10
279	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	260	0,02
1 606	Vesteda Finance	EUR	0,750 %	18/10/31	1 216	0,10
1 330	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	1 070	0,09
2 280	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	15/02/28	2 259	0,18
1 451	Volkswagen International Finance	EUR	3,375 %	Perp.	1 404	0,11
415	Volkswagen International Finance	EUR	3,748 %	Perp.	362	0,03
979	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	956	0,08
294	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	276	0,02
881	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	768	0,06
829	Vonovia Finance	EUR	0,500 %	14/09/29	622	0,05
832	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	491	0,04
760	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	661	0,05
1 244	Wintershall Dea Finance	EUR	1,823 %	25/09/31	975	0,08
690	Wolters Kluwer	EUR	3,750 %	03/04/31	690	0,06
684	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	582	0,05
					171 570	13,79
Nouvelle-Zélande						
676	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	551	0,04
1 140	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	1 112	0,09
					1 663	0,13
Norvège						
1	Aker	EUR	1,125 %	12/05/29	1	0,00
1 159	DNB Bank	EUR	1,625 %	31/05/26	1 100	0,09
2 425	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	2 351	0,19
2 204	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	1 938	0,15
1 237	DNB Bank	EUR	4,000 %	14/03/29	1 236	0,10
1 119	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	1 110	0,09
1 036	DNB Boligkreditt	EUR	0,250 %	07/09/26	931	0,07
671	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	12/05/28	569	0,04
1 140	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	1 074	0,09
2 487	Santander Consumer Bank	EUR	0,125 %	14/04/26	2 209	0,18
499	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	0,125 %	14/05/26	451	0,04
1 229	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	0,050 %	03/11/28	1 027	0,08
1 007	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,250 %	30/09/24	956	0,08
1 387	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,125 %	03/03/28	1 151	0,09
1 096	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,625 %	25/03/24	1 068	0,09
1 159	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	2,875 %	20/09/25	1 124	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Norvège (suite)						
578	Telenor	EUR	0,000 %	25/09/23	573	0,05
684	Var Energi	EUR	5,500 %	04/05/29	682	0,05
					19 551	1,57
Pologne						
945	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	948	0,08
					948	0,08
Portugal						
1 243	Floene Energias	EUR	4,875 %	03/07/28	1 244	0,10
245	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	252	0,02
					1 496	0,12
Roumanie						
1 444	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	1 478	0,12
					1 478	0,12
Slovaquie						
836	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	830	0,07
					830	0,07
Slovénie						
760	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	767	0,06
1 368	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	1 392	0,11
					2 159	0,17
Corée du Sud						
1 520	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	1 373	0,11
608	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	577	0,05
					1 950	0,16
Espagne						
490	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	418	0,03
723	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	711	0,06
2 584	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	2 587	0,21
760	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	708	0,06
380	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	356	0,03
3 834	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	3 763	0,30
1 520	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	1 321	0,11
1 976	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	1 940	0,16
228	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	220	0,02
304	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	278	0,02
1 140	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	1 068	0,09
304	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	295	0,02
836	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	811	0,06
380	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	380	0,03
3 420	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	3 386	0,27
2 477	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	2 521	0,20
1 413	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	1 344	0,11
1 036	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	939	0,07
2 497	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	2 520	0,20
1 798	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	1 764	0,14
2 252	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	2 247	0,18
988	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	1 091	0,09
3 084	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	3 009	0,24
2 646	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	2 599	0,21
490	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	435	0,03
760	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	725	0,06
1 244	Banco Santander	EUR	3,875 %	16/01/28	1 223	0,10
2 450	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	2 434	0,20
1 391	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	1 189	0,10
587	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	584	0,05
380	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	364	0,03
1 371	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	1 288	0,10
1 665	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	1 501	0,12
1 824	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	1 808	0,14
734	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	734	0,06
760	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	751	0,06
1 120	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	1 152	0,09
734	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	642	0,05
760	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	765	0,06
2 052	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	2 036	0,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
829	Cellnex Finance	EUR	1,000 %	15/09/27	714	0,06
636	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	515	0,04
1 520	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	1 394	0,11
1 976	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	1 971	0,16
2 460	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	2 388	0,19
1 451	Iberdrola Finanzas	EUR	3,375 %	22/11/32	1 438	0,12
1 140	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	1 072	0,09
2 203	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	2 181	0,17
832	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	723	0,06
532	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	458	0,04
988	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	940	0,08
760	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	722	0,06
760	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	700	0,06
760	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	749	0,06
228	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	224	0,02
392	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	378	0,03
912	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	849	0,07
456	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	389	0,03
304	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	302	0,02
490	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	492	0,04
1 036	Werfen	EUR	4,625 %	06/06/28	1 023	0,08
					73 529	5,91
Supranational						
5 225	European Investment Bank	EUR	0,000 %	28/03/28	4 513	0,36
1 457	European Union	EUR	0,250 %	22/04/36	1 021	0,08
					5 534	0,44
Suède						
1 467	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	1 371	0,11
1 064	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	1 068	0,09
608	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	536	0,04
760	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	607	0,05
2 288	Essity	EUR	0,250 %	08/02/31	1 758	0,14
642	Sandvik	EUR	2,125 %	07/06/27	600	0,05
1 140	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	1 127	0,09
1 219	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,750 %	11/11/26	1 130	0,09
1 283	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,125 %	29/06/27	1 282	0,10
672	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	0,375 %	21/06/28	553	0,05
760	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	733	0,06
2 080	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	2 056	0,17
1 520	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	1 391	0,11
1 295	Swedbank	EUR	0,300 %	20/05/27	1 141	0,09
1 304	Swedbank	EUR	3,625 %	23/08/32	1 195	0,10
608	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	607	0,05
152	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	147	0,01
2 280	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	2 213	0,18
380	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	336	0,03
988	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	1 133	0,09
304	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	291	0,02
1 319	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	1 270	0,10
829	Volvo Treasury	EUR	1,625 %	18/09/25	787	0,06
984	Volvo Treasury	EUR	2,000 %	19/08/27	918	0,07
					24 250	1,95
Suisse						
1 901	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	1 832	0,15
2 038	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	2 100	0,17
1 287	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	1 144	0,09
1 224	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	1 177	0,10
1 025	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	994	0,08
2 278	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	2 101	0,17
2 825	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	2 787	0,22
1 092	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	810	0,07
514	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	513	0,04
1 018	Zuercher Kantonalbank	EUR	2,020 %	13/04/28	923	0,07
1 036	Zuercher Kantonalbank	EUR	4,156 %	08/06/29	1 026	0,08
					15 407	1,24
Royaume-Uni						
1 245	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	1 257	0,10
1 520	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	1 516	0,12
4 858	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	4 903	0,39
760	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	745	0,06
304	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	288	0,02
760	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	698	0,06
380	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	365	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
760	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	704	0,06
76	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	69	0,01
1 136	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	1 085	0,09
1 026	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	1 002	0,08
1 227	Cadent Finance	EUR	4,250 %	05/07/29	1 222	0,10
1 762	Chanel Ceres	EUR	0,500 %	31/07/26	1 570	0,13
781	Chanel Ceres	EUR	1,000 %	31/07/31	624	0,05
657	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	621	0,05
1 865	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	1 702	0,14
760	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	735	0,06
736	GlaxoSmithKline Capital	EUR	0,000 %	23/09/23	730	0,06
760	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	676	0,05
3 501	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	3 337	0,27
1 520	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	1 521	0,12
441	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	441	0,03
756	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	759	0,06
532	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	542	0,04
2 098	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	2 111	0,17
1 178	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	1 334	0,11
575	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	548	0,04
912	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	792	0,06
1 384	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	1 338	0,11
1 489	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	1 383	0,11
1 520	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	1 277	0,10
760	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	744	0,06
978	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	4,125 %	30/05/27	967	0,08
1 520	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	1 487	0,12
1 520	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	1 500	0,12
456	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	466	0,04
380	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	372	0,03
3 371	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	3 148	0,25
760	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	721	0,06
2 629	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	2 577	0,21
1 866	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	1 861	0,15
2 677	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	2 655	0,21
709	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	642	0,05
684	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	676	0,05
1 505	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	1 466	0,12
255	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	252	0,02
4 469	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	4 205	0,34
953	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	727	0,06
380	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	359	0,03
456	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	436	0,03
935	Nationwide Building Society	EUR	3,250 %	05/09/29	883	0,07
304	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	288	0,02
380	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	361	0,03
3 536	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	3 518	0,28
1 520	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	1 474	0,12
651	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	642	0,05
636	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	508	0,04
1 140	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	1 127	0,09
340	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	308	0,02
2 759	NatWest Markets	EUR	0,125 %	18/06/26	2 437	0,20
2 477	NatWest Markets	EUR	4,250 %	13/01/28	2 454	0,20
1 520	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	1 312	0,10
508	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	502	0,04
1 213	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	1 198	0,10
760	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	729	0,06
1 632	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	1 658	0,13
1 064	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	1 011	0,08
1 098	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	999	0,08
912	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	840	0,07
608	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	599	0,05
760	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	677	0,05
380	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	345	0,03
685	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	637	0,05
1 216	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	1 202	0,10
1 903	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	1 609	0,13
1 054	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	847	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
760	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	687	0,05
247	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	221	0,02
417	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	353	0,03
2 301	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	2 230	0,18
1 220	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	1 148	0,09
760	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	727	0,06
760	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	694	0,06
1 397	Vodafone Group	EUR	2,875 %	20/11/37	1 209	0,10
72	Vodafone Group	EUR	2,500 %	24/05/39	58	0,00
1 520	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	1 475	0,12
890	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	823	0,07
603	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	499	0,04
					99 445	7,99
États-Unis						
587	AbbVie	EUR	1,375 %	17/05/24	573	0,05
1 467	AbbVie	EUR	2,625 %	15/11/28	1 383	0,11
553	AbbVie	EUR	2,125 %	17/11/28	508	0,04
1 089	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	997	0,08
1 140	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	1 128	0,09
2 034	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	1 855	0,15
760	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	715	0,06
734	Apple	EUR	1,375 %	24/05/29	660	0,05
570	AT&T	EUR	1,300 %	05/09/23	567	0,05
244	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	242	0,02
760	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	752	0,06
969	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	878	0,07
304	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	284	0,02
380	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	346	0,03
1 270	AT&T	EUR	2,600 %	17/12/29	1 168	0,09
2 064	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	1 685	0,14
1 790	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	1 776	0,14
508	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	484	0,04
760	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	711	0,06
4 224	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	4 237	0,34
754	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	665	0,05
945	AT&T	EUR	2,600 %	19/05/38	760	0,06
760	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	754	0,06
608	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	575	0,05
245	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	241	0,02
915	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	854	0,07
2 753	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	2 591	0,21
2 985	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	2 761	0,22
2 578	Bank of America	EUR	1,662 %	25/04/28	2 318	0,19
4 004	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	3 968	0,32
456	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	443	0,04
1 716	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	1 424	0,11
521	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	441	0,04
814	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	726	0,06
1 292	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	1 217	0,10
1 559	Berkshire Hathaway Finance	EUR	1,500 %	18/03/30	1 343	0,11
1 308	Berkshire Hathaway Finance	EUR	2,000 %	18/03/34	1 085	0,09
589	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	530	0,04
1 882	Booking Holdings	EUR	4,250 %	15/05/29	1 908	0,15
2 659	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	2 741	0,22
3 839	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	3 822	0,31
380	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	318	0,03
738	Capital One Financial	EUR	0,800 %	12/06/24	707	0,06
608	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	578	0,05
1 297	Coca-Cola	EUR	0,125 %	09/03/29	1 078	0,09
916	Coca-Cola	EUR	0,400 %	06/05/30	745	0,06
3 882	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	3 434	0,28
2 742	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	2 492	0,20
1 302	Corning	EUR	3,875 %	15/05/26	1 287	0,10
380	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	360	0,03
2 043	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	1 903	0,15
2 153	Digital Euro Finco	EUR	2,625 %	15/04/24	2 107	0,17
2 280	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	2 125	0,17
912	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	834	0,07
679	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	522	0,04
380	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	353	0,03
380	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	371	0,03
1 507	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	1 420	0,11
593	Emerson Electric	EUR	0,375 %	22/05/24	573	0,05
437	Emerson Electric	EUR	2,000 %	15/10/29	399	0,03
791	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	719	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
357	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	305	0,02
601	Fidelity National Information Services	EUR	2,950 %	21/05/39	482	0,04
1 892	Fiserv	EUR	0,375 %	01/07/23	1 892	0,15
2 449	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	2 406	0,19
255	General Mills	EUR	0,450 %	15/01/26	234	0,02
456	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	419	0,03
1 172	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	1 174	0,09
667	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	650	0,05
375	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	375	0,03
1 828	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	1 803	0,14
1 350	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	1 281	0,10
568	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	476	0,04
760	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	687	0,06
3 036	Goldman Sachs Group	EUR	0,875 %	09/05/29	2 501	0,20
1 140	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	1 126	0,09
1 325	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	1 337	0,11
1 026	Illinois Tool Works	EUR	0,625 %	05/12/27	901	0,07
2 280	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	2 095	0,17
1 474	International Business Machines	EUR	0,300 %	11/02/28	1 262	0,10
2 966	International Business Machines	EUR	1,500 %	23/05/29	2 615	0,21
483	International Business Machines	EUR	0,875 %	09/02/30	405	0,03
1 544	International Business Machines	EUR	1,750 %	31/01/31	1 344	0,11
1 617	International Business Machines	EUR	3,625 %	06/02/31	1 601	0,13
705	International Business Machines	EUR	4,000 %	06/02/43	688	0,06
255	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	230	0,02
532	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	521	0,04
380	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	352	0,03
929	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	850	0,07
233	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	202	0,02
1 101	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	996	0,08
2 084	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	1 842	0,15
240	Kellogg	EUR	0,500 %	20/05/29	198	0,02
380	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	363	0,03
1 725	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	1 769	0,14
456	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	435	0,03
891	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	4,000 %	05/04/28	889	0,07
566	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,500 %	25/05/29	464	0,04
1 451	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	3,750 %	05/12/30	1 429	0,11
1 368	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	1 372	0,11
858	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	802	0,06
147	MMS USA Holdings	EUR	1,250 %	13/06/28	129	0,01
3 034	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	2 797	0,22
760	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	651	0,05
228	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	212	0,02
760	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	731	0,06
1 444	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	1 379	0,11
456	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	419	0,03
2 638	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	2 302	0,18
4 322	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	4 373	0,35
971	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	977	0,08
1 422	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	1 161	0,09
3 526	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	2 741	0,22
977	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	883	0,07
1 130	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	1 185	0,10
1 406	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	1 424	0,11
1 791	National Grid North America	EUR	1,054 %	20/01/31	1 428	0,11
2 594	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	2 537	0,20
1 747	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	1 770	0,14
1 322	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	1 291	0,10
1 596	New York Life Global Funding	EUR	3,625 %	09/01/30	1 570	0,13
1 862	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	1 621	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
760	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	741	0,06
835	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	727	0,06
760	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	736	0,06
3 313	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	2 896	0,23
0	Prologis Euro Finance *	EUR	1,000 %	08/02/29	0	0,00
760	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	738	0,06
1 596	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	1 607	0,13
727	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	674	0,05
1 397	Public Storage	EUR	0,500 %	09/09/30	1 084	0,09
380	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	378	0,03
912	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	872	0,07
1 724	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	1 716	0,14
811	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	811	0,07
380	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	354	0,03
821	Stryker	EUR	0,250 %	03/12/24	779	0,06
241	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	217	0,02
205	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	202	0,02
1 140	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	1 018	0,08
1 531	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	992	0,08
2 500	Unilever Capital	EUR	3,400 %	06/06/33	2 461	0,20
760	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	748	0,06
854	Verizon Communications	EUR	1,375 %	27/10/26	789	0,06
2 070	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	1 702	0,14
608	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	537	0,04
1 230	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	1 246	0,10
1 639	Verizon Communications	EUR	0,750 %	22/03/32	1 255	0,10
1 625	Verizon Communications	EUR	1,300 %	18/05/33	1 256	0,10
760	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	797	0,06
318	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	227	0,02
837	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	715	0,06
1 249	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	905	0,07
1 823	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	1 807	0,15
3 387	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	3 338	0,27
					181 120	14,56

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
Irlande				
33	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	3 219	0,26
			3 219	0,26
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			1 173 887	94,35
INVESTISSEMENTS			1 173 887	94,35

État des investissements et autres actifs nets
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(4)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(475 404)	4 478	0,36
(2)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(256 701)	938	0,07
(0)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(1 157)	(28)	(0,00)
(4)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(380 369)	2 540	0,21
(0)	Long Gilt Future	09/23	GBP	(381)	7	0,00
(0)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(2 710)	34	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					7 969	0,64

CONTRATS DE CHANGE À TERME***

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
8 637	EUR	7 445	GBP	27/07/2023	(30)	(0,00)
7 128	EUR	7 845	USD	27/07/2023	(55)	(0,00)
727	GBP	851	EUR	27/07/2023	(4)	(0,00)
2 680	EUR	2 911	USD	28/07/2023	15	0,00
227	USD	210	EUR	28/07/2023	(2)	(0,00)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME*** (suite)

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
711	EUR	610	GBP	23/08/2023	2	0,00
677	EUR	743	USD	14/09/2023	(3)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(77)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					7 892	0,64
AUTRES ACTIFS NETS					62 374	5,01
TOTAL DE L'ACTIF NET					**1 244 153**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
*** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank (Londres).

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Angola						
2 751 937	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	2 696 081	0,28
395 000	Angolan Government International Bond (négociée en Allemagne)	USD	8,250 %	09/05/28	351 459	0,04
1 185 000	Angolan Government International Bond (négociée sur une place internationale)	USD	8,250 %	09/05/28	1 054 377	0,11
2 046 937	Angolan Government International Bond (négociée aux États-Unis)	USD	8,250 %	09/05/28	1 821 303	0,19
2 073 433	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	1 762 366	0,19
1 101 188	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	929 486	0,10
400 000	Angolan Government International Bond	USD	9,375 %	08/05/48	317 696	0,03
					8 932 768	0,94
Argentine						
1 452 577	Argentine Republic Government International Bond	USD	1,000 %	09/07/29	473 836	0,05
585 818	Argentine Republic Government International Bond	USD	0,750 %	09/07/30	195 995	0,02
2 877 066	Argentine Republic Government International Bond	USD	4,250 %	09/01/38	1 021 465	0,11
795 000	Argentine Republic Government International Bond	USD	3,500 %	09/07/41	256 735	0,03
88 470	Provincia de Buenos Aires	USD	5,250 %	01/09/37	33 950	0,00
485 000	Telecom Argentina	USD	8,500 %	06/08/25	468 461	0,05
200 000	Telecom Argentina	USD	8,000 %	18/07/26	181 205	0,02
100 000	YPF	USD	8,500 %	23/03/25	95 859	0,01
1 263 000	YPF	USD	6,950 %	21/07/27	1 037 851	0,11
					3 765 357	0,40
Arménie						
2 688 117	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	2 236 822	0,23
216 285	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	170 087	0,02
					2 406 909	0,25
Autriche						
1 200 000	ams-OSRAM 144A	USD	7,000 %	31/07/25	1 060 703	0,11
1 544 895	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	1 236 302	0,13
1 000 000	Suzano Austria	USD	5,000 %	15/01/30	934 869	0,10
					3 231 874	0,34
Azerbaïdjan						
643 706	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	552 061	0,06
430 000	Southern Gas Corridor (négociée sur une place internationale)	USD	6,875 %	24/03/26	437 568	0,05
1 036 999	Southern Gas Corridor (négociée aux États-Unis)	USD	6,875 %	24/03/26	1 055 250	0,11
3 137 232	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	3 243 913	0,34
					5 288 792	0,56
Bahamas						
1 500 000	Intercorp Peru	USD	3,875 %	15/08/29	1 287 453	0,13
					1 287 453	0,13
Bahreïn						
1 265 000	Bahrain Government International Bond	USD	7,375 %	14/05/30	1 296 039	0,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Bahreïn (suite)						
410 000	Bahrain Government International Bond	USD	7,500 %	20/09/47	374 399	0,04
820 000	Oil and Gas Holding	USD	7,500 %	25/10/27	833 725	0,09
325 000	Oil and Gas Holding	USD	8,375 %	07/11/28	343 078	0,03
					2 847 241	0,30
Bermudes						
1 475 000	Digicel *	USD	6,750 %	01/03/23	283 937	0,03
1 124 168	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	1 072 449	0,11
265 000	NCL 144A	USD	3,625 %	15/12/24	254 816	0,03
940 000	NCL 144A	USD	5,875 %	15/02/27	916 138	0,10
2 291 594	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	2 164 055	0,23
800 000	SFL	USD	8,875 %	01/02/27	798 000	0,08
2 034 111	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	1 842 427	0,19
869 000	Viking Cruises 144A	USD	7,000 %	15/02/29	808 952	0,09
1 231 000	Weatherford International 144A	USD	8,625 %	30/04/30	1 251 068	0,13
					9 391 842	0,99
Brésil						
1 665 000	Banco do Brasil	USD	4,875 %	11/01/29	1 569 269	0,16
2 686 814	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	2 611 551	0,27
2 764 407	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	2 615 678	0,28
2 214 000	Brazilian Government International Bond	USD	3,875 %	12/06/30	1 966 514	0,21
1 430 000	Brazilian Government International Bond	USD	6,000 %	20/10/33	1 416 030	0,15
2 000 000	Brazilian Government International Bond	USD	8,250 %	20/01/34	2 298 175	0,24
1 050 000	Brazilian Government International Bond	USD	7,125 %	20/01/37	1 120 572	0,12
1 798 772	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	1 518 862	0,16
1 992 914	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	1 472 158	0,15
1 800 000	Light Servicos de Eletricidade via Light Energia	USD	4,375 %	18/06/26	724 637	0,08
1 689 583	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	1 579 287	0,17
					18 892 733	1,99
Îles Vierges britanniques						
1 860 000	CAS Capital No 1	USD	4,000 %	Perp.	1 544 730	0,16
2 541 364	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	2 350 518	0,25
235 000	Chinalco Capital Holdings	USD	2,125 %	03/06/26	212 294	0,02
320 646	Easy Tactic	USD	7,500 %	11/07/28	24 083	0,00
720 000	ENN Clean Energy International Investment	USD	3,375 %	12/05/26	666 888	0,07
300 000	Franshion Brilliant	USD	3,200 %	09/04/26	267 908	0,03
3 130 045	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	2 142 985	0,23
302 993	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	153 012	0,02
4 181 860	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	1 766 836	0,19
1 544 894	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	1 191 106	0,12
200 000	State Grid Overseas Investment 2014	USD	4,850 %	07/05/44	200 626	0,02
1 744 000	Vigorous Champion International	USD	4,250 %	28/05/29	1 551 146	0,16
					12 072 132	1,27
Cameroun						
915 000	Republic of Cameroon International Bond	USD	9,500 %	19/11/25	881 577	0,09
					881 577	0,09
Canada						
479 000	1375209 BC 144A	USD	9,000 %	30/01/28	480 415	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Canada (suite)						
686 000	Air Canada 144A	CAD	4,625 %	15/08/29	467 531	0,05
1 215 000	Bausch Health 144A	USD	6,125 %	01/02/27	779 240	0,08
248 000	Bausch Health 144A	USD	11,000 %	30/09/28	176 080	0,02
168 000	Bausch Health 144A	USD	14,000 %	15/10/30	100 800	0,01
575 000	Baytex Energy 144A	USD	8,500 %	30/04/30	562 109	0,06
1 870 000	Bombardier 144A	USD	7,125 %	15/06/26	1 859 407	0,20
800 000	Enerflex 144A	USD	9,000 %	15/10/27	779 148	0,08
1 476 404	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	1 514 983	0,16
975 000	First Quantum Minerals 144A	USD	6,875 %	15/10/27	952 590	0,10
2 859 000	First Quantum Minerals 144A	USD	8,625 %	01/06/31	2 933 706	0,31
603 000	Garda World Security 144A	USD	9,500 %	01/11/27	583 296	0,06
740 000	Garda World Security 144A	USD	6,000 %	01/06/29	607 133	0,06
565 000	Hudbay Minerals 144A	USD	4,500 %	01/04/26	526 661	0,06
1 065 000	Hudbay Minerals 144A	USD	6,125 %	01/04/29	981 802	0,10
35 000	IAMGOLD 144A	USD	5,750 %	15/10/28	26 233	0,00
1 270 000	MEG Energy 144A	USD	7,125 %	01/02/27	1 291 617	0,14
1 550 000	MEGlobal Canada	USD	5,875 %	18/05/30	1 569 476	0,17
615 000	Methanex	USD	5,125 %	15/10/27	573 150	0,06
407 000	Methanex	USD	5,250 %	15/12/29	371 951	0,04
815 000	New Gold 144A	USD	7,500 %	15/07/27	762 074	0,08
665 000	Open Text 144A	USD	3,875 %	15/02/28	586 304	0,06
1 980 000	Open Text 144A	USD	3,875 %	01/12/29	1 656 732	0,17
1 529 000	Parkland 144A	USD	5,875 %	15/07/27	1 476 667	0,16
1 810 000	Taseko Mines 144A	USD	7,000 %	15/02/26	1 652 109	0,17
					23 271 214	2,45
Îles Caïmans						
1 207 078	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	887 238	0,09
1 530 000	Agile Group Holdings	USD	6,050 %	13/10/25	366 686	0,04
800 000	Aldar Sukuk No 2	USD	3,875 %	22/10/29	755 840	0,08
1 544 895	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	1 031 280	0,11
1 705 000	Arabian Centres Sukuk	USD	5,375 %	26/11/24	1 649 161	0,17
492 077	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	344 345	0,04
1 095 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	USD	5,333 %	15/02/28	1 075 553	0,11
940 000	China Hongqiao Group	USD	6,250 %	08/06/24	924 584	0,10
400 000	Country Garden Holdings	USD	4,200 %	06/02/26	127 537	0,01
925 000	Country Garden Holdings	USD	7,250 %	08/04/26	325 417	0,03
690 000	Country Garden Holdings	USD	5,125 %	14/01/27	218 565	0,02
767 298	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	219 411	0,02
556 162	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	555 395	0,06
200 000	DP World Crescent	USD	3,875 %	18/07/29	189 739	0,02
2 460 762	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	2 441 937	0,26
1 110 000	Emaar Sukuk	USD	3,875 %	17/09/29	1 044 398	0,11
694 000	Esic Sukuk	USD	3,939 %	30/07/24	675 276	0,07
1 135 000	Gaci First Investment	USD	5,250 %	13/10/32	1 157 993	0,12
463 468	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	417 701	0,04
5 766 694	Global Aircraft Leasing 144A	USD	6,500 %	15/09/24	5 285 406	0,56
2 912 852	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	2 287 534	0,24
1 660 907	Hawaiian Brand Intellectual Property via HawaiianMiles Loyalty 144A	USD	5,750 %	20/01/26	1 573 433	0,17
514 965	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	423 054	0,04
270 320	Lima Metro Line 2 Finance (négociée à Singapour)	USD	4,350 %	05/04/36	239 031	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Îles Caïmans (suite)						
1 174 836	Lima Metro Line 2 Finance (négociée aux États-Unis)	USD	4,350 %	05/04/36	1 038 854	0,11
560 000	Logan Group *	USD	5,250 %	23/02/23	57 348	0,01
400 000	Logan Group	USD	5,750 %	14/01/25	40 851	0,00
785 000	MAF Sukuk	USD	4,638 %	14/05/29	768 791	0,08
300 000	MAF Sukuk	USD	3,933 %	28/02/30	281 491	0,03
1 490 000	MAR Sukuk	USD	2,210 %	02/09/25	1 401 144	0,15
994 140	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	651 832	0,07
1 045 000	Sands China	USD	3,750 %	08/08/31	851 610	0,09
1 050 000	Saudi Electricity Sukuk Programme	USD	4,632 %	11/04/33	1 042 915	0,11
75 000	Seagate HDD Cayman 144A	USD	8,500 %	15/07/31	78 741	0,01
1 550 003	Seagate HDD Cayman 144A	USD	9,625 %	01/12/32	1 711 422	0,18
9 866 995	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	765 887	0,08
8 950 589	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	744 323	0,08
4 059 859	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	310 529	0,03
893 000	Spirit Loyalty Cayman via Spirit IP Cayman 144A	USD	8,000 %	20/09/25	900 462	0,09
617 958	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	95 904	0,01
3 035 000	Sunac China Holdings	USD	7,950 %	11/10/23	457 121	0,05
4 764 439	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	715 181	0,08
11 610 307	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	1 742 801	0,18
2 391 458	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	367 607	0,04
735 885	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	111 278	0,01
485 000	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	26/01/26	73 340	0,01
1 064 490	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	161 050	0,02
1 137 236	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	168 179	0,02
1 320 000	Wynn Macau 144A	USD	5,625 %	26/08/28	1 153 244	0,12
1 729 393	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	80 734	0,01
2 786 461	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	130 082	0,01
6 152 146	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	302 584	0,03
1 914 124	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	94 143	0,01
514 965	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	24 040	0,00
					40 540 002	4,26
Chili						
1 878 002	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	1 379 778	0,15
1 000 000	Celulosa Arauco y Constitucion	USD	3,875 %	02/11/27	919 567	0,10
1 000 000	Celulosa Arauco y Constitucion	USD	4,200 %	29/01/30	893 408	0,09
1 170 000	Chile Government International Bond	USD	2,750 %	31/01/27	1 086 175	0,11
2 000 000	Chile Government International Bond	USD	2,550 %	27/07/33	1 639 369	0,17
1 000 000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	31/01/34	883 210	0,09
400 000	Chile Government International Bond	USD	4,000 %	31/01/52	327 184	0,03
270 000	Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21/09/71	175 839	0,02
1 450 000	Corp Nacional del Cobre de Chile	USD	3,150 %	14/01/30	1 285 667	0,14
200 000	Corp Nacional del Cobre de Chile	USD	5,125 %	02/02/33	197 459	0,02
305 000	Corp Nacional del Cobre de Chile	USD	5,625 %	18/10/43	304 114	0,03
275 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 144A	USD	4,875 %	04/11/44	248 383	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Chili (suite)						
320 308	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	196 032	0,02
102 994	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	94 473	0,01
468 103	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	407 547	0,04
820 000	Falabella	USD	3,375 %	15/01/32	643 241	0,07
1 168 970	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	971 888	0,10
1 029 930	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	728 194	0,08
585 000	Telefonica Moviles Chile	USD	3,537 %	18/11/31	465 830	0,05
3 793 196	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	1 937 678	0,20
					14 785 036	1,55
Chine						
900 000	Export-Import Bank of China	USD	4,000 %	28/11/47	814 265	0,09
					814 265	0,09
Colombie						
1 800 000	Banco de Bogota	USD	4,375 %	03/08/27	1 661 378	0,17
1 330 000	Colombia Government International Bond	USD	3,875 %	25/04/27	1 208 861	0,13
200 000	Colombia Government International Bond	USD	4,500 %	15/03/29	175 663	0,02
2 350 000	Colombia Government International Bond	USD	3,000 %	30/01/30	1 832 490	0,19
360 000	Colombia Government International Bond	USD	3,250 %	22/04/32	267 231	0,03
859 489	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	874 190	0,09
1 031 061	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	1 010 876	0,11
1 993 887	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	1 629 442	0,17
1 495 953	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	1 117 676	0,12
200 000	Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15/05/49	139 459	0,01
1 050 000	Colombia Telecomunicaciones	USD	4,950 %	17/07/30	778 963	0,08
3 311 000	Ecopetrol	USD	6,875 %	29/04/30	3 022 903	0,32
131 000	Ecopetrol	USD	4,625 %	02/11/31	101 262	0,01
1 212 000	Ecopetrol	USD	8,875 %	13/01/33	1 201 255	0,13
					15 021 649	1,58
Congo						
919 600	Congolese International Bond	USD	6,000 %	30/06/29	778 694	0,08
					778 694	0,08
Croatie						
1 641 902	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	1 533 814	0,16
1 306 787	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	1 342 191	0,14
					2 876 005	0,30
République tchèque						
1 300 000	Energo-Pro	USD	8,500 %	04/02/27	1 235 000	0,13
					1 235 000	0,13
République dominicaine						
2 455 000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI	USD	6,750 %	30/03/29	2 367 983	0,25
2 100 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,875 %	29/01/26	2 120 211	0,22
705 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,950 %	25/01/27	692 692	0,07
858 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	19/07/28	838 355	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
République dominicaine (suite)						
4 592 057	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	4 308 272	0,45
5 829 514	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	5 123 496	0,54
151 000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23/09/32	128 900	0,01
458 319	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	423 803	0,04
2 083 476	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	2 046 952	0,22
715 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,850 %	27/01/45	650 797	0,07
150 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,400 %	05/06/49	128 179	0,01
728 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30/01/60	565 975	0,06
800 000	Empresa Generadora de Electricidad Haina	USD	5,625 %	08/11/28	714 656	0,08
					20 110 271	2,11
Équateur						
711 365	Ecuador Government International Bond	USD	0,000 %	31/07/30	208 345	0,02
2 306 375	Ecuador Government International Bond	USD	5,500 %	31/07/30	1 120 503	0,12
1 258 812	Ecuador Government International Bond	USD	2,500 %	31/07/35	439 991	0,05
749 119	Ecuador Government International Bond	USD	1,500 %	31/07/40	234 849	0,02
					2 003 688	0,21
Égypte						
680 000	Egypt Government International Bond	USD	3,875 %	16/02/26	481 350	0,05
665 000	Egypt Government International Bond	USD	7,500 %	31/01/27	486 062	0,05
1 760 000	Egypt Government International Bond	USD	5,800 %	30/09/27	1 174 870	0,12
1 040 000	Egypt Government International Bond	EUR	5,625 %	16/04/30	632 244	0,07
400 000	Egypt Government International Bond	USD	7,625 %	29/05/32	233 400	0,03
765 000	Egypt Government International Bond	USD	8,500 %	31/01/47	408 441	0,04
535 000	Egypt Government International Bond	USD	8,700 %	01/03/49	289 921	0,03
510 000	Egypt Government International Bond	USD	8,875 %	29/05/50	276 252	0,03
					3 982 540	0,42
El Salvador						
2 113 000	El Salvador Government International Bond	USD	5,875 %	30/01/25	1 879 351	0,20
					1 879 351	0,20
France						
640 000	Altice France 144A	USD	8,125 %	01/02/27	551 978	0,06
1 145 000	Altice France 144A	USD	5,500 %	15/10/29	819 983	0,09
455 000	Iliad Holding 144A	USD	6,500 %	15/10/26	429 874	0,04
					1 801 835	0,19
Gabon						
2 010 000	Gabon Government International Bond	USD	6,950 %	16/06/25	1 894 525	0,20
1 020 000	Gabon Government International Bond	USD	6,625 %	06/02/31	813 817	0,08
200 000	Gabon Government International Bond	USD	7,000 %	24/11/31	159 240	0,02
					2 867 582	0,30
Géorgie						
1 316 765	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	1 301 951	0,14
					1 301 951	0,14
Allemagne						
430 000	Gruenenthal	EUR	3,625 %	15/11/26	442 681	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Allemagne (suite)						
620 000	Gruenenthal	EUR	4,125 %	15/05/28	629 496	0,07
645 000	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	720 443	0,07
					1 792 620	0,19
Ghana						
260 000	Ghana Government International Bond	USD	8,125 %	18/01/26	118 788	0,01
880 000	Ghana Government International Bond	USD	7,875 %	26/03/27	391 524	0,04
930 000	Ghana Government International Bond	USD	7,625 %	16/05/29	400 696	0,04
200 000	Ghana Government International Bond	USD	10,750 %	14/10/30	135 191	0,02
810 000	Ghana Government International Bond	USD	7,875 %	11/02/35	354 391	0,04
					1 400 590	0,15
Grèce						
1 132 923	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	1 061 535	0,11
772 447	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	691 058	0,07
					1 752 593	0,18
Guatemala						
5 075 493	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	4 078 066	0,43
514 965	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	481 497	0,05
751 849	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	603 069	0,07
1 989 393	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	1 832 595	0,19
600 000	Guatemala Government Bond	USD	4,375 %	05/06/27	568 696	0,06
400 000	Guatemala Government Bond	USD	4,875 %	13/02/28	381 429	0,04
					7 945 352	0,84
Honduras						
219 161	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	218 096	0,02
					218 096	0,02
Hong Kong						
1 053 000	Bank of East Asia	USD	4,875 %	22/04/32	950 126	0,10
800 000	CRCC Chengan	USD	3,970 %	Perp.	783 692	0,08
1 864 688	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	1 104 061	0,12
850 000	Yanlord Land	USD	5,125 %	20/05/26	699 933	0,07
					3 537 812	0,37
Hongrie						
655 000	Hungary Government International Bond	EUR	5,000 %	22/02/27	720 069	0,08
275 000	Hungary Government International Bond	USD	6,125 %	22/05/28	279 556	0,03
610 000	Hungary Government International Bond	USD	2,125 %	22/09/31	472 984	0,05
1 784 868	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	1 833 149	0,19
1 029 930	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	790 173	0,08
1 037 482	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	1 172 284	0,12
1 452 201	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	818 872	0,09
360 476	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	224 934	0,03
480 000	Hungary Government International Bond	USD	6,750 %	25/09/52	496 415	0,05
1 713 156	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	1 696 710	0,18

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Hongrie (suite)						
730 000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank	USD	6,500 %	29/06/28	723 972	0,08
565 000	MVM Energetika	USD	7,500 %	09/06/28	564 041	0,06
500 000	OTP Bank	USD	7,500 %	25/05/27	500 355	0,05
600 000	OTP Bank	USD	8,750 %	15/05/33	603 000	0,06
					10 896 514	1,15
Inde						
1 544 894	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	1 428 901	0,15
514 965	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	494 262	0,05
2 197 180	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	1 610 756	0,17
1 055 000	Delhi International Airport	USD	6,125 %	31/10/26	1 031 241	0,11
7 583 645	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	56 346	0,00
1 810 000	GMR Hyderabad International Airport	USD	4,250 %	27/10/27	1 604 113	0,17
1 805 000	HPCL-Mittal Energy	USD	5,250 %	28/04/27	1 719 262	0,18
700 000	Indian Railway Finance	USD	3,950 %	13/02/50	534 483	0,06
4 259 715	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	3 597 759	0,38
755 000	JSW Steel	USD	5,950 %	18/04/24	750 848	0,08
1 481 554	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	1 198 512	0,13
810 000	Oil India	USD	5,375 %	17/04/24	805 202	0,08
200 000	Power Finance	USD	5,250 %	10/08/28	195 749	0,02
1 610 000	Power Finance	USD	6,150 %	06/12/28	1 629 039	0,17
1 373 000	Power Finance	USD	3,950 %	23/04/30	1 222 299	0,13
538 000	REC	USD	5,250 %	13/11/23	535 832	0,06
1 800 000	REC	USD	5,625 %	11/04/28	1 780 983	0,19
1 005 000	Reliance Industries	USD	3,625 %	12/01/52	717 243	0,07
3 449 234	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	2 941 925	0,31
1 350 000	Summit Digitel Infrastructure	USD	2,875 %	12/08/31	1 067 754	0,11
					24 922 509	2,62
Indonésie						
987 703	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	987 556	0,10
1 870 000	Bank Negara Indonesia Persero	USD	3,750 %	30/03/26	1 732 159	0,18
2 092 817	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	1 734 432	0,18
1 360 000	Bank Tabungan Negara Persero	USD	4,200 %	23/01/25	1 281 392	0,14
1 050 000	Freeport Indonesia	USD	5,315 %	14/04/32	995 495	0,11
1 440 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20/09/32	1 413 156	0,15
2 393 440	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	3 121 117	0,33
860 000	Indonesia Government International Bond	USD	7,750 %	17/01/38	1 076 958	0,11
900 000	Indonesia Government International Bond	USD	5,250 %	17/01/42	900 201	0,10
400 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,625 %	15/04/43	380 634	0,04
102 993	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	120 794	0,01
560 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,200 %	15/10/50	478 935	0,05
226 584	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	237 694	0,03
500 000	Indonesia Government International Bond 144A	USD	6,625 %	17/02/37	571 737	0,06
500 000	Pelabuhan Indonesia Persero	USD	5,375 %	05/05/45	471 986	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Indonésie (suite)						
1 530 000	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	1 524 161	0,16
770 000	Pertamina Persero	USD	6,500 %	27/05/41	799 037	0,08
400 000	Pertamina Persero	USD	6,500 %	07/11/48	416 487	0,04
283 231	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	223 812	0,02
525 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,700 %	06/06/32	521 371	0,06
710 000	PT Pakuwon Jati	USD	4,875 %	29/04/28	638 290	0,07
1 409 000	Saka Energi Indonesia	USD	4,450 %	05/05/24	1 375 318	0,14
402 000	Tower Bersama Infrastructure	USD	4,250 %	21/01/25	393 841	0,04
760 000	Tower Bersama Infrastructure	USD	2,750 %	20/01/26	699 211	0,07
					22 095 774	2,32
Irlande						
368 000	C&W Senior Financing 144A	USD	6,875 %	15/09/27	321 411	0,03
2 551 000	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	2 279 110	0,24
1 121 000	LCPR Senior Secured Financing 144A	USD	6,750 %	15/10/27	1 051 596	0,11
1 115 000	LCPR Senior Secured Financing 144A	USD	5,125 %	15/07/29	938 196	0,10
					4 590 313	0,48
Île de Man						
454 714	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	390 543	0,04
1 029 930	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	1 028 021	0,11
					1 418 564	0,15
Israël						
1 142 000	Bank Leumi Le-Israel 144A	USD	5,125 %	27/07/27	1 135 587	0,12
200 000	Energean Israel Finance 144A	USD	4,875 %	30/03/26	186 136	0,02
1 345 000	Energean Israel Finance 144A	USD	5,375 %	30/03/28	1 216 230	0,13
915 000	Energean Israel Finance 144A	USD	5,875 %	30/03/31	801 645	0,08
1 785 000	Leviathan Bond 144A	USD	6,750 %	30/06/30	1 667 320	0,18
					5 006 918	0,53
Italie						
630 000	Industria Macchine Automatiche	EUR	3,750 %	15/01/28	604 507	0,06
810 000	Pro-Gest	EUR	3,250 %	15/12/24	555 158	0,06
2 796 259	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	2 441 288	0,26
1 544 895	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	1 116 828	0,12
1 405 000	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	1 368 117	0,14
					6 085 898	0,64
Côte d'Ivoire						
1 905 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5,250 %	22/03/30	1 762 342	0,18
1 435 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5,875 %	17/10/31	1 314 998	0,14
514 965	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	438 747	0,05
1 541 127	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	1 441 504	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Côte d'Ivoire (suite)						
715 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,875 %	17/10/40	594 135	0,06
2 341 805	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	1 818 266	0,19
					7 369 992	0,77
Jersey						
671 000	Adient Global Holdings 144A	USD	4,875 %	15/08/26	638 332	0,07
262 000	Adient Global Holdings 144A	USD	8,250 %	15/04/31	266 357	0,03
2 037 428	Galaxy Pipeline Assets Bidco	USD	2,940 %	30/09/40	1 639 523	0,17
397 895	Linx Capital	EUR	15,200 %	01/04/25	392 143	0,04
990 000	West China Cement	USD	4,950 %	08/07/26	759 771	0,08
					3 696 126	0,39
Kazakhstan						
490 000	Kazakhstan Government International Bond	USD	6,500 %	21/07/45	518 517	0,05
1 720 000	KazMunayGas National	USD	4,750 %	19/04/27	1 635 127	0,17
400 000	KazMunayGas National	USD	5,375 %	24/04/30	372 164	0,04
1 870 000	KazMunayGas National	USD	6,375 %	24/10/48	1 602 941	0,17
					4 128 749	0,43
Liban						
1 475 000	Lebanon Government International Bond *	USD	6,375 %	09/03/20	98 618	0,01
440 000	Lebanon Government International Bond *	USD	5,800 %	14/04/20	29 614	0,00
550 000	Lebanon Government International Bond *	USD	6,250 %	27/05/22	36 828	0,01
195 000	Lebanon Government International Bond *	USD	6,000 %	27/01/23	13 046	0,00
645 000	Lebanon Government International Bond *	USD	6,400 %	26/05/23	43 228	0,01
405 000	Lebanon Government International Bond	USD	6,250 %	04/11/24	27 277	0,00
180 000	Lebanon Government International Bond	USD	6,750 %	29/11/27	12 195	0,00
3 200 000	Lebanon Government International Bond	USD	6,850 %	25/05/29	214 592	0,02
					475 398	0,05
Liberia						
500 000	Royal Caribbean Cruises	USD	7,500 %	15/10/27	503 031	0,05
714 000	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	5,500 %	31/08/26	677 587	0,07
1 170 000	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	5,375 %	15/07/27	1 094 882	0,12
206 000	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	5,500 %	01/04/28	192 369	0,02
555 000	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	8,250 %	15/01/29	583 222	0,06
125 000	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	7,250 %	15/01/30	126 729	0,01
					3 177 820	0,33
Luxembourg						
1 106 028	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	954 500	0,10
1 728 000	Albion Financing 2 144A	USD	8,750 %	15/04/27	1 605 692	0,17
1 563 000	Altice Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/28	1 250 790	0,13
453 000	Altice France Holding 144A	USD	10,500 %	15/05/27	274 828	0,03
3 180 000	Consolidated Energy Finance 144A	USD	5,625 %	15/10/28	2 710 855	0,29
300 000	Greensaif Pipelines Bidco	USD	6,129 %	23/02/38	306 619	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Luxembourg (suite)						
374 000	Intelsat Jackson Holdings 144A	USD	6,500 %	15/03/30	341 347	0,04
900 000	JSM Global	USD	4,750 %	20/10/30	156 906	0,02
500 000	JSM Global 144A	USD	4,750 %	20/10/30	87 170	0,01
656 065	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	571 594	0,06
1 535 110	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	1 031 485	0,11
890 000	Matterhorn Telecom	EUR	4,000 %	15/11/27	914 724	0,10
1 291 223	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	1 158 926	0,12
2 505 344	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	1 927 988	0,20
3 207 201	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	2 513 717	0,26
1 673 636	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	1 311 750	0,14
500 000	Nexa Resources	USD	5,375 %	04/05/27	467 026	0,05
443 000	Nexa Resources	USD	6,500 %	18/01/28	424 441	0,04
4 793 562	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	4 105 547	0,43
940 000	TMS Issuer	USD	5,780 %	23/08/32	969 759	0,10
					23 085 664	2,43
Macédoine						
1 900 220	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	1 943 611	0,20
					1 943 611	0,20
Île Maurice						
1 520 000	CA Magnum Holdings	USD	5,375 %	31/10/26	1 364 752	0,14
2 211 571	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	1 943 523	0,20
1 855 000	Greenko Power II	USD	4,300 %	13/12/28	1 616 936	0,17
1 544 895	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	1 465 950	0,15
340 000	India Airport	USD	6,250 %	25/10/25	329 419	0,04
2 413 354	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	2 117 501	0,22
1 802 377	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	1 762 395	0,19
2 528 477	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	2 443 015	0,26
669 454	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	651 881	0,07
					13 695 372	1,44
Mexique						
740 000	Alpek	USD	4,250 %	18/09/29	661 005	0,07
315 000	Alpek	USD	3,250 %	25/02/31	254 788	0,03
3 089 789	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	3 153 671	0,33
1 300 000	Banco Inbursa	USD	4,375 %	11/04/27	1 229 720	0,13
2 081 417	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	1 383 518	0,15
750 000	Cemex	USD	5,450 %	19/11/29	723 769	0,08
400 000	Cemex	USD	3,875 %	11/07/31	337 071	0,04
500 000	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	506 999	0,05
111 747	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	105 060	0,01
410 500	Cometa Energia	USD	6,375 %	24/04/35	398 667	0,04
440 000	Comision Federal de Electricidad	USD	4,688 %	15/05/29	395 714	0,04
1 205 986	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	1 060 665	0,11
2 033 081	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	1 954 299	0,21
2 198 900	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	1 666 502	0,17
4 878 262	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	3 602 450	0,38
359 000	Mexico City Airport Trust	USD	4,250 %	31/10/26	346 136	0,04
1 755 000	Mexico City Airport Trust	USD	3,875 %	30/04/28	1 656 487	0,17
3 938 887	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	3 445 567	0,36
1 200 000	Mexico Government International Bond	USD	5,400 %	09/02/28	1 223 150	0,13
1 010 000	Mexico Government International Bond	USD	4,500 %	22/04/29	981 950	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Mexique (suite)						
440 000	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	27/04/32	420 306	0,04
1 555 000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19/05/33	1 486 674	0,16
2 885 722	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	2 424 208	0,25
797 993	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	840 918	0,09
2 438 000	Mexico Government International Bond	USD	6,050 %	11/01/40	2 475 274	0,26
2 670 000	Mexico Government International Bond	USD	4,600 %	23/01/46	2 226 804	0,23
580 000	Mexico Government International Bond	USD	4,600 %	10/02/48	478 054	0,05
7 483 379	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	6 697 015	0,70
1 915 000	Nemak	USD	3,625 %	28/06/31	1 498 219	0,16
1 300 000	Orbia Advance	USD	2,875 %	11/05/31	1 033 092	0,11
3 144 895	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	2 849 412	0,30
1 358 477	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	1 221 665	0,13
1 115 000	Total Play Telecomunicaciones	USD	7,500 %	12/11/25	792 708	0,08
855 000	Total Play Telecomunicaciones	USD	6,375 %	20/09/28	497 460	0,05
1 029 930	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	1 004 510	0,11
822 399	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	727 260	0,08
					51 760 767	5,44
Mongolie						
400 000	Development Bank of Mongolia	USD	7,250 %	23/10/23	398 500	0,04
330 000	Mongolia Government International Bond	USD	4,450 %	07/07/31	256 547	0,03
					655 047	0,07
Maroc						
1 400 000	Morocco Government International Bond	USD	2,375 %	15/12/27	1 225 358	0,13
1 200 000	Morocco Government International Bond	USD	5,950 %	08/03/28	1 213 200	0,13
606 000	Morocco Government International Bond	EUR	2,000 %	30/09/30	533 274	0,06
500 000	Morocco Government International Bond	USD	6,500 %	08/09/33	516 250	0,05
800 000	Morocco Government International Bond (négociée sur une place internationale)	USD	5,500 %	11/12/42	690 500	0,07
2 677 817	Morocco Government International Bond (négociée aux États-Unis)	USD	5,500 %	11/12/42	2 311 291	0,24
255 000	Morocco Government International Bond	USD	4,000 %	15/12/50	172 061	0,02
					6 661 934	0,70
Pays-Bas						
1 085 000	AerCap Holdings	USD	5,875 %	10/10/79	1 024 876	0,11
457 804	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	450 157	0,05
630 000	Braskem Netherlands Finance	USD	4,500 %	10/01/28	579 184	0,06
888 000	Braskem Netherlands Finance	USD	4,500 %	31/01/30	763 598	0,08
1 250 000	Embraer Netherlands Finance	USD	6,950 %	17/01/28	1 244 286	0,13
482 000	MEGlobal	USD	4,250 %	03/11/26	463 237	0,05
1 895 000	Minejesa Capital	USD	4,625 %	10/08/30	1 705 894	0,18
800 000	Petrobras Global Finance	USD	6,500 %	03/07/33	784 000	0,08
2 460 000	Prosus	USD	3,680 %	21/01/30	2 089 259	0,22
610 000	Prosus	USD	4,193 %	19/01/32	513 857	0,05
6 992 708	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	4 295 251	0,45

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Pays-Bas (suite)						
1 485 000	Sensata Technologies 144A	USD	4,000 %	15/04/29	1 323 462	0,14
165 819	Summer BidCo	EUR	9,000 %	15/11/25	160 820	0,02
1 800 000	UPC Holding 144A	USD	5,500 %	15/01/28	1 573 769	0,17
830 000	VEON Holdings	USD	3,375 %	25/11/27	576 775	0,06
470 000	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	390 527	0,04
920 000	Ziggo Bond 144A	USD	6,000 %	15/01/27	845 508	0,09
					18 784 460	1,98
Norvège						
940 000	Explorer II	EUR	3,375 %	24/02/25	949 035	0,10
					949 035	0,10
Oman						
1 160 000	Bank Muscat	USD	4,750 %	17/03/26	1 124 625	0,12
480 000	Oman Government International Bond	USD	4,875 %	01/02/25	472 862	0,05
295 000	Oman Government International Bond	USD	4,750 %	15/06/26	287 259	0,03
1 880 000	Oman Government International Bond	USD	5,375 %	08/03/27	1 847 873	0,19
2 610 000	Oman Government International Bond	USD	5,625 %	17/01/28	2 586 544	0,27
400 000	Oman Government International Bond	USD	6,000 %	01/08/29	400 919	0,04
4 119 719	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	4 535 229	0,48
400 000	Oman Government International Bond	USD	6,500 %	08/03/47	373 964	0,04
640 000	Oman Government International Bond (négociée en Allemagne)	USD	6,750 %	17/01/48	616 488	0,06
4 016 725	Oman Government International Bond (négociée aux États-Unis)	USD	6,750 %	17/01/48	3 869 159	0,41
					16 114 922	1,69
Papouasie-Nouvelle-Guinée						
680 000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8,375 %	04/10/28	635 338	0,07
					635 338	0,07
Paraguay						
1 200 000	Paraguay Government International Bond	USD	4,950 %	28/04/31	1 155 692	0,12
468 618	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	407 907	0,05
3 904 825	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	3 706 623	0,39
1 112 324	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	978 392	0,10
665 986	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	570 427	0,06
					6 819 041	0,72
Pérou						
1 805 000	Banco de Credito del Peru	USD	3,250 %	30/09/31	1 590 853	0,17
1 458 000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank	USD	4,000 %	08/07/30	1 340 864	0,14
901 189	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	835 024	0,09
308 979	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	287 170	0,03
199 928	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	187 845	0,02
1 360 000	InRetail Consumer	USD	3,250 %	22/03/28	1 169 219	0,12
200 000	Kallpa Generacion	USD	4,875 %	24/05/26	192 651	0,02
1 300 000	Kallpa Generacion 144A	USD	4,125 %	16/08/27	1 215 309	0,13
1 370 000	Orazul Energy	USD	5,625 %	28/04/27	1 234 158	0,13
400 000	Peruvian Government International Bond	USD	4,125 %	25/08/27	390 360	0,04
3 281 651	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	2 811 883	0,30

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Pérou (suite)						
2 136 972	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	2 714 724	0,28
3 215 500	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	2 678 287	0,28
140 000	Peruvian Government International Bond	USD	6,550 %	14/03/37	157 443	0,02
400 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,300 %	11/03/41	308 960	0,03
552 000	Peruvian Government International Bond	USD	5,625 %	18/11/50	570 431	0,06
675 000	Peruvian Government International Bond	USD	2,780 %	01/12/60	413 680	0,04
360 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,600 %	15/01/72	245 869	0,03
					18 344 730	1,93
Philippines						
3 813 963	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	2 870 541	0,30
1 869 203	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	1 977 454	0,21
159 639	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	178 569	0,02
855 000	Philippine Government International Bond	USD	5,000 %	13/01/37	855 148	0,09
830 000	Philippine Government International Bond	USD	3,700 %	01/03/41	683 842	0,07
200 000	Philippine Government International Bond	EUR	1,750 %	28/04/41	142 761	0,01
200 000	Philippine Government International Bond	USD	4,200 %	29/03/47	172 530	0,02
1 807 175	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	1 856 575	0,20
1 460 000	PLDT	USD	2,500 %	23/01/31	1 204 500	0,13
					9 941 920	1,05
Pologne						
944 591	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	940 790	0,10
420 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16/11/27	431 507	0,05
475 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16/11/32	499 093	0,05
2 262 746	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	2 283 003	0,24
					4 154 393	0,44
Qatar						
1 894 556	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	1 681 020	0,18
1 710 000	Qatar Government International Bond	USD	4,500 %	23/04/28	1 713 471	0,18
1 370 000	Qatar Government International Bond	USD	5,750 %	20/01/42	1 509 195	0,16
1 732 000	Qatar Government International Bond	USD	5,103 %	23/04/48	1 729 170	0,18
2 114 000	Qatar Government International Bond	USD	4,817 %	14/03/49	2 036 025	0,21
1 170 000	QatarEnergy	USD	3,125 %	12/07/41	897 686	0,09
1 000 000	QatarEnergy	USD	3,300 %	12/07/51	736 085	0,08
					10 302 652	1,08
Roumanie						
810 000	Romanian Government International Bond	EUR	5,000 %	27/09/26	888 818	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Roumanie (suite)						
2 059 859	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	1 869 683	0,20
760 000	Romanian Government International Bond	USD	5,250 %	25/11/27	742 841	0,08
2 542 000	Romanian Government International Bond	USD	6,625 %	17/02/28	2 618 997	0,28
320 000	Romanian Government International Bond	EUR	6,625 %	27/09/29	362 973	0,04
1 098 000	Romanian Government International Bond	USD	7,125 %	17/01/33	1 165 585	0,12
498 000	Romanian Government International Bond	USD	6,000 %	25/05/34	495 039	0,05
345 027	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	232 172	0,03
1 211 183	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	1 170 784	0,12
3 741 735	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	3 162 058	0,33
682 000	Romanian Government International Bond	USD	7,625 %	17/01/53	751 371	0,08
					13 460 321	1,42
Arabie saoudite						
4 180 000	Saudi Government International Bond	USD	4,500 %	26/10/46	3 671 913	0,38
2 955 000	Saudi Government International Bond	USD	4,625 %	04/10/47	2 634 811	0,28
1 404 000	Saudi Government International Bond	USD	5,000 %	17/04/49	1 310 241	0,14
4 171 215	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	2 929 982	0,31
102 994	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	78 096	0,01
					10 625 043	1,12
Serbie						
2 010 000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15/05/27	1 974 063	0,21
200 000	Serbia International Bond	USD	6,250 %	26/05/28	199 437	0,02
7 209 941	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	6 098 098	0,64
2 536 535	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	1 955 496	0,20
698 019	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	686 249	0,07
1 932 663	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	1 298 542	0,14
					12 211 885	1,28
Singapour						
1 688 000	ABJA Investment	USD	5,950 %	31/07/24	1 683 653	0,18
410 000	BOC Aviation	USD	3,250 %	29/04/25	390 158	0,04
1 555 000	BOC Aviation	USD	3,875 %	27/04/26	1 475 355	0,15
400 000	BOC Aviation	USD	3,500 %	18/09/27	374 044	0,04
3 094 285	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	2 885 421	0,30
701 000	Jollibee Worldwide	USD	4,750 %	24/06/30	660 692	0,07
1 176 136	LLPL Capital	USD	6,875 %	04/02/39	1 056 988	0,11
283 231	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	265 397	0,03
465 000	Singapore Airlines	USD	3,000 %	20/07/26	435 572	0,04
1 295 000	Theta Capital	USD	6,750 %	31/10/26	925 925	0,10
600 000	United Overseas Bank	USD	1,750 %	16/03/31	534 136	0,06
					10 687 341	1,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Afrique du Sud						
1 320 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,875 %	14/04/26	1 267 055	0,13
1 140 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	27/09/27	1 069 804	0,11
1 160 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,300 %	12/10/28	1 027 470	0,11
765 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,850 %	30/09/29	674 422	0,07
2 978 028	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	2 724 152	0,29
1 540 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20/04/32	1 367 386	0,14
400 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,650 %	27/09/47	283 934	0,03
514 965	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	396 235	0,04
490 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,750 %	30/09/49	348 071	0,04
900 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20/04/52	758 862	0,08
1 045 000	Transnet SOC	USD	8,250 %	06/02/28	1 017 569	0,11
					10 934 960	1,15
Corée du Sud						
270 000	Export-Import Bank of Korea	USD	5,125 %	11/01/33	276 994	0,03
500 000	POSCO	USD	4,500 %	04/08/27	485 080	0,05
265 000	POSCO	USD	5,750 %	17/01/28	268 868	0,03
215 000	POSCO	USD	5,875 %	17/01/33	226 570	0,02
910 000	SK Hynix	USD	6,500 %	17/01/33	918 968	0,10
					2 176 480	0,23
Espagne						
1 690 000	AI Candelaria Spain	USD	5,750 %	15/06/33	1 254 124	0,13
628 729	Anarafe (négociée en Irlande)	EUR	15,348 %	31/03/26	351 546	0,04
798 747	Anarafe (négociée sur une place internationale)	EUR	15,348 %	31/03/26	446 609	0,05
					2 052 279	0,22
Sri Lanka						
200 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5,750 %	18/04/23	91 232	0,01
362 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,850 %	14/03/24	166 722	0,02
840 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6,200 %	11/05/27	386 742	0,04
700 000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7,550 %	28/03/30	322 279	0,03
					966 975	0,10
Supranational						
1 631 000	American Airlines via AAdvantage Loyalty 144A	USD	5,750 %	20/04/29	1 585 363	0,17
1 105 000	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	4,125 %	15/08/26	1 030 531	0,11
1 074 732	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	925 273	0,10
920 000	Canpack via Canpack US 144A	USD	3,125 %	01/11/25	842 886	0,09
1 005 000	Cascades via Cascades USA 144A	USD	5,375 %	15/01/28	940 398	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Supranational (suite)						
1 107 000	Connect Finco via Connect US Finco 144A	USD	6,750 %	01/10/26	1 076 243	0,11
274 933	Digicel International Finance via Digicel international Holdings	USD	8,750 %	25/05/24	252 251	0,03
471 429	Digicel International Finance via Digicel international Holdings	USD	13,000 %	31/12/25	341 786	0,03
309 357	Digicel International Finance via Digicel international Holdings	USD	8,000 %	31/12/26	54 137	0,00
1 100 000	Eagle Intermediate Global Holding via Eagle US Finance 144A	USD	7,500 %	01/05/25	728 617	0,08
504 301	Eletson Holdings via Eletson Finance US via Agathonissos Finance *,**	USD	9,625 %	15/01/22	0	0,00
4 092 278	Highlands Holdings Bond Issuer via Highlands Holdings Bond Co-Issuer 144A	USD	7,625 %	15/10/25	3 786 963	0,40
920 000	Navios South American Logistics via Navios Logistics Finance 144A	USD	10,750 %	01/07/25	888 780	0,09
					12 453 228	1,31
Suède						
760 000	Verisure Holding	EUR	3,875 %	15/07/26	779 998	0,08
					779 998	0,08
Thaïlande						
550 000	Bangkok Bank (négociée en Allemagne)	USD	3,733 %	25/09/34	466 896	0,05
1 845 000	Bangkok Bank (négociée aux États-Unis)	USD	3,733 %	25/09/34	1 566 223	0,16
1 467 650	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	1 196 787	0,13
425 000	Export Import Bank of Thailand	USD	3,902 %	02/06/27	405 705	0,04
255 000	GC Treasury Center	USD	2,980 %	18/03/31	210 869	0,02
940 000	GC Treasury Center	USD	4,400 %	30/03/32	849 955	0,09
670 000	Kasikornbank	USD	3,343 %	02/10/31	592 098	0,06
200 000	PTTEP Treasury Center	USD	2,587 %	10/06/27	182 038	0,02
200 000	Siam Commercial Bank	USD	4,400 %	11/02/29	191 470	0,02
650 000	Thaioil Treasury Center	USD	4,875 %	23/01/43	530 021	0,06
455 229	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	393 806	0,04
1 647 887	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	1 050 717	0,11
2 060 000	Thaioil Treasury Center	USD	3,750 %	18/06/50	1 377 176	0,15
					9 013 761	0,95
Turquie						
1 714 999	Aydem Yenilenebilir Enerji	USD	7,750 %	02/02/27	1 457 681	0,15
2 249 000	KOC Holding	USD	6,500 %	11/03/25	2 226 060	0,23
1 435 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri	USD	5,800 %	11/04/28	1 277 422	0,14
2 065 000	Turkiye Is Bankasi	USD	6,125 %	25/04/24	2 028 144	0,21
					6 989 307	0,73
Ukraine						
590 000	Ukraine Government International Bond	USD	8,994 %	01/02/26	149 639	0,02
566 461	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	137 914	0,01
115 000	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/27	28 002	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Ukraine (suite)						
1 210 000	Ukraine Government International Bond	EUR	6,750 %	20/06/28	285 302	0,03
1 408 442	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	341 188	0,04
2 697 839	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	675 498	0,07
1 540 000	Ukraine Government International Bond	EUR	4,375 %	27/01/32	369 352	0,04
6 024 059	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	1 415 654	0,15
					3 402 549	0,36
Émirats arabes unis						
1 475 556	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	1 372 588	0,14
978 000	Abu Dhabi National Energy (négociée sur une place internationale)	USD	4,375 %	22/06/26	966 928	0,10
200 000	Abu Dhabi National Energy (négociée au Royaume-Uni)	USD	4,375 %	22/06/26	197 736	0,02
820 000	Abu Dhabi National Energy	USD	2,000 %	29/04/28	730 370	0,08
475 000	Abu Dhabi Ports	USD	2,500 %	06/05/31	403 368	0,04
1 190 000	DP World	USD	6,850 %	02/07/37	1 291 743	0,14
1 110 000	Emirate of Dubai Government International Bonds (négociée aux Émirats arabes unis)	USD	5,250 %	30/01/43	1 046 582	0,11
600 000	Emirate of Dubai Government International Bonds (négociée aux États-Unis)	USD	5,250 %	30/01/43	565 720	0,06
736 400	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	534 643	0,06
700 000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4,000 %	28/07/50	449 814	0,05
800 000	Kuwait Projects	USD	4,229 %	29/10/26	696 814	0,07
575 000	Kuwait Projects	USD	4,500 %	23/02/27	490 308	0,05
470 000	National Central Cooling	USD	2,500 %	21/10/27	422 403	0,04
1 410 000	Ruwais Power	USD	6,000 %	31/08/36	1 469 925	0,16
2 005 440	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	1 623 087	0,17
					12 262 029	1,29
Royaume-Uni						
880 000	Allwyn Entertainment Financing UK 144A	USD	7,875 %	30/04/29	894 529	0,09
195 687	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	146 819	0,02
1 835 000	International Game Technology 144A	USD	5,250 %	15/01/29	1 739 855	0,18
444 997	KCA Deutag Pikco	USD	15,000 %	01/12/27	451 196	0,05
573 930	KCA Deutag UK Finance	USD	14,124 %	01/12/25	578 521	0,06
1 617 000	Macquarie Airf inance Holdings 144A	USD	8,375 %	01/05/28	1 638 878	0,17
795 000	MARB BondCo	USD	3,950 %	29/01/31	569 761	0,06
495 000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance	USD	7,375 %	19/07/24	287 100	0,03
721 000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance	USD	7,625 %	08/11/26	284 795	0,03
140 000	State Savings Bank of Ukraine	USD	9,625 %	20/03/25	122 150	0,01
4 495 000	Travelex Financing *	EUR	8,000 %	15/05/22	51 542	0,01
3 196 975	Travelex Issuerco	GBP	12,500 %	05/08/25	4 999 306	0,53
745 669	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	458 642	0,05
3 256 536	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	2 478 224	0,26
800 000	Ukraine Railways via Rail Capital Markets	USD	8,250 %	09/07/26	319 000	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Royaume-Uni (suite)						
403 750	Ukreximbank via Biz Finance	USD	9,750 %	22/01/25	347 306	0,04
3 574 824	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	3 264 153	0,34
1 411 004	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	1 066 761	0,11
965 000	Voyage Care BondCo	GBP	5,875 %	15/02/27	996 512	0,11
					20 695 050	2,18
États-Unis						
1 305 000	180 Medical 144A	USD	3,875 %	15/10/29	1 138 737	0,12
295 000	Abercrombie & Fitch Management 144A	USD	8,750 %	15/07/25	299 733	0,03
1 314 000	Academy 144A	USD	6,000 %	15/11/27	1 262 912	0,13
1 830 000	Acadia Healthcare 144A	USD	5,000 %	15/04/29	1 689 461	0,18
1 290 000	ACCO Brands 144A	USD	4,250 %	15/03/29	1 084 996	0,11
1 430 000	Acrisure via Acrisure Finance 144A	USD	4,250 %	15/02/29	1 235 742	0,13
790 000	AdaptHealth 144A	USD	5,125 %	01/03/30	640 666	0,07
2 125 000	Aethon United via Aethon United Finance 144A	USD	8,250 %	15/02/26	2 089 746	0,22
895 000	Albertsons via Safeway via New Albertsons via Albertsons 144A	USD	4,625 %	15/01/27	848 786	0,09
503 000	Albertsons via Safeway via New Albertsons via Albertsons 144A	USD	6,500 %	15/02/28	504 406	0,05
545 000	Albertsons via Safeway via New Albertsons via Albertsons 144A	USD	3,500 %	15/03/29	472 337	0,05
684 000	Allegiant Travel 144A	USD	7,250 %	15/08/27	682 167	0,07
393 000	Alliant Holdings Intermediate via Alliant Holdings 144A	USD	6,750 %	15/04/28	392 593	0,04
377 000	Alta Equipment Group 144A	USD	5,625 %	15/04/26	350 703	0,04
1 040 000	AMC Networks	USD	4,750 %	01/08/25	910 701	0,10
168 000	American Airlines 144A	USD	11,750 %	15/07/25	184 360	0,02
1 709 450	American Airlines 2021-1 Pass Through Trust -B-	USD	3,950 %	11/07/30	1 491 370	0,16
1 245 000	American Axle & Manufacturing	USD	6,875 %	01/07/28	1 165 557	0,12
33 000	American Builders & Contractors Supply 144A	USD	3,875 %	15/11/29	28 214	0,00
389 000	AmeriGas Partners via AmeriGas Finance 144A	USD	9,375 %	01/06/28	395 442	0,04
235 000	Antero Midstream Partners via Antero Midstream Finance 144A	USD	5,750 %	01/03/27	226 609	0,02
1 650 000	Antero Midstream Partners via Antero Midstream Finance 144A	USD	5,375 %	15/06/29	1 534 863	0,16
1 248 000	Antero Resources 144A	USD	7,625 %	01/02/29	1 267 379	0,13
660 000	Apache	USD	5,100 %	01/09/40	537 171	0,06
450 000	Apache	USD	5,250 %	01/02/42	355 052	0,04
225 000	Apache	USD	4,750 %	15/04/43	165 715	0,02
1 895 000	Archrock Partners via Archrock Partners Finance 144A	USD	6,250 %	01/04/28	1 773 853	0,19
632 000	Arconic 144A	USD	6,125 %	15/02/28	640 419	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis (suite)						
1 465 000	Ascent Resources Utica Holdings via ARU Finance 144A	USD	7,000 %	01/11/26	1 419 364	0,15
634 000	AthenaHealth Group 144A	USD	6,500 %	15/02/30	534 254	0,06
984 000	Atkore 144A	USD	4,250 %	01/06/31	852 342	0,09
389 000	Avient 144A	USD	7,125 %	01/08/30	392 785	0,04
750 000	B&G Foods	USD	5,250 %	01/04/25	717 020	0,08
1 500 000	Bath & Body Works	USD	6,750 %	01/07/36	1 351 668	0,14
1 765 000	Bath & Body Works 144A	USD	6,625 %	01/10/30	1 706 331	0,18
1 155 000	BellRing Brands 144A	USD	7,000 %	15/03/30	1 163 512	0,12
486 000	Boxer Parent 144A	USD	9,125 %	01/03/26	484 374	0,05
1 616 000	Boyne USA 144A	USD	4,750 %	15/05/29	1 457 373	0,15
1 544 895	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	1 493 138	0,16
331 000	Brinker International 144A	USD	8,250 %	15/07/30	326 442	0,03
2 245 000	Buckeye Partners	USD	3,950 %	01/12/26	2 029 581	0,21
625 000	Buckeye Partners	USD	4,125 %	01/12/27	570 650	0,06
1 390 000	Builders FirstSource 144A	USD	5,000 %	01/03/30	1 300 909	0,14
1 005 000	Caesars Entertainment 144A	USD	6,250 %	01/07/25	1 001 165	0,11
575 000	Caesars Entertainment 144A	USD	8,125 %	01/07/27	588 918	0,06
1 559 000	Carnival Holdings Bermuda 144A	USD	10,375 %	01/05/28	1 706 564	0,18
1 149 000	Carriage Purchaser 144A	USD	7,875 %	15/10/29	867 780	0,09
200 000	Carriage Services 144A	USD	4,250 %	15/05/29	172 324	0,02
1 330 000	CCM Merger 144A	USD	6,375 %	01/05/26	1 291 683	0,14
1 148 000	CCO Holdings via CCO Holdings Capital	USD	4,500 %	01/05/32	917 842	0,10
915 000	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	5,125 %	01/05/27	853 048	0,09
286 000	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	5,375 %	01/06/29	258 837	0,03
4 176 000	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	15/08/30	3 480 841	0,37
170 000	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,250 %	01/02/31	137 905	0,01
1 622 000	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,250 %	15/01/34	1 227 709	0,13
1 795 000	CDI Escrow Issuer 144A	USD	5,750 %	01/04/30	1 676 912	0,18
1 531 000	Centene	USD	4,625 %	15/12/29	1 409 968	0,15
1 625 000	Centene	USD	3,375 %	15/02/30	1 395 794	0,15
1 385 000	Centene	USD	2,500 %	01/03/31	1 105 874	0,12
1 280 000	Century Communities 144A	USD	3,875 %	15/08/29	1 111 171	0,12
320 000	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	326 870	0,03
1 295 000	Chobani via Chobani Finance 144A	USD	4,625 %	15/11/28	1 180 244	0,12
338 000	CHS via Community Health Systems 144A	USD	5,625 %	15/03/27	298 201	0,03
1 345 000	CHS via Community Health Systems 144A	USD	6,000 %	15/01/29	1 132 927	0,12
478 000	CHS via Community Health Systems 144A	USD	4,750 %	15/02/31	361 764	0,04
1 453 000	Cinemark USA 144A	USD	5,250 %	15/07/28	1 280 347	0,13
755 000	Civitas Resources 144A	USD	8,750 %	01/07/31	766 521	0,08
695 000	Clearway Energy Operating 144A	USD	3,750 %	15/02/31	577 439	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis (suite)						
670 000	Clearway Energy Operating 144A	USD	3,750 %	15/01/32	546 740	0,06
1 045 000	Cleveland-Cliffs 144A	USD	4,625 %	01/03/29	942 303	0,10
1 569 000	Cleveland-Cliffs 144A	USD	4,875 %	01/03/31	1 380 782	0,15
230 000	Clydesdale Acquisition Holdings 144A	USD	6,625 %	15/04/29	219 608	0,02
1 171 000	Clydesdale Acquisition Holdings 144A	USD	8,750 %	15/04/30	1 034 155	0,11
2 010 000	CMG Media 144A	USD	8,875 %	15/12/27	1 409 554	0,15
1 500 000	CNX Midstream Partners 144A	USD	4,750 %	15/04/30	1 273 810	0,13
233 000	Coinbase Global 144A	USD	3,625 %	01/10/31	137 888	0,01
1 235 000	Compass Group Diversified Holdings 144A	USD	5,250 %	15/04/29	1 083 918	0,11
185 000	Consensus Cloud Solutions 144A	USD	6,000 %	15/10/26	168 264	0,02
371 000	Consensus Cloud Solutions 144A	USD	6,500 %	15/10/28	317 539	0,03
1 015 000	Credit Acceptance	USD	6,625 %	15/03/26	976 355	0,10
180 000	Credit Acceptance 144A	USD	5,125 %	31/12/24	174 909	0,02
1 350 000	Crestwood Midstream Partners via Crestwood Midstream Finance 144A	USD	5,625 %	01/05/27	1 281 150	0,13
1 445 000	Crown Cork & Seal	USD	7,375 %	15/12/26	1 495 472	0,16
400 000	CSC Holdings 144A	USD	11,250 %	15/05/28	388 366	0,04
281 000	CSC Holdings 144A	USD	6,500 %	01/02/29	227 482	0,02
1 104 000	CSC Holdings 144A	USD	4,625 %	01/12/30	492 396	0,05
1 680 000	CSC Holdings 144A	USD	4,500 %	15/11/31	1 172 833	0,12
363 000	Cumulus Media New Holdings 144A	USD	6,750 %	01/07/26	249 967	0,03
580 000	Dana	USD	5,375 %	15/11/27	549 939	0,06
1 610 000	Dana	USD	4,250 %	01/09/30	1 341 829	0,14
450 000	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	439 976	0,05
1 204 000	Dave & Buster's 144A	USD	7,625 %	01/11/25	1 223 559	0,13
3 450 000	Directv Financing via Directv Financing Co-Obligor 144A	USD	5,875 %	15/08/27	3 127 890	0,33
2 035 000	DISH DBS	USD	7,375 %	01/07/28	1 091 655	0,11
200 000	DISH DBS 144A	USD	5,250 %	01/12/26	160 818	0,02
1 572 000	DISH Network 144A	USD	11,750 %	15/11/27	1 533 762	0,16
168 000	Dycom Industries 144A	USD	4,500 %	15/04/29	152 729	0,02
1 041 000	Element Solutions 144A	USD	3,875 %	01/09/28	910 780	0,10
1 388 000	Embecta 144A	USD	5,000 %	15/02/30	1 153 796	0,12
500 000	Emerald Debt Merger	EUR	6,375 %	15/12/30	545 225	0,06
818 000	Emerald Debt Merger 144A	USD	6,625 %	15/12/30	811 865	0,09
1 396 000	Emergent BioSolutions 144A	USD	3,875 %	15/08/28	813 582	0,09
1 540 000	EnLink Midstream 144A	USD	5,625 %	15/01/28	1 492 200	0,16
210 000	EnLink Midstream 144A	USD	6,500 %	01/09/30	209 974	0,02
1 000 000	EQM Midstream Partners 144A	USD	4,750 %	15/01/31	876 788	0,09
2 500 000	Fertitta Entertainment via Fertitta Entertainment Finance 144A	USD	4,625 %	15/01/29	2 196 187	0,23
443 000	Ford Motor	USD	7,450 %	16/07/31	472 514	0,05
2 305 000	Ford Motor	USD	3,250 %	12/02/32	1 815 229	0,19
1 000 000	Ford Motor	USD	6,100 %	19/08/32	967 363	0,10
500 000	Ford Motor Credit	USD	3,664 %	08/09/24	483 598	0,05
2 325 000	Ford Motor Credit	USD	4,542 %	01/08/26	2 185 331	0,23
340 000	Ford Motor Credit	USD	2,700 %	10/08/26	304 092	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis (suite)						
1 924 000	Ford Motor Credit	USD	5,113 %	03/05/29	1 786 310	0,19
175 000	Forestar Group 144A	USD	3,850 %	15/05/26	161 001	0,02
1 360 000	Forestar Group 144A	USD	5,000 %	01/03/28	1 248 155	0,13
345 000	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	267 892	0,03
829 000	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,000 %	15/01/30	610 611	0,06
1 365 000	Gap 144A	USD	3,625 %	01/10/29	966 190	0,10
937 000	Getty Images 144A	USD	9,750 %	01/03/27	926 417	0,10
1 540 000	Global Infrastructure Solutions 144A	USD	5,625 %	01/06/29	1 256 883	0,13
660 000	Global Infrastructure Solutions 144A	USD	7,500 %	15/04/32	561 925	0,06
500 000	Global Net Lease via Global Net Lease Operating Partnership 144A	USD	3,750 %	15/12/27	367 340	0,04
476 000	GoTo Group 144A	USD	5,500 %	01/09/27	262 664	0,03
751 000	Graphic Packaging International 144A	USD	3,750 %	01/02/30	648 698	0,07
2 279 000	Gray Escrow II 144A	USD	5,375 %	15/11/31	1 513 546	0,16
510 000	Griffon	USD	5,750 %	01/03/28	477 571	0,05
630 000	H&E Equipment Services 144A	USD	3,875 %	15/12/28	546 129	0,06
1 160 000	Harvest Midstream I 144A	USD	7,500 %	01/09/28	1 150 792	0,12
280 000	HAT Holdings I via HAT Holdings II 144A	USD	3,375 %	15/06/26	251 218	0,03
1 125 000	HAT Holdings I via HAT Holdings II 144A	USD	3,750 %	15/09/30	883 644	0,09
1 791 000	HCA	USD	3,500 %	01/09/30	1 569 932	0,17
1 590 000	Hess Midstream Operations 144A	USD	4,250 %	15/02/30	1 388 849	0,15
1 440 000	Hilcorp Energy I via Hilcorp Finance 144A	USD	5,750 %	01/02/29	1 305 288	0,14
628 000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow via Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 144A	USD	4,875 %	01/07/31	527 353	0,06
750 000	Icahn Enterprises via Icahn Enterprises Finance	USD	4,375 %	01/02/29	590 048	0,06
407 446	iHeartCommunications	USD	8,375 %	01/05/27	272 074	0,03
1 701 000	Imola Merger 144A	USD	4,750 %	15/05/29	1 481 344	0,16
385 000	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	389 276	0,04
1 240 000	IRB Holding 144A	USD	7,000 %	15/06/25	1 247 831	0,13
284 000	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	284 842	0,03
740 000	Iron Mountain 144A	USD	4,500 %	15/02/31	636 530	0,07
585 000	Iron Mountain Information Management Services 144A	USD	5,000 %	15/07/32	505 833	0,05
1 148 000	Jefferson Capital Holdings 144A	USD	6,000 %	15/08/26	934 196	0,10
1 200 000	JPMorgan Chase & Co	USD	4,600 %	Perp.	1 122 000	0,12
1 285 000	Kinetik Holdings 144A	USD	5,875 %	15/06/30	1 223 648	0,13
845 000	Kobe US Midco 2 144A	USD	9,250 %	01/11/26	561 925	0,06
1 330 000	Kronos Acquisition Holdings via KIK Custom Products 144A	USD	5,000 %	31/12/26	1 218 393	0,13
1 203 000	LABL 144A	USD	5,875 %	01/11/28	1 096 238	0,12
680 000	LABL 144A	USD	8,250 %	01/11/29	569 925	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis (suite)						
595 000	Ladder Capital Finance Holdings via Ladder Capital Finance 144A	USD	4,250 %	01/02/27	517 494	0,05
1 897 000	Ladder Capital Finance Holdings via Ladder Capital Finance 144A	USD	4,750 %	15/06/29	1 545 769	0,16
285 000	Legacy LifePoint Health 144A	USD	6,750 %	15/04/25	263 280	0,03
1 200 000	Life Time 144A	USD	5,750 %	15/01/26	1 170 483	0,12
284 000	Life Time 144A	USD	8,000 %	15/04/26	280 659	0,03
1 075 000	Lions Gate Capital Holdings 144A	USD	5,500 %	15/04/29	779 751	0,08
110 000	LPL Holdings 144A	USD	4,000 %	15/03/29	96 627	0,01
1 932 000	LSF11 A5 HoldCo 144A	USD	6,625 %	15/10/29	1 623 950	0,17
1 375 000	LSF9 Atlantis Holdings via Victra Finance 144A	USD	7,750 %	15/02/26	1 281 633	0,13
400 000	Macy's Retail Holdings 144A	USD	5,875 %	15/03/30	356 876	0,04
1 420 000	Madison IAQ 144A	USD	4,125 %	30/06/28	1 251 559	0,13
2 699 000	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	2 680 847	0,28
419 000	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	9,250 %	15/04/27	387 179	0,04
2 040 000	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	1 769 660	0,19
1 437 000	MercadoLibre	USD	3,125 %	14/01/31	1 147 087	0,12
735 000	Midcap Financial Issuer Trust 144A	USD	6,500 %	01/05/28	655 021	0,07
504 000	Mileage Plus Holdings via Mileage Plus Intellectual Property Assets 144A	USD	6,500 %	20/06/27	505 638	0,05
1 180 000	Molina Healthcare 144A	USD	4,375 %	15/06/28	1 089 408	0,11
300 000	NBM US Holdings	USD	7,000 %	14/05/26	291 207	0,03
2 235 000	NCR 144A	USD	5,125 %	15/04/29	1 980 723	0,21
278 000	New Enterprise Stone & Lime 144A	USD	5,250 %	15/07/28	253 385	0,03
1 422 000	New Enterprise Stone & Lime 144A	USD	9,750 %	15/07/28	1 374 782	0,14
188 000	Nordstrom	USD	4,000 %	15/03/27	167 971	0,02
1 009 000	Nordstrom	USD	4,375 %	01/04/30	822 855	0,09
2 342 000	Novelis 144A	USD	3,250 %	15/11/26	2 122 837	0,22
1 310 000	Novelis 144A	USD	4,750 %	30/01/30	1 165 482	0,12
213 000	Novelis 144A	USD	3,875 %	15/08/31	175 423	0,02
2 065 000	NRG Energy 144A	USD	3,875 %	15/02/32	1 593 386	0,17
460 000	NRG Energy 144A	USD	10,250 %	Perp.	433 088	0,05
815 000	Olympus Water US Holding 144A	USD	9,750 %	15/11/28	796 418	0,08
3 731 000	Olympus Water US Holding 144A	USD	6,250 %	01/10/29	2 700 516	0,28
975 000	OneMain Finance	USD	6,875 %	15/03/25	966 390	0,10
1 055 000	OneMain Finance	USD	3,500 %	15/01/27	906 213	0,10
430 000	OneMain Finance	USD	6,625 %	15/01/28	406 036	0,04
1 589 000	OneMain Finance	USD	4,000 %	15/09/30	1 220 988	0,13
212 000	Park Intermediate Holdings via PK Domestic Property via PK Finance Co-Issuer 144A	USD	7,500 %	01/06/25	212 233	0,02
770 000	Park Intermediate Holdings via PK Domestic Property via PK Finance Co-Issuer 144A	USD	4,875 %	15/05/29	665 673	0,07
1 180 000	Park River Holdings 144A	USD	5,625 %	01/02/29	916 022	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis (suite)						
835 000	Patrick Industries 144A	USD	4,750 %	01/05/29	718 154	0,08
569 000	Pattern Energy Operations via Pattern Energy Operations 144A	USD	4,500 %	15/08/28	520 148	0,05
800 000	Periama Holdings	USD	5,950 %	19/04/26	771 744	0,08
1 485 000	PetSmart via PetSmart Finance 144A	USD	4,750 %	15/02/28	1 373 903	0,14
1 183 000	Pike 144A	USD	5,500 %	01/09/28	1 063 285	0,11
474 000	Polar US Borrower via Schenectady International Group 144A	USD	6,750 %	15/05/26	280 825	0,03
1 995 000	Post Holdings 144A	USD	4,500 %	15/09/31	1 705 421	0,18
149 000	PRA Group 144A	USD	8,375 %	01/02/28	135 311	0,01
1 276 000	PRA Group 144A	USD	5,000 %	01/10/29	967 195	0,10
347 000	Presidio Holdings 144A	USD	8,250 %	01/02/28	330 836	0,03
1 425 000	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	1 258 403	0,13
2 343 000	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	6,250 %	15/01/28	2 198 670	0,23
1 014 000	PROG Holdings 144A	USD	6,000 %	15/11/29	890 008	0,09
2 111 000	Radiology Partners 144A	USD	9,250 %	01/02/28	774 269	0,08
1 276 000	Railworks Holdings via Railworks Rally 144A	USD	8,250 %	15/11/28	1 187 245	0,12
348 000	Realogy Group via Realogy Co-Issuer 144A	USD	5,750 %	15/01/29	260 618	0,03
1 324 000	Regal Rexnord 144A	USD	6,400 %	15/04/33	1 323 363	0,14
1 110 000	RLJ Lodging Trust 144A	USD	4,000 %	15/09/29	930 593	0,10
709 000	RP Escrow Issuer 144A	USD	5,250 %	15/12/25	523 781	0,06
1 007 000	Sabre GLBL 144A	USD	7,375 %	01/09/25	895 027	0,09
2 373 000	Sasol Financing USA	USD	6,500 %	27/09/28	2 124 127	0,22
1 280 000	Scripps Escrow II 144A	USD	5,375 %	15/01/31	902 955	0,09
285 000	Sensata Technologies 144A	USD	4,375 %	15/02/30	254 830	0,03
758 000	Sensata Technologies 144A	USD	3,750 %	15/02/31	647 505	0,07
500 000	Service Properties Trust	USD	4,950 %	15/02/27	428 189	0,05
1 200 000	SierraCol Energy Andina	USD	6,000 %	15/06/28	872 430	0,09
1 570 000	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	1 353 935	0,14
1 120 000	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	915 642	0,10
1 534 000	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	1 188 330	0,12
655 000	SLM	USD	3,125 %	02/11/26	568 016	0,06
1 985 000	Smyrna Ready Mix Concrete 144A	USD	6,000 %	01/11/28	1 874 655	0,20
391 000	Sonic Automotive 144A	USD	4,625 %	15/11/29	327 841	0,03
384 000	Sonic Automotive 144A	USD	4,875 %	15/11/31	315 517	0,03
1 850 000	Southwestern Energy	USD	4,750 %	01/02/32	1 633 130	0,17
1 322 000	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	1 599 393	0,17
808 000	Stagwell Global 144A	USD	5,625 %	15/08/29	692 365	0,07
231 000	Staples 144A	USD	10,750 %	15/04/27	134 606	0,01
225 000	Targa Resources Partners via Targa Resources Partners Finance	USD	6,500 %	15/07/27	223 585	0,02
1 485 000	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	1 419 067	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis (suite)						
1 639 000	Tenet Healthcare	USD	6,125 %	01/10/28	1 579 439	0,17
1 540 000	Tenet Healthcare	USD	6,125 %	15/06/30	1 519 287	0,16
100 000	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	100 367	0,01
1 190 000	TMS International 144A	USD	6,250 %	15/04/29	1 000 826	0,11
1 030 000	TransDigm	USD	7,500 %	15/03/27	1 032 691	0,11
1 110 000	TransDigm 144A	USD	6,250 %	15/03/26	1 105 508	0,12
1 637 000	Travel & Leisure 144A	USD	4,625 %	01/03/30	1 386 785	0,15
163 000	Trident TPI Holdings 144A	USD	12,750 %	31/12/28	169 235	0,02
1 145 000	Triumph Group 144A	USD	9,000 %	15/03/28	1 170 440	0,12
1 065 000	Tronox 144A	USD	4,625 %	15/03/29	886 024	0,09
722 000	United Airlines 144A	USD	4,375 %	15/04/26	686 293	0,07
1 740 000	United Airlines 144A	USD	4,625 %	15/04/29	1 587 040	0,17
234 421	United Airlines 2016-1 Pass Through Trust – B –	USD	3,650 %	07/01/26	216 009	0,02
1 080 000	United Rentals North America	USD	5,250 %	15/01/30	1 031 965	0,11
10 814 262	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	10 781 325	1,13
1 338 908	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	1 327 979	0,14
8 754 402	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	8 609 052	0,91
3 525 000	United States Treasury Note	USD	2,750 %	15/08/32	3 230 263	0,34
676 000	Veritas US via Veritas Bermuda 144A	USD	7,500 %	01/09/25	549 606	0,06
1 833 000	Viavi Solutions 144A	USD	3,750 %	01/10/29	1 559 028	0,16
519 000	Vibrantz Technologies 144A	USD	9,000 %	15/02/30	398 317	0,04
1 425 000	Virtusa 144A	USD	7,125 %	15/12/28	1 161 195	0,12
1 865 000	Vistra 144A	USD	7,000 %	Perp.	1 629 311	0,17
1 318 000	WASH Multifamily Acquisition 144A	USD	5,750 %	15/04/26	1 231 912	0,13
1 551 000	Watco via Watco Finance 144A	USD	6,500 %	15/06/27	1 475 875	0,16
525 000	WESCO Distribution 144A	USD	7,125 %	15/06/25	530 966	0,06
525 000	WESCO Distribution 144A	USD	7,250 %	15/06/28	536 013	0,06
1 290 000	Western Midstream Operating	USD	4,300 %	01/02/30	1 160 947	0,12
805 000	Williams Scotsman International 144A	USD	6,125 %	15/06/25	799 945	0,08
120 000	Williams Scotsman International 144A	USD	4,625 %	15/08/28	109 854	0,01
434 000	Windstream Escrow via Windstream Escrow Finance 144A	USD	7,750 %	15/08/28	360 458	0,04
1 200 000	Wynn Las Vegas via Wynn Las Vegas Capital 144A	USD	5,250 %	15/05/27	1 138 104	0,12
1 362 000	XHR 144A	USD	4,875 %	01/06/29	1 169 141	0,12
410 900	XPO Escrow Sub 144A	USD	7,500 %	15/11/27	420 240	0,04
1 517 000	Yum! Brands	USD	3,625 %	15/03/31	1 311 828	0,14
300 000	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	304 169	0,03
1 150 000	ZipRecruiter 144A	USD	5,000 %	15/01/30	980 363	0,10
					261 352 030	27,49
Uruguay						
137 177	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	135 480	0,01
320 000	Uruguay Government International Bond	USD	7,875 %	15/01/33	395 252	0,04
1 861 232	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	2 014 177	0,21
1 420 000	Uruguay Government International Bond	USD	7,625 %	21/03/36	1 753 968	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Uruguay (suite)						
2 752 835	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	2 749 843	0,29
1 071 637	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	1 045 406	0,11
					8 094 126	0,85
Ouzbékistan						
1 681 360	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	1 554 838	0,16
					1 554 838	0,16
Zambie						
280 000	Zambia Government International Bond	USD	5,375 %	20/09/22	148 033	0,02
1 920 000	Zambia Government International Bond	USD	8,500 %	14/04/24	1 120 454	0,12
1 030 000	Zambia Government International Bond	USD	8,970 %	30/07/27	595 402	0,06
					1 863 889	0,20
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					898 204 374	94,46

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Espagne				
2 541	Bahia De Las Isletas – A2 – **	EUR	0	0,00
3 239	Bahia De Las Isletas – B2 – **	EUR	0	0,00
			0	0,00
Royaume-Uni				
22 875	KCA Deutag International	USD	1 343 906	0,14
23 105	Travelex Topco Limited **	GBP	0	0,00
			1 343 906	0,14
États-Unis				
48 240	Carlson Travel	USD	759 689	0,08
1 868	ESC CB High Ridge 144A	USD	26 154	0,01
			785 843	0,09

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
BONS DE SOUSCRIPTION			USD	%
Royaume-Uni				
2 168	Travelex Topco Limited 18/08/2021 ***	GBP	127 478	0,01
			127 478	0,01
TOTAL DES AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE			2 257 227	0,24
INVESTISSEMENTS			900 461 601	94,70

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio Flexible Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME****

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(98)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(11 005 985)	177 103	0,02
176	2-Years US Note Future	09/23	USD	35 717 796	(346 400)	(0,04)
302	5-Years US Note Future	09/23	USD	32 388 038	(770 711)	(0,08)
(62)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(7 801 078)	123 377	0,01
(60)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(8 716 091)	115 354	0,01
(18)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(2 745 086)	(20 057)	(0,00)
(143)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(16 973 366)	178 794	0,02
(15)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(2 015 463)	(114 992)	(0,01)
(24)	US Long Bond Future	09/23	USD	(3 100 489)	21 791	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(635 741)	(0,07)

CONTRATS DE CHANGE À TERME*****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
11 263 271	EUR	12 302 553	USD	05/07/2023	(14 319)	(0,00)
163 056	EUR	180 205	USD	05/07/2023	(2 311)	(0,00)
18 177 224	USD	16 742 167	EUR	05/07/2023	(88 487)	(0,01)
606 020	USD	563 863	EUR	05/07/2023	(9 155)	(0,00)
5 851 315	USD	5 406 840	EUR	18/07/2023	(51 250)	(0,01)
1 007 869	USD	799 120	GBP	18/07/2023	(8 180)	(0,00)
849 291 295	EUR	931 674 434	USD	31/07/2023	(3 920 297)	(0,41)
783 461	USD	1 033 440	CAD	31/07/2023	2 182	0,00
4 057 838	USD	3 717 364	EUR	31/07/2023	(2 960)	(0,00)
5 149 460	USD	4 054 051	GBP	31/07/2023	(5 611)	(0,00)
11 890 860	USD	10 873 702	EUR	02/08/2023	11 404	0,00
363 631	USD	332 838	EUR	02/08/2023	7	0,00
336 413	EUR	372 016	USD	04/08/2023	(4 451)	(0,00)
5 341 419	USD	4 818 926	EUR	04/08/2023	76 249	0,01
181 040	USD	164 480	EUR	04/08/2023	1 328	0,00
938 714	EUR	1 018 831	USD	05/09/2023	8 447	0,00
14 663 643	USD	13 592 766	EUR	05/09/2023	(211 562)	(0,02)
380 246	USD	347 959	EUR	05/09/2023	(542)	(0,00)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME***** (suite)

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
109 738	EUR	120 345	USD	05/10/2023	(69)	(0,00)
6 462 346	USD	5 909 203	EUR	05/10/2023	(14 297)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(4 233 874)	(0,44)
PRODUITS DÉRIVÉS					(4 869 615)	(0,51)
AUTRES ACTIFS NETS					55 254 283	5,81
TOTAL DE L'ACTIF NET					**950 846 269**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** Bon de souscription en défaut de paiement.
**** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
***** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank, State Street Bank (Londres) et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Andorre					
6 533	Andorra International Bond	EUR	1,250 %	23/02/27	5 888	0,07
					5 888	0,07
	Angola					
0	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	1	0,00
0	Angolan Government International Bond *	USD	8,250 %	09/05/28	0	0,00
1	Angolan Government International Bond *	USD	8,000 %	26/11/29	0	0,00
0	Angolan Government International Bond *	USD	8,750 %	14/04/32	0	0,00
					1	0,00
	Arménie					
1	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	1	0,00
0	Republic of Armenia International Bond *	USD	3,600 %	02/02/31	0	0,00
					1	0,00
	Australie					
5 584	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	5 487	0,07
1 861	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	1 774	0,02
9 910	National Australia Bank	EUR	3,263 %	13/02/26	9 750	0,12
1 861	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	1 730	0,02
2 769	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	2 830	0,04
1 095	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	1 082	0,01
939	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	847	0,01
3 640	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	3 629	0,04
1 861	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	1 779	0,02
					28 908	0,35
	Autriche					
2 978	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	2 789	0,03
1 861	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	1 830	0,02
2 978	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	2 767	0,03
1	Klabin Austria *	USD	3,200 %	12/01/31	0	0,00
5 397	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	5 323	0,07
10	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	8	0,00
2	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	2	0,00
5 789	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	5 759	0,07
4 228	Republic of Austria Government Bond 144A (négociée en Autriche)	EUR	0,000 %	15/07/24	4 085	0,05
26 379	Republic of Austria Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,000 %	15/07/24	25 486	0,31
32 159	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	31 487	0,38
17 354	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/26	16 815	0,21
9 021	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/10/26	8 384	0,10
3 609	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/02/28	3 265	0,04
17 709	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/10/28	15 162	0,18
23 716	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	23/05/29	23 665	0,29
939	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	750	0,01
48 409	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,900 %	20/02/32	40 823	0,50
48 879	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	20/02/33	48 345	0,59
7 636	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	3,150 %	20/10/53	7 728	0,09
931	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	689	0,01
1 117	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	1 049	0,01
931	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	929	0,01
1 489	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	1 313	0,02
					248 453	3,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Azerbaïdjan					
0	Republic of Azerbaijan International Bond *	USD	3,500 %	01/09/32	0	0,00
0	Southern Gas Corridor *	USD	6,875 %	24/03/26	0	0,00
1	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	1	0,00
					1	0,00
	Belgique					
3	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	3	0,00
584	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	557	0,01
1 303	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	1 298	0,02
931	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	888	0,01
1 355	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	1 195	0,01
2 234	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	2 215	0,03
1 861	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	1 545	0,02
2 792	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	2 808	0,03
2	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	2	0,00
2	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	2	0,00
451	FLUVIUS System Operator	EUR	1,750 %	04/12/26	412	0,01
902	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,375 %	23/05/24	881	0,01
904	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	866	0,01
4	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	3	0,00
6 766	KBC Bank	EUR	3,125 %	22/02/27	6 674	0,08
1 353	KBC Group	EUR	0,750 %	18/10/23	1 341	0,02
902	KBC Group	EUR	1,125 %	25/01/24	888	0,01
2 234	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	2 199	0,03
3	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	2	0,00
3 537	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	3 509	0,04
1 861	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	1 734	0,02
3 355	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	3 341	0,04
2 792	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	2 734	0,03
4 655	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	5 012	0,06
309	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,200 %	22/10/23	306	0,00
174	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,200 %	22/10/23	172	0,00
3 388	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	2,600 %	22/06/24	3 358	0,04
839	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	2,600 %	22/06/24	831	0,01
72 473	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,500 %	22/10/24	69 808	0,85
23 121	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	21 794	0,27
27 746	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	25 511	0,31
17 334	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/27	15 297	0,19
4 420	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	4 000	0,05
4 658	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,800 %	22/06/28	4 215	0,05
1 424	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,100 %	22/06/30	1 177	0,01
20 034	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/31	15 737	0,19
19 053	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,350 %	22/06/32	15 135	0,18
26 895	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,000 %	22/06/33	26 768	0,33
6 766	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,450 %	22/06/43	6 840	0,08
1 771	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,700 %	22/06/50	1 259	0,02
7 172	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,300 %	22/06/54	7 022	0,09
929	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	860	0,01
1 117	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	1 110	0,01
					261 309	3,18
	Bermudes					
2 327	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	2 307	0,03
0	Inkia Energy *	USD	5,875 %	09/11/27	0	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Bermudes (suite)						
1	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	1	0,00
1	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	1	0,00
					2 309	0,03
Brésil						
0	Brazilian Government International Bond *	USD	4,625 %	13/01/28	0	0,00
0	Brazilian Government International Bond *	USD	4,500 %	30/05/29	0	0,00
1	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	1	0,00
1	Brazilian Government International Bond *	USD	4,750 %	14/01/50	0	0,00
1	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	1	0,00
					2	0,00
Îles Vierges britanniques						
0	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco *	USD	5,250 %	27/04/29	0	0,00
1	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	1	0,00
0	New Metro Global *	USD	4,625 %	15/10/25	0	0,00
1	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	1	0,00
1	NWD *	USD	3,750 %	14/01/31	0	0,00
					2	0,00
Canada						
29 605	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26/01/27	26 053	0,32
16 145	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	14 545	0,18
1	First Quantum Minerals *	USD	8,625 %	01/06/31	0	0,00
2 423	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	2 453	0,03
6 431	National Bank of Canada	EUR	3,500 %	25/04/28	6 398	0,08
3 609	Province of Quebec Canada	EUR	0,000 %	29/10/30	2 836	0,03
4 682	Province of Quebec Canada	EUR	0,500 %	25/01/32	3 694	0,05
1 117	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	1 083	0,01
1 861	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	1 677	0,02
7 350	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,250 %	27/04/26	7 223	0,09
2 734	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	2 643	0,03
					68 605	0,84
Îles Caïmans						
1	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	1	0,00
1	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	1	0,00
0	Bioceanico Sovereign Certificate *	USD	0,000 %	05/06/34	0	0,00
0	Country Garden Holdings *	USD	3,875 %	22/10/30	0	0,00
0	DP World Crescent *	USD	4,848 %	26/09/28	0	0,00
1	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	1	0,00
0	Gaci First Investment *	USD	5,125 %	14/02/53	0	0,00
1	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	1	0,00
0	IHS Holding *	USD	6,250 %	29/11/28	0	0,00
0	Lima Metro Line 2 Finance *	USD	4,350 %	05/04/36	0	0,00
0	Rutas 2 and 7 Finance *	USD	0,000 %	30/09/36	0	0,00
2	Shimao Group Holdings *	USD	6,125 %	21/02/24	0	0,00
2	Shimao Group Holdings *	USD	5,600 %	15/07/26	0	0,00
1	Shimao Group Holdings *	USD	3,450 %	11/01/31	0	0,00
0	Sunac China Holdings *	USD	6,500 %	09/07/23	0	0,00
1	Sunac China Holdings *	USD	7,500 %	01/02/24	0	0,00
1	Sunac China Holdings *	USD	5,950 %	26/04/24	0	0,00
0	Sunac China Holdings *	USD	6,800 %	20/10/24	0	0,00
0	Sunac China Holdings *	USD	7,000 %	09/07/25	0	0,00
0	Sunac China Holdings *,**	USD	7,950 %	08/08/22	0	0,00
0	Sunac China Holdings *,**	USD	8,350 %	19/04/23	0	0,00
0	Yuzhou Group Holdings *	USD	6,000 %	25/10/23	0	0,00
0	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,375 %	30/10/24	0	0,00
1	Yuzhou Group Holdings *	USD	7,700 %	20/02/25	0	0,00
1	Yuzhou Group Holdings *	USD	6,350 %	13/01/27	0	0,00
0	Yuzhou Group Holdings *,**	USD	8,500 %	04/02/23	0	0,00
					4	0,00
Chili						
0	Alfa Desarrollo *	USD	4,550 %	27/09/51	0	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Chili (suite)						
0	Empresa de los Ferrocarriles del Estado *	USD	3,068 %	18/08/50	0	0,00
0	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro *	USD	3,650 %	07/05/30	0	0,00
0	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro *	USD	5,000 %	25/01/47	0	0,00
1	Interchile *	USD	4,500 %	30/06/56	0	0,00
0	Sociedad Quimica y Minera de Chile *	USD	3,500 %	10/09/51	0	0,00
1	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	1	0,00
					1	0,00
Colombie						
0	Colombia Government International Bond *	USD	8,000 %	20/04/33	0	0,00
0	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	1	0,00
1	Colombia Government International Bond *	USD	6,125 %	18/01/41	0	0,00
0	Colombia Government International Bond *	USD	5,625 %	26/02/44	0	0,00
					1	0,00
Croatie						
1	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	1	0,00
0	Croatia Government International Bond *	EUR	2,875 %	22/04/32	0	0,00
7 516	Croatia Government International Bond	EUR	4,000 %	14/06/35	7 509	0,09
					7 510	0,09
République tchèque						
3 723	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	3 876	0,05
1 675	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	1 672	0,02
					5 548	0,07
Danemark						
1 547	Carlsberg Breweries	EUR	0,500 %	06/09/23	1 538	0,02
2 512	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	2 486	0,03
3 723	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	3 233	0,04
931	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	844	0,01
898	Nykredit Realkredit	EUR	0,875 %	17/01/24	882	0,01
1 547	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	1 458	0,02
3 683	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	3 661	0,05
4	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	5	0,00
2 656	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	2 563	0,03
3 723	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	3 571	0,04
1 863	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	1 856	0,02
4 095	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	4 087	0,05
931	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	924	0,01
3 388	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	3 327	0,04
15 487	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	15 491	0,19
2 630	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	2 626	0,03
					48 552	0,59
République dominicaine						
1	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	1	0,00
2	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	1	0,00
0	Dominican Republic International Bond *	USD	6,000 %	22/02/33	0	0,00
0	Dominican Republic International Bond *	USD	7,450 %	30/04/44	0	0,00
					2	0,00
Estonie						
24 016	Estonia Government International Bond	EUR	4,000 %	12/10/32	24 706	0,30
					24 706	0,30
Finlande						
443	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/23	440	0,00
2 756	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/24	2 646	0,03
18 661	Finland Government Bond 144A	EUR	1,375 %	15/04/27	17 560	0,21
9 236	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/28	8 175	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Finlande (suite)						
521	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/29	451	0,01
2 613	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/30	2 126	0,03
1 714	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	1 367	0,02
1 752	Finland Government Bond 144A	EUR	1,500 %	15/09/32	1 549	0,02
10 846	Finland Government Bond 144A	EUR	3,000 %	15/09/33	10 848	0,13
11 301	Finland Government Bond 144A	EUR	2,750 %	15/04/38	10 797	0,13
2 431	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	2 484	0,03
2 792	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	2 790	0,03
1 303	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	1 319	0,02
931	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	879	0,01
1 889	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	1 863	0,02
4	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	4	0,00
1 861	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	1 685	0,02
3 293	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	3 771	0,05
744	OP Corporate Bank	EUR	0,375 %	26/02/24	727	0,01
2	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	1	0,00
3	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	3	0,00
2 262	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	2 260	0,03
1 861	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	1 528	0,02
					75 273	0,92
France						
451	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	24/07/23	450	0,01
902	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	02/07/32	742	0,01
2 706	ALD	EUR	0,375 %	19/10/23	2 679	0,03
2 792	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	2 818	0,03
4 963	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	4 914	0,06
931	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	746	0,01
451	APRR	EUR	1,250 %	18/01/28	407	0,01
5 413	Arkea Home Loans SFH	EUR	3,000 %	30/03/27	5 302	0,06
4	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	3	0,00
1 804	Arval Service Lease	EUR	4,625 %	02/12/24	1 812	0,02
7	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	6	0,00
2 978	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	2 958	0,04
11 277	Arval Service Lease	EUR	3,375 %	04/01/26	10 993	0,13
4 968	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	4 910	0,06
1 117	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	1 076	0,01
17 267	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	15 871	0,19
1 861	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	1 864	0,02
1 117	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	1 075	0,01
931	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	834	0,01
2 237	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	2 184	0,03
7 668	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	6 749	0,08
931	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	910	0,01
6 315	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	6 078	0,07
4	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	4	0,00
7 733	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	7 722	0,09
20 769	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	20 628	0,25
3	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	3	0,00
2 234	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	2 197	0,03
20 466	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	19 898	0,24
4 653	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	4 634	0,06
1 305	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	1 295	0,02
1 861	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	1 798	0,02
2 738	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	2 567	0,03
1 861	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	1 636	0,02
2 709	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	2 344	0,03
4 119	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	3 834	0,05
27 974	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	27 862	0,34
12 828	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	12 836	0,16
1 368	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	1 303	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
4	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	4	0,00
5 398	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	5 660	0,07
4	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	4	0,00
902	BPCE	EUR	1,000 %	15/07/24	874	0,01
451	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	426	0,01
8 570	BPCE	EUR	0,625 %	28/04/25	8 037	0,10
902	BPCE	EUR	0,250 %	15/01/26	818	0,01
10	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	9	0,00
1 489	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	1 466	0,02
1 117	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	1 087	0,01
2 706	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	2 676	0,03
8 861	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	8 863	0,11
2 978	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	2 957	0,04
15 882	BPCE	EUR	4,625 %	02/03/30	15 931	0,19
4 425	BPCE	EUR	1,750 %	27/05/32	3 897	0,05
25 045	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	25 154	0,31
4 288	BPCE	EUR	3,125 %	20/01/33	4 215	0,05
1 675	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	1 675	0,02
2 258	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	2 267	0,03
1 861	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	1 805	0,02
5 413	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	2,750 %	12/04/28	5 250	0,06
17 150	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	3,375 %	28/06/32	17 204	0,21
2 234	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	2 098	0,03
745	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	679	0,01
745	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	665	0,01
2 792	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	2 610	0,03
2 420	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	2 440	0,03
6 766	Cie de Financement Foncier	EUR	0,600 %	25/10/41	4 300	0,05
931	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	850	0,01
745	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	647	0,01
745	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	704	0,01
2 606	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	2 546	0,03
1 117	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	1 091	0,01
4 281	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	4 231	0,05
931	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	871	0,01
931	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	864	0,01
2 792	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	2 722	0,03
4	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	3	0,00
4	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	3	0,00
1 808	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	1 829	0,02
16 188	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	15 998	0,19
20 769	Credit Agricole	EUR	4,000 %	18/01/33	20 772	0,25
2	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	2	0,00
1 861	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	1 809	0,02
1 009	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	985	0,01
7 668	Credit Agricole Home Loan	EUR	0,875 %	31/08/27	6 891	0,08
6 738	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,250 %	08/06/33	6 693	0,08
902	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,375 %	17/01/25	864	0,01
4	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	4	0,00
4 913	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	4 775	0,06
2	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	2	0,00
931	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	839	0,01
2	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	2	0,00
931	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	895	0,01
902	Dassault Systemes	EUR	0,125 %	16/09/26	808	0,01
3 723	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	3 679	0,04
2 711	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	2 747	0,03
10 996	Electricite de France	EUR	4,625 %	25/01/43	10 558	0,13
25 962	Electricite de France	EUR	5,375 %	Perp.	25 423	0,31
20 769	Electricite de France	EUR	4,000 %	Perp.	20 204	0,25
20 464	Electricite de France	EUR	5,000 %	Perp.	19 363	0,24
2 316	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	2 182	0,03
1	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	1	0,00
2	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	2	0,00
5 398	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	5 441	0,07
2 792	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	2 713	0,03
558	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	507	0,01
3	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	3	0,00
13 067	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/24	12 741	0,16
76 052	French Republic Government Bond OAT (négociée en France)	EUR	0,000 %	25/03/24	74 154	0,90

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
60 630	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,250 %	25/05/24	59 967	0,73
173 009	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25/11/24	169 207	2,06
67 621	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/25	64 035	0,78
28 252	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	26 816	0,33
26 620	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	25 309	0,31
59 250	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	54 609	0,66
190 736	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	177 282	2,16
24 092	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24/09/26	23 661	0,29
86 507	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/27	77 716	0,95
104 188	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/02/28	94 489	1,15
30 357	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	27 421	0,33
9 402	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	8 218	0,10
12 630	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/29	10 564	0,13
45 581	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	37 042	0,45
980	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	890	0,01
43 937	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	34 697	0,42
83 924	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	65 243	0,79
11 515	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,750 %	25/10/32	14 160	0,17
15 721	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25/11/32	14 572	0,18
1 861	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	1 786	0,02
5 584	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	5 465	0,07
1 861	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	1 843	0,02
5 206	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	5 131	0,06
1 861	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	1 653	0,02
0	iliad *	EUR	5,375 %	14/06/27	0	0,00
1 863	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	1 808	0,02
5 212	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	5 234	0,06
3	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	2	0,00
2 260	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	1 984	0,02
2	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	1	0,00
2	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	2	0,00
2 706	L'Oreal	EUR	3,125 %	19/05/25	2 680	0,03
4 653	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	4 319	0,05
8	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	8	0,00
1 649	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	1 636	0,02
3	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	2	0,00
1 489	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	1 232	0,02
2 048	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	1 990	0,02
2	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	2	0,00
1	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	1	0,00
905	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	700	0,01
931	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	928	0,01
558	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	470	0,01
931	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	829	0,01
2 978	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	2 832	0,03
2 234	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	2 217	0,03
2 255	RTE Reseau de Transport d'Electricite	EUR	3,750 %	04/07/35	2 249	0,03
1 861	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	1 750	0,02
1	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	1	0,00
1 675	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	1 529	0,02
3 164	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	3 076	0,04
1	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	1	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
2 978	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	2 952	0,04
4 518	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	3 918	0,05
3 158	Societe Generale	EUR	1,375 %	05/05/28	2 872	0,03
5	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	4	0,00
13 334	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	12 906	0,16
4 653	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	4 610	0,06
6 795	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	6 889	0,08
2 237	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	2 217	0,03
932	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	888	0,01
2 420	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	2 476	0,03
2 608	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	2 771	0,03
1 806	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	1 596	0,02
750	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	704	0,01
451	Terega	EUR	2,200 %	05/08/25	436	0,01
3 431	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	2 860	0,03
4	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	4	0,00
1	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	1	0,00
2	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	2	0,00
18 020	Ubisoft Entertainment	EUR	0,878 %	24/11/27	13 852	0,17
1 489	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	1 406	0,02
1 303	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	1 248	0,02
2	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	2	0,00
1	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	1	0,00
4	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	3	0,00
1 357	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	1 102	0,01
1 861	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	1 734	0,02
1 861	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	1 617	0,02
3 350	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	2 930	0,04
3	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	3	0,00
372	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	353	0,00
931	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	910	0,01
1 861	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	1 759	0,02
2 225	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	2 224	0,03
					1 682 940	20,48
Géorgie						
0	Silknet *	USD	8,375 %	31/01/27	0	0,00
					0	0,00
Allemagne						
1 117	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	1 084	0,01
1 861	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	1 813	0,02
372	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	351	0,00
16 217	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	16 681	0,20
1 694	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	1 653	0,02
1 861	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	1 825	0,02
1 864	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	1 876	0,02
931	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	912	0,01
1 303	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	1 349	0,02
91 324	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15/10/27	86 433	1,05
81 458	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/27	74 620	0,91
198 683	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	175 748	2,14
5 815	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/29	5 016	0,06
34 342	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	29 313	0,36
5 533	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/30	4 683	0,06
19 181	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/31	16 034	0,20
71 715	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/31	59 416	0,72
4 795	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	3 923	0,05
63 975	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,700 %	15/08/32	60 500	0,74
124 546	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (négociée en Allemagne)	EUR	2,300 %	15/02/33	123 638	1,50
61 086	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (négociée en Allemagne)	EUR	2,300 %	15/02/33	60 590	0,74
1 816	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	2 230	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Allemagne (suite)					
26 954	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15/08/53	23 558	0,29
830	Commerzbank	EUR	0,500 %	28/08/23	826	0,01
2	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	2	0,00
1 861	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	1 720	0,02
1 355	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	1 258	0,02
3 726	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	3 500	0,04
4	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	3	0,00
3 538	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	3 534	0,04
2	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	1	0,00
1 675	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	1 664	0,02
1 989	Continental	EUR	0,000 %	12/09/23	1 974	0,02
4	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	4	0,00
1 861	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	1 900	0,02
1	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	1	0,00
931	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	818	0,01
1 861	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	1 824	0,02
1	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	1	0,00
931	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	806	0,01
558	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	521	0,01
1 171	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	1 119	0,01
1 861	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	1 656	0,02
1	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	1	0,00
3 500	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	3 481	0,04
451	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	433	0,01
902	Eurogrid	EUR	1,500 %	18/04/28	809	0,01
3	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	3	0,00
1 489	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	1 446	0,02
3	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	3	0,00
1 866	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	1 744	0,02
1 878	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	1 799	0,02
931	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	942	0,01
1 861	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	1 842	0,02
1 845	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	1 889	0,02
1 861	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	1 943	0,02
1 861	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	1 786	0,02
1 861	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	1 804	0,02
1 678	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	1 483	0,02
2	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	1	0,00
1 117	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	1 065	0,01
1 861	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	1 704	0,02
1 117	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	1 062	0,01
3 350	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	3 294	0,04
4 917	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,000 %	15/11/29	4 637	0,06
13 496	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	3,125 %	07/06/30	13 619	0,17
35 735	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/31	28 173	0,34
3 938	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	1,375 %	07/06/32	3 464	0,04
4 511	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,875 %	04/07/39	3 259	0,04
2 179	Land Berlin	EUR	0,100 %	18/01/41	1 283	0,02
1 868	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	1 677	0,02
1	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	1	0,00
931	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	917	0,01
564	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	537	0,01
744	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	655	0,01
1 861	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	1 665	0,02
2 234	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	2 118	0,03
451	Merck Financial Services	EUR	0,375 %	05/07/27	398	0,01
2 420	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	2 201	0,03
1	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	1	0,00
1 117	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	1 065	0,01
10 070	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	10 228	0,12
11 919	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	12 231	0,15
10 826	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,000 %	12/10/35	7 419	0,09
1 940	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,500 %	25/11/39	1 280	0,02
2 932	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	04/06/41	1 893	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Allemagne (suite)					
2 420	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	2 435	0,03
931	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	697	0,01
1	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	1	0,00
1	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	1	0,00
931	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	933	0,01
3	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	3	0,00
1 675	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	1 530	0,02
2 792	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	2 741	0,03
931	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	793	0,01
5 527	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	5 406	0,07
0	Vonovia *	EUR	1,000 %	16/06/33	0	0,00
3	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	2	0,00
2	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	2	0,00
					918 177	11,17
	Grèce					
1	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	1	0,00
0	Hellenic Republic Government Bond 144A *	EUR	1,875 %	04/02/35	0	0,00
					1	0,00
	Guatemala					
2	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	2	0,00
0	Guatemala Government Bond *	USD	4,900 %	01/06/30	0	0,00
0	Guatemala Government Bond *	USD	4,650 %	07/10/41	0	0,00
1	Guatemala Government Bond *	USD	6,125 %	01/06/50	0	0,00
					2	0,00
	Guernesey					
931	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	770	0,01
1 861	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	1 539	0,02
					2 309	0,03
	Honduras					
0	Honduras Government International Bond *	USD	7,500 %	15/03/24	0	0,00
					0	0,00
	Hong Kong					
2 498	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	1 981	0,02
558	Lenovo Group	USD	6,536 %	27/07/32	517	0,01
1	Xiaomi Best Time International *	USD	4,100 %	14/07/51	0	0,00
					2 498	0,03
	Hongrie					
1	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	1	0,00
0	Hungary Government International Bond *	EUR	1,750 %	05/06/35	0	0,00
0	Hungary Government International Bond *	USD	7,625 %	29/03/41	0	0,00
1	Hungary Government International Bond *	EUR	1,500 %	17/11/50	0	0,00
0	Hungary Government International Bond *	USD	3,125 %	21/09/51	0	0,00
0	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	1	0,00
					2	0,00
	Islande					
3 473	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	3 460	0,04
3 924 664	Iceland Rikisbref	ISK	4,500 %	17/02/42	22 225	0,27
					25 685	0,31
	Inde					
1	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	1	0,00
0	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy *	USD	6,250 %	10/12/24	0	0,00
1	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	1	0,00
1	Future Retail *	USD	5,600 %	22/01/25	0	0,00
2	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	1	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Inde (suite)						
0	JSW Steel *	USD	5,050 %	05/04/32	0	0,00
1	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	1	0,00
					4	0,00
Indonésie						
0	Bank Mandiri Persero *	USD	5,500 %	04/04/26	0	0,00
1	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	1	0,00
0	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	1	0,00
0	Indonesia Government International Bond *	USD	6,750 %	15/01/44	0	0,00
0	Indonesia Government International Bond *	USD	5,650 %	11/01/53	0	0,00
3 723	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	3 399	0,04
0	Pertamina Persero *	USD	4,175 %	21/01/50	0	0,00
					3 401	0,04
Irlande						
1 773	Abbott Ireland Financing	EUR	0,875 %	27/09/23	1 761	0,02
1 489	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	1 393	0,02
10 911	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	10 655	0,13
4 839	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	4 990	0,06
2 792	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	2 744	0,03
745	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	708	0,01
1 117	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	1 116	0,01
4	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	4	0,00
1 267	Bank of Ireland Group	EUR	6,750 %	01/03/33	1 263	0,01
3 315	CCEP Finance Ireland	EUR	0,000 %	06/09/25	3 045	0,04
2 143	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	1 638	0,02
6	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	5	0,00
1 110	ESB Finance	EUR	2,125 %	05/11/33	957	0,01
1 180	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	1 007	0,01
4 659	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	3 822	0,05
43 528	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	43 576	0,53
15 211	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	15/05/27	13 682	0,17
2 706	Ireland Government Bond	EUR	0,900 %	15/05/28	2 471	0,03
1 771	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15/05/30	1 731	0,02
21 632	Ireland Government Bond	EUR	0,000 %	18/10/31	17 218	0,21
14 904	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15/05/33	12 915	0,16
2	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	2	0,00
6 960	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	7 023	0,09
2	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	2	0,00
2	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	2	0,00
3 723	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	3 697	0,04
5	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	5	0,00
3 250	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	3 255	0,04
2 696	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	2 699	0,03
4	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	3	0,00
268	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	221	0,00
564	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	457	0,01
745	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	597	0,01
					144 664	1,76
Île de Man						
0	AngloGold Ashanti Holdings *	USD	3,750 %	01/10/30	0	0,00
1	AngloGold Ashanti Holdings *	USD	6,500 %	15/04/40	0	0,00
					0	0,00
Italie						
1 861	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	1 730	0,02
931	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	756	0,01
1	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	1	0,00
3 723	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	3 892	0,05
931	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	943	0,01
2 047	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	2 064	0,03
186	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	181	0,00
2 993	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	2 651	0,03
11 148	ASTM	EUR	1,500 %	25/01/30	9 071	0,11
8 390	ASTM	EUR	2,375 %	25/11/33	6 568	0,08
2 102	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	2 076	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
5 473	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	5 488	0,07
5 855	Banco BPM	EUR	0,750 %	15/03/27	5 222	0,06
7 707	Banco BPM	EUR	3,750 %	27/06/28	7 679	0,09
3 929	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	3 839	0,05
1 117	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	1 117	0,01
1 240	CA Auto Bank	EUR	0,500 %	13/09/24	1 183	0,01
2 399	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	2 404	0,03
1 616	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	1 544	0,02
2	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	2	0,00
5	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	4	0,00
5 585	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	5 636	0,07
2 793	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	2 815	0,03
1	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	1	0,00
2 481	Eni	EUR	2,000 %	Perp.	2 112	0,03
2	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	2	0,00
3 040	FCA Bank	EUR	0,500 %	18/09/23	3 019	0,04
3 909	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	3 845	0,05
1 604	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	1 398	0,02
2 574	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	2 556	0,03
2 206	Intesa Sanpaolo	EUR	4,000 %	30/10/23	2 206	0,03
681	Intesa Sanpaolo	EUR	1,375 %	18/01/24	672	0,01
2 047	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	2 008	0,02
7	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	7	0,00
3 723	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	3 739	0,05
7 792	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	7 785	0,10
931	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	794	0,01
9 443	Intesa Sanpaolo	EUR	3,625 %	30/06/28	9 385	0,11
1	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	1	0,00
1 117	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	1 149	0,01
1 861	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	1 861	0,02
2 693	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	2 668	0,03
5	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	4	0,00
63 233	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	01/10/23	63 056	0,77
26 879	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	30/01/24	26 310	0,32
721	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	01/03/24	724	0,01
60 639	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	15/04/24	58 890	0,72
56 147	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	30/05/24	55 106	0,67
6 913	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	6 909	0,08
1 490	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/24	1 465	0,02
1 409	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/05/25	1 351	0,02
28 680	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	27 477	0,33
63 506	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	60 973	0,74
32 871	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,500 %	15/01/26	32 647	0,40
1 838	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	01/02/26	1 692	0,02
50 396	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	47 452	0,58
52 268	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	01/08/26	46 637	0,57
88 283	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,100 %	01/04/27	80 320	0,98
46 245	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	43 764	0,53
25 556	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,650 %	01/12/27	24 464	0,30
17 715	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	16 462	0,20
32 361	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	15/06/29	30 693	0,37
29 956	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,350 %	01/04/30	25 643	0,31
1 409	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	1 161	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
9 392	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	7 335	0,09
16 456	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/32	14 637	0,18
8 167	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,400 %	01/05/33	8 448	0,10
8 371	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,350 %	01/11/33	8 596	0,10
7 228	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,850 %	01/07/25	6 963	0,08
85 072	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	4,000 %	30/10/31	85 833	1,04
65 444	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	0,950 %	01/12/31	51 896	0,63
4 221	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,450 %	01/03/36	3 125	0,04
2 138	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	3,850 %	01/09/49	1 996	0,02
6 640	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	6 622	0,08
6	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	5	0,00
2	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	2	0,00
3 723	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	3 716	0,05
1	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	1	0,00
1	Republic of Italy Government International Bond *	USD	3,875 %	06/05/51	0	0,00
1 861	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	1 827	0,02
2	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	2	0,00
1 813	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	1 675	0,02
2 359	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	2 194	0,03
2 645	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	2 561	0,03
5 584	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	5 721	0,07
3 019	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	3 024	0,04
3	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	2	0,00
3 704	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	3 500	0,04
1	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	1	0,00
558	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	442	0,01
					985 398	11,99
Côte d'Ivoire						
0	Ivory Coast Government International Bond *	EUR	4,875 %	30/01/32	0	0,00
0	Ivory Coast Government International Bond *	USD	5,750 %	31/12/32	0	0,00
1	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	1	0,00
					1	0,00
Japon						
4 222	Development Bank of Japan	EUR	0,010 %	15/10/24	4 010	0,05
3 723	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	3 621	0,04
3 723	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	3 632	0,05
5 584	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	5 650	0,07
2 706 401	Japan Government Forty Year Bond	JPY	0,400 %	20/03/56	13 130	0,16
1 861	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	1 811	0,02
1 117	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	1 018	0,01
1 861	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	1 789	0,02
745	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	690	0,01
9 290	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	3,629 %	06/04/26	9 176	0,11
2 793	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	2 646	0,03
562	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	529	0,01
2	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	1	0,00
					47 703	0,58
Jersey						
1	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	1	0,00
2 792	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	2 664	0,03
10 198	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	9 591	0,12
1	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	1	0,00
					12 257	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Lettonie						
42 230	Latvia Government International Bond	EUR	3,500 %	17/01/28	41 971	0,51
					41 971	0,51
Liberia						
3	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	3	0,00
1	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	1	0,00
					4	0,00
Lituanie						
1 225	Lithuania Government International Bond	EUR	2,125 %	01/06/32	1 080	0,01
37 049	Lithuania Government International Bond	EUR	3,875 %	14/06/33	37 329	0,46
					38 409	0,47
Luxembourg						
0	Acu Petroleo Luxembourg *	USD	7,500 %	13/01/32	0	0,00
1 375	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	1 360	0,02
6	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	4	0,00
931	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	758	0,01
931	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	680	0,01
2 760	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	2 383	0,03
0	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	1	0,00
3	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	3	0,00
1 301	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	1 273	0,01
2 792	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	2 709	0,03
4 521	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	4 523	0,05
15 417	European Financial Stability Facility	EUR	2,375 %	11/04/28	14 874	0,18
931	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	848	0,01
0	Kenbourne Invest *	USD	6,875 %	26/11/24	0	0,00
1	Kenbourne Invest *	USD	4,700 %	22/01/28	0	0,00
1 398	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	938	0,01
1	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	1	0,00
3	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	2	0,00
2	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	1	0,00
0	Millicom International Cellular *	USD	6,250 %	25/03/29	0	0,00
1	Millicom International Cellular *	USD	4,500 %	27/04/31	0	0,00
1	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	1	0,00
1	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	1	0,00
1 861	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	1 747	0,02
2 910	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	2 571	0,03
1 866	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	1 477	0,02
931	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	871	0,01
642	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	570	0,01
1 489	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	1 350	0,02
1 303	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	1 095	0,01
622	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	571	0,01
2 374	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	2 100	0,03
931	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	872	0,01
22 413	Simon International Finance	EUR	1,125 %	19/03/33	16 091	0,20
2 595	State of the Grand-Duchy of Luxembourg	EUR	3,000 %	02/03/33	2 605	0,03
1 861	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	1 557	0,02
1	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	1	0,00
					63 838	0,78
Macédoine						
1	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	1	0,00
					1	0,00
Île Maurice						
0	Clean Renewable Power *	USD	4,250 %	25/03/27	0	0,00
1	HTA Group *	USD	7,000 %	18/12/25	0	0,00
1	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	1	0,00
1	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	1	0,00
1	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	1	0,00
0	Network i2i *	USD	5,650 %	Perp.	0	0,00
					3	0,00
Mexique						
1 861	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	1 826	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Mexique (suite)						
1	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	1	0,00
0	Braskem Idesa *	USD	7,450 %	15/11/29	0	0,00
1	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	1	0,00
0	Cemex *	USD	9,125 %	Perp.	0	0,00
0	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial *	USD	4,962 %	18/07/29	0	0,00
0	Electricidad Firme de Mexico Holdings *	USD	4,900 %	20/11/26	0	0,00
0	Fermaca Enterprises *	USD	6,375 %	30/03/38	0	0,00
1	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	1	0,00
2	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	1	0,00
0	Mexico City Airport Trust *	USD	5,500 %	31/07/47	0	0,00
1 804	Mexico Government International Bond	EUR	1,450 %	25/10/33	1 338	0,02
1	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	1	0,00
0	Mexico Government International Bond *	USD	6,350 %	09/02/35	0	0,00
3	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	2	0,00
1	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	1	0,00
1	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	1	0,00
1	Trust Fibra Uno *	USD	5,250 %	30/01/26	0	0,00
0	Trust Fibra Uno *	USD	4,869 %	15/01/30	0	0,00
					3 173	0,04
Maroc						
1	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	1	0,00
					1	0,00
Pays-Bas						
931	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	914	0,01
1	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	1	0,00
4	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	4	0,00
1	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	1	0,00
931	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	919	0,01
4 043	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	4 075	0,05
2 792	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	2 717	0,03
3 723	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	3 661	0,05
5 921	Aegon Bank	EUR	3,375 %	28/06/30	5 911	0,07
931	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	775	0,01
1	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	1	0,00
1 861	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	1 677	0,02
2 245	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	2 245	0,03
4	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	3	0,00
1 861	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	1 749	0,02
2	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	2	0,00
745	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	694	0,01
2	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	2	0,00
4 721	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	4 923	0,06
1 861	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	1 836	0,02
1 861	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	1 834	0,02
3	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	3	0,00
3 392	Athora Netherlands	EUR	5,375 %	31/08/32	3 142	0,04
1 092	BMW Finance	EUR	0,625 %	06/10/23	1 083	0,01
4 618	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	4 557	0,06
3	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	3	0,00
0	Braskem Netherlands Finance *	USD	7,250 %	13/02/33	0	0,00
1 861	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	1 783	0,02
2 230	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	1 630	0,02
3 715	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	3 627	0,04
931	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	843	0,01
2 420	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	2 393	0,03
1 117	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	996	0,01
905	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	861	0,01
3 164	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	2 951	0,04
5 418	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	5 329	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
3 167	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	3 175	0,04
931	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	991	0,01
1 303	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	1 024	0,01
3	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	2	0,00
2 047	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	1 962	0,02
5	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	4	0,00
3 469	Enel Finance International	EUR	0,000 %	28/05/26	3 097	0,04
3 186	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	3 181	0,04
1	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	1	0,00
1 863	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	1 826	0,02
722	Enexis Holding	EUR	1,500 %	20/10/23	717	0,01
654	Enexis Holding	EUR	0,750 %	02/07/31	529	0,01
2	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	1	0,00
859	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	811	0,01
785	Euronext	EUR	1,125 %	12/06/29	686	0,01
2	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	2	0,00
1 861	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	1 562	0,02
931	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	819	0,01
558	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	420	0,01
2 313	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	2 344	0,03
1	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	2	0,00
4 095	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	4 054	0,05
931	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	722	0,01
2 842	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	2 563	0,03
2	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	2	0,00
3 992	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	3 884	0,05
902	ING Groep	EUR	1,000 %	20/09/23	897	0,01
1 357	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	1 290	0,02
3 723	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	3 551	0,04
2 234	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	2 251	0,03
5	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	4	0,00
4	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	4	0,00
2 021	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	1 912	0,02
1	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	1	0,00
1	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	1	0,00
2 792	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	2 635	0,03
1 675	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	1 769	0,02
1 861	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	1 816	0,02
1 761	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	1 800	0,02
1 117	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	1 129	0,01
1	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	1	0,00
6	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	5	0,00
1 303	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	1 256	0,02
1 796	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	1 781	0,02
6 515	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	6 609	0,08
2 792	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	2 743	0,03
1 896	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	1 442	0,02
4	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	4	0,00
3 609	Nationale-Nederlanden Bank	EUR	3,250 %	28/05/27	3 577	0,04
873	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	784	0,01
9 947	Netherlands Government Bond	EUR	0,000 %	15/01/29	8 554	0,10
40 732	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	40 014	0,49
27 867	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/24	27 470	0,33
38 343	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	36 177	0,44
72 480	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/26	67 132	0,82
8 152	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/27	7 513	0,09
11 213	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	9 308	0,11
59 131	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,500 %	15/07/33	58 178	0,71
4	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	4	0,00
4 653	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	4 436	0,05
1 878	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	1 881	0,02
372	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	360	0,01
931	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	902	0,01
745	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	719	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
324	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	307	0,00
1	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	1	0,00
1 861	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	1 696	0,02
1 861	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	1 535	0,02
584	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	447	0,01
3	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	1	0,00
1 861	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	1 819	0,02
2	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	2	0,00
3 115	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	3 114	0,04
2 513	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	2 498	0,03
1	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)*	EUR	2,500 %	Perp.	0	0,00
3	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	2	0,00
1 861	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	1 790	0,02
3 723	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	3 652	0,05
2 792	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	2 753	0,03
3	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	3	0,00
1	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	1	0,00
4 454	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	4 462	0,05
7 242	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	7 136	0,09
1 573	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	1 185	0,02
4 653	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	4 787	0,06
1	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	1	0,00
1	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	1	0,00
1	Telefonica Europe *	EUR	2,875 %	Perp.	0	0,00
10	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	10	0,00
10 324	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	9 985	0,12
3 725	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	3 814	0,05
1	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	1	0,00
2 969	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	2 638	0,03
1	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	1	0,00
1 656	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	1 140	0,01
1 308	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	2,000 %	18/10/51	861	0,01
3	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	2	0,00
2 923	Unilever Finance Netherlands	EUR	2,250 %	16/05/34	2 603	0,03
1 117	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	1 081	0,01
2 792	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	2 444	0,03
3 723	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	3 059	0,04
1	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	1	0,00
3 257	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	2 620	0,03
4	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	4	0,00
1	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	1	0,00
3	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	3	0,00
3	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	2	0,00
1	VZ Secured Financing 144A *	USD	5,000 %	15/01/32	0	0,00
1 861	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	1 618	0,02
2	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	1	0,00
1 675	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	1 425	0,02
1	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	1	0,00
					467 944	5,69
Nouvelle-Zélande						
2 792	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	2 723	0,03
					2 723	0,03
Norvège						
4 086	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	3 961	0,05
5	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	4	0,00
2	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	2	0,00
3 518	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	3 306	0,04
2 792	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	2 631	0,03
2 246	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	3,000 %	19/05/30	2 196	0,03
					12 100	0,15
Oman						
2	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	2	0,00
1	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	1	0,00
					3	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Paraguay						
0	Paraguay Government International Bond *	USD	3,849 %	28/06/33	0	0,00
1	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	1	0,00
1	Paraguay Government International Bond *	USD	5,600 %	13/03/48	0	0,00
0	Paraguay Government International Bond *	USD	5,400 %	30/03/50	0	0,00
					1	0,00
Pérou						
0	Consorcio Transmantaro *	USD	4,700 %	16/04/34	0	0,00
0	Consorcio Transmantaro *	USD	5,200 %	11/04/38	0	0,00
0	Fenix Power Peru *	USD	4,317 %	20/09/27	0	0,00
0	Peruvian Government International Bond *	USD	2,783 %	23/01/31	0	0,00
0	Peruvian Government International Bond *	USD	8,750 %	21/11/33	0	0,00
1	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	1	0,00
					1	0,00
Philippines						
1	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	1	0,00
0	Philippine Government International Bond *	USD	5,609 %	13/04/33	0	0,00
0	Philippine Government International Bond *	USD	6,375 %	23/10/34	0	0,00
0	Philippine Government International Bond *	USD	5,500 %	17/01/48	0	0,00
					1	0,00
Pologne						
0	Bank Gospodarstwa Krajowego *	USD	5,375 %	22/05/33	0	0,00
2 316	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	2 322	0,03
2 932	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14/02/43	2 895	0,03
0	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	1	0,00
					5 218	0,06
Portugal						
1	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	1	0,00
8 483	Portugal Obrigacoes do Tesouro 144A	EUR	3,500 %	18/06/38	8 491	0,10
346	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,950 %	25/10/23	348	0,00
7 993	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	5,650 %	15/02/24	8 108	0,10
36 164	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	2,875 %	15/10/25	36 071	0,44
13 084	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,125 %	14/04/27	13 631	0,17
10 823	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	0,700 %	15/10/27	9 861	0,12
25 543	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	1,650 %	16/07/32	22 623	0,28
					99 134	1,21
Qatar						
1	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	1	0,00
					1	0,00
Roumanie						
3 536	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	3 619	0,04
26 945	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	26/02/26	25 670	0,31
1	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	1	0,00
9 021	Romanian Government International Bond	EUR	2,125 %	07/03/28	7 852	0,09
2 575	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	26/05/28	2 316	0,03
1 716	Romanian Government International Bond	EUR	2,500 %	08/02/30	1 418	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Roumanie (suite)						
1 112	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26/05/30	977	0,01
1 985	Romanian Government International Bond	EUR	1,750 %	13/07/30	1 517	0,02
12 694	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	9 653	0,12
5 327	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28/01/32	3 924	0,05
13 982	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14/04/33	9 902	0,12
916	Romanian Government International Bond	EUR	3,875 %	29/10/35	728	0,01
1 164	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	08/02/38	839	0,01
18 445	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	02/12/40	11 264	0,14
43 692	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14/04/41	26 901	0,33
11 057	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	6 820	0,08
0	Romanian Government International Bond *	USD	6,125 %	22/01/44	0	0,00
3 346	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	2 592	0,03
29 905	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28/01/50	18 797	0,23
					134 790	1,64
Arabie saoudite						
2	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	1	0,00
0	Saudi Government International Bond *	USD	3,750 %	21/01/55	0	0,00
					1	0,00
Serbie						
2	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	2	0,00
0	Serbia International Bond *	USD	2,125 %	01/12/30	0	0,00
0	Serbia International Bond *	USD	6,500 %	26/09/33	0	0,00
1	Serbia International Bond *	EUR	2,050 %	23/09/36	0	0,00
					2	0,00
Singapour						
1	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	1	0,00
0	Medco Bell *	USD	6,375 %	30/01/27	0	0,00
					1	0,00
Slovaquie						
6 125	Slovakia Government Bond	EUR	0,250 %	14/05/25	5 760	0,07
952	Slovakia Government Bond	EUR	0,750 %	09/04/30	797	0,01
1 759	Slovakia Government Bond	EUR	1,625 %	21/01/31	1 540	0,02
5 735	Slovakia Government Bond	EUR	1,000 %	14/05/32	4 644	0,06
6 329	Slovakia Government Bond	EUR	3,750 %	23/02/35	6 283	0,08
9 798	Slovakia Government Bond	EUR	4,000 %	23/02/43	9 766	0,12
2 048	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	2 033	0,02
8 780	Vseobecna Uverova Banka	EUR	3,500 %	13/10/26	8 632	0,10
					39 455	0,48
Slovénie						
1 861	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	1 878	0,02
3 351	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	3 410	0,04
3 010	Slovenia Government Bond	EUR	0,275 %	14/01/30	2 482	0,03
2 520	Slovenia Government Bond	EUR	0,000 %	12/02/31	1 975	0,03
					9 745	0,12
Afrique du Sud						
1	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	1	0,00
0	Republic of South Africa Government International Bond *	USD	6,300 %	22/06/48	0	0,00
					1	0,00
Corée du Sud						
3 723	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	3 362	0,04
1 489	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	1 414	0,02
					4 776	0,06
Espagne						
2	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	2	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
3 638	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	3 577	0,04
6 329	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	6 337	0,08
1 861	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	1 734	0,02
931	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	871	0,01
2 792	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	2 740	0,03
3 723	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	3 234	0,04
4 839	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	4 752	0,06
558	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	538	0,01
745	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	681	0,01
2 792	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	2 617	0,03
745	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	722	0,01
2 047	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	1 985	0,02
931	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	930	0,01
8 376	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	8 292	0,10
3 912	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	3 982	0,05
1 306	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	1 243	0,02
1	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	1	0,00
3 609	Banco de Sabadell	EUR	5,375 %	08/09/26	3 592	0,04
1 353	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	1 227	0,01
5 208	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	5 255	0,06
2 609	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	2 558	0,03
2 978	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	2 971	0,04
1	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	1	0,00
2 420	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	2 671	0,03
12	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	11	0,00
5 413	Banco Santander	EUR	1,375 %	05/01/26	5 030	0,06
10 826	Banco Santander	EUR	3,375 %	11/01/26	10 695	0,13
2 420	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	2 376	0,03
2	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	2	0,00
1 861	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	1 776	0,02
4 464	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	4 436	0,05
451	Bankinter	EUR	0,875 %	05/03/24	442	0,01
1 492	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	1 275	0,02
904	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	898	0,01
931	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	891	0,01
5	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	5	0,00
6	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	6	0,00
4 467	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	4 428	0,05
3 160	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	3 159	0,04
1 861	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	1 840	0,02
1 305	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	1 344	0,02
3	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	2	0,00
1 861	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	1 873	0,02
5 026	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	4 987	0,06
2 709	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	2 191	0,03
902	Criteria Caixa	EUR	1,375 %	10/04/24	883	0,01
3 723	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	3 415	0,04
1	Grifols Escrow Issuer *	EUR	3,875 %	15/10/28	0	0,00
4 840	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	4 826	0,06
4 471	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	4 340	0,05
2 792	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	2 625	0,03
1 353	Kutxabank	EUR	0,500 %	25/09/24	1 291	0,02
8	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	8	0,00
4 514	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	3 923	0,05
1	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	1	0,00
1 303	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	1 122	0,01
2 420	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	2 301	0,03
1 861	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	1 769	0,02
1 861	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	1 714	0,02
1 861	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	1 835	0,02
558	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	548	0,01
1	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	1	0,00
23 449	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	23 496	0,29
65 814	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/24	63 684	0,77
104	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	103	0,00
23 494	Spain Government Bond 144A	EUR	1,600 %	30/04/25	22 740	0,28
42 876	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/25	40 157	0,49

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
25 656	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	26 281	0,32
32 986	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	32 130	0,39
32 200	Spain Government Bond 144A	EUR	2,800 %	31/05/26	31 675	0,39
273 750	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/27	243 691	2,97
36 271	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/27	32 912	0,40
3 816	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	3 541	0,04
17 395	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/28	15 025	0,18
6 227	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/29	5 395	0,07
1 985	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	1 658	0,02
65 632	Spain Government Bond 144A	EUR	0,700 %	30/04/32	52 726	0,64
37 875	Spain Government Bond 144A	EUR	2,550 %	31/10/32	35 490	0,43
33 311	Spain Government Bond 144A	EUR	3,150 %	30/04/33	32 650	0,40
168 520	Spain Government Bond 144A	EUR	3,550 %	31/10/33	170 063	2,07
2 234	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	2 080	0,03
1 117	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	954	0,01
5 255	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	5 216	0,06
2	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	2	0,00
					982 451	11,95
Supranational						
0	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance *	EUR	2,000 %	01/09/28	0	0,00
1	Ardagh Metal Packaging					
1	Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	1	0,00
	144A	USD	6,000 %	15/06/27	1	0,00
1	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A *	USD	5,250 %	15/08/27	0	0,00
0	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners *	USD	4,050 %	27/04/26	0	0,00
3 338	European Investment Bank	EUR	0,375 %	15/09/27	2 976	0,04
5 007	European Investment Bank	EUR	0,050 %	15/11/29	4 154	0,05
9 490	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15/03/30	9 038	0,11
53 878	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15/06/32	47 527	0,58
6 992	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15/11/35	4 788	0,06
1 272	European Stability Mechanism	EUR	3,000 %	23/08/33	1 269	0,02
113 009	European Union	EUR	0,800 %	04/07/25	107 238	1,30
13 532	European Union	EUR	2,000 %	04/10/27	12 906	0,16
17 851	European Union	EUR	0,000 %	04/10/28	15 198	0,18
8 197	European Union	EUR	2,750 %	04/02/33	8 019	0,10
3 469	European Union	EUR	3,250 %	04/07/34	3 512	0,04
5 007	European Union	EUR	0,400 %	04/02/37	3 506	0,04
2 111	European Union	EUR	0,100 %	04/10/40	1 255	0,02
26 951	European Union	EUR	0,450 %	04/07/41	16 800	0,20
3 600	European Union	EUR	1,250 %	04/02/43	2 593	0,03
809	European Union	EUR	0,700 %	06/07/51	451	0,01
14 643	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	2,900 %	19/01/33	14 402	0,17
5 683	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	3,100 %	14/04/38	5 622	0,07
					261 256	3,18
Suède						
1 861	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	1 740	0,02
2 606	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	2 615	0,03
1 489	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	1 314	0,02
1 861	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	1 486	0,02
2 792	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	2 760	0,03
5 526	Stadshypotek	EUR	3,125 %	04/04/28	5 448	0,07
1 861	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	1 794	0,02
4	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	4	0,00
3 723	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	3 407	0,04
579 215	Sweden Government Bond	SEK	0,750 %	12/05/28	44 691	0,54
1 489	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	1 486	0,02
372	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	361	0,00
5 584	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	5 420	0,07
931	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	823	0,01
2 420	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	2 774	0,03
1	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	1	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suède (suite)						
0	Verisure Midholding *	EUR	5,250 %	15/02/29	0	0,00
745	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	713	0,01
3 231	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	3 110	0,04
					79 947	0,97
Suisse						
931	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	959	0,01
6 378	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	5 670	0,07
4	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	4	0,00
4	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	4	0,00
931	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	858	0,01
9 163	UBS Group	EUR	0,650 %	14/01/28	7 882	0,10
2 792	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	2 755	0,03
10 079	UBS Group	EUR	7,750 %	01/03/29	11 178	0,14
4	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	3	0,00
2	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	2	0,00
					29 315	0,36
Thaïlande						
0	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	1	0,00
0	Thaioil Treasury Center *	USD	5,375 %	20/11/48	0	0,00
1	Thaioil Treasury Center *	USD	3,500 %	17/10/49	0	0,00
					1	0,00
Ukraine						
0	Ukraine Government International Bond *	USD	7,750 %	01/09/26	0	0,00
0	Ukraine Government International Bond *	USD	7,750 %	01/09/28	0	0,00
0	Ukraine Government International Bond *	USD	9,750 %	01/11/30	0	0,00
3	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	1	0,00
					1	0,00
Émirats arabes unis						
0	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline *	USD	4,600 %	02/11/47	0	0,00
0	Emirate of Dubai Government International Bonds *	USD	3,900 %	09/09/50	0	0,00
1	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	1	0,00
					1	0,00
Royaume-Uni						
1 861	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	1 879	0,02
3 723	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	3 714	0,05
4 240	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	4 279	0,05
1 861	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	1 824	0,02
744	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	706	0,01
1 861	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	1 709	0,02
931	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	893	0,01
1 861	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	1 724	0,02
186	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	170	0,00
2 783	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	2 658	0,03
1 119	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	1 060	0,01
1 861	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	1 800	0,02
0	Fresnillo *	USD	4,250 %	02/10/50	0	0,00
1 861	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	1 656	0,02
2 526	HSBC Holdings	EUR	1,500 %	04/12/24	2 498	0,03
3	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	3	0,00
3 723	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	3 724	0,05
2	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	2	0,00
3	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	3	0,00
1 303	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	1 328	0,02
15 310	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	15 404	0,19
2 885	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	3 268	0,04
1 407	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	1 343	0,02
2 234	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	1 941	0,02
1 306	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	1 263	0,02
377	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	350	0,00
3 723	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	3 127	0,04
1 861	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	1 823	0,02
3 723	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	3 643	0,04
3 723	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	3 673	0,05
465	London Stock Exchange Group	EUR	0,875 %	19/09/24	447	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
1 117	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	1 141	0,01
931	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	911	0,01
931	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	869	0,01
1 861	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	1 765	0,02
5	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	5	0,00
2 145	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	2 139	0,03
2 358	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	2 340	0,03
3	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	2	0,00
1 675	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	1 656	0,02
2 909	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	2 835	0,03
1	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	1	0,00
1	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	1	0,00
4	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	3	0,00
931	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	880	0,01
6 811	Nationwide Building Society	EUR	3,625 %	15/03/28	6 830	0,08
1 117	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	1 069	0,01
745	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	705	0,01
931	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	884	0,01
8 659	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	8 616	0,11
3 723	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	3 611	0,04
2	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	2	0,00
2 792	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	2 760	0,03
1	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	1	0,00
3 723	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	3 213	0,04
1 243	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	1 231	0,02
3 654	Rothesay Life	GBP	3,375 %	12/07/26	3 782	0,05
2 971	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	2 935	0,04
1 861	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	1 786	0,02
3 185	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	3 236	0,04
1 083	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	1 029	0,01
2 690	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	2 446	0,03
2 234	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	2 058	0,03
1 489	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	1 466	0,02
1 861	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	1 658	0,02
931	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	844	0,01
3	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	2	0,00
2 978	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	2 944	0,04
3 643	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	3 079	0,04
713	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	1,375 %	24/10/23	707	0,01
4	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	3	0,00
1 861	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	1 681	0,02
1	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	1	0,00
234	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	198	0,00
0	Tullow Oil *	USD	7,000 %	01/03/25	0	0,00
1	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	1	0,00
65 856	United Kingdom Gilt	GBP	0,375 %	22/10/26	65 764	0,80
1	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	1	0,00
0	Vedanta Resources Finance II *	USD	8,950 %	11/03/25	0	0,00
1	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	1	0,00
3	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	3	0,00
2 837	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	2 668	0,03
1	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	1	0,00
2	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	1	0,00
1 861	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	1 780	0,02
1 861	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	1 700	0,02
0	Vodafone Group *	EUR	2,500 %	24/05/39	0	0,00
1	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	1	0,00
1	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	1	0,00
3 723	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	3 612	0,04
933	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	862	0,01
2	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	2	0,00
					217 635	2,65

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis						
1	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	1	0,00
1	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	1	0,00
2 034	Air Products and Chemicals	EUR	4,000 %	03/03/35	2 062	0,03
4	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	4	0,00
1 322	American Tower	EUR	0,400 %	15/02/27	1 147	0,01
2 792	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	2 763	0,03
4 981	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	4 543	0,06
1 861	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	1 751	0,02
1	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	1	0,00
1	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	1	0,00
1 861	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	1 841	0,02
4	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	3	0,00
744	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	696	0,01
931	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	847	0,01
2 520	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	2 500	0,03
745	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	709	0,01
1 861	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	1 742	0,02
10 115	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	10 147	0,12
2 797	AT&T	EUR	2,450 %	15/03/35	2 336	0,03
550	AT&T	EUR	2,450 %	15/03/35	460	0,01
3	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	2	0,00
1	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	1	0,00
1 861	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	1 848	0,02
1	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	1	0,00
1 489	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	1 408	0,02
1	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	1	0,00
1 891	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	1 858	0,02
1 993	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	1 859	0,02
3 723	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	3 503	0,04
2 792	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	2 583	0,03
9 806	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	9 718	0,12
1 117	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	1 084	0,01
1 051	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	872	0,01
2	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	2	0,00
3	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	3	0,00
3 164	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	2 981	0,04
2	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	2	0,00
1 187	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	1 224	0,02
5 358	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	5 334	0,07
1	Braskem America Finance *	USD	7,125 %	22/07/41	0	0,00
931	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	778	0,01
1	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	1	0,00
1	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	1	0,00
3	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	3	0,00
1	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	1	0,00
1	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	1	0,00
1	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	1	0,00
1	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	1	0,00
0	Chart Industries 144A *	USD	9,500 %	01/01/31	0	0,00
1	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	1	0,00
1 489	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	1 415	0,02
15	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	13	0,00
10	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	9	0,00
16 524	Computershare	EUR	1,125 %	07/10/31	12 380	0,15
931	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	882	0,01
2 795	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	2 603	0,03
1	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	1	0,00
5 584	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	5 205	0,06
2 234	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	2 042	0,02
2	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	2	0,00
931	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	864	0,01
931	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	907	0,01
2 792	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	2 632	0,03
767	Eli Lilly & Co	EUR	1,375 %	14/09/61	406	0,01
5 864	Fidelity National Information Services	EUR	0,625 %	03/12/25	5 376	0,07
3	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	3	0,00
1	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	1	0,00
2	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	2	0,00
6 545	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	6 432	0,08
2	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	2	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
1	Frontier Communications Holdings 144A *	USD	6,750 %	01/05/29	0	0,00
2	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	1	0,00
1	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	1	0,00
1	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	1	0,00
1 117	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	1 026	0,01
2 364	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	2 367	0,03
1 632	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	1 591	0,02
6 729	Global Payments	EUR	4,875 %	17/03/31	6 706	0,08
8 666	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	8 670	0,11
9 655	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	9 527	0,12
1 985	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	1 884	0,02
300	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	251	0,00
1 861	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	1 683	0,02
2 792	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	2 757	0,03
3 244	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	3 275	0,04
0	Hilton Domestic Operating 144A *	USD	4,000 %	01/05/31	0	0,00
1	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	1	0,00
5 584	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	5 132	0,06
1	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	1	0,00
0	IQVIA 144A *	USD	6,500 %	15/05/30	0	0,00
2	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	2	0,00
618	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,625 %	25/01/24	607	0,01
1 633	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	27/01/25	1 572	0,02
1 303	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	1 277	0,02
931	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	861	0,01
1 366	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	1 249	0,02
1	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	1	0,00
3	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	3	0,00
931	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	889	0,01
825	Marsh & McLennan	EUR	1,349 %	21/09/26	758	0,01
1	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	1	0,00
4 225	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	4 334	0,05
1	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	1	0,00
1 186	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,375 %	09/04/24	1 155	0,01
1 117	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	1 066	0,01
3 350	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	3 361	0,04
1 862	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	1 741	0,02
1	MMS USA Holdings *	EUR	1,250 %	13/06/28	0	0,00
456	Molson Coors Beverage	EUR	1,250 %	15/07/24	441	0,01
1 861	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	1 716	0,02
1 861	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	1 595	0,02
558	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	519	0,01
2 571	Morgan Stanley	EUR	0,637 %	26/07/24	2 566	0,03
2 542	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	2 446	0,03
3 537	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	3 377	0,04
1 434	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	1 333	0,02
1 117	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	1 026	0,01
5 145	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	5 205	0,06
4	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	4	0,00
6	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	5	0,00
3 053	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	2 760	0,03
1 863	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	1 955	0,02
1 441	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	1 460	0,02
1 861	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	1 820	0,02
2 792	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	2 829	0,03
5	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	5	0,00
1	Netflix	EUR	3,625 %	15/06/30	1	0,00
1	Nexstar Media 144A *	USD	5,625 %	15/07/27	0	0,00
1	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	1	0,00
4 560	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	3 969	0,05
1	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	1	0,00
1	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	1	0,00
1 861	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	1 815	0,02
3	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	3	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
1	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	1	0,00
1	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	1	0,00
2	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	1	0,00
1 861	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	1 803	0,02
4	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	4	0,00
0	Prologis Euro Finance *	EUR	1,000 %	08/02/29	0	0,00
1 861	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	1 807	0,02
3 458	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	3 480	0,04
1 338	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	1 240	0,02
931	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	926	0,01
2 234	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	2 134	0,03
932	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	928	0,01
1 740	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	1 740	0,02
2	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	1	0,00
931	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	867	0,01
0	Sirius XM Radio 144A *	USD	4,000 %	15/07/28	0	0,00
3	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	2	0,00
2	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	2	0,00
2	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	1	0,00
1	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	1	0,00
0	Sprint Capital *	USD	8,750 %	15/03/32	0	0,00
1	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	1	0,00
1	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	1	0,00
590	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	531	0,01
503	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	495	0,01
2 792	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	2 493	0,03
1	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	1	0,00
2	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	2	0,00
2	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	2	0,00
4	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	4	0,00
0	United States Treasury Bill *	USD	0,000 %	29/08/23	0	0,00
3	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	3	0,00
1 547	US Bancorp	EUR	0,850 %	07/06/24	1 485	0,02
2 727	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	2 685	0,03
1 489	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	1 316	0,02
3 012	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	3 052	0,04
1 861	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	1 953	0,02
1	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	1	0,00
502	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	429	0,01
5	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	3	0,00
1 865	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	1 849	0,02
4 002	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	3 943	0,05
0	ZF North America Capital 144A *	USD	6,875 %	14/04/28	0	0,00
1	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	1	0,00
1 985	Zimmer Biomet Holdings	EUR	2,425 %	13/12/26	1 881	0,02
					247 479	3,01
Uruguay						
0	Uruguay Government International Bond *	USD	4,375 %	23/01/31	0	0,00
1	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	1	0,00
1	Uruguay Government International Bond *	USD	5,100 %	18/06/50	0	0,00
0	Uruguay Government International Bond *	USD	4,975 %	20/04/55	0	0,00
					1	0,00
Ouzbékistan						
1	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	1	0,00
					1	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
5	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	507 607	6,18
			507 607	6,18
Irlande				
24 932	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	GBP	33 490	0,41
89	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	8 835	0,10
			42 325	0,51
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			7 893 435	96,05
INVESTISSEMENTS			7 893 435	96,05

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(0)	10-Years JPN Bond Future	09/23	JPY	(269 782)	(845)	(0,01)
(2)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(152 041)	(647)	(0,01)
0	2-Years US Note Future	09/23	USD	3	(0)	0,00
1	3-Month SONIA Index Future	12/23	GBP	185 724	(737)	(0,01)
7	3-Month SONIA Index Future	03/24	GBP	1 935 624	(15 061)	(0,18)
0	3-Month SONIA Index Future	03/25	GBP	102 693	(1 878)	(0,02)
1	5-Years US Note Future	09/23	USD	132 059	(827)	(0,01)
5	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	530 500	(4 757)	(0,06)
(3)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(383 765)	1 087	0,01
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(113 994)	(1 572)	(0,02)
0	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(34 855)	99	0,01
(0)	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	(43)	(0)	0,00
1	Euro-BTP Future	09/23	EUR	47 621	(301)	(0,00)
(0)	Euro-OAT Future	09/23	EUR	27 202	(52)	(0,00)
0	Long Gilt Future	09/23	GBP	7 708	4	0,00
2	Short Euro-BTP Future	09/23	EUR	230 138	(1 540)	(0,02)
2	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	155 900	(537)	(0,01)
(0)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(3)	(0)	0,00
0	US Long Bond Future	09/23	USD	1	(0)	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(27 564)	(0,33)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
0	EUR	0	USD	05/07/2023	(0)	0,00
0	EUR	0	USD	05/07/2023	(0)	0,00
2	USD	2	EUR	05/07/2023	0	0,00
0	USD	0	EUR	05/07/2023	0	0,00
13 518	EUR	2 036 477	JPY	12/07/2023	593	0,01
47 121	EUR	534 838	SEK	12/07/2023	1 736	0,01
345	EUR	510	CAD	18/07/2023	(9)	(0,00)
14 412	EUR	12 557	GBP	18/07/2023	(213)	(0,00)
309	EUR	46 816	JPY	18/07/2023	12	0,00
3 246	EUR	3 593	USD	18/07/2023	(46)	(0,00)
7 546	GBP	8 709	EUR	18/07/2023	79	0,00
3 593	USD	3 306	EUR	18/07/2023	(14)	(0,00)
1 038	EUR	1 145	USD	20/07/2023	(11)	(0,00)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME***** (suite)

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus-value /(Moins-value) latente dans le Fonds Devise	% de l'actif Actif
21 153	EUR	18 234	GBP	27/07/2023	(74)	(0,00)
17 458	EUR	19 214	USD	27/07/2023	(134)	(0,00)
1 781	GBP	2 084	EUR	27/07/2023	(10)	(0,00)
10	EUR	11	USD	28/07/2023	0	0,00
1	USD	1	EUR	28/07/2023	(0)	0,00
0	EUR	0	USD	04/08/2023	(0)	0,00
2	USD	2	EUR	04/08/2023	0	0,00
0	USD	0	EUR	04/08/2023	0	0,00
102 433	EUR	88 060	GBP	23/08/2023	48	0,00
0	EUR	0	USD	05/09/2023	0	0,00
5	USD	5	EUR	05/09/2023	(0)	0,00
0	USD	0	EUR	05/09/2023	(0)	0,00
2 300	EUR	2 529	USD	14/09/2023	(10)	0,00
0	EUR	0	USD	05/10/2023	(0)	0,00
2	USD	2	EUR	05/10/2023	(0)	0,00
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					1 947	0,02
PRODUITS DÉRIVÉS					(25 617)	(0,31)
AUTRES ACTIFS NETS					350 355	4,26
TOTAL DE L'ACTIF NET					**8 218 173**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** Obligation en défaut.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank, State Street Bank (Londres) et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Andorre						
86 906	Andorra International Bond	EUR	1,250 %	23/02/27	78 326	0,04
					78 326	0,04
Angola						
40 030	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	35 947	0,02
40 030	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	32 647	0,02
42 254	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	32 919	0,02
38 919	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	30 110	0,01
					131 623	0,07
Arménie						
116 088	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	88 541	0,05
9 340	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	6 733	0,00
					95 274	0,05
Australie						
72 052	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	70 805	0,04
24 017	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	22 887	0,01
210 483	National Australia Bank	EUR	3,263 %	13/02/26	207 089	0,11
24 017	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	22 329	0,01
58 765	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	60 064	0,04
23 215	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	22 959	0,01
12 101	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	10 911	0,01
77 314	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	77 069	0,04
24 017	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	22 951	0,01
					517 064	0,28
Autriche						
38 427	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	35 983	0,02
24 017	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	23 615	0,01
38 427	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	35 707	0,02
66 717	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	48 937	0,03
95 943	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	94 636	0,05
102	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	88	0,00
21	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	18	0,00
119 808	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	119 183	0,06
56 245	Republic of Austria Government Bond 144A (négociée en Autriche)	EUR	0,000 %	15/07/24	54 341	0,03
350 885	Republic of Austria Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,000 %	15/07/24	339 006	0,18
576 428	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	564 382	0,31
230 845	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/26	223 672	0,12
191 609	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/10/26	178 070	0,10
76 644	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/02/28	69 335	0,04
249 885	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/10/28	213 944	0,12
346 680	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	23/05/29	345 925	0,19
12 493	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	9 979	0,01
880 238	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,900 %	20/02/32	742 290	0,40
970 340	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	20/02/33	959 734	0,52
133 208	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	3,150 %	20/10/53	134 817	0,07
12 009	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	8 891	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Autriche (suite)						
14 410	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	13 541	0,01
12 009	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	11 983	0,01
19 214	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	16 939	0,01
					4 245 016	2,31
Azerbaïdjan						
27 799	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	21 852	0,01
32 691	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	30 492	0,02
109 572	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	103 848	0,05
					156 192	0,08
Belgique						
31	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	28	0,00
12 380	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	11 804	0,01
16 812	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	16 747	0,01
12 009	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	11 464	0,01
28 757	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	25 369	0,01
28 821	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	28 581	0,02
24 017	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	19 940	0,01
36 026	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	36 228	0,02
24	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	20	0,00
22	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	21	0,00
9 581	FLUVIUS System Operator	EUR	1,750 %	04/12/26	8 747	0,00
19 161	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,375 %	23/05/24	18 712	0,01
19 186	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	18 377	0,01
39	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	30	0,00
143 707	KBC Bank	EUR	3,125 %	22/02/27	141 744	0,08
28 742	KBC Group	EUR	0,750 %	18/10/23	28 491	0,02
19 161	KBC Group	EUR	1,125 %	25/01/24	18 865	0,01
28 821	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	28 375	0,01
27	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	25	0,00
45 633	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	45 276	0,02
24 017	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	22 376	0,01
43 282	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	43 101	0,02
36 026	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	35 272	0,02
61 921	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	66 669	0,04
4 108	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,200 %	22/10/23	4 068	0,00
2 309	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,200 %	22/10/23	2 286	0,00
45 066	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	2,600 %	22/06/24	44 663	0,02
11 155	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	2,600 %	22/06/24	11 056	0,01
1 203 207	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,500 %	22/10/24	1 158 953	0,63
325 460	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	306 769	0,17
444 256	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	408 476	0,22
230 574	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/27	203 474	0,11
58 798	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	53 203	0,03
97 768	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,800 %	22/06/28	88 465	0,05
30 250	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,100 %	22/06/30	25 010	0,01
361 072	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/31	283 633	0,15
253 441	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,350 %	22/06/32	201 326	0,11
383 526	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,000 %	22/06/33	381 716	0,21

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Belgique (suite)						
143 707	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,450 %	22/06/43	145 288	0,08
30 904	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,700 %	22/06/50	21 972	0,01
152 329	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,300 %	22/06/54	149 147	0,08
11 985	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	11 095	0,01
14 410	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	14 324	0,01
					4 141 186	2,25
Bermudes						
49 384	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	48 969	0,03
48 548	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	42 451	0,02
98 964	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	85 661	0,05
87 844	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	72 930	0,04
					250 011	0,14
Brésil						
54 708	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	48 740	0,03
27 354	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	23 723	0,01
77 681	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	60 122	0,03
86 065	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	58 273	0,03
72 966	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	62 514	0,04
					253 372	0,14
Îles Vierges britanniques						
57 755	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	48 962	0,03
6 004	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	3 768	0,00
4 448	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	2 059	0,00
164 747	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	63 800	0,03
66 717	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	47 148	0,03
					165 737	0,09
Canada						
393 795	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26/01/27	346 548	0,19
281 654	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	253 749	0,14
63 759	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	59 968	0,03
31 271	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	31 655	0,02
85 549	National Bank of Canada	EUR	3,500 %	25/04/28	85 101	0,05
76 644	Province of Quebec Canada	EUR	0,000 %	29/10/30	60 246	0,03
99 445	Province of Quebec Canada	EUR	0,500 %	25/01/32	78 458	0,04
14 410	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	13 970	0,01
24 017	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	21 632	0,01
97 770	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,250 %	27/04/26	96 076	0,05
35 271	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	34 090	0,02
					1 081 493	0,59
Îles Caïmans						
52 128	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	35 120	0,02
66 717	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	40 822	0,02
21 251	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	13 630	0,01
33 136	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	8 685	0,00
24 018	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	21 984	0,01
71 721	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	65 236	0,04
20 015	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	16 534	0,01
93 404	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	67 234	0,04
22 239	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	16 746	0,01
11 823	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	9 582	0,01
42 932	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	25 802	0,01
199 128	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	14 167	0,01
197 038	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	15 019	0,01
88 956	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	6 236	0,00
26 687	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	3 796	0,00
66 784	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	9 189	0,01
122 315	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	16 829	0,01
14 055	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	1 980	0,00
31 780	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	4 405	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Îles Caïmans (suite)						
6 672	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	925	0,00
40 475	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	5 486	0,00
32 536	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	1 392	0,00
24 463	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	1 047	0,00
65 605	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	2 958	0,00
82 662	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	3 727	0,00
22 239	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	952	0,00
					409 483	0,22
Chili						
21 156	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	14 247	0,01
13 833	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	7 760	0,00
4 448	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	3 739	0,00
20 215	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	16 132	0,01
50 483	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	38 471	0,02
44 478	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	28 824	0,02
84 997	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	39 798	0,02
					148 971	0,08
Colombie						
6 672	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	6 220	0,00
21 638	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	19 445	0,01
24 352	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	18 241	0,01
19 993	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	13 691	0,01
					57 597	0,03
Croatie						
62 269	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	53 318	0,03
39 808	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	37 476	0,02
120 747	Croatia Government International Bond	EUR	4,000 %	14/06/35	120 634	0,06
					211 428	0,11
République tchèque						
48 034	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	50 013	0,03
21 616	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	21 569	0,01
					71 582	0,04
Danemark						
32 861	Carlsberg Breweries	EUR	0,500 %	06/09/23	32 662	0,02
53 313	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	52 755	0,03
48 035	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	41 717	0,02
12 009	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	10 896	0,01
19 065	Nykredit Realkredit	EUR	0,875 %	17/01/24	18 741	0,01
32 807	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	30 925	0,02
47 530	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	47 243	0,02
49	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	49	0,00
34 273	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	33 074	0,02
48 034	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	46 081	0,02
24 039	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	23 948	0,01
52 838	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	52 730	0,03
12 009	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	11 922	0,01
43 711	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	42 931	0,02
254 135	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	254 186	0,14
33 936	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	33 878	0,02
					733 738	0,40
République dominicaine						
90 735	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	78 027	0,04
180 581	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	145 473	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
République dominicaine (suite)						
19 793	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	16 775	0,01
15 567	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	14 019	0,01
					254 294	0,14
Estonie						
424 102	Estonia Government International Bond	EUR	4,000 %	12/10/32	436 286	0,24
					436 286	0,24
Finlande						
5 893	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/23	5 858	0,00
36 664	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/24	35 204	0,02
248 227	Finland Government Bond 144A	EUR	1,375 %	15/04/27	233 577	0,13
191 964	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/28	169 916	0,09
6 925	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/29	5 996	0,00
34 763	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/30	28 278	0,01
36 406	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	29 037	0,02
23 302	Finland Government Bond 144A	EUR	1,500 %	15/09/32	20 600	0,01
144 265	Finland Government Bond 144A	EUR	3,000 %	15/09/33	144 297	0,08
197 147	Finland Government Bond 144A	EUR	2,750 %	15/04/38	188 361	0,10
31 367	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	32 050	0,02
36 026	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	36 005	0,02
16 812	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	17 015	0,01
12 009	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	11 339	0,01
24 377	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	24 045	0,01
41	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	41	0,00
24 017	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	21 738	0,01
42 486	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	48 653	0,03
15 808	OP Corporate Bank	EUR	0,375 %	26/02/24	15 441	0,01
16	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	15	0,00
34	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	29	0,00
29 181	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	29 158	0,02
24 017	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	19 712	0,01
					1 116 365	0,61
France						
9 581	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	24/07/23	9 567	0,00
19 161	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	02/07/32	15 754	0,01
57 483	ALD	EUR	0,375 %	19/10/23	56 898	0,03
36 026	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	36 355	0,02
105 399	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	104 363	0,06
12 009	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	9 628	0,01
9 581	APRR	EUR	1,250 %	18/01/28	8 646	0,00
114 965	Arkea Home Loans SFH	EUR	3,000 %	30/03/27	112 622	0,06
37	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	33	0,00
38 322	Arval Service Lease	EUR	4,625 %	02/12/24	38 479	0,02
72	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	68	0,00
38 428	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	38 162	0,02
239 511	Arval Service Lease	EUR	3,375 %	04/01/26	233 492	0,13
105 450	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	104 218	0,06
14 410	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	13 885	0,01
289 383	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	266 002	0,14
24 017	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	24 057	0,01
14 410	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	13 877	0,01
12 009	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	10 764	0,01
28 861	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	28 171	0,02
162 868	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	143 340	0,08
12 009	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	11 736	0,01
134 126	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	129 092	0,07

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
45	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	38	0,00
148 649	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	148 434	0,08
362 325	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	359 866	0,20
29	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	28	0,00
28 821	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	28 355	0,02
357 024	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	347 101	0,19
60 043	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	59 793	0,03
16 832	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	16 705	0,01
24 017	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	23 205	0,01
50 362	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	47 213	0,03
24 017	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	21 113	0,01
57 508	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	49 762	0,03
71 947	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	66 969	0,04
471 924	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	470 035	0,26
223 789	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	223 932	0,12
28 896	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	27 527	0,01
39	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	39	0,00
69 650	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	73 030	0,04
37	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	41	0,00
19 161	BPCE	EUR	1,000 %	15/07/24	18 561	0,01
9 581	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	9 042	0,00
182 029	BPCE	EUR	0,625 %	28/04/25	170 694	0,09
19 161	BPCE	EUR	0,250 %	15/01/26	17 372	0,01
108	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	98	0,00
19 214	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	18 912	0,01
14 410	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	14 025	0,01
57 483	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	56 845	0,03
154 554	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	154 588	0,08
38 428	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	38 150	0,02
277 072	BPCE	EUR	4,625 %	02/03/30	277 920	0,15
87 507	BPCE	EUR	1,750 %	27/05/32	77 066	0,04
436 921	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	438 822	0,24
57 032	BPCE	EUR	3,125 %	20/01/33	56 070	0,03
21 615	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	21 611	0,01
47 930	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	48 128	0,03
24 017	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	23 289	0,01
114 965	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	2,750 %	12/04/28	111 509	0,06
228 129	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	3,375 %	28/06/32	228 841	0,12
28 821	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	27 071	0,01
9 607	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	8 766	0,00
9 607	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	8 581	0,00
36 026	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	33 683	0,02
31 222	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	31 478	0,02
143 707	Cie de Financement Foncier	EUR	0,600 %	25/10/41	91 327	0,05
12 009	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	10 969	0,01
9 607	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	8 350	0,00
9 607	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	9 082	0,00
33 624	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	32 851	0,02
14 410	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	14 076	0,01
55 240	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	54 597	0,03
12 009	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	11 233	0,01
12 009	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	11 153	0,01
36 026	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	35 128	0,02
41	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	34	0,00
41	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	36	0,00
38 359	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	38 821	0,02
282 400	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	279 083	0,15
362 325	Credit Agricole	EUR	4,000 %	18/01/33	362 373	0,20
25	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	21	0,00
24 017	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	23 344	0,01
16 786	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	16 376	0,01
162 868	Credit Agricole Home Loan	EUR	0,875 %	31/08/27	146 355	0,08
89 622	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,250 %	08/06/33	89 027	0,05

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
19 161	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,375 %	17/01/25	18 349	0,01
43	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	38	0,00
93 475	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	90 840	0,05
23	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	22	0,00
12 009	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	10 824	0,01
20	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	20	0,00
12 009	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	11 550	0,01
19 161	Dassault Systemes	EUR	0,125 %	16/09/26	17 154	0,01
48 034	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	47 474	0,03
57 532	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	58 290	0,03
191 819	Electricite de France	EUR	4,625 %	25/01/43	184 189	0,10
452 906	Electricite de France	EUR	5,375 %	Perp.	443 504	0,24
362 325	Electricite de France	EUR	4,000 %	Perp.	352 473	0,19
356 996	Electricite de France	EUR	5,000 %	Perp.	337 785	0,18
49 169	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	46 329	0,02
12	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	10	0,00
22	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	21	0,00
69 650	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	70 205	0,04
36 026	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	35 005	0,02
7 205	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	6 539	0,00
31	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	28	0,00
173 813	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/24	169 475	0,09
1 326 748	French Republic Government Bond OAT (négociée en France)	EUR	0,000 %	25/03/24	1 293 638	0,70
1 033 012	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,250 %	25/05/24	1 021 716	0,56
2 765 780	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25/11/24	2 704 997	1,47
899 482	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/25	851 778	0,46
492 868	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	467 805	0,25
478 697	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	455 124	0,25
788 133	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	726 400	0,39
3 055 201	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	2 839 696	1,54
320 468	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24/09/26	314 728	0,17
1 150 696	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/27	1 033 760	0,56
1 385 887	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/02/28	1 256 869	0,68
644 765	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	582 405	0,32
125 064	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	109 314	0,06
168 001	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/29	140 517	0,08
606 308	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	492 729	0,27
13 036	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	11 840	0,01
584 446	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	461 538	0,25
1 116 341	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	867 851	0,47
153 173	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,750 %	25/10/32	188 350	0,10
209 119	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25/11/32	193 835	0,11
24 017	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	23 043	0,01
72 052	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	70 521	0,04
24 017	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	23 783	0,01
67 176	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	66 202	0,04
24 017	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	21 328	0,01
18 134	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	17 942	0,01
98 369	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	95 491	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
67 248	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	67 531	0,04
29	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	23	0,00
47 951	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	42 106	0,02
20	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	16	0,00
20	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	19	0,00
57 483	L'Oreal	EUR	3,125 %	19/05/25	56 924	0,03
60 043	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	55 730	0,03
86	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	84	0,00
21 279	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	21 111	0,01
29	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	20	0,00
19 214	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	15 900	0,01
26 419	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	25 672	0,01
22	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	20	0,00
14	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	10	0,00
19 192	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	14 841	0,01
12 009	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	11 978	0,01
7 205	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	6 065	0,00
12 009	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	10 698	0,01
38 428	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	36 548	0,02
28 821	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	28 602	0,02
47 902	RTE Reseau de Transport d'Electricite	EUR	3,750 %	04/07/35	47 766	0,03
24 017	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	22 576	0,01
14	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	13	0,00
21 616	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	19 729	0,01
40 829	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	39 691	0,02
16	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	14	0,00
38 428	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	38 090	0,02
95 885	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	83 156	0,05
67 063	Societe Generale	EUR	1,375 %	05/05/28	60 990	0,03
49	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	45	0,00
227 542	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	220 233	0,12
60 043	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	59 490	0,03
136 555	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	138 454	0,08
28 860	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	28 596	0,02
12 018	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	11 460	0,01
31 222	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	31 946	0,02
33 642	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	35 756	0,02
38 337	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	33 893	0,02
9 662	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	9 079	0,00
9 581	Terega	EUR	2,200 %	05/08/25	9 254	0,00
72 840	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	60 728	0,03
39	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	38	0,00
13	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	10	0,00
24	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	21	0,00
314 370	Ubisoft Entertainment	EUR	0,878 %	24/11/27	241 649	0,13
19 214	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	18 147	0,01
16 812	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	16 101	0,01
20	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	17	0,00
14	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	12	0,00
41	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	31	0,00
28 783	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	23 379	0,01
24 017	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	22 380	0,01
24 017	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	20 861	0,01
43 231	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	37 802	0,02
77 089	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	69 861	0,04
4 803	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	4 550	0,00
12 009	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	11 745	0,01
24 017	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	22 700	0,01
28 704	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	28 686	0,02
					26 593 924	14,46
Géorgie						
56 865	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	51 536	0,03
					51 536	0,03
Allemagne						
14 410	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	13 990	0,01
24 017	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	23 393	0,01
4 803	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	4 524	0,00
274 448	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	282 309	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
21 821	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	21 284	0,01
24 017	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	23 548	0,01
24 051	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	24 198	0,01
12 009	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	11 768	0,01
16 812	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	17 412	0,01
1 593 163	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15/10/27	1 507 846	0,82
1 421 059	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/27	1 301 761	0,71
3 466 062	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	3 065 960	1,67
101 451	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/29	87 505	0,05
599 096	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	511 379	0,28
73 599	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/30	62 294	0,03
334 617	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/31	279 724	0,15
953 934	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/31	790 338	0,43
83 654	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	68 445	0,04
1 116 067	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,700 %	15/08/32	1 055 430	0,57
1 645 551	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	1 633 560	0,89
1 065 661	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	1 057 012	0,57
23 428	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	28 777	0,02
470 220	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15/08/53	410 972	0,22
17 628	Commerzbank	EUR	0,500 %	28/08/23	17 543	0,01
20	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	19	0,00
24 017	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	22 198	0,01
28 765	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	26 700	0,01
48 070	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	45 156	0,02
41	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	37	0,00
45 645	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	45 597	0,03
90 672	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	74 911	0,04
21 616	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	21 467	0,01
42 250	Continental	EUR	0,000 %	12/09/23	41 926	0,02
48	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	48	0,00
24 017	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	24 515	0,01
12	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	6	0,00
12 009	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	10 559	0,01
24 017	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	23 530	0,01
14	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	11	0,00
12 009	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	10 403	0,01
7 205	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	6 725	0,00
15 107	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	14 435	0,01
24 017	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	21 368	0,01
15	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	13	0,00
45 152	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	44 910	0,02
9 581	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	9 197	0,01
19 161	Eurogrid	EUR	1,500 %	18/04/28	17 190	0,01
31	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	31	0,00
19 214	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	18 654	0,01
37	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	30	0,00
24 070	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	22 487	0,01
24 233	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	23 215	0,01
12 009	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	12 159	0,01
24 017	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	23 771	0,01
23 801	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	24 368	0,01
24 017	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	25 072	0,01
24 017	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	23 050	0,01
24 017	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	23 277	0,01
21 643	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	19 127	0,01
18	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	15	0,00
14 410	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	13 748	0,01
24 017	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	21 986	0,01
14 410	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	13 703	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
43 231	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	42 503	0,02
104 427	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,000 %	15/11/29	98 488	0,05
286 647	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	3,125 %	07/06/30	289 256	0,16
623 412	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/31	491 483	0,27
83 637	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	1,375 %	07/06/32	73 579	0,04
95 805	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,875 %	04/07/39	69 225	0,04
46 274	Land Berlin	EUR	0,100 %	18/01/41	27 245	0,02
24 084	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	21 620	0,01
12	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	8	0,00
12 009	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	11 832	0,01
7 260	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	6 917	0,00
9 607	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	8 456	0,00
24 017	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	21 486	0,01
28 821	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	27 323	0,02
9 581	Merck Financial Services	EUR	0,375 %	05/07/27	8 451	0,00
31 222	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	28 403	0,02
49 870	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	43 937	0,02
14 410	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	13 747	0,01
160 454	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	162 979	0,09
188 467	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	193 404	0,11
229 931	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,000 %	12/10/35	157 578	0,09
41 196	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,500 %	25/11/39	27 183	0,01
62 273	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	04/06/41	40 214	0,02
31 222	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	31 413	0,02
12 009	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	8 993	0,01
32 642	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	28 017	0,02
60 098	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	53 930	0,03
12 009	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	12 033	0,01
29	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	30	0,00
21 616	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	19 743	0,01
36 026	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	35 365	0,02
12 009	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	10 226	0,01
86 362	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	84 462	0,05
4	Vonovia	EUR	1,000 %	16/06/33	3	0,00
29	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	16	0,00
95 206	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	85 904	0,05
					15 262 038	8,30
Grèce						
48 926	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	42 019	0,02
33 358	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	27 355	0,02
					69 374	0,04
Guatemala						
219 188	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	161 424	0,09
22 239	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	19 059	0,01
32 469	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	23 872	0,01
36 250	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	30 607	0,02
					234 962	0,13
Guernesey						
12 009	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	9 937	0,01
24 017	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	19 860	0,01
					29 797	0,02
Honduras						
3 707	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	3 381	0,00
					3 381	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Hong Kong						
53 015	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	42 059	0,02
7 205	Lenovo Group	USD	6,536 %	27/07/32	6 665	0,00
80 528	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	43 703	0,03
					92 427	0,05
Hongrie						
51 817	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	48 779	0,03
44 478	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	31 278	0,02
11 120	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	11 516	0,01
62 714	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	32 414	0,02
15 567	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	8 904	0,00
50 016	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	45 404	0,02
					178 295	0,10
Islande						
44 816	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	44 640	0,02
68 466 631	Iceland Rikisbref	ISK	4,500 %	17/02/42	387 723	0,21
					432 363	0,23
Inde						
66 717	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	56 561	0,03
22 239	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	19 565	0,01
94 886	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	63 759	0,03
161 456	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	1 100	0,00
183 958	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	142 412	0,08
63 982	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	47 441	0,03
148 957	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	116 451	0,06
					447 289	0,24
Indonésie						
42 654	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	39 091	0,02
90 379	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	68 655	0,04
37 806	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	45 188	0,02
4 448	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	4 781	0,00
9 785	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	9 409	0,01
48 035	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	43 860	0,02
12 232	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	8 859	0,01
					219 843	0,12
Irlande						
37 651	Abbott Ireland Financing	EUR	0,875 %	27/09/23	37 397	0,02
19 214	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	17 980	0,01
203 990	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	199 216	0,11
62 445	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	64 388	0,03
36 026	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	35 404	0,02
9 607	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	9 132	0,00
14 410	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	14 403	0,01
47	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	47	0,00
26 921	Bank of Ireland Group	EUR	6,750 %	01/03/33	26 831	0,01
70 416	CCEP Finance Ireland	EUR	0,000 %	06/09/25	64 664	0,04
45 467	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	34 747	0,02
60	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	53	0,00
23 568	ESB Finance	EUR	2,125 %	05/11/33	20 319	0,01
15 227	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	12 991	0,01
60 108	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	49 309	0,03
673 921	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	674 665	0,37
202 329	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	15/05/27	181 999	0,10
57 483	Ireland Government Bond	EUR	0,900 %	15/05/28	52 474	0,03
30 904	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15/05/30	30 195	0,02
401 500	Ireland Government Bond	EUR	0,000 %	18/10/31	319 580	0,17
198 255	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15/05/33	171 799	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Irlande (suite)						
106 776	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	87 439	0,05
117 189	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	118 248	0,06
25	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	23	0,00
20	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	19	0,00
48 035	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	47 701	0,03
53	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	53	0,00
41 930	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	41 992	0,02
57 232	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	57 296	0,03
40	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	34	0,00
3 459	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	2 851	0,00
11 926	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	9 679	0,01
9 607	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	7 698	0,00
					2 390 626	1,30
Île de Man						
19 637	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	15 459	0,01
44 478	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	40 693	0,02
					56 152	0,03
Italie						
24 017	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	22 324	0,01
12 009	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	9 754	0,00
8	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	7	0,00
48 035	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	50 219	0,03
12 009	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	12 168	0,01
26 419	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	26 635	0,01
2 402	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	2 338	0,00
38 620	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	34 200	0,02
194 483	ASTM	EUR	1,500 %	25/01/30	158 254	0,09
146 369	ASTM	EUR	2,375 %	25/11/33	114 584	0,06
35 313	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	34 880	0,02
89 828	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	90 078	0,05
124 354	Banco BPM	EUR	0,750 %	15/03/27	110 923	0,06
102 522	Banco BPM	EUR	3,750 %	27/06/28	102 143	0,06
50 700	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	49 539	0,03
14 410	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	14 411	0,01
26 346	CA Auto Bank	EUR	0,500 %	13/09/24	25 125	0,01
30 958	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	31 022	0,02
26 571	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	25 391	0,01
20	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	17	0,00
49 913	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	36 240	0,02
117 388	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	118 456	0,06
65 884	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	66 425	0,04
16	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	16	0,00
52 693	Eni	EUR	2,000 %	Perp.	44 849	0,02
95 206	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	87 926	0,05
64 572	FCA Bank	EUR	0,500 %	18/09/23	64 130	0,03
50 436	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	49 615	0,03
20 703	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	18 042	0,01
54 641	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	54 246	0,03
46 849	Intesa Sanpaolo	EUR	4,000 %	30/10/23	46 854	0,02
14 467	Intesa Sanpaolo	EUR	1,375 %	18/01/24	14 270	0,01
26 419	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	25 906	0,01
78	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	75	0,00
48 034	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	48 240	0,03
100 536	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	100 448	0,05
12 009	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	10 249	0,01
125 607	Intesa Sanpaolo	EUR	3,625 %	30/06/28	124 839	0,07
10	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	8	0,00
14 410	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	14 821	0,01
24 017	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	24 013	0,01
34 753	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	34 424	0,02
54	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	41	0,00
1 103 119	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	01/10/23	1 100 022	0,60

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
357 539	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	30/01/24	349 970	0,19
9 587	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	01/03/24	9 629	0,00
806 601	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	15/04/24	783 346	0,43
746 853	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	30/05/24	733 011	0,40
91 958	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	91 907	0,05
19 826	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/24	19 487	0,01
18 739	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/05/25	17 970	0,01
500 328	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	479 343	0,26
1 097 467	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	1 053 701	0,57
437 248	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,500 %	15/01/26	434 266	0,24
24 443	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	01/02/26	22 502	0,01
879 170	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	827 813	0,45
695 252	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	01/08/26	620 353	0,34
1 174 324	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,100 %	01/04/27	1 068 394	0,58
615 135	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	582 134	0,32
339 940	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,650 %	01/12/27	325 414	0,18
309 042	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	287 175	0,16
430 459	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	15/06/29	408 279	0,22
493 450	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,350 %	01/04/30	422 405	0,23
18 739	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	15 441	0,01
124 928	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	97 570	0,05
218 896	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/32	194 695	0,11
108 633	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,400 %	01/05/33	112 373	0,06
111 349	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,350 %	01/11/33	114 341	0,06
96 140	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,850 %	01/07/25	92 620	0,05
1 287 723	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	4,000 %	30/10/31	1 299 234	0,71
937 844	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	0,950 %	01/12/31	743 692	0,40
73 637	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,450 %	01/03/36	54 523	0,03
37 298	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	3,850 %	01/09/49	34 826	0,02
141 024	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	140 644	0,08
61	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	58	0,00
26	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	21	0,00
48 034	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	47 946	0,03
120 758	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	96 635	0,05
66 717	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	44 208	0,02
24 017	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	23 573	0,01
106 994	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	95 495	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
38 467	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	35 530	0,02
34 569	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	32 156	0,02
40 629	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	39 342	0,02
72 052	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	73 823	0,04
38 956	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	39 019	0,02
31	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	26	0,00
92 257	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	87 180	0,05
52 137	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	45 652	0,02
7 205	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	5 701	0,00
					15 101 590	8,21
Côte d'Ivoire						
22 239	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	17 367	0,01
53 333	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	45 725	0,02
91 847	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	65 365	0,04
					128 457	0,07
Japon						
89 673	Development Bank of Japan	EUR	0,010 %	15/10/24	85 168	0,05
48 035	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	46 720	0,02
48 034	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	46 863	0,03
72 052	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	72 900	0,04
57 482 761	Japan Government Forty Year Bond	JPY	0,400 %	20/03/56	278 866	0,15
24 017	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	23 367	0,01
14 410	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	13 139	0,01
24 017	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	23 089	0,01
9 607	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	8 906	0,00
123 570	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	3,629 %	06/04/26	122 054	0,07
36 042	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	34 134	0,02
7 249	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	6 820	0,00
20	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	16	0,00
					762 042	0,41
Jersey						
31 735	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	29 434	0,02
36 026	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	34 379	0,02
216 509	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	203 635	0,11
13	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	10	0,00
					267 458	0,15
Lettonie						
731 847	Latvia Government International Bond	EUR	3,500 %	17/01/28	727 352	0,40
					727 352	0,40
Liberia						
163 211	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	162 836	0,09
31 735	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	31 018	0,02
					193 854	0,11
Lituanie						
16 295	Lithuania Government International Bond	EUR	2,125 %	01/06/32	14 361	0,01
646 323	Lithuania Government International Bond	EUR	3,875 %	14/06/33	651 221	0,35
					665 582	0,36
Luxembourg						
47 764	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	37 782	0,02
29 162	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	28 849	0,02
60	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	45	0,00
12 009	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	9 775	0,01
12 009	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	8 777	0,01
35 618	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	30 741	0,02
24 608	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	25 457	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
35	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	28	0,00
16 788	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	16 423	0,01
36 026	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	34 960	0,02
58 338	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	58 366	0,03
327 460	European Financial Stability Facility	EUR	2,375 %	11/04/28	315 921	0,17
12 009	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	10 939	0,01
28 332	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	22 626	0,01
66 295	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	40 830	0,02
29 699	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	19 931	0,01
14	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	12	0,00
29	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	21	0,00
20	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	13	0,00
55 762	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	45 874	0,03
63 670	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	44 911	0,02
138 505	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	99 502	0,05
72 277	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	51 924	0,03
24 017	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	22 540	0,01
37 543	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	33 172	0,02
24 062	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	19 044	0,01
12 009	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	11 237	0,01
8 286	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	7 348	0,00
19 214	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	17 418	0,01
16 812	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	14 124	0,01
8 022	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	7 373	0,00
50 359	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	44 552	0,02
12 009	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	11 256	0,01
390 991	Simon International Finance	EUR	1,125 %	19/03/33	280 711	0,15
34 518	State of the Grand-Duchy of Luxembourg	EUR	3,000 %	02/03/33	34 654	0,02
24 017	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	20 092	0,01
121 954	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	95 738	0,05
					1 522 966	0,83
Macédoine						
82 062	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	76 935	0,04
					76 935	0,04
Île Maurice						
60 165	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	48 462	0,03
66 717	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	58 027	0,03
104 222	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	83 818	0,05
77 836	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	69 762	0,04
109 194	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	96 703	0,05
28 911	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	25 804	0,01
					382 576	0,21
Mexique						
24 017	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	23 561	0,01
133 434	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	124 833	0,07
33 314	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	20 297	0,01
54 403	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	44 422	0,02
18 134	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	16 854	0,01
4 826	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	4 159	0,00
8 896	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	7 171	0,00
8 555	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	7 538	0,00
94 961	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	65 966	0,04
210 670	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	142 597	0,08
24 352	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	19 525	0,01
38 322	Mexico Government International Bond	EUR	1,450 %	25/10/33	28 415	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Mexique (suite)						
112 530	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	86 648	0,05
4 448	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	4 296	0,00
297 781	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	244 262	0,13
66 717	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	55 407	0,03
58 667	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	48 358	0,03
44 478	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	39 762	0,02
35 516	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	28 787	0,02
					1 012 858	0,55
Maroc						
115 643	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	91 489	0,05
					91 489	0,05
Pays-Bas						
12 009	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	11 788	0,01
69 818	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	62 895	0,03
43	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	38	0,00
14	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	13	0,00
12 009	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	11 862	0,01
52 165	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	52 579	0,03
36 026	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	35 061	0,02
48 035	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	47 237	0,03
78 759	Aegon Bank	EUR	3,375 %	28/06/30	78 626	0,04
12 009	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	10 005	0,01
78 767	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	69 899	0,04
24 017	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	21 639	0,01
28 965	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	28 970	0,02
39	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	37	0,00
24 017	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	22 573	0,01
24	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	23	0,00
9 607	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	8 959	0,00
20	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	19	0,00
60 913	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	63 512	0,03
24 017	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	23 695	0,01
24 017	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	23 665	0,01
35	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	30	0,00
72 045	Athora Netherlands	EUR	5,375 %	31/08/32	66 742	0,04
23 185	BMW Finance	EUR	0,625 %	06/10/23	22 996	0,01
98 042	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	96 761	0,05
36	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	32	0,00
19 771	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	17 819	0,01
24 017	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	23 001	0,01
28 773	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	21 031	0,01
63 393	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	61 881	0,03
12 009	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	10 878	0,01
31 222	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	30 879	0,02
14 410	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	12 848	0,01
19 192	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	18 260	0,01
40 829	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	38 071	0,02
115 016	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	113 144	0,06
40 859	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	40 963	0,02
12 009	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	12 789	0,01
16 812	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	13 218	0,01
31	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	22	0,00
26 419	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	25 320	0,01
50	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	46	0,00
73 674	Enel Finance International	EUR	0,000 %	28/05/26	65 781	0,04
59 911	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	59 815	0,03
14	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	10	0,00
24 039	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	23 553	0,01
15 329	Enexis Holding	EUR	1,500 %	20/10/23	15 224	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
13 892	Enexis Holding	EUR	0,750 %	02/07/31	11 237	0,01
17	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	12	0,00
18 175	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	17 164	0,01
16 670	Euronext	EUR	1,125 %	12/06/29	14 570	0,01
25	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	23	0,00
24 017	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	20 161	0,01
12 009	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	10 563	0,01
7 205	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	5 418	0,00
49 084	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	49 761	0,03
16	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	16	0,00
52 838	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	52 310	0,03
12 009	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	9 321	0,01
47 955	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	43 236	0,02
22	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	18	0,00
55 258	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	53 762	0,03
19 161	ING Groep	EUR	1,000 %	20/09/23	19 049	0,01
28 785	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	27 354	0,01
48 034	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	45 822	0,02
28 821	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	29 047	0,02
53	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	44	0,00
43	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	43	0,00
33 597	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	31 780	0,02
16	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	14	0,00
14	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	12	0,00
36 026	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	33 997	0,02
21 616	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	22 828	0,01
24 017	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	23 431	0,01
22 720	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	23 231	0,01
14 410	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	14 565	0,01
14	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	10	0,00
60	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	51	0,00
16 812	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	16 208	0,01
23 173	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	22 972	0,01
84 060	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	85 281	0,05
36 026	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	35 396	0,02
36 188	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	27 531	0,01
45	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	45	0,00
76 644	Nationale-Nederlanden Bank	EUR	3,250 %	28/05/27	75 963	0,04
11 264	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	10 122	0,01
178 863	Netherlands Government Bond	EUR	0,000 %	15/01/29	153 811	0,08
541 808	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	532 255	0,29
427 630	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/24	421 529	0,23
703 126	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	663 416	0,36
964 119	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/26	892 972	0,49
158 569	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/27	146 124	0,08
226 492	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	188 002	0,10
1 004 954	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,500 %	15/07/33	988 763	0,54
43	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	40	0,00
60 043	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	57 234	0,03
24 233	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	24 275	0,01
4 803	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	4 642	0,00
12 009	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	11 633	0,01
9 607	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	9 275	0,01
4 179	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	3 961	0,00
46 860	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	45 776	0,02
24 017	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	21 883	0,01
24 017	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	19 803	0,01
7 541	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	5 762	0,00
301 984	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	170 021	0,09
24 017	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	23 466	0,01
22	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	19	0,00
53 726	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	53 713	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
32 423	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	32 232	0,02
27 202	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	23 755	0,01
133 561	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	116 637	0,06
24 017	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	23 099	0,01
48 035	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	47 122	0,03
36 026	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	35 528	0,02
29	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	28	0,00
16	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	14	0,00
76 184	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	76 320	0,04
123 597	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	121 783	0,07
33 374	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	25 149	0,01
60 043	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	61 768	0,03
10	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	8	0,00
78 885	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	62 216	0,03
27 202	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	23 464	0,01
59 031	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	57 703	0,03
162 340	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	157 013	0,09
48 060	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	49 201	0,03
13	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	10	0,00
63 048	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	56 023	0,03
10	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	11	0,00
21 355	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	14 703	0,01
27 783	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	2,000 %	18/10/51	18 294	0,01
29	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	26	0,00
62 081	Unilever Finance Netherlands	EUR	2,250 %	16/05/34	55 275	0,03
14 410	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	13 943	0,01
36 026	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	31 534	0,02
48 034	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	39 474	0,02
11	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	10	0,00
42 030	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	33 805	0,02
39	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	38	0,00
12	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	11	0,00
35	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	31	0,00
33	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	20	0,00
31 735	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	23 458	0,01
24 017	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	20 875	0,01
86 139	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	67 623	0,04
21 616	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	18 382	0,01
40 803	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	31 075	0,02
					7 972 613	4,33
Nouvelle-Zélande						
36 026	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	35 130	0,02
					35 130	0,02
Norvège						
52 718	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	51 107	0,03
54	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	48	0,00
21	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	21	0,00
74 728	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	70 228	0,04
36 026	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	33 943	0,02
29 874	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	3,000 %	19/05/30	29 206	0,01
					184 553	0,10
Oman						
177 912	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	179 520	0,10
173 465	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	153 155	0,08
					332 675	0,18
Paraguay						
20 238	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	16 146	0,01
111 195	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	96 747	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Paraguay (suite)						
48 036	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	38 728	0,02
8 896	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	6 984	0,01
					158 605	0,09
Pérou						
38 918	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	33 053	0,02
13 344	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	11 367	0,01
8 634	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	7 436	0,00
30 690	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	24 103	0,01
17 791	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	20 716	0,01
63 159	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	48 219	0,03
					144 894	0,08
Philippines						
80 194	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	55 323	0,03
26 309	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	25 511	0,01
6 894	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	7 068	0,00
47 814	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	45 024	0,03
					132 926	0,07
Pologne						
9 051	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	8 263	0,00
29 878	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	29 963	0,01
51 152	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14/02/43	50 508	0,03
33 803	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	31 261	0,02
					119 995	0,06
Portugal						
10	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	10	0,00
112 843	Portugal Obrigacoes do Tesouro 144A	EUR	3,500 %	18/06/38	112 943	0,06
4 607	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,950 %	25/10/23	4 629	0,00
106 325	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	5,650 %	15/02/24	107 850	0,06
593 675	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	2,875 %	15/10/25	592 155	0,32
174 040	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,125 %	14/04/27	181 324	0,10
143 966	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	0,700 %	15/10/27	131 165	0,07
416 957	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	1,650 %	16/07/32	369 301	0,20
					1 499 377	0,81
Qatar						
81 817	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	66 541	0,04
					66 541	0,04
Roumanie						
45 633	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	46 702	0,03
470 063	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	26/02/26	447 824	0,24
88 956	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	74 009	0,04
191 609	Romanian Government International Bond	EUR	2,125 %	07/03/28	166 761	0,09
44 917	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	26/05/28	40 411	0,02
29 945	Romanian Government International Bond	EUR	2,500 %	08/02/30	24 736	0,01
19 395	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26/05/30	17 043	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Roumanie (suite)						
42 154	Romanian Government International Bond	EUR	1,750 %	13/07/30	32 227	0,02
221 444	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	168 391	0,09
92 926	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28/01/32	68 459	0,04
243 930	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14/04/33	172 741	0,09
15 985	Romanian Government International Bond	EUR	3,875 %	29/10/35	12 705	0,01
20 301	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	08/02/38	14 638	0,01
321 776	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	02/12/40	196 507	0,11
762 214	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14/04/41	469 293	0,26
207 785	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	128 158	0,07
10 675	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	9 458	0,00
219 934	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	170 359	0,09
521 694	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28/01/50	327 915	0,18
					2 588 337	1,41
Arabie saoudite						
180 136	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	115 979	0,06
4 448	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	3 091	0,00
					119 070	0,06
Serbie						
227 283	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	176 199	0,10
40 920	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	28 915	0,01
19 348	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	17 435	0,01
83 463	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	51 401	0,03
					273 950	0,15
Singapour						
133 628	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	114 215	0,06
12 232	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	10 505	0,01
					124 720	0,07
Slovaquie						
81 475	Slovakia Government Bond	EUR	0,250 %	14/05/25	76 621	0,04
12 667	Slovakia Government Bond	EUR	0,750 %	09/04/30	10 598	0,01
37 364	Slovakia Government Bond	EUR	1,625 %	21/01/31	32 722	0,02
88 105	Slovakia Government Bond	EUR	1,000 %	14/05/32	71 338	0,04
84 191	Slovakia Government Bond	EUR	3,750 %	23/02/35	83 576	0,05
130 331	Slovakia Government Bond	EUR	4,000 %	23/02/43	129 903	0,07
26 419	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	26 228	0,01
116 781	Vseobecna Uverova Banka	EUR	3,500 %	13/10/26	114 819	0,06
					545 805	0,30
Slovénie						
24 017	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	24 231	0,01
43 231	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	43 994	0,02
58 590	Slovenia Government Bond	EUR	0,275 %	14/01/30	48 312	0,03
45 849	Slovenia Government Bond	EUR	0,000 %	12/02/31	35 933	0,02
					152 470	0,08
Afrique du Sud						
108 527	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	90 994	0,05
22 239	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	15 684	0,01
					106 678	0,06
Corée du Sud						
48 034	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	43 387	0,02
19 214	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	18 240	0,01
					61 627	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne						
20	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	17	0,00
69 505	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	68 336	0,04
81 659	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	81 763	0,04
24 017	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	22 368	0,01
12 009	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	11 241	0,01
36 026	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	35 357	0,02
48 034	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	41 733	0,02
62 445	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	61 320	0,03
7 205	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	6 946	0,00
9 607	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	8 789	0,00
36 026	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	33 766	0,02
9 607	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	9 318	0,01
26 419	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	25 620	0,01
12 009	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	12 004	0,01
108 078	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	106 998	0,06
50 471	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	51 373	0,03
16 847	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	16 027	0,01
32 642	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	32 502	0,02
76 644	Banco de Sabadell	EUR	5,375 %	08/09/26	76 288	0,04
28 741	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	26 054	0,01
93 515	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	94 351	0,05
33 653	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	33 004	0,02
38 428	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	38 333	0,02
58 937	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	54 492	0,03
31 222	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	34 465	0,02
123	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	120	0,00
114 966	Banco Santander	EUR	1,375 %	05/01/26	106 835	0,06
229 931	Banco Santander	EUR	3,375 %	11/01/26	227 162	0,12
31 222	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	30 662	0,02
20	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	17	0,00
24 017	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	22 916	0,01
83 911	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	83 397	0,05
9 581	Bankinter	EUR	0,875 %	05/03/24	9 380	0,01
19 245	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	16 443	0,01
19 184	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	19 059	0,01
12 009	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	11 491	0,01
55	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	52	0,00
67	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	60	0,00
57 641	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	57 130	0,03
67 093	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	67 071	0,04
24 017	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	23 748	0,01
16 836	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	17 331	0,01
29	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	26	0,00
24 017	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	24 168	0,01
64 847	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	64 344	0,03
57 508	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	46 514	0,03
19 161	Criteria Caixa	EUR	1,375 %	10/04/24	18 765	0,01
48 035	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	44 061	0,02
31 735	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	27 236	0,01
62 445	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	62 276	0,03
130 205	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	126 381	0,07
36 026	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	33 874	0,02
28 741	Kutxabank	EUR	0,500 %	25/09/24	27 424	0,01
88	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	87	0,00
95 838	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	83 304	0,05
77 072	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	70 482	0,04
16 812	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	14 481	0,01
31 222	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	29 692	0,02
24 017	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	22 820	0,01
24 017	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	22 115	0,01
24 017	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	23 673	0,01
7 205	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	7 068	0,00
16	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	15	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
311 913	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	312 534	0,17
932 730	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/24	902 539	0,49
1 385	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	1 373	0,00
452 644	Spain Government Bond 144A	EUR	1,600 %	30/04/25	438 118	0,24
570 324	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/25	534 155	0,29
447 578	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	458 481	0,25
575 457	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	560 512	0,30
428 313	Spain Government Bond 144A	EUR	2,800 %	31/05/26	421 340	0,23
4 293 305	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/27	3 821 878	2,08
482 467	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/27	437 784	0,24
50 759	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	47 103	0,03
231 388	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/28	199 853	0,11
82 833	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/29	71 769	0,04
42 154	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	35 209	0,02
1 223 695	Spain Government Bond 144A	EUR	0,700 %	30/04/32	983 056	0,53
527 816	Spain Government Bond 144A	EUR	2,550 %	31/10/32	494 577	0,27
707 517	Spain Government Bond 144A	EUR	3,150 %	30/04/33	693 473	0,38
2 241 617	Spain Government Bond 144A	EUR	3,550 %	31/10/33	2 262 139	1,23
28 821	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	26 834	0,01
14 410	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	12 305	0,01
105 411	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	104 633	0,06
20	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	20	0,00
					15 243 830	8,29
Supranational						
16 004	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	13 354	0,01
45 336	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	33 862	0,02
42 018	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	37 874	0,02
36 269	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	28 180	0,02
46 413	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	36 626	0,02
70 895	European Investment Bank	EUR	0,375 %	15/09/27	63 200	0,03
106 343	European Investment Bank	EUR	0,050 %	15/11/29	88 240	0,05
201 573	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15/03/30	191 965	0,10
939 913	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15/06/32	829 121	0,45
148 497	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15/11/35	101 688	0,06
27 017	European Stability Mechanism	EUR	3,000 %	23/08/33	26 948	0,01
1 971 472	European Union	EUR	0,800 %	04/07/25	1 870 784	1,02
287 414	European Union	EUR	2,000 %	04/10/27	274 128	0,15
311 413	European Union	EUR	0,000 %	04/10/28	265 129	0,14
109 040	European Union	EUR	2,750 %	04/02/33	106 668	0,06
73 674	European Union	EUR	3,250 %	04/07/34	74 592	0,04
106 343	European Union	EUR	0,400 %	04/02/37	74 471	0,04
44 837	European Union	EUR	0,100 %	04/10/40	26 660	0,01
510 466	European Union	EUR	0,450 %	04/07/41	318 198	0,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Supranational (suite)						
76 452	European Union	EUR	1,250 %	04/02/43	55 067	0,03
17 179	European Union	EUR	0,700 %	06/07/51	9 571	0,01
194 779	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	2,900 %	19/01/33	191 573	0,10
120 714	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	3,100 %	14/04/38	119 407	0,07
					4 837 306	2,63
Suède						
24 017	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	22 457	0,01
33 624	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	33 743	0,02
19 214	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	16 950	0,01
24 017	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	19 174	0,01
36 026	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	35 611	0,02
117 361	Stadshypotek	EUR	3,125 %	04/04/28	115 718	0,06
24 017	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	23 150	0,01
39	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	39	0,00
48 034	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	43 955	0,02
12 302 269	Sweden Government Bond	SEK	0,750 %	12/05/28	949 218	0,52
19 214	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	19 170	0,01
4 803	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	4 658	0,00
72 052	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	69 938	0,04
12 009	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	10 620	0,01
31 222	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	35 794	0,02
49 870	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	53 174	0,03
27 202	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	23 649	0,01
9 607	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	9 199	0,01
41 694	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	40 125	0,02
					1 526 342	0,83
Suisse						
12 009	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	12 374	0,01
135 468	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	120 436	0,06
49	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	47	0,00
41	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	40	0,00
12 008	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	11 074	0,01
159 849	UBS Group	EUR	0,650 %	14/01/28	137 494	0,07
36 026	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	35 542	0,02
175 834	UBS Group	EUR	7,750 %	01/03/29	195 007	0,11
44	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	32	0,00
20	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	21	0,00
					512 067	0,28
Thaïlande						
63 381	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	47 373	0,03
19 659	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	15 588	0,01
71 165	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	41 591	0,02
					104 552	0,06
Ukraine						
24 463	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	5 459	0,01
5 115	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	1 136	0,00
22 795	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	5 232	0,00
260 152	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	56 036	0,03
					67 863	0,04
Émirats arabes unis						
27 576	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	23 513	0,01
31 802	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	21 163	0,01
86 606	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	64 247	0,04
					108 923	0,06
Royaume-Uni						
24 017	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	24 241	0,01
48 034	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	47 917	0,03
54 697	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	55 197	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
24 017	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	23 535	0,01
9 607	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	9 107	0,00
24 017	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	22 052	0,01
12 009	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	11 520	0,01
24 017	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	22 240	0,01
2 402	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	2 188	0,00
35 906	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	34 300	0,02
14 443	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	13 669	0,01
24 017	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	23 226	0,01
8 451	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	5 812	0,00
24 017	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	21 367	0,01
53 651	HSBC Holdings	EUR	1,500 %	04/12/24	53 060	0,03
34	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	33	0,00
48 034	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	48 056	0,03
18	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	18	0,00
30	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	30	0,00
16 812	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	17 139	0,01
243 744	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	245 247	0,13
37 227	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	42 165	0,02
18 157	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	17 325	0,01
28 821	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	25 040	0,01
16 846	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	16 284	0,01
4 857	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	4 512	0,00
48 034	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	40 345	0,02
24 017	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	23 521	0,01
48 035	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	47 005	0,03
48 034	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	47 392	0,03
9 868	London Stock Exchange Group	EUR	0,875 %	19/09/24	9 502	0,01
14 410	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	14 718	0,01
12 009	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	11 758	0,01
12 009	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	11 215	0,01
24 017	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	22 771	0,01
54	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	53	0,00
45 533	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	45 411	0,02
30 428	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	30 189	0,02
28	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	26	0,00
21 616	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	21 364	0,01
61 794	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	60 218	0,03
10	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	10	0,00
12	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	11	0,00
38	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	29	0,00
12 009	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	11 354	0,01
144 665	Nationwide Building Society	EUR	3,625 %	15/03/28	145 067	0,08
14 410	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	13 791	0,01
9 607	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	9 102	0,00
12 009	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	11 405	0,01
111 728	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	111 172	0,06
48 034	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	46 594	0,03
25	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	20	0,00
36 026	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	35 607	0,02
14	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	12	0,00
48 035	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	41 460	0,02
16 044	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	15 880	0,01
77 602	Rothesay Life	GBP	3,375 %	12/07/26	80 323	0,04
38 332	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	37 870	0,02
24 017	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	23 046	0,01
41 094	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	41 759	0,02
13 978	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	13 275	0,01
34 705	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	31 566	0,02
28 821	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	26 558	0,01
19 214	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	18 917	0,01
24 017	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	21 398	0,01
12 009	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	10 892	0,01
27	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	25	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
38 428	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	37 992	0,02
77 295	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	65 342	0,04
15 137	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	1,375 %	24/10/23	15 021	0,01
42	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	34	0,00
24 017	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	21 695	0,01
10	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	9	0,00
3 026	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	2 560	0,00
32 202	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	18 155	0,01
98 875	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	68 968	0,04
1 398 747	United Kingdom Gilt	GBP	0,375 %	22/10/26	1 396 803	0,76
111 195	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	93 063	0,05
60 935	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	42 226	0,02
72 538	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	55 798	0,03
30	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	30	0,00
60 214	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	56 620	0,03
49 870	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	37 008	0,02
99 740	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	76 125	0,04
24 017	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	22 963	0,01
24 017	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	21 941	0,01
3	Vodafone Group	EUR	2,500 %	24/05/39	2	0,00
40 204	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	36 515	0,02
46 053	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	37 234	0,02
48 035	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	46 609	0,03
12 029	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	11 121	0,01
24	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	20	0,00
					4 081 765	2,22
États-Unis						
42 616	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	33 782	0,02
47 467	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	37 261	0,02
43 208	Air Products and Chemicals	EUR	4,000 %	03/03/35	43 786	0,02
44	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	40	0,00
28 071	American Tower	EUR	0,400 %	15/02/27	24 361	0,01
36 026	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	35 649	0,02
64 270	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	58 619	0,03
24 017	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	22 591	0,01
45 336	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	41 551	0,02
10	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	10	0,00
24 017	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	23 753	0,01
39	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	35	0,00
9 607	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	8 975	0,00
12 009	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	10 925	0,01
32 519	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	32 263	0,02
9 615	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	9 153	0,01
24 017	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	22 482	0,01
151 047	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	151 517	0,08
59 399	AT&T	EUR	2,450 %	15/03/35	49 615	0,03
11 688	AT&T	EUR	2,450 %	15/03/35	9 763	0,01
30	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	27	0,00
49 870	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	46 100	0,03
24 017	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	23 841	0,01
29 532	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	28 399	0,02
19 214	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	18 168	0,01
32 152	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	30 085	0,02
40 152	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	39 455	0,02
42 287	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	39 456	0,02
48 034	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	45 205	0,02
36 026	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	33 329	0,02
126 523	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	125 395	0,07
14 410	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	13 987	0,01
22 323	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	18 528	0,01
21	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	18	0,00
33	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	29	0,00
40 829	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	38 471	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
24	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	21	0,00
15 313	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	15 786	0,01
69 125	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	68 820	0,04
66 717	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	59 104	0,03
12 009	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	10 034	0,01
45 336	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	36 204	0,02
53 007	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	42 898	0,02
158 677	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	141 823	0,08
36 269	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	27 145	0,01
49 870	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	35 944	0,02
31 436	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	27 045	0,01
42 362	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	39 662	0,02
27 202	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	26 479	0,01
54 403	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	46 615	0,03
19 214	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	18 262	0,01
155	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	137	0,00
110	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	100	0,00
288 261	Computershare	EUR	1,125 %	07/10/31	215 968	0,12
12 009	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	11 386	0,01
36 062	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	33 582	0,02
57 015	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	51 095	0,03
72 052	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	67 165	0,04
28 821	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	26 353	0,01
27	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	21	0,00
12 009	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	11 144	0,01
12 009	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	11 708	0,01
36 026	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	33 955	0,02
16 287	Eli Lilly & Co	EUR	1,375 %	14/09/61	8 629	0,00
34 767	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03/07/23	31 867	0,02
124 546	Fidelity National Information Services	EUR	0,625 %	03/12/25	114 176	0,06
32	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	29	0,00
14	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	12	0,00
90 672	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	82 594	0,04
138 919	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	136 520	0,07
102 007	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	94 550	0,05
31 735	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	22 587	0,01
84 325	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	74 898	0,04
72 538	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	66 363	0,04
40 803	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	37 427	0,02
14 410	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	13 239	0,01
30 502	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	30 548	0,02
21 063	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	20 528	0,01
117 382	Global Payments	EUR	4,875 %	17/03/31	116 989	0,06
184 056	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	184 139	0,10
189 515	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	187 002	0,10
42 112	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	39 961	0,02
6 346	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	5 315	0,00
24 017	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	21 721	0,01
36 026	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	35 576	0,02
41 862	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	42 263	0,02
22 668	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	18 062	0,01
72 538	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	55 498	0,03
72 052	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	66 215	0,04
10	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	9	0,00
12 640	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	11 714	0,01
117 874	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	108 363	0,06
13 125	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,625 %	25/01/24	12 897	0,01
34 681	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	27/01/25	33 393	0,02
16 812	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	16 478	0,01
12 009	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	11 115	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
28.970	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	26 500	0,01
9	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	8	0,00
32	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	28	0,00
12 009	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	11 467	0,01
17 532	Marsh & McLennan	EUR	1,349 %	21/09/26	16 102	0,01
49 870	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	45 403	0,02
54 519	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	55 916	0,03
36 269	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	28 838	0,02
25 197	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,375 %	09/04/24	24 538	0,01
14 410	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	13 753	0,01
43 231	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	43 362	0,02
24 021	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	22 464	0,01
6	MMS USA Holdings	EUR	1,250 %	13/06/28	5	0,00
9 676	Molson Coors Beverage	EUR	1,250 %	15/07/24	9 370	0,01
24 017	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	22 143	0,01
24 017	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	20 577	0,01
7 205	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	6 694	0,00
54 609	Morgan Stanley	EUR	0,637 %	26/07/24	54 507	0,03
38 484	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	37 030	0,02
45 633	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	43 570	0,02
30 466	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	28 322	0,02
14 410	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	13 241	0,01
66 384	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	67 162	0,04
39	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	39	0,00
63	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	49	0,00
64 803	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	58 582	0,03
24 032	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	25 218	0,01
30 588	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	30 979	0,02
24 017	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	23 487	0,01
36 026	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	36 500	0,02
53	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	52	0,00
31 735	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	27 147	0,01
40 803	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	32 494	0,02
58 842	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	51 217	0,03
78 885	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	64 250	0,03
41 392	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	38 461	0,02
24 017	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	23 420	0,01
33	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	29	0,00
55 628	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	46 212	0,03
36 269	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	32 659	0,02
86 139	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	69 724	0,04
24 017	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	23 260	0,01
48	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	42	0,00
0	Prologis Euro Finance **	EUR	1,000 %	08/02/29	0	0,00
24 017	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	23 316	0,01
73 413	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	73 894	0,04
28 387	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	26 312	0,01
12 009	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	11 952	0,01
28 821	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	27 542	0,02
12 028	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	11 972	0,01
36 917	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	36 917	0,02
81 605	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	74 910	0,04
12 009	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	11 182	0,01
22 668	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	17 918	0,01
136 009	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	101 918	0,06
117 965	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	83 761	0,05
85 586	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	78 706	0,04
63 471	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	60 485	0,03
22 668	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	25 137	0,01
68 004	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	59 565	0,03
61 657	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	56 722	0,03
7 614	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	6 851	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
6 485	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	6 391	0,00
36 026	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	32 168	0,02
15	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	10	0,00
103 793	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	81 035	0,04
108 626	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	99 430	0,05
467 020	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	426 762	0,23
57 821	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	52 566	0,03
378 064	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	340 776	0,19
32 861	US Bancorp	EUR	0,850 %	07/06/24	31 548	0,02
42 412	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	41 757	0,02
19 214	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	16 978	0,01
38 860	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	39 376	0,02
24 017	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	25 200	0,01
13	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	9	0,00
10 647	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	9 095	0,01
50	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	36	0,00
24 060	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	23 849	0,01
51 637	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	50 877	0,03
27 483	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	25 541	0,01
50 151	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	46 806	0,03
42 154	Zimmer Biomet Holdings	EUR	2,425 %	13/12/26	39 952	0,02
					7 229 800	3,93
Uruguay						
5 924	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	5 363	0,00
68 286	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	67 734	0,04
66 628	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	61 004	0,03
39 586	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	35 396	0,02
					169 497	0,09
Ouzbékistan						
72 610	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	61 546	0,03
					61 546	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
294	Ampol	AUD	5 363	0,00
1 431	APA Group	AUD	8 459	0,00
235	ASX	AUD	9 032	0,00
56	Atlassian – A –	USD	8 658	0,00
1 712	Brambles	AUD	15 053	0,01
80	Cochlear	AUD	11 175	0,01
1 630	Coles Group	AUD	18 323	0,01
696	Computershare	AUD	9 929	0,01
1 323	Dexus	AUD	6 294	0,00
189	EBOS Group	NZD	3 897	0,00
2 360	GPT Group	AUD	5 961	0,00
840	IGO	AUD	7 787	0,00
849	Lendlease	AUD	4 016	0,00
214	Mineral Resources	AUD	9 322	0,01
4 773	Mirvac Group	AUD	6 581	0,00
1 089	Newcrest Mining	AUD	17 555	0,01
1 417	Northern Star Resources	AUD	10 442	0,01
559	Orica	AUD	5 062	0,00
3 324	Pilbara Minerals	AUD	9 918	0,01
1 812	QBE Insurance Group	AUD	17 327	0,01
6 304	Scentre Group REIT	AUD	10 192	0,01
550	Sonic Healthcare	AUD	11 928	0,01
2 891	Stockland	AUD	7 109	0,00
1 560	Suncorp Group	AUD	12 843	0,01
3 760	Transurban Group	AUD	32 693	0,02
			264 919	0,14
Belgique				
138	Aedifica	EUR	8 074	0,00
138	Aedifica – Right – (négociée en Belgique)	EUR	58	0,00
18	Barco	EUR	416	0,00
14	KBC Ancora	EUR	594	0,00
2 341	KBC Group	EUR	149 658	0,08
5	Kinepolis Group	EUR	214	0,00
0	Lotus Bakeries	EUR	269	0,00
490	Warehouses De Pauw CVA	EUR	12 303	0,01
			171 586	0,09
Brésil				
14 999	Itau Unibanco Holding – ADR –	USD	81 116	0,05
14 809	Lojas Renner	BRL	56 276	0,03
17 585	Raia Drogasil	BRL	98 900	0,05
12 360	WEG	BRL	88 653	0,05
			324 945	0,18
Canada				
1 656	Canadian Pacific Kansas City	USD	122 609	0,07
84	Lululemon Athletica	USD	29 292	0,01
2 397	Nutrien	USD	129 722	0,07
			281 623	0,15
Chine				
18 747	Alibaba Group Holding	HKD	178 047	0,10
2 973	BYD – H –	HKD	86 942	0,05
21 657	China Merchants Bank – H –	HKD	90 177	0,05
91 797	Chinasoft International	HKD	52 933	0,03
13 485	Hengan International Group	HKD	52 050	0,03
22 098	Longfor Group Holdings 144A	HKD	49 212	0,02
7 076	Midea Group – A –	CNY	52 603	0,03
21 062	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	122 802	0,07
5 183	Shenzhen Inovance Technology – A –	CNY	41 992	0,02
2 986	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – A –	CNY	112 974	0,06
3 072	Sungrow Power Supply – A –	CNY	45 214	0,02
2 727	Trip.com Group – ADR –	USD	87 493	0,05
53 092	Weichai Power – H –	HKD	71 288	0,04
57 115	Xinyi Solar Holdings	HKD	60 457	0,03
			1 104 184	0,60
Colombie				
2 475	Bancolombia – ADR –	USD	60 535	0,03
			60 535	0,03
Danemark				
1 043	Chr Hansen Holding	DKK	66 311	0,03
924	Coloplast – B –	DKK	105 840	0,06
132	Genmab	DKK	45 706	0,02
1 273	Novo Nordisk – B –	DKK	188 012	0,10
1 160	Novozymes – B –	DKK	49 537	0,03
368	Orsted 144A	DKK	31 830	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Danemark (suite)				
6	SimCorp	DKK	590	0,00
7	Topdanmark	DKK	333	0,00
1 402	Vestas Wind Systems	DKK	34 163	0,02
			522 322	0,28
Finlande				
3	Harvia	EUR	75	0,00
2 369	Kone – B –	EUR	113 305	0,06
366	Neste	EUR	12 901	0,01
			126 281	0,07
France				
1 179	Air Liquide	EUR	193 563	0,11
4	Antin Infrastructure Partners	EUR	56	0,00
2 385	Arkema	EUR	205 810	0,11
479	BioMerieux	EUR	45 995	0,02
3 442	BNP Paribas	EUR	198 668	0,11
1 024	Bureau Veritas	EUR	25 722	0,01
1 266	Capgemini	EUR	219 789	0,12
5 249	Dassault Systemes	EUR	213 262	0,12
1	Esker	EUR	171	0,00
446	EssilorLuxottica	EUR	77 043	0,04
94	Hermes International	EUR	186 238	0,10
643	Kering	EUR	325 337	0,18
543	L'Oreal	EUR	231 944	0,13
92	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	79 169	0,04
3 064	Sanofi	EUR	300 880	0,16
155	Sartorius Stedim Biotech	EUR	35 358	0,02
504	Schneider Electric	EUR	83 975	0,05
2	SEB	EUR	167	0,00
8 136	Societe Generale	EUR	193 631	0,11
5 648	TotalEnergies	EUR	296 791	0,16
817	Veolia Environnement	EUR	23 657	0,01
			2 937 226	1,60
Allemagne				
956	adidas	EUR	169 885	0,09
1 141	Allianz – REG –	EUR	243 336	0,13
4 257	BASF	EUR	189 308	0,10
1 771	Bayerische Motoren Werke	EUR	199 278	0,11
818	Beiersdorf	EUR	99 166	0,05
243	Carl Zeiss Meditec	EUR	24 092	0,01
9 644	Deutsche Telekom – REG –	EUR	192 647	0,11
760	Duerr	EUR	22 512	0,01
198	Hannover Rueck	EUR	38 499	0,02
3	HelloFresh	EUR	65	0,00
9 833	Infineon Technologies	EUR	371 555	0,20
818	Merck	EUR	124 017	0,07
667	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	229 126	0,13
271	Nemetschek	EUR	18 628	0,01
177	Rational	EUR	117 538	0,06
1 087	SAP	EUR	136 004	0,08
1 425	Siemens – REG –	EUR	217 278	0,12
2	Stabilus	EUR	111	0,00
413	Symrise	EUR	39 636	0,02
			2 432 681	1,32
Hong Kong				
14 346	AIA Group	HKD	132 724	0,07
4 559	BOC Hong Kong Holdings	HKD	12 769	0,01
175 491	China Traditional Chinese Medicine Holdings	HKD	74 920	0,04
942	Hang Seng Bank	HKD	12 288	0,01
1 909	MTR	HKD	8 038	0,01
13 927	Peace Mark Holdings **	HKD	0	0,00
4 520	Sino Land	HKD	5 091	0,00
535	Swire Pacific – A –	HKD	3 754	0,00
1 442	Swire Properties	HKD	3 248	0,00
			252 832	0,14
Hongrie				
1 320	OTP Bank	HUF	42 937	0,02
			42 937	0,02
Inde				
7 671	Axis Bank	INR	84 633	0,05
9 947	Bharti Airtel	INR	97 657	0,05
18 030	Biocon	INR	53 486	0,03
2 832	HDFC Bank – ADR –	USD	180 909	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Inde (suite)				
3 823	Infosys – ADR –	USD	56 311	0,03
3 393	Voltas	INR	28 803	0,01
			501 799	0,27
Indonésie				
431 942	Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	143 260	0,08
701 993	Kalbe Farma	IDR	87 981	0,05
299 373	Telkom Indonesia Persero	IDR	73 211	0,04
			304 452	0,17
Irlande				
4 553	Experian	GBP	160 118	0,09
96	Greencore Group	GBP	82	0,00
537	James Hardie Industries – CDI –	AUD	13 035	0,01
1 036	Kerry Group – A –	EUR	92 630	0,05
919	Kingspan Group	EUR	55 957	0,03
			321 822	0,18
Italie				
3	Amplifon	EUR	98	0,00
38	BFF Bank 144A	EUR	380	0,00
7 762	FinecoBank Banca Fineco	EUR	95 583	0,05
21	Illimity Bank	EUR	130	0,00
3	Industrie De Nora	EUR	57	0,00
122 254	Intesa Sanpaolo	EUR	293 411	0,16
639	Moncler	EUR	40 458	0,02
5 675	Prysmian	EUR	217 251	0,12
2 908	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	127 245	0,07
922	Reply	EUR	95 984	0,06
2 562	Technogym 144A	EUR	21 726	0,01
			892 323	0,49
Japon				
234	Advantest	JPY	28 375	0,02
806	Aeon	JPY	15 044	0,01
554	Ajinomoto	JPY	20 123	0,01
197	ANA Holdings	JPY	4 280	0,00
1 523	Asahi Kasei	JPY	9 385	0,01
2 210	Astellas Pharma	JPY	30 115	0,02
139	Azbil	JPY	3 993	0,00
286	Brother Industries	JPY	3 802	0,00
322	Daikin Industries	JPY	59 801	0,03
1 614	Daiwa Securities Group	JPY	7 578	0,00
1 171	FANUC	JPY	37 378	0,02
156	Fuji Electric	JPY	6 213	0,00
215	Fujitsu	JPY	25 392	0,01
278	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	8 381	0,00
1 147	Hitachi	JPY	64 701	0,04
437	Hoya	JPY	47 294	0,03
139	Ibiden	JPY	7 138	0,00
118	Itochu Techno-Solutions	JPY	2 711	0,00
1 829	KDDI	JPY	51 629	0,03
165	Kikkoman	JPY	8 568	0,01
1 248	Kubota	JPY	16 608	0,01
333	Kyowa Kirin	JPY	5 624	0,00
345	Lixil	JPY	3 992	0,00
139	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	7 118	0,00
1 578	Mitsubishi Chemical Group	JPY	8 636	0,01
206	Mitsui Chemicals	JPY	5 529	0,00
299	NEC	JPY	13 221	0,01
183	Nitto Denko	JPY	12 354	0,01
475	Nomura Research Institute	JPY	11 930	0,01
215	Omron	JPY	11 973	0,01
478	Ono Pharmaceutical	JPY	7 899	0,00
1 333	Oriental Land	JPY	47 354	0,03
1 445	ORIX	JPY	23 935	0,01
1 825	Rakuten Group	JPY	5 775	0,00
1 553	Renesas Electronics	JPY	26 607	0,01
257	Secom	JPY	15 845	0,01
356	Seiko Epson	JPY	5 052	0,00
394	SG Holdings	JPY	5 116	0,00
3 506	SoftBank	JPY	34 243	0,02
382	Sompo Holdings	JPY	15 638	0,01
1 542	Sony Group	JPY	126 815	0,07
1 695	Sumitomo Chemical	JPY	4 692	0,00
304	Sumitomo Metal Mining	JPY	8 925	0,01
1 596	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	62 331	0,03
205	Sysmex	JPY	12 720	0,01
606	T&D Holdings	JPY	8 095	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
475	TDK	JPY	16 767	0,01
270	TIS	JPY	6 156	0,00
229	Tobu Railway	JPY	5 604	0,00
2 202	Tokio Marine Holdings	JPY	46 294	0,03
1 681	Toray Industries	JPY	8 534	0,01
498	Unicharm	JPY	16 862	0,01
173	Yamaha	JPY	6 025	0,00
366	Yamaha Motor	JPY	9 581	0,01
351	Yamato Holdings	JPY	5 798	0,00
296	Yaskawa Electric	JPY	12 368	0,01
3 291	Z Holdings	JPY	7 229	0,00
			1 091 146	0,59
Luxembourg				
1 754	Grand City Properties	EUR	12 623	0,01
3	Shurgard Self Storage	EUR	105	0,00
			12 728	0,01
Mexique				
41 372	Kimberly-Clark de Mexico – A –	MXN	84 176	0,05
			84 176	0,05
Pays-Bas				
46	Alfen	EUR	2 857	0,00
441	ASM International	EUR	171 121	0,09
450	ASML Holding	EUR	298 367	0,16
32	ASML Holding – REG –	USD	21 189	0,01
2 543	Randstad	EUR	122 846	0,07
5 911	Signify 144A	EUR	151 744	0,08
12 970	Stellantis	EUR	208 690	0,12
4 995	Universal Music Group	EUR	101 648	0,06
522	Wolters Kluwer	EUR	60 659	0,03
			1 139 121	0,62
Nouvelle-Zélande				
854	Mercury	NZD	3 118	0,00
1 591	Meridian Energy	NZD	5 004	0,00
			8 122	0,00
Norvège				
11 987	DNB Bank	NOK	205 838	0,11
3 714	TOMRA Systems	NOK	54 809	0,03
			260 647	0,14
Philippines				
28 634	BDO Unibank	PHP	65 471	0,04
			65 471	0,04
Pologne				
635	Dino Polska 144A	PLN	68 028	0,04
			68 028	0,04
Singapour				
6 553	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	8 477	0,01
3 206	CapitaLand Investment	SGD	7 186	0,00
615	City Developments	SGD	2 801	0,00
			18 464	0,01
Afrique du Sud				
4 888	Clicks Group	ZAR	61 967	0,03
67 349	Growthpoint Properties	ZAR	38 102	0,02
1 064	Naspers – N –	ZAR	175 443	0,10
			275 512	0,15
Corée du Sud				
756	Coway	KRW	23 101	0,01
147	LG Chem	KRW	68 156	0,04
220	LG H&H	KRW	70 268	0,04
3 044	SK Hynix	KRW	243 966	0,13
3 261	SK Telecom – ADR –	USD	58 320	0,03
			463 811	0,25
Espagne				
1 931	Amadeus IT Group	EUR	134 576	0,07
6 899	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	48 516	0,03
3 628	Bankinter	EUR	20 423	0,01
10 408	Industria de Diseno Textil	EUR	369 068	0,20
123	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	102	0,00
15 033	Repsol	EUR	200 393	0,11
			773 078	0,42
Suède				
1 811	Assa Abloy – B –	SEK	39 796	0,02
8 130	Atlas Copco – B –	SEK	92 626	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Suède (suite)				
7	BICO Group	SEK	24	0,00
4	Cellavision	SEK	58	0,00
5 545	Hexagon – B –	SEK	62 467	0,04
109	MIPS	SEK	4 926	0,00
24	Rvrc Holding	SEK	69	0,00
15	Sweco – B –	SEK	152	0,00
3	Thule Group 144A	SEK	80	0,00
10 708	Volvo – B –	SEK	202 632	0,11
			402 830	0,22
Suisse				
1	Bachem Holding	CHF	51	0,00
252	Belimo Holding – REG –	CHF	115 105	0,06
9	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	109 617	0,06
408	DSM-Firmenich	EUR	40 232	0,02
319	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	86 400	0,05
0	Logitech International – REG –	CHF	29	0,00
334	Lonza Group – REG –	CHF	182 491	0,10
2 557	Nestle – REG –	CHF	281 880	0,15
1 332	Novartis – REG –	CHF	122 837	0,07
1 483	Roche Holding	CHF	415 595	0,23
5 912	Roche Holding – ADR –	USD	206 985	0,11
1 579	SGS – REG –	CHF	136 812	0,08
1 524	SIG Group	CHF	38 531	0,02
518	Sika – REG –	CHF	135 746	0,07
478	Tecan Group – REG –	CHF	168 118	0,09
405	VAT Group 144A	CHF	153 398	0,08
			2 193 827	1,19
Taïwan				
2 824	Airtac International Group	TWD	85 206	0,05
15 347	Delta Electronics	TWD	155 597	0,09
5 249	Giant Manufacturing	TWD	35 528	0,02
3 071	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	284 061	0,15
12 330	Win Semiconductors	TWD	59 510	0,03
			619 902	0,34
Thaïlande				
15 127	Advanced Info Service	THB	83 686	0,04
15 850	Kasikornbank	THB	53 271	0,03
			136 957	0,07
Royaume-Uni				
8 949	Abcam – ADR –	USD	200 708	0,11
3	Admiral Group	GBP	80	0,00
8 536	Associated British Foods	GBP	198 058	0,11
714	AstraZeneca	GBP	93 871	0,05
8 426	Big Yellow Group	GBP	105 362	0,06
4	Close Brothers Group	GBP	41	0,00
12 864	CNH Industrial	EUR	169 869	0,09
2 333	CNH Industrial	USD	30 788	0,02
9 423	Compass Group	GBP	241 784	0,13
637	Croda International	GBP	41 753	0,02
3 882	Diploma	GBP	134 996	0,07
18	Grainger	GBP	47	0,00
3 466	Greggs	GBP	103 152	0,06
6 446	Halma	GBP	171 036	0,09
29 350	HSBC Holdings	GBP	212 634	0,12
24 062	Informa	GBP	203 569	0,11
91 339	International Consolidated Airlines Group	GBP	172 322	0,09
577	Intertek Group	GBP	28 682	0,02
217 937	ITV	GBP	173 457	0,09
774	Johnson Matthey	GBP	15 745	0,01
477	Liberty Global – A –	USD	7 365	0,00
819	Linde	USD	286 192	0,16
4 210	Mondi	ZAR	58 932	0,03
13 114	Persimmon	GBP	156 715	0,09
14 079	Primary Health Properties	GBP	15 660	0,01
27 252	Prudential	GBP	352 020	0,19
4 404	Reckitt Benckiser Group	GBP	303 406	0,17
1 921	RELX	EUR	58 679	0,03
5 671	Rentokil Initial	GBP	40 640	0,02
7 510	Shell	GBP	205 008	0,11
1 209	Spirax-Sarco Engineering	GBP	146 022	0,08
10	Team17 Group	GBP	41	0,00
2 107	Unilever	GBP	100 599	0,05
1 409	UNITE Group	GBP	14 284	0,01
5 584	Victrex	GBP	90 585	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
9	Wise – A –	GBP	67	0,00
18 770	WPP	GBP	180 102	0,10
			4 314 271	2,35
États-Unis				
615	Adobe	USD	275 459	0,15
430	Advanced Micro Devices	USD	44 860	0,02
252	Akamai Technologies	USD	20 789	0,01
3 870	Alphabet – A –	USD	424 545	0,23
296	American Express	USD	47 295	0,03
735	American Tower	USD	130 670	0,07
258	American Water Works	USD	33 717	0,02
57	Ameriprise Financial	USD	17 495	0,01
157	Amgen	USD	31 851	0,02
3 105	Apple	USD	552 101	0,30
2 055	Applied Materials	USD	272 209	0,15
54	AutoZone	USD	123 959	0,07
4 188	Ball	USD	223 444	0,12
9 762	Bank of America	USD	256 721	0,14
857	Becton Dickinson & Co	USD	207 299	0,11
311	Boston Scientific	USD	15 442	0,01
19	Broadcom	USD	15 421	0,01
137	Cadence Design Systems	USD	29 442	0,02
984	Carrier Global	USD	44 821	0,02
278	Casella Waste Systems – A –	USD	23 022	0,01
206	Ceridian HCM Holding	USD	12 669	0,01
21	Chipotle Mexican Grill	USD	40 465	0,02
43	Cintas	USD	19 662	0,01
1 543	CME Group	USD	262 084	0,14
632	Colgate-Palmolive	USD	44 623	0,02
1 082	Conagra Brands	USD	33 438	0,02
366	Consolidated Edison	USD	30 316	0,02
53	Cooper Cos	USD	18 463	0,01
612	Core & Main – A –	USD	17 570	0,01
377	Costco Wholesale	USD	185 913	0,10
141	Crowdstrike Holdings – A –	USD	18 944	0,01
1 008	Danaher	USD	221 642	0,12
921	Deere & Co	USD	341 865	0,19
139	Dexcom	USD	16 354	0,01
198	Digital Realty Trust	USD	20 660	0,01
99	Dollar General	USD	15 475	0,01
893	DR Horton	USD	99 640	0,05
398	Dynatrace	USD	18 765	0,01
103	Eli Lilly & Co	USD	44 359	0,02
178	Emerson Electric	USD	14 783	0,01
491	Eversource Energy	USD	31 902	0,02
137	Exact Sciences	USD	11 788	0,01
650	Fifth Third Bancorp	USD	15 603	0,01
1 991	Fiserv	USD	230 224	0,12
53	Gartner	USD	16 869	0,01
316	GE Healthcare	USD	23 565	0,01
3 551	Gilead Sciences	USD	250 829	0,14
864	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	USD	19 801	0,01
141	HealthEquity	USD	8 144	0,00
412	Henry Schein	USD	30 603	0,02
283	Hilton Worldwide Holdings	USD	37 797	0,02
537	Hologic	USD	39 888	0,02
90	Home Depot	USD	25 643	0,01
21	IDEXX Laboratories	USD	9 501	0,00
4 628	Intel	USD	141 836	0,08
2 030	Intercontinental Exchange	USD	210 442	0,11
257	International Flavors & Fragrances	USD	18 777	0,01
60	Intuit	USD	25 215	0,01
953	Kimco Realty	USD	17 228	0,01
829	Levi Strauss & Co – A –	USD	10 969	0,01
472	LKQ	USD	25 234	0,01
1 258	Marsh & McLennan Cos	USD	216 882	0,12
809	Mastercard – A –	USD	291 682	0,16
620	Merck & Co	USD	65 619	0,04
470	MetLife	USD	24 365	0,01
2 037	Micron Technology	USD	117 852	0,06
2 249	Microsoft	USD	701 921	0,38
2 695	Mondelez International – A –	USD	180 203	0,10
339	Morgan Stanley	USD	26 532	0,01
30	MSCI	USD	12 913	0,01
623	NVIDIA	USD	241 534	0,13
3 696	Oracle	USD	403 451	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
690	Organon & Co	USD	13 165	0,01
180	Otis Worldwide	USD	14 695	0,01
321	Owens Corning	USD	38 356	0,02
238	Palo Alto Networks	USD	55 806	0,03
228	PayPal Holdings	USD	13 936	0,01
1 180	Pinterest – A –	USD	29 574	0,02
137	PNC Financial Services Group	USD	15 842	0,01
1 992	Procter & Gamble	USD	277 007	0,15
118	Quanta Services	USD	21 284	0,01
228	Quest Diagnostics	USD	29 363	0,02
78	Regeneron Pharmaceuticals	USD	51 203	0,03
88	Roper Technologies	USD	38 862	0,02
637	S&P Global	USD	234 136	0,13
2 034	Salesforce	USD	393 846	0,21
99	ServiceNow	USD	51 222	0,03
642	Sherwin-Williams	USD	156 122	0,08
921	Sprouts Farmers Market	USD	31 018	0,02
293	Steel Dynamics	USD	29 226	0,02
2 410	Sysco	USD	163 914	0,09
1 492	Target	USD	180 412	0,10
330	TE Connectivity	USD	42 340	0,02
901	Texas Instruments	USD	148 632	0,08
467	Thermo Fisher Scientific	USD	223 517	0,12
422	TJX Cos	USD	32 793	0,02
248	Trimble	USD	12 018	0,01
30	Ulta Beauty	USD	12 949	0,01
92	United Rentals	USD	37 525	0,02
789	Unum Group	USD	34 516	0,02
56	Vail Resorts	USD	12 989	0,01
87	Valmont Industries	USD	23 242	0,01
793	Verisk Analytics	USD	164 236	0,09
1 870	Verizon Communications	USD	63 730	0,03
87	Vertex Pharmaceuticals	USD	27 960	0,02
302	Visa – A –	USD	65 754	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 2 - Defensive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
304	VMware – A –	USD	40 013	0,02
360	Voya Financial	USD	23 693	0,01
302	Walt Disney	USD	24 720	0,01
1 404	Waste Management	USD	223 167	0,12
407	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	40 935	0,02
1 133	Weyerhaeuser	USD	34 811	0,02
274	Zimmer Biomet Holdings	USD	36 495	0,02
118	Zoetis	USD	18 658	0,01
62	Zscaler	USD	8 303	0,00
			10 945 049	5,95
Uruguay				
92	MercadoLibre	USD	99 469	0,05
			99 469	0,05
FONDS OUVERTS				
France				
133	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	13 196 278	7,18
			13 196 278	7,18
Irlande				
529 541	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	GBP	711 306	0,39
1 901	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	187 535	0,10
			898 841	0,49
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			177 723 856	96,64
INVESTISSEMENTS			177 723 856	96,64

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(5)	10-Years JPN Bond Future	09/23	JPY	(4 549 607)	(14 810)	(0,01)
(30)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(3 086 304)	(5 572)	(0,01)
2	2-Years US Note Future	09/23	USD	319 163	(4 672)	(0,00)
9	3-Month SONIA Index Future	12/23	GBP	2 470 469	(9 798)	(0,01)
124	3-Month SONIA Index Future	03/24	GBP	33 767 448	(262 746)	(0,14)
5	3-Month SONIA Index Future	03/25	GBP	1 366 006	(24 976)	(0,01)
44	5-Years US Note Future	09/23	USD	4 350 335	(51 862)	(0,03)
71	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	8 221 082	(74 984)	(0,04)
(57)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(7 541 715)	27 183	0,02
(16)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(2 269 766)	(30 337)	(0,02)
(12)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(1 264 725)	5 166	0,01
108	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	13 502 191	127 964	0,07
10	Euro-BTP Future	09/23	EUR	1 101 712	(3 020)	(0,00)
6	Euro-OAT Future	09/23	EUR	734 857	393	(0,00)
1	Long Gilt Future	09/23	GBP	102 530	50	0,00
44	Short Euro-BTP Future	09/23	EUR	4 638 716	(31 150)	(0,02)
23	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	2 529 898	(7 890)	(0,01)
(3)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(333 203)	(3 253)	(0,00)
1	US Long Bond Future	09/23	USD	98 301	(73)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(364 387)	(0,20)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
16 824	EUR	18 504	USD	05/07/2023	(137)	(0,00)
7 042	EUR	7 782	USD	05/07/2023	(91)	(0,00)
301 506	USD	274 569	EUR	05/07/2023	1 788	0,00
3 543	USD	3 215	EUR	05/07/2023	32	0,00
287 105	EUR	43 253 957	JPY	12/07/2023	12 580	0,01
1 000 816	EUR	11 359 743	SEK	12/07/2023	36 871	0,01
4 586	EUR	6 790	CAD	18/07/2023	(115)	(0,00)
191 698	EUR	167 023	GBP	18/07/2023	(2 817)	(0,00)
4 105	EUR	622 739	JPY	18/07/2023	151	0,00
43 177	EUR	47 799	USD	18/07/2023	(607)	(0,00)
100 377	GBP	115 847	EUR	18/07/2023	1 052	0,00
47 799	USD	43 970	EUR	18/07/2023	(185)	(0,00)
18 102	EUR	19 981	USD	20/07/2023	(199)	(0,00)
272 945	EUR	235 280	GBP	27/07/2023	(950)	(0,00)
225 262	EUR	247 920	USD	27/07/2023	(1 735)	(0,00)
22 985	GBP	26 885	EUR	27/07/2023	(128)	(0,00)
107	EUR	116	USD	28/07/2023	1	0,00
9	USD	8	EUR	28/07/2023	(0)	0,00
14 528	EUR	16 065	USD	04/08/2023	(176)	(0,00)
230 672	USD	208 108	EUR	04/08/2023	3 018	0,00
7 818	USD	7 103	EUR	04/08/2023	53	0,00
2 175 597	EUR	1 870 321	GBP	23/08/2023	1 015	0,00
40 539	EUR	43 999	USD	05/09/2023	334	0,00
633 258	USD	587 011	EUR	05/09/2023	(8 374)	(0,00)
16 421	USD	15 027	EUR	05/09/2023	(21)	(0,00)
48 823	EUR	53 681	USD	14/09/2023	(206)	0,00
4 739	EUR	5 197	USD	05/10/2023	(3)	(0,00)
279 080	USD	255 192	EUR	05/10/2023	(566)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					40 585	0,02
PRODUITS DÉRIVÉS					(323 802)	(0,18)
AUTRES ACTIFS NETS					6 508 026	3,54
TOTAL DE L'ACTIF NET					**183 908 080**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank, State Street Bank (Londres) et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Andorre						
223 343	Andorra International Bond	EUR	1,250 %	23/02/27	201 293	0,03
					201 293	0,03
Angola						
137 465	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	123 442	0,02
137 465	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	112 110	0,02
145 102	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	113 046	0,02
133 647	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	103 398	0,01
					451 996	0,07
Arménie						
398 649	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	304 053	0,05
32 075	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	23 120	0,00
					327 173	0,05
Australie						
183 132	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	179 962	0,03
61 044	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	58 172	0,01
569 205	National Australia Bank	EUR	3,263 %	13/02/26	560 027	0,09
61 044	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	56 753	0,01
159 201	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	162 720	0,02
63 005	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	62 311	0,01
31 469	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	28 374	0,00
209 080	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	208 416	0,03
61 044	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	58 335	0,01
					1 375 070	0,21
Autriche						
97 671	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	91 457	0,01
61 044	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	60 022	0,01
97 670	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	90 755	0,01
229 108	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	168 051	0,03
255 215	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	251 740	0,04
1 047	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	906	0,00
221	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	182	0,00
323 511	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	321 822	0,05
144 545	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/24	139 651	0,02
901 746	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/24	871 217	0,13
1 614 230	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	1 580 495	0,24
593 254	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/26	574 820	0,09
518 166	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/10/26	481 552	0,07
207 266	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/02/28	187 502	0,03
647 333	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/10/28	554 228	0,08
923 444	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	23/05/29	921 434	0,14
32 106	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	25 646	0,00
2 347 101	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,900 %	20/02/32	1 979 271	0,30
2 648 160	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	20/02/33	2 619 216	0,40
375 287	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	3,150 %	20/10/53	379 822	0,06
30 522	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	22 597	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Autriche (suite)						
36 626	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	34 417	0,01
30 522	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	30 457	0,00
48 835	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	43 053	0,01
					11 430 313	1,73
Azerbaïdjan						
95 462	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	75 042	0,01
112 263	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	104 710	0,02
376 273	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	356 616	0,05
					536 368	0,08
Belgique						
322	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	291	0,00
33 643	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	32 078	0,00
42 731	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	42 566	0,01
30 522	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	29 138	0,00
77 886	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	68 709	0,01
73 253	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	72 644	0,01
61 044	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	50 682	0,01
91 566	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	92 079	0,01
242	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	200	0,00
221	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	219	0,00
25 909	FLUVIUS System Operator	EUR	1,750 %	04/12/26	23 655	0,00
51 817	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,375 %	23/05/24	50 603	0,01
52 078	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	49 881	0,01
403	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	307	0,00
388 624	KBC Bank	EUR	3,125 %	22/02/27	383 317	0,06
77 725	KBC Group	EUR	0,750 %	18/10/23	77 048	0,01
51 817	KBC Group	EUR	1,125 %	25/01/24	51 015	0,01
73 253	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	72 118	0,01
282	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	252	0,00
115 984	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	115 077	0,02
61 044	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	56 873	0,01
110 403	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	109 941	0,02
91 566	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	89 650	0,01
159 132	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	171 334	0,03
10 558	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,200 %	22/10/23	10 454	0,00
5 933	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,200 %	22/10/23	5 875	0,00
115 817	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	2,600 %	22/06/24	114 780	0,02
28 668	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	2,600 %	22/06/24	28 412	0,00
3 299 757	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,500 %	22/10/24	3 178 392	0,48
842 842	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	794 437	0,12
1 168 735	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	1 074 607	0,16
592 556	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/27	522 912	0,08
151 105	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	136 728	0,02
264 128	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,800 %	22/06/28	238 996	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Belgique (suite)						
81 805	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,100 %	22/06/30	67 635	0,01
1 009 925	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/31	793 327	0,12
651 323	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,350 %	22/06/32	517 392	0,08
994 900	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,000 %	22/06/33	990 204	0,15
388 624	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,450 %	22/06/43	392 899	0,06
87 067	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,700 %	22/06/50	61 902	0,01
411 942	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,300 %	22/06/54	403 336	0,06
30 461	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	28 200	0,00
36 626	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	36 407	0,01
					11 036 572	1,67
Bermudes						
133 887	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	132 762	0,02
166 715	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	145 779	0,02
339 844	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	294 161	0,05
301 659	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	250 442	0,04
					823 144	0,13
Brésil						
187 869	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	167 375	0,03
93 934	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	81 467	0,01
266 759	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	206 460	0,03
295 550	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	200 111	0,03
250 566	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	214 674	0,03
					870 087	0,13
Îles Vierges britanniques						
198 332	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	168 137	0,03
20 620	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	12 940	0,00
15 274	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	7 070	0,00
565 745	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	219 090	0,03
229 109	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	161 908	0,03
					569 145	0,09
Canada						
1 012 021	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26/01/27	890 600	0,14
793 506	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	714 887	0,11
218 951	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	205 933	0,03
79 479	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	80 455	0,01
219 853	National Bank of Canada	EUR	3,500 %	25/04/28	218 702	0,03
207 267	Province of Quebec Canada	EUR	0,000 %	29/10/30	162 923	0,02
268 928	Province of Quebec Canada	EUR	0,500 %	25/01/32	212 174	0,03
36 627	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	35 508	0,01
61 044	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	54 982	0,01
251 260	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,250 %	27/04/26	246 907	0,04
89 940	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	86 928	0,01
					2 909 999	0,44
Îles Caïmans						
179 010	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	120 603	0,02
229 108	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	140 183	0,02
72 975	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	46 807	0,01
113 791	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	29 825	0,00
82 479	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	75 495	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Îles Caïmans (suite)						
246 292	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	224 022	0,03
68 733	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	56 778	0,01
320 752	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	230 884	0,04
76 370	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	57 506	0,01
40 600	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	32 907	0,01
147 431	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	88 604	0,01
683 812	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	48 651	0,01
676 634	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	51 575	0,01
305 478	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	21 416	0,00
91 643	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	13 036	0,00
229 338	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	31 554	0,01
420 032	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	57 791	0,01
48 266	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	6 800	0,00
109 132	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	15 126	0,00
22 911	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	3 177	0,00
138 992	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	18 840	0,00
111 729	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	4 781	0,00
84 006	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	3 595	0,00
225 290	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	10 156	0,00
283 865	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	12 797	0,00
76 370	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	3 268	0,00
					1 406 177	0,21
Chili						
72 649	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	48 924	0,01
47 502	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	26 647	0,00
15 274	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	12 842	0,00
69 420	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	55 398	0,01
173 359	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	132 109	0,02
152 739	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	98 984	0,02
291 884	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	136 666	0,02
					511 570	0,08
Colombie						
22 911	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	21 359	0,00
74 307	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	66 776	0,01
83 625	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	62 639	0,01
68 656	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	47 017	0,01
					197 791	0,03
Croatie						
213 835	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	183 096	0,03
136 701	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	128 694	0,02
317 775	Croatia Government International Bond	EUR	4,000 %	14/06/35	317 478	0,05
					629 268	0,10
République tchèque						
122 088	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	127 117	0,02
54 940	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	54 821	0,01
					181 938	0,03
Danemark						
88 866	Carlsberg Breweries	EUR	0,500 %	06/09/23	88 328	0,01
144 519	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	143 006	0,02
122 088	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	106 030	0,02
30 522	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	27 695	0,00
51 558	Nykredit Realkredit	EUR	0,875 %	17/01/24	50 680	0,01
89 040	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	83 930	0,01
120 806	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	120 076	0,02
500	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	500	0,00
87 110	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	84 063	0,01
122 088	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	117 123	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Danemark (suite)						
61 268	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	61 036	0,01
134 297	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	134 022	0,02
30 522	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	30 303	0,00
111 100	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	109 117	0,02
703 411	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	703 553	0,11
86 255	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	86 108	0,01
					1 945 570	0,29
République dominicaine						
311 587	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	267 948	0,04
620 120	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	499 557	0,07
67 969	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	57 608	0,01
53 459	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	48 141	0,01
					873 254	0,13
Estonie						
1 191 576	Estonia Government International Bond	EUR	4,000 %	12/10/32	1 225 810	0,19
					1 225 810	0,19
Finlande						
15 146	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/23	15 055	0,00
94 223	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/24	90 471	0,01
637 922	Finland Government Bond 144A	EUR	1,375 %	15/04/27	600 274	0,09
518 177	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/28	458 660	0,07
17 798	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/29	15 409	0,00
89 337	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/30	72 673	0,01
98 451	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	78 524	0,01
59 884	Finland Government Bond 144A	EUR	1,500 %	15/09/32	52 940	0,01
370 749	Finland Government Bond 144A	EUR	3,000 %	15/09/33	370 832	0,06
555 424	Finland Government Bond 144A	EUR	2,750 %	15/04/38	530 670	0,08
79 724	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	81 460	0,01
91 566	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	91 513	0,01
42 731	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	43 247	0,01
30 522	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	28 820	0,01
61 960	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	61 113	0,01
424	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	418	0,00
61 044	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	55 252	0,01
107 987	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	123 660	0,02
42 749	OP Corporate Bank	EUR	0,375 %	26/02/24	41 758	0,01
165	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	159	0,00
346	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	299	0,00
74 168	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	74 111	0,01
61 044	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	50 102	0,01
					2 937 420	0,45
France						
25 909	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	24/07/23	25 873	0,00
51 817	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	02/07/32	42 603	0,01
155 450	ALD	EUR	0,375 %	19/10/23	153 869	0,02
91 566	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	92 404	0,01
285 132	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	282 331	0,04
30 522	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	24 471	0,00
25 909	APRR	EUR	1,250 %	18/01/28	23 381	0,00
310 899	Arkea Home Loans SFH	EUR	3,000 %	30/03/27	304 562	0,05
382	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	341	0,00
103 633	Arval Service Lease	EUR	4,625 %	02/12/24	104 057	0,02
745	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	703	0,00
97 670	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	96 996	0,02
647 707	Arval Service Lease	EUR	3,375 %	04/01/26	631 430	0,10
285 655	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	282 319	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
36 626	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	35 292	0,01
806 012	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	740 890	0,11
61 044	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	61 146	0,01
36 626	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	35 271	0,01
30 522	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	27 359	0,00
73 668	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	71 906	0,01
440 441	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	387 632	0,06
30 522	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	29 829	0,00
362 716	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	349 101	0,05
463	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	394	0,00
398 737	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	398 161	0,06
1 020 780	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	1 013 854	0,15
302	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	283	0,00
73 253	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	72 068	0,01
1 006 050	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	978 089	0,15
152 610	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	151 976	0,02
42 932	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	42 610	0,01
61 044	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	58 981	0,01
134 478	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	126 068	0,02
61 044	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	53 661	0,01
155 712	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	134 737	0,02
190 867	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	177 661	0,03
1 317 183	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	1 311 909	0,20
630 482	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	630 885	0,10
79 315	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	75 558	0,01
403	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	399	0,00
177 028	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	185 617	0,03
382	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	420	0,00
51 817	BPCE	EUR	1,000 %	15/07/24	50 195	0,01
25 909	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	24 452	0,00
492 258	BPCE	EUR	0,625 %	28/04/25	461 606	0,07
51 817	BPCE	EUR	0,250 %	15/01/26	46 978	0,01
1 107	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	1 006	0,00
48 835	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	48 068	0,01
36 626	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	35 647	0,01
155 450	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	153 724	0,02
435 675	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	435 771	0,07
97 670	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	96 964	0,02
780 596	BPCE	EUR	4,625 %	02/03/30	782 985	0,12
235 184	BPCE	EUR	1,750 %	27/05/32	207 122	0,03
1 230 940	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	1 236 295	0,19
146 569	BPCE	EUR	3,125 %	20/01/33	144 094	0,02
54 940	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	54 927	0,01
129 823	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	130 360	0,02
61 044	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	59 193	0,01
310 899	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	2,750 %	12/04/28	301 553	0,05
586 274	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	3,375 %	28/06/32	588 103	0,09
73 253	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	68 807	0,01
24 418	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	22 279	0,00
24 418	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	21 810	0,00
91 566	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	85 610	0,01
79 357	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	80 007	0,01
388 624	Cie de Financement Foncier	EUR	0,600 %	25/10/41	246 975	0,04
30 522	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	27 880	0,00
24 418	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	21 224	0,00
24 418	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	23 084	0,00
85 462	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	83 498	0,01
36 626	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	35 777	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
140 401	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	138 767	0,02
30 522	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	28 550	0,00
30 522	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	28 348	0,00
91 566	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	89 285	0,01
423	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	354	0,00
423	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	370	0,00
104 016	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	105 268	0,02
795 608	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	786 262	0,12
1 020 780	Credit Agricole	EUR	4,000 %	18/01/33	1 020 916	0,15
262	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	212	0,00
61 044	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	59 332	0,01
44 222	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	43 141	0,01
440 441	Credit Agricole Home Loan	EUR	0,875 %	31/08/27	395 784	0,06
230 322	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,250 %	08/06/33	228 792	0,04
51 817	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,375 %	17/01/25	49 621	0,01
443	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	392	0,00
250 198	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	243 144	0,04
242	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	230	0,00
30 522	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	27 510	0,00
201	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	202	0,00
30 522	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	29 357	0,00
51 817	Dassault Systemes	EUR	0,125 %	16/09/26	46 388	0,01
122 088	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	120 663	0,02
155 953	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	158 008	0,02
540 413	Electricite de France	EUR	4,625 %	25/01/43	518 917	0,08
1 275 975	Electricite de France	EUR	5,375 %	Perp.	1 249 486	0,19
1 020 780	Electricite de France	EUR	4,000 %	Perp.	993 024	0,15
1 005 769	Electricite de France	EUR	5,000 %	Perp.	951 643	0,14
133 126	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	125 436	0,02
121	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	106	0,00
221	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	221	0,00
177 028	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	178 439	0,03
91 566	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	88 972	0,01
18 313	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	16 619	0,00
322	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	292	0,00
446 685	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/24	435 538	0,07
3 737 856	French Republic Government Bond OAT (négociée en France)	EUR	0,000 %	25/03/24	3 644 576	0,55
2 890 707	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,250 %	25/05/24	2 859 097	0,43
7 591 596	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25/11/24	7 424 755	1,12
2 311 596	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/25	2 189 000	0,33
1 388 561	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	1 317 949	0,20
1 275 009	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	1 212 223	0,18
2 025 438	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	1 866 789	0,28
8 391 234	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	7 799 340	1,18
823 576	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24/09/26	808 825	0,12
2 957 195	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/27	2 656 679	0,40
3 561 616	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/02/28	3 230 051	0,49
1 743 628	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	1 574 989	0,24
321 404	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	280 929	0,04
431 749	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/29	361 118	0,06
1 558 164	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	1 266 273	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
33 502	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	30 429	0,00
1 501 979	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	1 186 114	0,18
2 868 905	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	2 230 307	0,34
393 641	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,750 %	25/10/32	484 045	0,07
537 418	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25/11/32	498 141	0,08
61 044	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	58 568	0,01
183 132	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	179 242	0,03
61 044	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	60 449	0,01
170 740	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	168 264	0,03
61 044	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	54 210	0,01
65 794	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	65 096	0,01
330 800	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	321 124	0,05
170 923	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	171 643	0,03
302	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	232	0,00
130 045	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	114 192	0,02
201	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	163	0,00
201	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	196	0,00
155 450	L'Oreal	EUR	3,125 %	19/05/25	153 939	0,02
152 610	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	141 648	0,02
886	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	863	0,00
54 085	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	53 657	0,01
302	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	209	0,00
48 835	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	40 413	0,01
67 149	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	65 251	0,01
221	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	202	0,00
141	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	104	0,00
52 139	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	40 317	0,01
30 522	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	30 444	0,01
18 313	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	15 415	0,00
30 522	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	27 190	0,00
97 671	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	92 892	0,01
73 253	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	72 696	0,01
129 541	RTE Reseau de Transport d'Electricite	EUR	3,750 %	04/07/35	129 172	0,02
61 044	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	57 382	0,01
141	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	134	0,00
54 940	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	50 145	0,01
103 775	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	100 882	0,02
161	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	141	0,00
97 670	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	96 813	0,02
259 908	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	225 404	0,03
181 358	Societe Generale	EUR	1,375 %	05/05/28	164 935	0,03
503	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	466	0,00
637 085	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	616 619	0,09
152 610	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	151 205	0,02
367 330	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	372 440	0,06
73 655	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	72 982	0,01
30 623	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	29 199	0,00
79 357	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	81 197	0,01
85 643	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	91 025	0,01
103 794	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	91 762	0,01
24 981	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	23 474	0,00
25 909	Terega	EUR	2,200 %	05/08/25	25 024	0,00
197 199	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	164 408	0,03
405	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	392	0,00
129	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	100	0,00
244	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	213	0,00
885 677	Ubisoft Entertainment	EUR	0,878 %	24/11/27	680 799	0,10
48 835	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	46 124	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
42 731	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	40 923	0,01
201	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	171	0,00
141	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	122	0,00
423	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	318	0,00
78 148	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	63 477	0,01
61 044	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	56 883	0,01
61 044	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	53 021	0,01
109 879	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	96 080	0,01
279 807	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	253 571	0,04
12 209	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	11 566	0,00
30 522	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	29 853	0,00
61 044	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	57 696	0,01
73 170	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	73 122	0,01
					71 812 168	10,87
Géorgie						
195 277	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	176 975	0,03
					176 975	0,03
Allemagne						
36 626	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	35 559	0,01
61 044	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	59 456	0,01
12 209	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	11 499	0,00
766 583	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	788 541	0,12
57 053	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	55 649	0,01
61 044	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	59 851	0,01
61 386	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	61 763	0,01
30 522	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	29 911	0,00
42 731	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	44 255	0,01
4 488 429	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15/10/27	4 248 065	0,64
4 003 559	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/27	3 667 460	0,55
9 764 960	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	8 637 752	1,31
285 818	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/29	246 530	0,04
1 687 837	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	1 440 711	0,22
189 143	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/30	160 090	0,02
942 720	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/31	788 067	0,12
2 451 534	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/31	2 031 106	0,31
235 680	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	192 831	0,03
3 144 302	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,700 %	15/08/32	2 973 469	0,45
4 218 758	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	4 188 016	0,63
3 002 294	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	2 977 928	0,45
59 546	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	73 143	0,01
1 324 753	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15/08/53	1 157 834	0,18
47 672	Commerzbank	EUR	0,500 %	28/08/23	47 443	0,01
201	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	194	0,00
61 044	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	56 421	0,01
77 967	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	72 371	0,01
122 450	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	115 029	0,02
423	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	376	0,00

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
116 105	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	115 984	0,02
328 971	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	271 786	0,04
54 940	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	54 561	0,01
114 256	Continental	EUR	0,000 %	12/09/23	113 380	0,02
493	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	490	0,00
61 044	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	62 309	0,01
122	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	62	0,00
30 522	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	26 838	0,00
61 044	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	59 805	0,01
141	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	114	0,00
30 522	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	26 442	0,00
18 314	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	17 092	0,00
38 397	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	36 689	0,01
61 044	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	54 310	0,01
159	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	138	0,00
114 948	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	114 332	0,02
25 909	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	24 871	0,00
51 817	Eurogrid	EUR	1,500 %	18/04/28	46 487	0,01
322	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	319	0,00
48 835	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	47 413	0,01
382	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	308	0,00
61 588	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	57 537	0,01
61 593	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	59 005	0,01
30 522	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	30 905	0,00
61 044	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	60 419	0,01
60 495	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	61 934	0,01
61 044	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	63 726	0,01
61 044	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	58 586	0,01
61 044	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	59 162	0,01
55 222	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	48 801	0,01
181	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	158	0,00
36 626	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	34 942	0,01
61 044	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	55 880	0,01
36 626	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	34 827	0,00
109 879	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	108 029	0,02
282 400	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,000 %	15/11/29	266 339	0,04
775 176	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	3,125 %	07/06/30	782 230	0,12
1 756 342	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/31	1 384 659	0,21
226 179	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	1,375 %	07/06/32	198 979	0,03
259 083	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,875 %	04/07/39	187 203	0,03
125 137	Land Berlin	EUR	0,100 %	18/01/41	73 678	0,01
61 729	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	55 414	0,01
121	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	85	0,00
30 522	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	30 072	0,00
18 877	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	17 985	0,00
24 418	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	21 492	0,00
61 044	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	54 611	0,01
73 253	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	69 445	0,01
25 909	Merck Financial Services	EUR	0,375 %	05/07/27	22 855	0,00
79 357	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	72 190	0,01
180 934	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	159 411	0,02
36 626	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	34 940	0,01
440 132	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	447 058	0,07
515 889	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	529 405	0,08
621 799	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,000 %	12/10/35	426 135	0,06
111 406	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,500 %	25/11/39	73 512	0,01
168 404	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	04/06/41	108 749	0,02

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
79 357	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	79 843	0,01
30 522	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	22 857	0,00
118 430	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	101 648	0,02
218 042	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	195 665	0,03
30 522	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	30 583	0,00
302	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	313	0,00
54 940	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	50 179	0,01
91 566	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	89 885	0,01
30 522	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	25 990	0,00
225 782	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	220 814	0,03
40	Vonovia	EUR	1,000 %	16/06/33	27	0,00
302	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	168	0,00
345 420	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	311 669	0,05
					42 175 049	6,39
Grèce						
168 013	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	144 295	0,02
114 554	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	93 936	0,02
					238 231	0,04
Guatemala						
752 698	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	554 334	0,08
76 370	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	65 450	0,01
111 499	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	81 976	0,01
124 482	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	105 106	0,02
					806 866	0,12
Guernesey						
30 522	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	25 257	0,00
61 044	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	50 476	0,01
					75 733	0,01
Honduras						
12 728	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	11 610	0,00
					11 610	0,00
Hong Kong						
143 631	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	113 950	0,02
18 313	Lenovo Group Xiaomi					
276 534	Best Time	USD	6,536 %	27/07/32	16 940	0,00
	International	USD	4,100 %	14/07/51	150 076	0,02
					280 966	0,04
Hongrie						
177 941	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	167 511	0,02
152 739	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	107 409	0,02
38 185	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	39 547	0,01
215 362	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	111 310	0,02
53 458	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	30 575	0,00
171 755	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	155 918	0,02
					612 270	0,09
Islande						
113 908	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	113 460	0,02
192 891 518	Iceland Rikisbref	ISK	4,500 %	17/02/42	1 092 335	0,16
					1 205 795	0,18
Inde						
229 108	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	194 232	0,03
76 369	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	67 185	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Inde (suite)						
325 843	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	218 951	0,03
554 443	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	3 776	0,00
631 717	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	489 046	0,07
219 715	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	162 914	0,03
511 523	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	399 898	0,06
					1 536 002	0,23
Indonésie						
146 477	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	134 239	0,02
310 366	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	235 762	0,04
129 828	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	155 178	0,02
15 274	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	16 420	0,00
33 602	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	32 310	0,01
122 088	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	111 478	0,02
42 003	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	30 423	0,00
					715 810	0,11
Irlande						
101 820	Abbott Ireland Financing	EUR	0,875 %	27/09/23	101 133	0,02
48 835	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	45 698	0,01
544 665	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	531 917	0,08
158 715	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	163 653	0,02
91 566	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	89 985	0,01
24 418	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	23 212	0,00
36 626	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	36 607	0,01
483	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	482	0,00
72 802	Bank of Ireland Group	EUR	6,750 %	01/03/33	72 558	0,01
190 426	CCEP Finance Ireland	EUR	0,000 %	06/09/25	174 871	0,03
123 372	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	94 286	0,01
616	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	546	0,00
63 735	ESB Finance	EUR	2,125 %	05/11/33	54 948	0,01
38 702	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	33 019	0,01
153 279	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	125 741	0,02
1 830 785	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	1 832 804	0,28
519 969	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	15/05/27	467 722	0,07
155 450	Ireland Government Bond	EUR	0,900 %	15/05/28	141 905	0,02
87 067	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15/05/30	85 068	0,01
1 115 880	Ireland Government Bond	EUR	0,000 %	18/10/31	888 202	0,13
509 500	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15/05/33	441 510	0,07
387 396	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	317 238	0,05
326 848	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	329 801	0,05
252	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	240	0,00
201	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	200	0,00
122 088	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	121 241	0,02
548	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	543	0,00
106 731	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	106 889	0,02
155 051	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	155 225	0,02
408	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	354	0,00
8 791	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	7 245	0,00
32 598	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	26 457	0,00
24 418	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	19 565	0,00
					6 490 865	0,98

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Île de Man						
67 434	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	53 087	0,01
152 739	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	139 739	0,02
					192 826	0,03
Italie						
61 044	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	56 741	0,01
30 522	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	24 792	0,00
84	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	69	0,00
122 088	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	127 640	0,02
30 522	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	30 927	0,00
67 149	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	67 698	0,01
6 104	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	5 944	0,00
98 159	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	86 926	0,01
547 919	ASTM	EUR	1,500 %	25/01/30	445 850	0,07
412 365	ASTM	EUR	2,375 %	25/11/33	322 818	0,05
93 281	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	92 137	0,01
236 599	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	237 258	0,04
336 290	Banco BPM	EUR	0,750 %	15/03/27	299 969	0,04
263 474	Banco BPM	EUR	3,750 %	27/06/28	262 499	0,04
128 864	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	125 912	0,02
36 626	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	36 629	0,01
71 248	CA Auto Bank	EUR	0,500 %	13/09/24	67 944	0,01
78 686	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	78 849	0,01
69 903	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	66 798	0,01
210	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	172	0,00
181 377	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	131 691	0,02
347 618	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	350 781	0,05
199 896	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	201 536	0,03
165	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	164	0,00
142 496	Eni	EUR	2,000 %	Perp.	121 283	0,02
345 420	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	319 005	0,05
174 622	FCA Bank	EUR	0,500 %	18/09/23	173 426	0,03
128 193	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	126 106	0,02
52 620	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	45 856	0,01
148 015	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	146 945	0,02
126 692	Intesa Sanpaolo	EUR	4,000 %	30/10/23	126 707	0,02
39 122	Intesa Sanpaolo	EUR	1,375 %	18/01/24	38 591	0,01
67 149	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	65 844	0,01
805	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	766	0,00
122 088	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	122 611	0,02
255 530	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	255 305	0,04
30 522	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	26 049	0,00
322 800	Intesa Sanpaolo	EUR	3,625 %	30/06/28	320 826	0,05
101	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	86	0,00
36 626	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	37 670	0,01
61 044	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	61 033	0,01
88 331	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	87 494	0,01
558	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	422	0,00
3 107 824	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	01/10/23	3 099 101	0,47
918 845	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	30/01/24	899 393	0,14
24 638	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	01/03/24	24 745	0,00
2 072 898	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	15/04/24	2 013 137	0,30
1 919 350	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	30/05/24	1 883 779	0,28
236 325	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	236 194	0,04
50 950	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/24	50 079	0,01
48 159	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/05/25	46 182	0,01
1 409 577	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	1 350 457	0,20
3 083 638	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	2 960 665	0,45

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
1 123 692	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,500 %	15/01/26	1 116 029	0,17
62 815	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	01/02/26	57 828	0,01
2 476 892	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	2 332 203	0,35
1 786 741	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	01/08/26	1 594 257	0,24
3 017 917	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,100 %	01/04/27	2 745 685	0,42
1 580 847	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	1 496 037	0,23
873 618	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,650 %	01/12/27	836 288	0,13
870 665	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	809 061	0,12
1 106 244	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	15/06/29	1 049 243	0,16
1 367 053	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,350 %	01/04/30	1 170 232	0,18
48 158	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	39 682	0,01
321 055	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	250 748	0,04
562 544	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/32	500 350	0,08
279 178	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,400 %	01/05/33	288 790	0,04
286 158	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,350 %	01/11/33	293 847	0,04
247 073	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,850 %	01/07/25	238 026	0,04
3 365 470	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	4,000 %	30/10/31	3 395 554	0,51
2 480 310	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	0,950 %	01/12/31	1 966 836	0,30
207 459	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,450 %	01/03/36	153 609	0,02
105 080	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	3,850 %	01/09/49	98 116	0,01
381 370	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	380 341	0,06
630	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	594	0,00
264	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	221	0,00
122 088	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	121 864	0,02
414 686	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	331 846	0,05
229 109	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	151 811	0,02
61 044	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	59 914	0,01
388 186	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	346 467	0,05
104 400	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	96 428	0,01
89 683	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	83 421	0,01
106 246	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	102 883	0,02
183 132	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	187 635	0,03
99 013	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	99 173	0,01
317	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	265	0,00
262 053	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	247 634	0,04
189 158	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	165 630	0,02
18 313	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	14 489	0,00
					40 584 538	6,14
Côte d'Ivoire						
76 369	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	59 639	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Côte d'Ivoire (suite)						
183 148	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	157 019	0,02
315 406	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	224 467	0,04
					441 125	0,07
Japon						
242 502	Development Bank of Japan	EUR	0,010 %	15/10/24	230 317	0,03
122 088	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	118 746	0,02
122 088	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	119 110	0,02
183 132	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	185 289	0,03
155 449 708	Japan Government Forty Year Bond	JPY	0,400 %	20/03/56	754 134	0,11
61 044	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	59 392	0,01
36 626	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	33 396	0,01
61 044	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	58 686	0,01
24 418	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	22 637	0,00
317 565	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	3,629 %	06/04/26	313 670	0,05
91 727	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	86 872	0,01
18 761	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	17 650	0,00
206	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	165	0,00
					2 000 064	0,30
Jersey						
115 140	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	106 789	0,02
91 566	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	87 379	0,01
586 159	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	551 305	0,08
131	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	104	0,00
					745 577	0,11
Lettonie						
2 057 974	Latvia Government International Bond	EUR	3,500 %	17/01/28	2 045 333	0,31
					2 045 333	0,31
Liberia						
592 148	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	590 788	0,09
115 140	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	112 538	0,02
					703 326	0,11
Lituanie						
41 877	Lithuania Government International Bond	EUR	2,125 %	01/06/32	36 906	0,00
1 820 891	Lithuania Government International Bond	EUR	3,875 %	14/06/33	1 834 690	0,28
					1 871 596	0,28
Luxembourg						
164 025	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	129 746	0,02
79 145	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	78 295	0,01
618	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	464	0,00
30 522	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	24 845	0,00
30 522	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	22 309	0,00
90 528	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	78 133	0,01
89 283	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	92 363	0,01
361	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	286	0,00
42 670	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	41 741	0,01
91 566	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	88 857	0,01
148 276	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	148 349	0,02
885 545	European Financial Stability Facility	EUR	2,375 %	11/04/28	854 340	0,13
30 522	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	27 803	0,01
97 295	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	77 697	0,01
227 658	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	140 211	0,02
80 316	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	53 900	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
141	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	128	0,00
302	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	213	0,00
201	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	135	0,00
191 489	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	157 534	0,02
218 646	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	154 224	0,02
475 629	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	341 691	0,05
248 201	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	178 307	0,03
61 044	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	57 290	0,01
95 637	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	84 502	0,01
61 504	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	48 679	0,01
30 522	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	28 560	0,01
21 060	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	18 675	0,00
48 835	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	44 271	0,01
42 731	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	35 898	0,01
20 389	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	18 740	0,00
136 653	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	120 895	0,02
30 522	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	28 610	0,01
1 101 542	Simon International Finance	EUR	1,125 %	19/03/33	790 849	0,12
88 709	State of the Grand-Duchy of Luxembourg	EUR	3,000 %	02/03/33	89 058	0,01
61 044	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	51 067	0,01
418 795	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	328 768	0,05
					4 437 433	0,67
Macédoine						
281 803	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	264 196	0,04
					264 196	0,04
Île Maurice						
206 608	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	166 422	0,03
229 109	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	199 268	0,03
357 901	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	287 833	0,04
267 293	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	239 563	0,04
374 974	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	332 081	0,05
99 280	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	88 611	0,01
					1 313 778	0,20
Mexique						
61 044	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	59 886	0,01
458 217	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	428 681	0,07
114 401	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	69 700	0,01
197 383	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	161 167	0,02
65 794	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	61 150	0,01
16 572	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	14 281	0,00
30 548	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	24 626	0,00
29 379	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	25 885	0,00
326 098	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	226 529	0,03
723 448	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	489 683	0,07
83 625	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	67 050	0,01
103 633	Mexico Government International Bond	EUR	1,450 %	25/10/33	76 843	0,01
386 430	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	297 550	0,05
15 274	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	14 753	0,00
1 022 587	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	838 801	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Mexique (suite)						
229 108	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	190 268	0,03
201 463	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	166 062	0,03
152 739	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	136 544	0,02
121 962	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	98 857	0,02
					3 448 316	0,52
Maroc						
397 121	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	314 175	0,05
					314 175	0,05
Pays-Bas						
30 522	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	29 961	0,00
253 308	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	228 191	0,03
443	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	389	0,00
141	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	138	0,00
30 522	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	30 149	0,00
132 588	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	133 639	0,02
91 566	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	89 114	0,01
122 088	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	120 062	0,02
202 404	Aegon Bank	EUR	3,375 %	28/06/30	202 063	0,03
30 522	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	25 431	0,00
285 777	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	253 602	0,04
61 044	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	55 000	0,01
73 619	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	73 631	0,01
403	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	378	0,00
61 044	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	57 372	0,01
242	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	240	0,00
24 418	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	22 771	0,00
208	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	192	0,00
155 045	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	161 661	0,02
61 044	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	60 224	0,01
61 044	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	60 149	0,01
362	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	305	0,00
194 830	Athora Netherlands	EUR	5,375 %	31/08/32	180 490	0,03
62 698	BMW Finance	EUR	0,625 %	06/10/23	62 187	0,01
265 387	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	261 919	0,04
367	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	328	0,00
67 893	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	61 190	0,01
61 044	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	58 460	0,01
73 131	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	53 454	0,01
167 527	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	163 530	0,03
30 522	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	27 648	0,00
79 357	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	78 484	0,01
36 626	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	32 656	0,01
52 139	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	49 607	0,01
103 775	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	96 765	0,01
311 423	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	306 353	0,05
104 077	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	104 342	0,02
30 522	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	32 507	0,01
42 731	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	33 596	0,01
321	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	227	0,00
67 149	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	64 354	0,01
518	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	475	0,00
199 235	Enel Finance International	EUR	0,000 %	28/05/26	177 891	0,03
160 064	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	159 806	0,02
148	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	107	0,00
61 271	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	60 030	0,01
41 454	Enexis Holding	EUR	1,500 %	20/10/23	41 170	0,01
37 568	Enexis Holding	EUR	0,750 %	02/07/31	30 387	0,00
172	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	128	0,00
49 669	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	46 905	0,01
45 081	Euronext	EUR	1,125 %	12/06/29	39 400	0,01
262	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	237	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
61 044	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	51 242	0,01
30 522	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	26 847	0,00
18 313	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	13 770	0,00
132 982	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	134 816	0,02
161	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	166	0,00
134 297	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	132 954	0,02
30 522	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	23 691	0,00
126 560	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	114 105	0,02
221	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	182	0,00
142 355	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	138 501	0,02
51 817	ING Groep	EUR	1,000 %	20/09/23	51 514	0,01
78 168	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	74 284	0,01
122 088	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	116 464	0,02
73 253	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	73 828	0,01
544	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	457	0,00
443	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	438	0,00
88 705	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	83 908	0,01
161	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	144	0,00
141	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	128	0,00
91 566	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	86 410	0,01
54 940	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	58 022	0,01
61 044	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	59 554	0,01
57 748	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	59 046	0,01
36 626	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	37 020	0,01
141	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	100	0,00
612	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	526	0,00
42 731	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	41 197	0,01
59 058	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	58 545	0,01
213 654	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	216 757	0,03
91 566	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	89 966	0,01
97 055	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	73 838	0,01
463	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	466	0,00
207 266	Nationale-Nederlanden Bank	EUR	3,250 %	28/05/27	205 427	0,03
28 630	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	25 727	0,00
476 397	Netherlands Government Bond	EUR	0,000 %	15/01/29	409 674	0,06
1 392 401	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	1 367 852	0,21
1 158 292	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/24	1 141 767	0,17
1 959 267	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	1 848 613	0,28
2 477 707	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/26	2 294 867	0,35
425 531	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/27	392 133	0,06
609 871	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	506 231	0,08
2 661 174	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,500 %	15/07/33	2 618 300	0,40
443	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	408	0,00
152 610	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	145 469	0,02
61 593	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	61 699	0,01
12 209	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	11 798	0,00
30 522	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	29 567	0,00
24 418	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	23 574	0,00
10 622	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	10 067	0,00
170 012	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	166 081	0,03
61 044	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	55 619	0,01
61 044	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	50 333	0,01
19 168	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	14 645	0,00
1 037 021	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	583 856	0,09
61 044	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	59 643	0,01
221	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	191	0,00
142 334	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	142 299	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
82 410	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	81 924	0,01
98 691	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	86 186	0,01
484 575	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	423 173	0,06
61 044	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	58 710	0,01
122 088	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	119 770	0,02
91 566	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	90 300	0,01
302	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	292	0,00
161	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	142	0,00
201 675	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	202 035	0,03
327 009	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	322 211	0,05
90 511	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	68 203	0,01
152 610	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	156 994	0,02
101	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	85	0,00
286 205	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	225 728	0,03
98 691	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	85 131	0,01
214 798	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	209 965	0,03
443 534	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	428 978	0,07
122 350	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	125 255	0,02
133	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	101	0,00
170 567	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	151 561	0,02
98	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	110	0,00
54 676	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	37 645	0,01
75 134	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	2,000 %	18/10/51	49 473	0,01
301	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	271	0,00
167 886	Unilever Finance Netherlands	EUR	2,250 %	16/05/34	149 480	0,02
36 626	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	35 440	0,01
91 566	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	80 149	0,01
122 088	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	100 330	0,02
115	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	107	0,00
106 827	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	85 921	0,01
403	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	393	0,00
121	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	114	0,00
362	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	316	0,00
342	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	202	0,00
115 140	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	85 110	0,01
61 044	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	53 058	0,01
312 523	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	245 343	0,04
54 940	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	46 720	0,01
148 037	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	112 745	0,02
					21 733 692	3,29
Nouvelle-Zélande						
91 566	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	89 289	0,01
					89 289	0,01
Norvège						
133 992	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	129 898	0,02
558	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	490	0,00
215	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	214	0,00
202 085	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	189 916	0,03
91 566	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	86 274	0,01
76 774	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	3,000 %	19/05/30	75 057	0,01
					481 849	0,07
Oman						
610 956	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	616 477	0,09
595 682	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	525 937	0,08
					1 142 414	0,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Paraguay						
69 496	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	55 447	0,01
381 848	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	332 232	0,05
164 958	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	132 994	0,02
30 548	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	23 982	0,00
					544 655	0,08
Pérou						
133 647	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	113 505	0,02
45 822	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	39 035	0,01
29 649	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	25 534	0,00
105 390	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	82 771	0,01
61 096	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	71 140	0,01
216 889	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	165 586	0,03
					497 571	0,08
Philippines						
275 388	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	189 980	0,03
90 345	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	87 605	0,01
23 675	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	24 273	0,01
164 194	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	154 613	0,02
					456 471	0,07
Pologne						
31 082	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	28 375	0,00
75 939	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	76 155	0,01
144 110	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14/02/43	142 298	0,02
116 082	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	107 352	0,02
					354 180	0,05
Portugal						
100	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	104	0,00
289 996	Portugal Obrigacoes do Tesouro 144A	EUR	3,500 %	18/06/38	290 253	0,04
11 841	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,950 %	25/10/23	11 896	0,00
273 246	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	5,650 %	15/02/24	277 166	0,04
1 643 013	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	2,875 %	15/10/25	1 638 807	0,25
447 268	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,125 %	14/04/27	465 988	0,07
369 981	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	0,700 %	15/10/27	337 084	0,05
1 151 954	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	1,650 %	16/07/32	1 020 292	0,16
					4 041 590	0,61
Qatar						
280 963	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	228 502	0,04
					228 502	0,04
Roumanie						
115 984	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	118 700	0,02
1 324 312	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	26/02/26	1 261 659	0,19
305 478	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	254 147	0,04
518 166	Romanian Government International Bond	EUR	2,125 %	07/03/28	450 970	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Roumanie (suite)						
126 547	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	26/05/28	113 850	0,02
84 364	Romanian Government International Bond	EUR	2,500 %	08/02/30	69 690	0,01
54 642	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26/05/30	48 016	0,01
113 996	Romanian Government International Bond	EUR	1,750 %	13/07/30	87 152	0,01
623 877	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	474 408	0,07
261 800	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28/01/32	192 869	0,03
687 225	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14/04/33	486 665	0,07
45 034	Romanian Government International Bond	EUR	3,875 %	29/10/35	35 795	0,01
57 194	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	08/02/38	41 239	0,01
906 543	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	02/12/40	553 620	0,08
2 147 390	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14/04/41	1 322 143	0,20
594 583	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	366 729	0,06
36 657	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	32 479	0,00
719 276	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	557 144	0,08
1 469 773	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28/01/50	923 839	0,14
					7 391 114	1,12
Arabie saoudite						
618 593	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	398 274	0,06
15 274	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	10 616	0,00
					408 890	0,06
Serbie						
780 496	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	605 074	0,09
140 520	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	99 295	0,01
66 441	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	59 873	0,01
286 615	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	176 512	0,03
					940 754	0,14
Singapour						
458 884	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	392 217	0,06
42 003	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	36 076	0,01
					428 293	0,07
Slovaquie						
209 384	Slovakia Government Bond	EUR	0,250 %	14/05/25	196 910	0,03
32 554	Slovakia Government Bond	EUR	0,750 %	09/04/30	27 235	0,00
101 043	Slovakia Government Bond	EUR	1,625 %	21/01/31	88 490	0,01
230 670	Slovakia Government Bond	EUR	1,000 %	14/05/32	186 771	0,03
216 363	Slovakia Government Bond	EUR	3,750 %	23/02/35	214 784	0,03
334 941	Slovakia Government Bond	EUR	4,000 %	23/02/43	333 840	0,05
67 148	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	66 663	0,01
300 117	Vseobecna Uverova Banka	EUR	3,500 %	13/10/26	295 076	0,05
					1 409 769	0,21
Slovénie						
61 044	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	61 587	0,01
109 879	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	111 818	0,02

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Slovénie (suite)						
157 238	Slovenia Government Bond	EUR	0,275 %	14/01/30	129 658	0,02
127 010	Slovenia Government Bond	EUR	0,000 %	12/02/31	99 540	0,01
					402 603	0,06
Afrique du Sud						
372 683	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	312 476	0,05
76 370	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	53 861	0,01
					366 337	0,06
Corée du Sud						
122 088	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	110 276	0,01
48 835	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	46 361	0,01
					156 637	0,02
Espagne						
201	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	172	0,00
186 113	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	182 981	0,03
207 550	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	207 815	0,03
61 044	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	56 852	0,01
30 522	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	28 572	0,00
91 566	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	89 865	0,01
122 088	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	106 071	0,02
158 715	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	155 856	0,02
18 313	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	17 655	0,00
24 418	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	22 339	0,00
91 566	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	85 822	0,01
24 418	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	23 683	0,00
67 149	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	65 117	0,01
30 522	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	30 509	0,01
274 698	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	271 953	0,04
128 555	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	130 852	0,02
43 093	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	40 995	0,01
118 430	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	117 920	0,02
207 266	Banco de Sabadell	EUR	5,375 %	08/09/26	206 304	0,03
77 725	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	70 459	0,01
248 849	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	251 071	0,04
85 764	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	84 109	0,01
97 671	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	97 430	0,02
213 831	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	197 703	0,03
79 357	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	87 600	0,01
1 268	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	1 237	0,00
310 900	Banco Santander	EUR	1,375 %	05/01/26	288 912	0,04
621 799	Banco Santander	EUR	3,375 %	11/01/26	614 310	0,09
79 357	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	77 933	0,01
201	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	179	0,00
61 044	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	58 245	0,01
224 451	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	223 079	0,03
25 909	Bankinter	EUR	0,875 %	05/03/24	25 366	0,00
49 157	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	42 001	0,01
52 058	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	51 717	0,01
30 522	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	29 207	0,01
564	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	530	0,00
684	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	617	0,00
146 506	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	145 205	0,02
181 660	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	181 601	0,03
61 044	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	60 360	0,01
42 972	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	44 238	0,01
302	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	264	0,00
61 044	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	61 426	0,01
164 819	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	163 541	0,03
155 711	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	125 943	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
51 817	Criteria Caixa	EUR	1,375 %	10/04/24	50 745	0,01
122 089	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	111 988	0,02
115 140	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	98 815	0,02
158 715	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	158 285	0,02
409 944	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	397 906	0,06
91 566	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	86 097	0,01
77 725	Kutxabank	EUR	0,500 %	25/09/24	74 162	0,01
906	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	897	0,00
259 425	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	225 497	0,03
279 626	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	255 718	0,04
42 731	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	36 805	0,01
79 357	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	75 468	0,01
61 044	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	58 001	0,01
61 044	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	56 208	0,01
61 044	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	60 171	0,01
18 314	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	17 964	0,00
161	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	155	0,00
801 591	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	803 187	0,12
2 417 636	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/24	2 339 382	0,35
3 560	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	3 529	0,00
1 248 166	Spain Government Bond 144A	EUR	1,600 %	30/04/25	1 208 112	0,18
1 465 686	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/25	1 372 736	0,21
1 260 963	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	1 291 682	0,20
1 621 239	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	1 579 133	0,24
1 100 730	Spain Government Bond 144A	EUR	2,800 %	31/05/26	1 082 810	0,16
11 712 495	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/27	10 426 404	1,58
1 239 900	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/27	1 125 069	0,17
130 446	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	121 051	0,02
594 650	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/28	513 607	0,08
212 873	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/29	184 439	0,03
113 996	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	95 216	0,01
3 397 716	Spain Government Bond 144A	EUR	0,700 %	30/04/32	2 729 556	0,41
1 381 449	Spain Government Bond 144A	EUR	2,550 %	31/10/32	1 294 453	0,20
1 913 327	Spain Government Bond 144A	EUR	3,150 %	30/04/33	1 875 348	0,28
5 760 773	Spain Government Bond 144A	EUR	3,550 %	31/10/33	5 813 513	0,88
73 253	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	68 205	0,01
36 626	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	31 276	0,01
283 501	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	281 407	0,04
201	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	202	0,00
					40 830 815	6,18
Supranational						
58 063	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	48 451	0,01
164 486	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	122 857	0,02
152 445	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	137 413	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Supranational (suite)						
131 589	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	102 239	0,02
159 383	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	125 773	0,02
191 721	European Investment Bank	EUR	0,375 %	15/09/27	170 910	0,03
287 582	European Investment Bank	EUR	0,050 %	15/11/29	238 627	0,04
545 110	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15/03/30	519 129	0,08
2 648 023	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15/06/32	2 335 887	0,35
401 579	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15/11/35	274 994	0,04
73 061	European Stability Mechanism	EUR	3,000 %	23/08/33	72 874	0,01
5 554 243	European Union	EUR	0,800 %	04/07/25	5 270 572	0,80
777 249	European Union	EUR	2,000 %	04/10/27	741 319	0,11
877 347	European Union	EUR	0,000 %	04/10/28	746 949	0,11
280 225	European Union	EUR	2,750 %	04/02/33	274 127	0,04
199 235	European Union	EUR	3,250 %	04/07/34	201 719	0,03
287 582	European Union	EUR	0,400 %	04/02/37	201 392	0,03
121 251	European Union	EUR	0,100 %	04/10/40	72 096	0,01
1 412 645	European Union	EUR	0,450 %	04/07/41	880 571	0,13
206 748	European Union	EUR	1,250 %	04/02/43	148 918	0,02
46 456	European Union	EUR	0,700 %	06/07/51	25 883	0,00
500 567	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	2,900 %	19/01/33	492 328	0,08
326 444	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	3,100 %	14/04/38	322 910	0,05
					13 527 938	2,05
Suède						
61 044	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	57 078	0,01
85 462	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	85 762	0,01
48 835	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	43 082	0,01
61 044	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	48 734	0,01
91 566	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	90 512	0,01
317 377	Stadshypotek	EUR	3,125 %	04/04/28	312 934	0,05
61 044	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	58 841	0,01
403	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	398	0,00
122 088	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	111 720	0,02
33 268 828	Sweden Government Bond	SEK	0,750 %	12/05/28	2 566 954	0,39
48 835	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	48 725	0,01
12 209	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	11 839	0,00
183 132	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	177 760	0,03
30 522	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	26 992	0,00
79 357	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	90 976	0,01
180 934	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	192 921	0,03
98 691	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	85 800	0,01
24 418	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	23 382	0,00
105 973	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	101 986	0,02
					4 136 396	0,63
Suisse						
30 522	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	31 451	0,01
366 343	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	325 692	0,05
503	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	484	0,00
422	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	409	0,00
30 522	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	28 145	0,00
450 344	UBS Group	EUR	0,650 %	14/01/28	387 364	0,06
91 566	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	90 337	0,01
495 379	UBS Group	EUR	7,750 %	01/03/29	549 395	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suisse (suite)						
449	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	333	0,00
211	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	211	0,00
					1 413 821	0,21
Thaïlande						
217 653	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	162 680	0,02
67 511	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	53 530	0,01
244 382	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	142 825	0,02
					359 035	0,05
Ukraine						
84 007	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	18 747	0,01
17 565	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	3 900	0,00
78 279	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	17 965	0,00
893 370	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	192 431	0,03
					233 043	0,04
Émirats arabes unis						
94 698	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	80 742	0,01
109 208	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	72 675	0,01
297 408	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	220 627	0,04
					374 044	0,06
Royaume-Uni						
61 044	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	61 613	0,01
122 088	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	121 789	0,02
139 467	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	140 743	0,02
61 044	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	59 817	0,01
24 418	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	23 146	0,00
61 044	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	56 049	0,01
30 522	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	29 281	0,00
61 044	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	56 527	0,01
6 104	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	5 562	0,00
91 261	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	87 178	0,01
36 770	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	34 801	0,01
61 044	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	59 032	0,01
29 020	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	19 957	0,00
61 044	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	54 308	0,01
145 086	HSBC Holdings	EUR	1,500 %	04/12/24	143 490	0,02
352	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	336	0,00
122 088	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	122 142	0,02
181	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	181	0,00
311	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	312	0,00
42 731	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	43 562	0,01
668 425	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	672 547	0,10
94 618	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	107 169	0,02
46 150	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	44 035	0,01
73 253	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	63 643	0,01
43 082	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	41 643	0,01
12 759	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	11 852	0,00
122 088	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	102 543	0,02
61 044	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	59 782	0,01
122 088	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	119 472	0,02
122 088	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	120 456	0,02
26 686	London Stock Exchange Group	EUR	0,875 %	19/09/24	25 696	0,00
36 626	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	37 408	0,01
30 522	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	29 885	0,00
30 522	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	28 504	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
61 044	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	57 876	0,01
557	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	546	0,00
123 327	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	122 999	0,02
77 509	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	76 900	0,01
292	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	264	0,00
54 940	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	54 301	0,01
167 108	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	162 846	0,02
105	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	104	0,00
123	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	116	0,00
392	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	299	0,00
30 522	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	28 859	0,00
391 215	Nationwide Building Society	EUR	3,625 %	15/03/28	392 303	0,06
36 626	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	35 052	0,01
24 418	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	23 135	0,00
30 522	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	28 988	0,00
283 977	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	282 564	0,04
122 088	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	118 427	0,02
262	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	209	0,00
91 566	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	90 502	0,01
140	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	127	0,00
122 088	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	105 377	0,02
40 778	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	40 361	0,01
209 857	Rothesay Life	GBP	3,375 %	12/07/26	217 216	0,03
97 426	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	96 254	0,01
61 044	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	58 576	0,01
104 446	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	106 137	0,02
35 528	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	33 740	0,01
88 209	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	80 229	0,01
73 253	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	67 503	0,01
48 835	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	48 082	0,01
61 044	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	54 386	0,01
30 522	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	27 683	0,00
282	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	262	0,00
97 671	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	96 564	0,01
209 604	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	177 191	0,03
40 935	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	1,375 %	24/10/23	40 622	0,01
433	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	348	0,00
61 044	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	55 142	0,01
102	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	91	0,00
7 692	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	6 506	0,00
110 583	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	62 344	0,01
339 539	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	236 837	0,04
3 782 610	United Kingdom Gilt	GBP	0,375 %	22/10/26	3 777 352	0,57
381 848	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	319 581	0,05
209 252	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	145 006	0,02
263 177	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	202 441	0,03
313	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	303	0,00
163 206	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	153 465	0,02
180 934	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	134 270	0,02
361 868	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	276 191	0,04
61 044	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	58 363	0,01
61 044	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	55 768	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
30	Vodafone Group	EUR	2,500 %	24/05/39	24	0,00
145 866	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	132 480	0,02
167 084	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	135 090	0,02
122 088	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	118 466	0,02
30 732	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	28 413	0,00
248	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	205	0,00
					11 209 747	1,70
États-Unis						
154 616	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	122 566	0,02
172 216	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	135 189	0,02
116 846	Air Products and Chemicals	EUR	4,000 %	03/03/35	118 411	0,02
448	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	410	0,00
75 911	American Tower	EUR	0,400 %	15/02/27	65 878	0,01
91 566	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	90 607	0,01
163 354	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	148 990	0,02
61 044	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	57 419	0,01
164 486	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	150 750	0,02
100	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	99	0,00
61 044	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	60 373	0,01
399	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	361	0,00
24 418	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	22 812	0,00
30 522	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	27 768	0,00
82 654	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	82 002	0,01
24 502	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	23 324	0,00
61 044	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	57 141	0,01
392 624	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	393 845	0,06
31 609	AT&T (négociée sur une place internationale)	EUR	2,450 %	15/03/35	26 402	0,00
160 631	AT&T (négociée aux États-Unis)	EUR	2,450 %	15/03/35	134 174	0,02
310	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	274	0,00
180 934	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	167 255	0,03
61 044	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	60 596	0,01
107 146	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	103 035	0,02
48 835	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	46 178	0,01
116 653	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	109 151	0,02
108 657	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	106 770	0,02
114 632	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	106 958	0,02
122 088	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	114 896	0,02
91 566	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	84 713	0,01
321 580	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	318 713	0,05
36 627	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	35 549	0,01
60 367	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	50 106	0,01
214	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	181	0,00
335	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	298	0,00
103 775	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	97 780	0,01
242	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	218	0,00
39 032	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	40 238	0,01
175 902	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	175 127	0,03
229 109	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	202 963	0,03
30 522	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	25 502	0,00
164 486	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	131 353	0,02
192 317	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	155 638	0,02
575 700	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	514 550	0,08
131 588	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	98 486	0,01
180 934	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	130 408	0,02
114 054	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	98 122	0,01
153 695	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	143 900	0,02
98 691	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	96 070	0,01
197 383	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	169 126	0,03
48 835	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	46 416	0,01
1 596	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	1 412	0,00
1 127	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	1 025	0,00
812 121	Computershare	EUR	1,125 %	07/10/31	608 447	0,09
30 522	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	28 940	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
91 938	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	85 616	0,01
206 857	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	185 380	0,03
183 132	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	170 711	0,03
73 253	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	66 981	0,01
279	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	215	0,00
30 522	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	28 324	0,00
30 522	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	29 758	0,00
91 566	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	86 303	0,01
44 044	Eli Lilly & Co	EUR	1,375 %	14/09/61	23 334	0,00
120 811	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03/07/23	110 734	0,02
336 808	Fidelity National Information Services	EUR	0,625 %	03/12/25	308 765	0,05
325	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	295	0,00
147	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	125	0,00
328 971	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	299 663	0,05
376 418	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	369 919	0,06
370 093	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	343 039	0,05
115 140	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	81 948	0,01
305 943	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	271 739	0,04
263 177	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	240 775	0,04
148 037	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	135 791	0,02
36 626	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	33 648	0,00
77 526	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	77 644	0,01
53 536	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	52 176	0,01
330 703	Global Payments	EUR	4,875 %	17/03/31	329 594	0,05
497 852	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	498 079	0,08
508 919	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	502 173	0,08
114 293	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	108 453	0,02
17 333	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	14 517	0,00
61 044	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	55 207	0,01
91 566	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	90 424	0,01
106 400	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	107 419	0,02
82 243	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	65 533	0,01
263 177	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	201 352	0,03
183 132	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	168 296	0,03
105	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	94	0,00
45 859	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	42 500	0,01
427 663	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	393 153	0,06
35 495	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,625 %	25/01/24	34 878	0,01
93 788	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	27/01/25	90 304	0,01
42 731	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	41 882	0,01
30 522	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	28 251	0,00
78 625	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	71 922	0,01
96	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	83	0,00
329	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	291	0,00
30 522	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	29 146	0,00
47 413	Marsh & McLennan	EUR	1,349 %	21/09/26	43 545	0,01
180 934	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	164 727	0,02
138 570	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	142 121	0,02
131 588	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	104 629	0,02
68 139	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,375 %	09/04/24	66 359	0,01
36 626	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	34 954	0,01
109 879	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	110 212	0,02
61 084	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	57 124	0,01
60	MMS USA Holdings	EUR	1,250 %	13/06/28	53	0,00
26 168	Molson Coors Beverage	EUR	1,250 %	15/07/24	25 339	0,00
61 044	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	56 280	0,01
61 044	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	52 299	0,01
18 313	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	17 015	0,00
147 677	Morgan Stanley	EUR	0,637 %	26/07/24	147 402	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
100 166	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	96 381	0,01
115 984	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	110 740	0,02
82 389	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	76 592	0,01
36 626	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	33 655	0,01
168 726	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	170 704	0,03
399	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	402	0,00
646	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	502	0,00
175 542	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	158 691	0,02
61 196	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	64 217	0,01
82 917	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	83 979	0,01
61 044	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	59 695	0,01
91 566	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	92 772	0,01
544	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	531	0,00
115 140	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	98 494	0,01
148 037	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	117 891	0,02
149 558	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	130 178	0,02
286 205	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	233 108	0,04
150 175	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	139 542	0,02
61 044	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	59 526	0,01
343	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	299	0,00
201 824	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	167 664	0,03
131 588	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	118 492	0,02
312 523	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	252 966	0,04
61 044	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	59 119	0,01
495	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	432	0,00
0	Prologis Euro Finance **	EUR	1,000 %	08/02/29	0	0,00
61 044	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	59 262	0,01
198 730	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	200 034	0,03
76 988	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	71 359	0,01
30 522	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	30 379	0,00
73 253	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	70 002	0,01
30 721	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	30 578	0,00
100 080	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	100 081	0,02
296 074	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	271 783	0,04
30 522	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	28 422	0,00
82 243	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	65 009	0,01
493 457	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	369 770	0,06
427 992	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	303 894	0,05
310 516	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	285 554	0,04
230 280	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	219 449	0,03
82 243	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	91 200	0,01
246 728	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	216 108	0,03
223 700	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	205 794	0,03
19 351	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	17 414	0,00
16 482	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	16 243	0,00
91 566	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	81 761	0,01
155	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	100	0,00
376 573	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	294 003	0,04
394 107	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	360 746	0,05
1 603 759	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	1 465 513	0,22
198 561	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	180 513	0,03
1 298 281	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	1 170 234	0,18
88 866	US Bancorp	EUR	0,850 %	07/06/24	85 314	0,01
110 788	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	109 079	0,02
48 835	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	43 153	0,01
98 769	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	100 080	0,02
61 044	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	64 050	0,01
131	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	93	0,00
28 890	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	24 677	0,00

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
514	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	372	0,00
61 481	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	60 943	0,01
131 245	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	129 313	0,02
99 711	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	92 664	0,01
181 954	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	169 818	0,03
113 997	Zimmer Biomet Holdings	EUR	2,425 %	13/12/26	108 040	0,02
					22 206 781	3,36
Uruguay						
20 343	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	18 416	0,00
234 497	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	232 600	0,04
228 803	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	209 491	0,03
135 938	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	121 549	0,02
					582 056	0,09
Ouzbékistan						
249 346	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	211 350	0,03
					211 350	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
1 841	Ampol	AUD	33 622	0,00
8 970	APA Group	AUD	53 031	0,01
1 473	ASX	AUD	56 623	0,01
196	Atlassian – A –	USD	30 085	0,00
10 734	Brambles	AUD	94 372	0,01
501	Cochlear	AUD	70 060	0,01
10 221	Coles Group	AUD	114 871	0,02
4 363	Computershare	AUD	62 243	0,01
8 291	Dexus	AUD	39 459	0,01
1 184	EBOS Group	NZD	24 430	0,00
14 795	GPT Group	AUD	37 371	0,01
5 264	IGO	AUD	48 816	0,01
5 324	Lendlease	AUD	25 174	0,00
1 341	Mineral Resources	AUD	58 442	0,01
29 920	Mirvac Group	AUD	41 256	0,01
6 827	Newcrest Mining	AUD	110 054	0,02
8 882	Northern Star Resources	AUD	65 460	0,01
3 507	Orica	AUD	31 737	0,00
20 839	Pilbara Minerals	AUD	62 175	0,01
11 362	QBE Insurance Group	AUD	108 626	0,02
39 518	Scentre Group REIT	AUD	63 894	0,01
3 446	Sonic Healthcare	AUD	74 781	0,01
18 124	Stockland	AUD	44 565	0,01
9 782	Suncorp Group	AUD	80 512	0,01
23 573	Transurban Group	AUD	204 954	0,03
			1 636 613	0,25
Belgique				
1 369	Aedifica	EUR	80 335	0,01
1 369	Aedifica – Right – (négociée en Belgique)	EUR	575	0,00
7 850	Barco	EUR	179 291	0,03
6 114	KBC Ancora	EUR	256 065	0,04
13 757	KBC Group	EUR	879 369	0,13
2 239	Kinepolis Group	EUR	92 370	0,01
16	Lotus Bakeries	EUR	114 873	0,02
4 860	Warehouses De Pauw CVA	EUR	122 090	0,02
			1 724 968	0,26
Bermudes				
0	Everest Re Group	USD	122	0,00
			122	0,00
Brésil				
92 390	Itau Unibanco Holding – ADR –	USD	499 636	0,08
91 217	Lojas Renner	BRL	346 636	0,05
108 315	Raia Drogasil	BRL	609 181	0,09
76 130	WEG	BRL	546 064	0,08
			2 001 517	0,30
Canada				
8 060	Canadian Pacific Kansas City	USD	596 709	0,09
294	Lululemon Athletica	USD	101 786	0,01
11 664	Nutrien	USD	631 328	0,10
			1 329 823	0,20
Chine				
115 473	Alibaba Group Holding	HKD	1 096 694	0,17
18 314	BYD – H –	HKD	535 527	0,08
133 398	China Merchants Bank – H –	HKD	555 452	0,08
565 431	Chinasoft International	HKD	326 042	0,05
83 063	Hengan International Group	HKD	320 604	0,05
136 115	Longfor Group Holdings 144A	HKD	303 124	0,05
43 582	Midea Group – A –	CNY	324 014	0,05
129 731	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	756 409	0,11
31 924	Shenzhen Inovance Technology – A –	CNY	258 650	0,04
18 395	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – A –	CNY	695 868	0,10
18 924	Sungrow Power Supply – A –	CNY	278 499	0,04
16 799	Trip.com Group – ADR –	USD	538 916	0,08
327 021	Weichai Power – H –	HKD	439 101	0,07
351 802	Xinyi Solar Holdings	HKD	372 387	0,06
			6 801 287	1,03
Colombie				
15 248	Bancolombia – ADR –	USD	372 871	0,06
			372 871	0,06
Danemark				
6 755	Chr Hansen Holding	DKK	429 682	0,06
5 122	Coloplast – B –	DKK	586 906	0,09
775	Genmab	DKK	268 562	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Danemark (suite)				
7 061	Novo Nordisk – B –	DKK	1 042 572	0,16
5 915	Novozymes – B –	DKK	252 534	0,04
2 160	Orsted 144A	DKK	187 029	0,03
2 620	SimCorp	DKK	254 380	0,04
3 187	Topdanmark	DKK	143 473	0,02
8 237	Vestas Wind Systems	DKK	200 737	0,03
			3 365 875	0,51
Finlande				
1 408	Harvia	EUR	32 528	0,00
13 136	Kone – B –	EUR	628 302	0,10
2 150	Neste	EUR	75 802	0,01
			736 632	0,11
France				
6 673	Air Liquide	EUR	1 095 698	0,17
1 628	Antin Infrastructure Partners	EUR	24 225	0,00
15 891	Arkema	EUR	1 371 383	0,21
5 734	BioMerieux	EUR	551 151	0,08
22 935	BNP Paribas	EUR	1 323 788	0,20
6 017	Bureau Veritas	EUR	151 140	0,02
8 361	Capgemini	EUR	1 451 088	0,22
29 817	Dassault Systemes	EUR	1 211 304	0,18
533	Esker	EUR	73 847	0,01
2 623	EssilorLuxottica	EUR	452 695	0,07
519	Hermes International	EUR	1 032 734	0,16
4 000	Kering	EUR	2 022 266	0,31
3 083	L'Oreal	EUR	1 316 559	0,20
539	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	465 185	0,07
19 606	Sanofi	EUR	1 925 342	0,29
908	Sartorius Stedim Biotech	EUR	207 759	0,03
2 964	Schneider Electric	EUR	493 426	0,07
762	SEB	EUR	72 129	0,01
54 211	Societe Generale	EUR	1 290 227	0,20
35 269	TotalEnergies	EUR	1 853 375	0,28
4 801	Veolia Environnement	EUR	139 003	0,02
			18 524 324	2,80
Allemagne				
5 370	adidas	EUR	954 727	0,15
7 443	Allianz – REG –	EUR	1 586 867	0,24
28 365	BASF	EUR	1 261 419	0,19
11 801	Bayerische Motoren Werke	EUR	1 327 857	0,20
4 806	Beiersdorf	EUR	582 684	0,09
2 428	Carl Zeiss Meditec	EUR	240 444	0,04
64 260	Deutsche Telekom – REG –	EUR	1 283 669	0,20
9 642	Duerr	EUR	285 781	0,04
1 164	Hannover Rueck	EUR	226 216	0,03
1 234	HelloFresh	EUR	27 898	0,00
60 899	Infineon Technologies	EUR	2 301 078	0,35
4 538	Merck	EUR	687 705	0,10
4 397	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	1 510 799	0,23
3 119	Nemetschek	EUR	214 063	0,03
983	Rational	EUR	651 777	0,10
6 027	SAP	EUR	754 177	0,11
9 389	Siemens – REG –	EUR	1 432 172	0,22
873	Stabilus	EUR	48 046	0,01
3 374	Symrise	EUR	323 997	0,05
			15 701 376	2,38
Hong Kong				
89 935	AIA Group	HKD	832 059	0,13
28 577	BOC Hong Kong Holdings	HKD	80 053	0,01
1 080 950	China Traditional Chinese Medicine Holdings	HKD	461 472	0,07
5 907	Hang Seng Bank	HKD	77 035	0,01
11 967	MTR	HKD	50 389	0,01
87 312	Peace Mark Holdings **	HKD	0	0,00
28 338	Sino Land	HKD	31 919	0,01
3 351	Swire Pacific – A –	HKD	23 535	0,00
9 038	Swire Properties	HKD	20 359	0,00
			1 576 821	0,24
Hongrie				
8 133	OTP Bank	HUF	264 473	0,04
			264 473	0,04
Inde				
47 251	Axis Bank	INR	521 305	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Inde (suite)				
61 265	Bharti Airtel	INR	601 521	0,09
111 059	Biocon	INR	329 448	0,05
17 442	HDFC Bank – ADR –	USD	1 114 321	0,17
23 548	Infosys – ADR –	USD	346 850	0,05
20 900	Voltas	INR	177 415	0,03
			3 090 860	0,47
Indonésie				
2 660 574	Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	882 422	0,13
4 323 967	Kalbe Farma	IDR	541 923	0,08
1 844 005	Telkom Indonesia Persero	IDR	450 944	0,07
			1 875 289	0,28
Irlande				
1 648	Accenture – A –	USD	465 985	0,07
6 437	Aptiv	USD	602 325	0,09
25 246	Experian	GBP	887 893	0,13
41 370	Greencore Group	GBP	35 240	0,01
3 369	James Hardie Industries – CDI –	AUD	81 716	0,01
7 482	Kerry Group – A –	EUR	668 711	0,10
8 321	Kingspan Group	EUR	506 775	0,08
3	Medtronic	USD	210	0,00
3 381	Trane Technologies	USD	592 756	0,09
			3 841 611	0,58
Italie				
1 257	Amplifon	EUR	42 222	0,01
16 337	BFF Bank 144A	EUR	163 864	0,02
60 058	FinecoBank Banca Fineco	EUR	739 616	0,11
8 832	Illimity Bank	EUR	56 084	0,01
1 291	Industrie De Nora	EUR	24 829	0,00
784 382	Intesa Sanpaolo	EUR	1 882 516	0,29
6 687	Moncler	EUR	423 532	0,06
37 817	Prysmian	EUR	1 447 617	0,22
16 128	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	705 605	0,11
5 113	Reply	EUR	532 254	0,08
28 053	Technogym 144A	EUR	237 893	0,04
			6 256 032	0,95
Japon				
1 465	Advantest	JPY	177 886	0,03
5 055	Aeon	JPY	94 310	0,01
3 475	Ajinomoto	JPY	126 150	0,02
1 235	ANA Holdings	JPY	26 832	0,00
9 545	Asahi Kasei	JPY	58 836	0,01
13 853	Astellas Pharma	JPY	188 793	0,03
871	Azbil	JPY	25 033	0,00
1 790	Brother Industries	JPY	23 836	0,00
2 020	Daikin Industries	JPY	374 898	0,06
10 119	Daiwa Securities Group	JPY	47 508	0,01
7 343	FANUC	JPY	234 325	0,04
977	Fuji Electric	JPY	38 952	0,01
1 350	Fujitsu	JPY	159 183	0,02
1 742	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	52 542	0,01
7 190	Hitachi	JPY	405 617	0,06
2 738	Hoya	JPY	296 489	0,04
871	Ibiden	JPY	44 752	0,01
737	Itochu Techno-Solutions	JPY	16 998	0,00
11 469	KDDI	JPY	323 667	0,05
1 034	Kikkoman	JPY	53 715	0,01
7 822	Kubota	JPY	104 116	0,02
2 087	Kyowa Kirin	JPY	35 259	0,01
2 164	Lixil	JPY	25 027	0,00
871	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	44 624	0,01
9 890	Mitsubishi Chemical Group	JPY	54 137	0,01
1 293	Mitsui Chemicals	JPY	34 662	0,00
1 876	NEC	JPY	82 882	0,01
1 149	Nitto Denko	JPY	77 446	0,01
2 977	Nomura Research Institute	JPY	74 791	0,01
1 350	Omron	JPY	75 059	0,01
2 997	Ono Pharmaceutical	JPY	49 522	0,01
8 358	Oriental Land	JPY	296 867	0,04
9 057	ORIX	JPY	150 048	0,02
11 441	Rakuten Group	JPY	36 203	0,01
9 736	Renesas Electronics	JPY	166 804	0,02
1 608	Secom	JPY	99 336	0,01
2 231	Seiko Epson	JPY	31 673	0,00
2 470	SG Holdings	JPY	32 072	0,00
21 981	SoftBank	JPY	214 671	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
2 393	Sompo Holdings	JPY	98 036	0,01
9 669	Sony Group	JPY	795 015	0,12
10 627	Sumitomo Chemical	JPY	29 416	0,00
1 905	Sumitomo Metal Mining	JPY	55 951	0,01
10 005	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	390 758	0,06
1 283	Sysmex	JPY	79 745	0,01
3 801	T&D Holdings	JPY	50 749	0,01
2 977	TDK	JPY	105 115	0,02
1 695	TIS	JPY	38 590	0,01
1 436	Tobu Railway	JPY	35 135	0,01
13 805	Tokio Marine Holdings	JPY	290 222	0,04
10 541	Toray Industries	JPY	53 503	0,01
3 121	Unicharm	JPY	105 711	0,02
1 082	Yamaha	JPY	37 774	0,01
2 298	Yamaha Motor	JPY	60 062	0,01
2 202	Yamato Holdings	JPY	36 348	0,01
1 857	Yaskawa Electric	JPY	77 537	0,01
20 631	Z Holdings	JPY	45 322	0,01
			6 840 510	1,03
Luxembourg				
21 902	Grand City Properties	EUR	157 582	0,02
1 085	Shurgard Self Storage	EUR	45 400	0,01
			202 982	0,03
Mexique				
254 835	Kimberly-Clark de Mexico – A –	MXN	518 490	0,08
			518 490	0,08
Pays-Bas				
1 732	Alfen	EUR	106 652	0,02
2 443	ASM International	EUR	948 908	0,14
2 552	ASML Holding	EUR	1 691 783	0,26
111	ASML Holding – REG –	USD	73 628	0,01
16 944	Randstad	EUR	818 566	0,12
39 389	Signify 144A	EUR	1 011 121	0,15
86 424	Stellantis	EUR	1 390 569	0,21
27 699	Universal Music Group	EUR	563 665	0,09
2 892	Wolters Kluwer	EUR	336 367	0,05
			6 941 259	1,05
Nouvelle-Zélande				
5 355	Mercury	NZD	19 547	0,00
9 976	Meridian Energy	NZD	31 370	0,01
			50 917	0,01
Norvège				
79 878	DNB Bank	NOK	1 371 570	0,21
35 226	TOMRA Systems	NOK	519 871	0,08
			1 891 441	0,29
Philippines				
176 371	BDO Unibank	PHP	403 276	0,06
			403 276	0,06
Pologne				
3 912	Dino Polska 144A	PLN	419 023	0,06
			419 023	0,06
Singapour				
41 081	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	53 142	0,01
20 095	CapitaLand Investment	SGD	45 049	0,01
3 858	City Developments	SGD	17 560	0,00
			115 751	0,02
Afrique du Sud				
30 108	Clicks Group	ZAR	381 690	0,06
414 840	Growthpoint Properties	ZAR	234 690	0,04
6 553	Naspers – N –	ZAR	1 080 653	0,16
			1 697 033	0,26
Corée du Sud				
4 654	Coway	KRW	142 296	0,02
905	LG Chem	KRW	419 807	0,06
1 356	LG H&H	KRW	432 819	0,07
18 752	SK Hynix	KRW	1 502 724	0,23
20 088	SK Telecom – ADR –	USD	359 223	0,05
			2 856 869	0,43
Espagne				
10 707	Amadeus IT Group	EUR	746 255	0,11
40 539	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	285 074	0,04
55 231	Bankinter	EUR	310 949	0,05
64 728	Industria de Diseno Textil	EUR	2 295 241	0,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Espagne (suite)				
53 095	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	43 804	0,01
100 172	Repsol	EUR	1 335 289	0,20
			5 016 612	0,76
Suède				
10 639	Assa Abloy – B –	SEK	233 838	0,04
45 086	Atlas Copco – B –	SEK	513 636	0,08
3 173	BICO Group	SEK	10 505	0,00
1 607	Cellavision	SEK	25 032	0,00
32 583	Hexagon – B –	SEK	367 048	0,06
1 917	MIPS	SEK	86 902	0,01
10 473	Rvrc Holding	SEK	29 522	0,00
6 496	Sweco – B –	SEK	65 432	0,01
1 274	Thule Group 144A	SEK	34 278	0,01
71 350	Volvo – B –	SEK	1 350 207	0,20
			2 716 400	0,41
Suisse				
274	Bachem Holding	CHF	21 881	0,00
1 396	Belimo Holding – REG –	CHF	638 284	0,10
53	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	607 865	0,09
1	Chubb	USD	258	0,00
2 397	DSM-Firmenich	EUR	236 397	0,04
1 767	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	479 109	0,07
230	Logitech International – REG –	CHF	12 548	0,00
1 887	Lonza Group – REG –	CHF	1 031 225	0,16
14 689	Nestle – REG –	CHF	1 619 294	0,25
7 387	Novartis – REG –	CHF	681 162	0,10
9 109	Roche Holding	CHF	2 552 348	0,39
28 770	Roche Holding – ADR –	USD	1 007 347	0,15
8 858	SGS – REG –	CHF	767 383	0,12
11 056	SIG Group	CHF	279 556	0,04
2 897	Sika – REG –	CHF	758 925	0,11
2 813	Tecan Group – REG –	CHF	989 125	0,15
2 244	VAT Group 144A	CHF	850 630	0,13
			12 533 337	1,90
Taïwan				
17 398	Airtac International Group	TWD	524 832	0,08
94 530	Delta Electronics	TWD	958 412	0,15
32 329	Giant Manufacturing	TWD	218 835	0,03
18 915	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	1 749 694	0,26
75 946	Win Semiconductors	TWD	366 554	0,06
			3 818 327	0,58
Thaïlande				
93 174	Advanced Info Service	THB	515 471	0,08
97 633	Kasikornbank	THB	328 123	0,05
			843 594	0,13
Royaume-Uni				
49 622	Abcam – ADR –	USD	1 112 976	0,17
1 424	Admiral Group	GBP	34 540	0,01
56 882	Associated British Foods	GBP	1 319 728	0,20
4 198	AstraZeneca	GBP	551 574	0,08
49 032	Big Yellow Group	GBP	613 080	0,09
1 714	Close Brothers Group	GBP	17 610	0,00
85 717	CNH Industrial	EUR	1 131 893	0,17
15 543	CNH Industrial	USD	205 153	0,03
53 755	Compass Group	GBP	1 379 364	0,21
4 414	Croda International	GBP	289 357	0,04
21 528	Diploma	GBP	748 584	0,11
2 594	Ferguson	USD	374 073	0,06
7 717	Grainger	GBP	20 432	0,00
19 219	Greggs	GBP	572 004	0,09
38 967	Halma	GBP	1 033 959	0,16
195 571	HSBC Holdings	GBP	1 416 854	0,22
160 334	Informa	GBP	1 356 449	0,21
608 620	International Consolidated Airlines Group	GBP	1 148 242	0,17
4 663	Intertek Group	GBP	231 738	0,04
1 452 186	ITV	GBP	1 155 802	0,18
7 779	Johnson Matthey	GBP	158 266	0,02
1 656	Liberty Global – A –	USD	25 592	0,00
3 987	Linde	USD	1 392 831	0,21
25 932	Mondi	ZAR	362 992	0,06
87 383	Persimmon	GBP	1 044 243	0,16
110 574	Primary Health Properties	GBP	122 990	0,02
168 303	Prudential	GBP	2 174 040	0,33
28 075	Reckitt Benckiser Group	GBP	1 934 151	0,29

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
11 290	RELX	EUR	344 788	0,05
37 472	Rentokil Initial	GBP	268 548	0,04
50 043	Shell	GBP	1 366 038	0,21
7 191	Spirax-Sarco Engineering	GBP	868 621	0,13
4 158	Team17 Group	GBP	17 444	0,00
12 379	Unilever	GBP	591 104	0,09
13 274	UNITE Group	GBP	134 575	0,02
30 967	Victrex	GBP	502 315	0,08
3 765	Wise – A –	GBP	28 831	0,00
125 071	WPP	GBP	1 200 079	0,18
			27 250 860	4,13
États-Unis				
2	A O Smith	USD	122	0,00
4 204	Abbott Laboratories	USD	420 071	0,06
2 853	Adobe	USD	1 278 557	0,19
1 493	Advanced Micro Devices	USD	155 885	0,02
0	Air Products & Chemicals	USD	136	0,00
721	Akamai Technologies	USD	59 398	0,01
3 361	Alexandria Real Estate Equities	USD	349 646	0,05
821	Align Technology	USD	266 096	0,04
26 240	Alphabet – A –	USD	2 878 919	0,44
3 651	Alphabet – C –	USD	404 782	0,06
847	American Express	USD	135 294	0,02
3 418	American Tower	USD	607 622	0,09
2 455	American Water Works	USD	321 169	0,05
164	Ameriprise Financial	USD	49 987	0,01
448	Amgen	USD	91 181	0,01
21 307	Apple	USD	3 788 181	0,57
12 089	Applied Materials	USD	1 601 583	0,24
264	AutoZone	USD	603 395	0,09
1	AvalonBay Communities	USD	105	0,00
15 055	Avantor	USD	283 439	0,04
1 840	Avery Dennison	USD	289 794	0,04
20 384	Ball	USD	1 087 593	0,16
47 511	Bank of America	USD	1 249 402	0,19
7 957	Baxter International	USD	332 302	0,05
4 170	Becton Dickinson & Co	USD	1 009 078	0,15
2	BJ's Wholesale Club Holdings	USD	128	0,00
1 082	Boston Scientific	USD	53 658	0,01
55	Broadcom	USD	44 058	0,01
476	Cadence Design Systems	USD	102 308	0,02
2 811	Carrier Global	USD	128 061	0,02
965	Casella Waste Systems – A –	USD	79 998	0,01
1	Cboe Global Markets	USD	127	0,00
717	Ceridian HCM Holding	USD	44 023	0,01
72	Chipotle Mexican Grill	USD	140 611	0,02
150	Cintas	USD	68 322	0,01
6	Cisco Systems	USD	269	0,00
11 435	Citizens Financial Group	USD	273 346	0,04
10 155	CME Group	USD	1 724 734	0,26
2	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	134	0,00
6 654	Colgate-Palmolive	USD	469 901	0,07
6	Comcast – A –	USD	248	0,00
3 091	Conagra Brands	USD	95 536	0,01
1 045	Consolidated Edison	USD	86 618	0,01
183	Cooper Cos	USD	64 158	0,01
2 125	Core & Main – A –	USD	61 055	0,01
1 833	Costco Wholesale	USD	904 792	0,14
489	Crowdstrike Holdings – A –	USD	65 827	0,01
3 472	Crown Holdings	USD	276 497	0,04
6 948	CVS Health	USD	440 252	0,07
6 228	Danaher	USD	1 370 094	0,21
4 314	Deere & Co	USD	1 602 212	0,24
482	Dexcom	USD	56 830	0,01
566	Digital Realty Trust	USD	59 029	0,01
346	Dollar General	USD	53 924	0,01
4 348	DR Horton	USD	484 923	0,07
1 382	Dynatrace	USD	65 207	0,01
2	East West Bancorp	USD	89	0,00
3	eBay	USD	108	0,00
1	Electronic Arts	USD	92	0,00
359	Eli Lilly & Co	USD	154 143	0,02
510	Emerson Electric	USD	42 237	0,01
331	Equinix	USD	238 073	0,04
1 407	Eversource Energy	USD	91 440	0,01
476	Exact Sciences	USD	40 963	0,01
1 856	Fifth Third Bancorp	USD	44 580	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
12 682	Fiserv	USD	1 466 340	0,22
183	Gartner	USD	58 616	0,01
904	GE Healthcare	USD	67 328	0,01
2	General Mills	USD	111	0,00
16 179	Gilead Sciences	USD	1 142 924	0,17
2 469	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	USD	56 575	0,01
489	HealthEquity	USD	28 299	0,00
1 176	Henry Schein	USD	87 437	0,01
0	Hershey	USD	90	0,00
3 625	Hilton Worldwide Holdings	USD	483 577	0,07
1 536	Hologic	USD	113 965	0,02
313	Home Depot	USD	89 106	0,01
72	IDEXX Laboratories	USD	33 014	0,01
22 521	Intel	USD	690 284	0,10
9 881	Intercontinental Exchange	USD	1 024 171	0,16
3 226	International Flavors & Fragrances	USD	235 349	0,04
209	Intuit	USD	87 619	0,01
1 725	IQVIA Holdings	USD	355 436	0,05
3	Johnson & Johnson	USD	412	0,00
1	Jones Lang LaSalle	USD	93	0,00
4 130	JPMorgan Chase & Co	USD	550 619	0,08
2 723	Kimco Realty	USD	49 223	0,01
1	Lamar Advertising – A –	USD	99	0,00
2 882	Levi Strauss & Co – A –	USD	38 115	0,01
1	Lincoln Electric Holdings	USD	141	0,00
1 350	LKQ	USD	72 096	0,01
2 594	Lowe's Cos	USD	536 593	0,08
6 123	Marsh & McLennan Cos	USD	1 055 510	0,16
4 192	Marvell Technology	USD	229 698	0,04
3	Masco	USD	173	0,00
3 938	Mastercard – A –	USD	1 419 548	0,22
8 289	Merck & Co	USD	876 710	0,13
1 343	MetLife	USD	69 614	0,01
9 451	Micron Technology	USD	546 677	0,08
15 869	Microsoft	USD	4 953 267	0,75
13 118	Mondelez International – A –	USD	877 005	0,13
968	Morgan Stanley	USD	75 805	0,01
763	MSCI	USD	328 167	0,05
2	NetApp	USD	111	0,00
2	Northern Trust	USD	122	0,00
2 729	NVIDIA	USD	1 058 027	0,16
1	Omnicom Group	USD	97	0,00
2	ONE Gas	USD	142	0,00
17 104	Oracle	USD	1 867 006	0,28
1 972	Organon & Co	USD	37 613	0,01
4 116	Otis Worldwide	USD	335 793	0,05
916	Owens Corning	USD	109 588	0,02
1	Packaging Corp of America	USD	118	0,00
2 113	Palo Alto Networks	USD	494 962	0,08
651	PayPal Holdings	USD	39 817	0,01
4 101	Pinterest – A –	USD	102 767	0,02
3 662	PNC Financial Services Group	USD	422 759	0,06
3 053	PPG Industries	USD	414 962	0,06
11 835	Procter & Gamble	USD	1 645 988	0,25
2 897	Prologis	USD	325 663	0,05
411	Quanta Services	USD	73 960	0,01
652	Quest Diagnostics	USD	84 032	0,01
236	Regeneron Pharmaceuticals	USD	155 452	0,02
812	Rockwell Automation	USD	245 328	0,04
306	Roper Technologies	USD	135 042	0,02
2	Ross Stores	USD	163	0,00
3 101	S&P Global	USD	1 139 483	0,17
12 119	Salesforce	USD	2 346 793	0,36
4	SEI Investments	USD	194	0,00
1 170	ServiceNow	USD	602 616	0,09
3 122	Sherwin-Williams	USD	759 807	0,12
1	Snap-on	USD	146	0,00
2 632	Sprouts Farmers Market	USD	88 622	0,01
836	Steel Dynamics	USD	83 501	0,01
18 090	Sysco	USD	1 230 319	0,19
2	T Rowe Price Group	USD	165	0,00
10 558	Target	USD	1 276 502	0,19
4 829	TE Connectivity	USD	620 362	0,09
4 385	Texas Instruments	USD	723 547	0,11
2 136	Thermo Fisher Scientific	USD	1 021 615	0,15
1 206	TJX Cos	USD	93 695	0,01
2 882	T-Mobile	USD	366 938	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive au 30-06-2023 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
861	Trimble	USD	41 760	0,01
104	Ulta Beauty	USD	44 996	0,01
1	Union Pacific	USD	237	0,00
1 863	United Parcel Service – B –	USD	306 162	0,05
263	United Rentals	USD	107 213	0,02
0	UnitedHealth Group	USD	176	0,00
2 256	Unum Group	USD	98 616	0,02
4	US Bancorp	USD	124	0,00
196	Vail Resorts	USD	45 135	0,01
249	Valmont Industries	USD	66 405	0,01
3 858	Verisk Analytics	USD	799 298	0,12
5 347	Verizon Communications	USD	182 267	0,03
1 302	Vertex Pharmaceuticals	USD	419 953	0,06
3 400	Visa – A –	USD	740 154	0,11
868	VMware – A –	USD	114 321	0,02
8 691	Voya Financial	USD	571 249	0,09
8 760	Walt Disney	USD	716 842	0,11
6 833	Waste Management	USD	1 086 100	0,16
0	Waters	USD	92	0,00
1 163	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	116 956	0,02
12 807	Weyerhaeuser	USD	393 363	0,06
0	WW Grainger	USD	104	0,00
2 900	Xylem	USD	299 330	0,05
781	Zimmer Biomet Holdings	USD	104 272	0,02
411	Zoetis	USD	64 834	0,01
215	Zscaler	USD	28 851	0,00
			68 644 775	10,39
Uruguay				
564	MercadoLibre	USD	612 683	0,09
			612 683	0,09
FONDS OUVERTS				
France				
647	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	64 360 033	9,74
			64 360 033	9,74
Irlande				
1 432 028	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	GBP	1 923 572	0,29
5 152	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	508 125	0,08
			2 431 697	0,37
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			640 366 580	96,95
INVESTISSEMENTS			640 366 580	96,95

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(13)	10-Years JPN Bond Future	09/23	JPY	(12 371 023)	(40 506)	(0,01)
(87)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(8 984 489)	(12 133)	(0,00)
6	2-Years US Note Future	09/23	USD	1 096 015	(16 044)	(0,00)
23	3-Month SONIA Index Future	12/23	GBP	6 348 906	(25 179)	(0,00)
348	3-Month SONIA Index Future	03/24	GBP	95 133 268	(740 237)	(0,11)
13	3-Month SONIA Index Future	03/25	GBP	3 510 524	(64 186)	(0,01)
132	5-Years US Note Future	09/23	USD	12 990 492	(165 252)	(0,03)
192	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	22 171 368	(204 752)	(0,03)
(158)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(21 175 667)	77 505	0,01
(45)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(6 298 605)	(83 774)	(0,01)
(33)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(3 534 649)	14 641	(0,00)
382	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	47 965 650	454 276	0,06
27	Euro-BTP Future	09/23	EUR	3 214 146	(6 374)	(0,00)
18	Euro-OAT Future	09/23	EUR	2 324 094	2 322	(0,00)
2	Long Gilt Future	09/23	GBP	263 376	130	0,00
119	Short Euro-BTP Future	09/23	EUR	12 488 269	(83 888)	(0,01)
64	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	6 881 878	(19 306)	0,00
(9)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(1 144 229)	(11 169)	(0,00)
3	US Long Bond Future	09/23	USD	337 568	(249)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(924 175)	(0,14)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
57 774	EUR	63 542	USD	05/07/2023	(469)	(0,00)
24 181	EUR	26 725	USD	05/07/2023	(314)	(0,00)
1 035 382	USD	942 877	EUR	05/07/2023	6 145	0,00
12 166	USD	11 040	EUR	05/07/2023	111	0,00
776 411	EUR	116 970 980	JPY	12/07/2023	34 018	0,01
2 706 488	EUR	30 719 971	SEK	12/07/2023	99 711	0,01
11 786	EUR	17 449	CAD	18/07/2023	(295)	(0,00)
492 649	EUR	429 236	GBP	18/07/2023	(7 240)	(0,00)
10 551	EUR	1 600 389	JPY	18/07/2023	388	0,00
110 961	EUR	122 838	USD	18/07/2023	(1 561)	(0,00)
257 961	GBP	297 718	EUR	18/07/2023	2 703	0,00
122 838	USD	112 999	EUR	18/07/2023	(477)	(0,00)
51 000	EUR	56 293	USD	20/07/2023	(561)	(0,00)
693 738	EUR	598 004	GBP	27/07/2023	(2 414)	(0,00)
572 544	EUR	630 132	USD	27/07/2023	(4 410)	(0,00)
58 420	GBP	68 333	EUR	27/07/2023	(325)	(0,00)
1 102	EUR	1 197	USD	28/07/2023	6	0,00
93	USD	86	EUR	28/07/2023	(1)	0,00
49 890	EUR	55 170	USD	04/08/2023	(605)	(0,00)
792 135	USD	714 649	EUR	04/08/2023	10 365	0,00
26 848	USD	24 392	EUR	04/08/2023	181	0,00
5 883 649	EUR	5 058 066	GBP	23/08/2023	2 746	0,00
139 211	EUR	151 093	USD	05/09/2023	1 148	0,00
2 174 625	USD	2 015 813	EUR	05/09/2023	(28 759)	(0,00)
56 390	USD	51 602	EUR	05/09/2023	(74)	(0,00)
132 237	EUR	145 392	USD	14/09/2023	(559)	0,00
16 274	EUR	17 847	USD	05/10/2023	(9)	(0,00)
958 369	USD	876 337	EUR	05/10/2023	(1 943)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					107 506	0,02
PRODUITS DÉRIVÉS					(816 669)	(0,12)
AUTRES ACTIFS NETS					20 943 861	3,17
TOTAL DE L'ACTIF NET					**660 493 772**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank, State Street Bank (Londres) et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Andorre						
146 161	Andorra International Bond	EUR	1,250 %	23/02/27	131 731	0,01
					131 731	0,01
Angola						
190 700	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	171 246	0,02
190 700	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	155 526	0,02
201 294	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	156 824	0,02
185 402	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	143 440	0,01
					627 036	0,07
Arménie						
553 029	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	421 800	0,05
44 497	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	32 074	0,00
					453 874	0,05
Australie						
124 350	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	122 197	0,01
41 450	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	39 500	0,00
366 912	National Australia Bank	EUR	3,263 %	13/02/26	360 995	0,04
41 450	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	38 536	0,00
102 757	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	105 029	0,01
40 721	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	40 273	0,01
21 670	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	19 539	0,00
134 774	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	134 346	0,02
41 450	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	39 610	0,01
					900 025	0,10
Autriche						
66 320	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	62 101	0,01
41 450	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	40 756	0,01
66 320	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	61 624	0,01
317 833	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	233 131	0,03
167 247	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	164 970	0,02
1 045	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	905	0,00
221	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	181	0,00
209 099	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	208 007	0,02
94 593	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/24	91 391	0,01
590 123	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/24	570 145	0,06
1 441 521	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	1 411 396	0,15
388 239	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/26	376 176	0,04
334 011	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/10/26	310 410	0,03
133 605	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/02/28	120 864	0,01
422 612	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/10/28	361 828	0,04
708 169	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	23/05/29	706 628	0,08
21 011	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	16 783	0,00
1 519 207	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,900 %	20/02/32	1 281 121	0,14
1 906 396	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	20/02/33	1 885 559	0,21
350 874	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	3,150 %	20/10/53	355 114	0,04
20 725	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	15 344	0,00
24 870	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	23 370	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Autriche (suite)						
20 725	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	20 681	0,00
33 160	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	29 233	0,00
					8 347 718	0,91
Azerbaïdjan						
132 430	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	104 103	0,01
155 738	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	145 260	0,02
521 988	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	494 718	0,05
					744 081	0,08
Belgique						
322	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	290	0,00
21 765	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	20 752	0,00
29 015	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	28 903	0,00
20 725	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	19 785	0,00
50 263	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	44 340	0,00
49 740	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	49 327	0,01
41 450	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	34 414	0,00
62 175	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	62 523	0,01
241	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	200	0,00
221	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	219	0,00
16 701	FLUVIUS System Operator	EUR	1,750 %	04/12/26	15 248	0,00
33 401	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,375 %	23/05/24	32 619	0,00
33 663	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	32 242	0,00
402	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	306	0,00
250 509	KBC Bank	EUR	3,125 %	22/02/27	247 087	0,03
50 102	KBC Group	EUR	0,750 %	18/10/23	49 666	0,01
33 401	KBC Group	EUR	1,125 %	25/01/24	32 885	0,00
49 740	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	48 970	0,00
281	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	252	0,00
78 755	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	78 139	0,01
41 450	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	38 618	0,00
75 132	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	74 818	0,01
62 175	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	60 874	0,01
104 139	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	112 125	0,01
6 909	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,200 %	22/10/23	6 842	0,00
3 882	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,200 %	22/10/23	3 844	0,00
75 793	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	2,600 %	22/06/24	75 115	0,01
18 761	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	2,600 %	22/06/24	18 593	0,00
2 748 457	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,500 %	22/10/24	2 647 368	0,29
550 303	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	518 699	0,06
759 505	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	698 335	0,08
387 782	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/27	342 205	0,04
170 307	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,800 %	22/06/28	154 103	0,02
98 887	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,800 %	22/06/28	89 478	0,01
52 732	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,100 %	22/06/30	43 598	0,00
893 335	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/31	701 741	0,08
426 241	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,350 %	22/06/32	338 593	0,04
649 254	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,000 %	22/06/33	646 190	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Belgique (suite)						
250 509	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,450 %	22/06/43	253 264	0,03
81 403	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,700 %	22/06/50	57 875	0,01
265 539	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,300 %	22/06/54	259 992	0,03
20 684	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	19 149	0,00
24 870	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	24 721	0,00
					7 984 307	0,87
Bermudes						
86 467	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	85 740	0,01
231 277	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	202 233	0,02
471 452	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	408 078	0,04
418 480	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	347 429	0,04
					1 043 480	0,11
Brésil						
260 623	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	232 193	0,03
130 311	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	113 016	0,01
370 064	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	286 414	0,03
410 005	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	277 606	0,03
347 600	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	297 808	0,03
					1 207 037	0,13
Îles Vierges britanniques						
275 137	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	233 250	0,03
28 606	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	17 951	0,00
21 189	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	9 808	0,00
784 836	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	303 935	0,03
317 833	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	224 608	0,03
					789 552	0,09
Canada						
662 290	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26/01/27	582 829	0,06
741 888	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	668 383	0,07
303 742	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	285 682	0,03
53 968	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	54 630	0,01
143 877	National Bank of Canada	EUR	3,500 %	25/04/28	143 124	0,02
133 605	Province of Quebec Canada	EUR	0,000 %	29/10/30	105 021	0,01
173 352	Province of Quebec Canada	EUR	0,500 %	25/01/32	136 768	0,02
24 870	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	24 110	0,00
41 450	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	37 334	0,00
164 430	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,250 %	27/04/26	161 582	0,02
61 194	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	59 146	0,01
					2 258 609	0,25
Îles Caïmans						
248 334	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	167 307	0,02
317 833	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	194 470	0,02
101 235	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	64 934	0,01
157 857	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	41 375	0,00
114 420	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	104 731	0,01
341 670	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	310 776	0,03
95 350	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	78 766	0,01
444 966	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	320 296	0,04
105 944	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	79 776	0,01
56 323	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	45 650	0,01
204 526	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	122 917	0,01
948 626	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	67 492	0,01
938 667	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	71 548	0,01
423 777	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	29 710	0,00
127 133	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	18 085	0,00
318 151	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	43 774	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Îles Caïmans (suite)						
582 694	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	80 171	0,01
66 957	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	9 434	0,00
151 394	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	20 984	0,00
31 783	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	4 407	0,00
192 819	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	26 136	0,00
154 997	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	6 632	0,00
116 539	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	4 987	0,00
312 536	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	14 089	0,00
393 795	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	17 753	0,00
105 944	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	4 533	0,00
					1 950 733	0,21
Chili						
100 784	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	67 870	0,01
65 897	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	36 966	0,00
21 189	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	17 815	0,00
96 303	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	76 852	0,01
240 494	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	183 270	0,02
211 889	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	137 316	0,02
404 919	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	189 592	0,02
					709 681	0,08
Colombie						
31 783	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	29 631	0,00
103 084	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	92 636	0,01
116 009	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	86 897	0,01
95 244	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	65 224	0,01
					274 388	0,03
Croatie						
296 644	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	254 001	0,03
189 640	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	178 532	0,02
206 484	Croatia Government International Bond	EUR	4,000 %	14/06/35	206 291	0,02
					638 824	0,07
République tchèque						
82 900	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	86 314	0,01
37 305	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	37 225	0,00
					123 539	0,01
Danemark						
57 283	Carlsberg Breweries	EUR	0,500 %	06/09/23	56 937	0,01
93 323	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	92 346	0,01
82 900	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	71 996	0,01
20 725	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	18 806	0,00
33 234	Nykredit Realkredit	EUR	0,875 %	17/01/24	32 668	0,00
57 549	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	54 246	0,00
82 029	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	81 534	0,01
499	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	499	0,00
59 149	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	57 080	0,01
82 900	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	79 528	0,01
41 674	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	41 516	0,00
91 190	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	91 003	0,01
20 725	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	20 576	0,00
75 439	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	74 092	0,01
628 000	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	628 128	0,07
58 569	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	58 469	0,01
					1 459 424	0,16
République dominicaine						
432 253	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	371 714	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
République dominicaine (suite)						
860 268	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	693 015	0,07
94 290	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	79 917	0,01
74 161	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	66 784	0,01
					1 211 430	0,13
Estonie						
1 091 495	Estonia Government International Bond	EUR	4,000 %	12/10/32	1 122 854	0,12
					1 122 854	0,12
Finlande						
9 912	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/23	9 853	0,00
61 662	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/24	59 206	0,01
417 471	Finland Government Bond 144A	EUR	1,375 %	15/04/27	392 833	0,04
334 197	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/28	295 812	0,03
11 647	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/29	10 084	0,00
58 464	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/30	47 559	0,01
63 462	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	50 617	0,01
39 189	Finland Government Bond 144A	EUR	1,500 %	15/09/32	34 646	0,00
242 627	Finland Government Bond 144A	EUR	3,000 %	15/09/33	242 681	0,03
519 293	Finland Government Bond 144A	EUR	2,750 %	15/04/38	496 149	0,05
54 133	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	55 313	0,01
62 175	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	62 139	0,01
29 015	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	29 365	0,00
20 725	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	19 569	0,00
42 072	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	41 497	0,01
423	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	417	0,00
41 450	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	37 517	0,00
73 325	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	83 967	0,01
27 556	OP Corporate Bank	EUR	0,375 %	26/02/24	26 917	0,00
165	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	159	0,00
346	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	298	0,00
50 362	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	50 323	0,01
41 450	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	34 020	0,00
					2 080 941	0,23
France						
16 701	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	24/07/23	16 678	0,00
33 401	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	02/07/32	27 462	0,00
100 204	ALD	EUR	0,375 %	19/10/23	99 185	0,01
62 175	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	62 744	0,01
183 847	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	182 041	0,02
20 725	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	16 616	0,00
16 701	APRR	EUR	1,250 %	18/01/28	15 071	0,00
200 407	Arkea Home Loans SFH	EUR	3,000 %	30/03/27	196 322	0,02
382	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	340	0,00
66 802	Arval Service Lease	EUR	4,625 %	02/12/24	67 076	0,01
744	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	702	0,00
66 320	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	65 862	0,01
417 514	Arval Service Lease	EUR	3,375 %	04/01/26	407 022	0,04
184 370	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	182 216	0,02
24 870	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	23 964	0,00
731 708	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	672 589	0,07
41 450	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	41 519	0,01
24 870	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	23 950	0,00
20 725	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	18 578	0,00
50 154	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	48 955	0,01
283 910	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	249 869	0,03
20 725	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	20 254	0,00

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
233 808	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	225 032	0,03
462	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	393	0,00
259 442	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	259 067	0,03
954 377	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	947 901	0,10
301	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	282	0,00
49 740	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	48 935	0,01
940 623	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	914 481	0,10
103 625	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	103 194	0,01
29 216	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	28 997	0,00
41 450	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	40 049	0,00
87 849	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	82 356	0,01
41 450	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	36 437	0,00
100 465	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	86 932	0,01
125 234	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	116 569	0,01
1 201 833	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	1 197 020	0,13
589 468	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	589 845	0,06
51 690	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	49 241	0,01
402	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	398	0,00
120 205	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	126 037	0,01
382	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	420	0,00
33 401	BPCE	EUR	1,000 %	15/07/24	32 356	0,00
16 701	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	15 762	0,00
317 311	BPCE	EUR	0,625 %	28/04/25	297 553	0,03
33 401	BPCE	EUR	0,250 %	15/01/26	30 282	0,00
1 106	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	1 004	0,00
33 160	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	32 639	0,00
24 870	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	24 205	0,00
100 203	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	99 091	0,01
407 355	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	407 445	0,05
66 320	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	65 840	0,01
729 818	BPCE	EUR	4,625 %	02/03/30	732 051	0,08
151 875	BPCE	EUR	1,750 %	27/05/32	133 753	0,02
1 150 866	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	1 155 873	0,13
95 918	BPCE	EUR	3,125 %	20/01/33	94 299	0,01
37 305	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	37 297	0,00
83 784	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	84 131	0,01
41 450	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	40 193	0,01
200 407	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	2,750 %	12/04/28	194 382	0,02
383 671	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	3,375 %	28/06/32	384 868	0,04
49 740	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	46 721	0,01
16 580	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	15 128	0,00
16 580	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	14 809	0,00
62 175	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	58 131	0,01
53 885	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	54 326	0,01
250 509	Cie de Financement Foncier	EUR	0,600 %	25/10/41	159 201	0,02
20 725	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	18 931	0,00
16 580	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	14 411	0,00
16 580	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	15 674	0,00
58 030	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	56 696	0,01
24 870	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	24 293	0,00
95 335	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	94 225	0,01
20 725	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	19 386	0,00
20 725	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	19 249	0,00
62 175	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	60 626	0,01
422	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	353	0,00
422	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	369	0,00
67 184	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	67 993	0,01
743 853	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	735 115	0,08
954 377	Credit Agricole	EUR	4,000 %	18/01/33	954 504	0,10
261	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	211	0,00
41 450	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	40 288	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
29 136	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	28 424	0,00
283 910	Credit Agricole Home Loan	EUR	0,875 %	31/08/27	255 124	0,03
150 728	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,250 %	08/06/33	149 727	0,02
33 401	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,375 %	17/01/25	31 986	0,00
442	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	392	0,00
162 821	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	158 230	0,02
241	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	229	0,00
20 725	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	18 680	0,00
201	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	202	0,00
20 725	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	19 934	0,00
33 401	Dassault Systemes	EUR	0,125 %	16/09/26	29 902	0,00
82 900	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	81 932	0,01
100 706	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	102 033	0,01
505 258	Electricite de France	EUR	4,625 %	25/01/43	485 161	0,05
1 192 971	Electricite de France	EUR	5,375 %	Perp.	1 168 205	0,13
954 377	Electricite de France	EUR	4,000 %	Perp.	928 426	0,10
940 342	Electricite de France	EUR	5,000 %	Perp.	889 738	0,10
85 890	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	80 928	0,01
121	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	106	0,00
221	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	221	0,00
120 205	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	121 163	0,01
62 175	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	60 413	0,01
12 435	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	11 285	0,00
322	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	292	0,00
292 321	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/24	285 026	0,03
3 494 704	French Republic Government Bond OAT (négociée en France)	EUR	0,000 %	25/03/24	3 407 492	0,37
2 645 533	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,250 %	25/05/24	2 616 604	0,29
6 513 590	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25/11/24	6 370 441	0,70
1 512 762	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/25	1 432 533	0,16
1 298 233	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	1 232 215	0,13
825 542	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	784 890	0,09
1 325 494	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	1 221 670	0,13
7 215 317	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	6 706 369	0,73
538 967	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24/09/26	529 314	0,06
1 935 257	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/27	1 738 593	0,19
2 330 804	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/02/28	2 113 821	0,23
1 123 949	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	1 015 244	0,11
210 334	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	183 846	0,02
282 547	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/29	236 324	0,03
1 019 698	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	828 678	0,09
21 924	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	19 914	0,00
982 930	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	776 221	0,09
1 877 478	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	1 459 565	0,16
257 608	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,750 %	25/10/32	316 770	0,04
351 699	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25/11/32	325 995	0,04
41 450	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	39 769	0,00
124 350	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	121 708	0,01
41 450	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	41 046	0,01

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
115 935	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	114 254	0,01
41 450	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	36 809	0,00
87 846	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	86 914	0,01
401 620	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	389 873	0,04
116 060	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	116 548	0,01
301	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	232	0,00
84 005	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	73 765	0,01
201	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	162	0,00
201	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	195	0,00
100 203	L'Oreal	EUR	3,125 %	19/05/25	99 230	0,01
103 625	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	96 181	0,01
884	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	861	0,00
36 725	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	36 434	0,00
301	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	208	0,00
33 160	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	27 441	0,00
45 595	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	44 306	0,01
221	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	202	0,00
141	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	104	0,00
33 723	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	26 076	0,00
20 725	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	20 672	0,00
12 435	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	10 467	0,00
20 725	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	18 463	0,00
66 320	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	63 076	0,01
49 740	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	49 362	0,01
83 503	RTE Reseau de Transport d'Electricite	EUR	3,750 %	04/07/35	83 265	0,01
41 450	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	38 963	0,00
141	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	134	0,00
37 305	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	34 050	0,00
70 465	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	68 501	0,01
161	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	141	0,00
66 320	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	65 737	0,01
167 830	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	145 549	0,02
116 904	Societe Generale	EUR	1,375 %	05/05/28	106 318	0,01
502	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	465	0,00
586 268	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	567 434	0,06
103 625	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	102 670	0,01
237 832	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	241 141	0,03
50 142	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	49 683	0,01
20 825	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	19 857	0,00
53 885	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	55 134	0,01
58 211	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	61 869	0,01
66 963	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	59 200	0,01
17 143	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	16 108	0,00
16 701	Terega	EUR	2,200 %	05/08/25	16 131	0,00
127 219	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	106 065	0,01
404	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	392	0,00
129	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	100	0,00
244	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	213	0,00
828 062	Ubisoft Entertainment	EUR	0,878 %	24/11/27	636 513	0,07
33 160	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	31 319	0,00
29 015	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	27 788	0,00
201	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	171	0,00
141	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	122	0,00
422	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	317	0,00
50 524	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	41 039	0,01
41 450	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	38 624	0,00
41 450	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	36 002	0,00
74 610	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	65 240	0,01
373 528	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	338 505	0,04
8 290	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	7 853	0,00
20 725	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	20 270	0,00
41 450	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	39 176	0,00
49 774	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	49 742	0,01
					56 536 682	6,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Géorgie						
270 900	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	245 511	0,03
					245 511	0,03
Allemagne						
24 870	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	24 145	0,00
41 450	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	40 372	0,01
8 290	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	7 808	0,00
701 093	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	721 175	0,08
39 416	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	38 446	0,00
41 450	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	40 640	0,01
41 792	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	42 048	0,01
20 725	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	20 310	0,00
29 015	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	30 050	0,00
4 196 451	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15/10/27	3 971 723	0,43
3 743 122	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/27	3 428 887	0,37
9 129 738	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	8 075 856	0,88
267 225	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/29	230 493	0,03
1 578 041	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	1 346 991	0,15
123 780	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/30	104 767	0,01
881 395	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/31	736 802	0,08
1 604 341	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/31	1 329 203	0,15
220 349	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	180 287	0,02
2 939 761	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,700 %	15/08/32	2 780 041	0,30
2 783 372	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	2 763 089	0,30
2 806 991	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	2 784 210	0,30
40 432	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	49 665	0,01
1 238 576	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15/08/53	1 082 516	0,12
30 729	Commerzbank	EUR	0,500 %	28/08/23	30 582	0,00
201	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	193	0,00
41 450	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	38 310	0,00
50 343	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	46 730	0,01
83 262	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	78 216	0,01
422	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	375	0,00
78 875	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	78 794	0,01
439 232	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	362 880	0,04
37 305	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	37 048	0,00
73 650	Continental	EUR	0,000 %	12/09/23	73 085	0,01
492	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	489	0,00
41 450	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	42 309	0,01
122	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	62	0,00
20 725	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	18 224	0,00
41 450	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	40 609	0,01
141	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	114	0,00
20 725	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	17 954	0,00
12 435	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	11 606	0,00
26 072	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	24 913	0,00
41 450	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	36 877	0,00
158	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	138	0,00
78 130	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	77 711	0,01
16 701	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	16 032	0,00
33 401	Eurogrid	EUR	1,500 %	18/04/28	29 965	0,00
322	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	319	0,00
33 160	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	32 194	0,00
382	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	308	0,00
41 993	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	39 230	0,00
41 823	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	40 065	0,00
20 725	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	20 985	0,00
41 450	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	41 025	0,01
41 077	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	42 054	0,01
41 450	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	43 271	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
41 450	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	39 781	0,00
41 450	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	40 172	0,01
37 586	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	33 216	0,00
181	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	158	0,00
24 870	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	23 726	0,00
41 450	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	37 944	0,00
24 870	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	23 648	0,00
74 610	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	73 353	0,01
182 036	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,000 %	15/11/29	171 683	0,02
499 681	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	3,125 %	07/06/30	504 228	0,06
1 642 090	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/31	1 294 586	0,14
145 796	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	1,375 %	07/06/32	128 262	0,01
167 006	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,875 %	04/07/39	120 672	0,01
80 664	Land Berlin	EUR	0,100 %	18/01/41	47 493	0,01
42 133	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	37 824	0,00
121	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	85	0,00
20 725	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	20 420	0,00
12 998	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	12 384	0,00
16 580	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	14 594	0,00
41 450	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	37 082	0,00
49 740	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	47 154	0,01
16 701	Merck Financial Services	EUR	0,375 %	05/07/27	14 732	0,00
53 885	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	49 018	0,01
241 577	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	212 840	0,02
24 870	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	23 725	0,00
383 379	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	389 412	0,04
446 410	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	458 105	0,05
400 814	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,000 %	12/10/35	274 688	0,03
71 813	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,500 %	25/11/39	47 386	0,01
108 554	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	04/06/41	70 100	0,01
53 885	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	54 214	0,01
20 725	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	15 520	0,00
158 123	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	135 717	0,02
291 123	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	261 245	0,03
20 725	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	20 767	0,00
301	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	312	0,00
37 305	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	34 073	0,00
62 175	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	61 034	0,01
20 725	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	17 648	0,00
149 762	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	146 467	0,02
40	Vonovia	EUR	1,000 %	16/06/33	27	0,00
301	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	168	0,00
461 193	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	416 131	0,05
					36 563 985	3,99
Grèce						
233 078	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	200 175	0,02
158 916	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	130 314	0,02
					330 489	0,04
Guatemala						
1 044 188	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	769 006	0,08
105 944	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	90 796	0,01
154 679	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	113 721	0,01
172 689	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	145 810	0,02
					1 119 333	0,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Guernesey						
20 725	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	17 150	0,00
41 450	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	34 274	0,01
					51 424	0,01
Honduras						
17 657	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	16 106	0,00
					16 106	0,00
Hong Kong						
92 712	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	73 553	0,01
12 435	Lenovo Group	USD	6,536 %	27/07/32	11 503	0,00
383 624	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	208 194	0,02
					293 250	0,03
Hongrie						
246 850	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	232 381	0,02
211 889	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	149 004	0,02
52 972	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	54 862	0,01
298 763	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	154 416	0,02
74 161	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	42 416	0,00
238 269	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	216 298	0,02
					849 377	0,09
Islande						
77 345	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	77 041	0,01
180 343 689	Iceland Rikisbref	ISK	4,500 %	17/02/42	1 021 278	0,11
					1 098 319	0,12
Inde						
317 833	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	269 450	0,03
105 944	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	93 203	0,01
452 029	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	303 742	0,03
769 156	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	5 238	0,00
876 356	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	678 434	0,07
304 802	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	226 005	0,03
709 615	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	554 762	0,06
					2 130 834	0,23
Indonésie						
203 201	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	186 225	0,02
430 558	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	327 064	0,04
180 105	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	215 273	0,02
21 189	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	22 778	0,00
46 616	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	44 822	0,01
82 900	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	75 695	0,01
58 269	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	42 205	0,00
					914 062	0,10
Irlande						
65 633	Abbott Ireland Financing	EUR	0,875 %	27/09/23	65 191	0,01
33 160	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	31 030	0,00
354 849	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	346 544	0,04
107 770	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	111 123	0,01
62 175	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	61 101	0,01
16 580	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	15 761	0,00
24 870	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	24 857	0,00
482	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	482	0,00
46 929	Bank of Ireland Group	EUR	6,750 %	01/03/33	46 771	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Irlande (suite)						
122 749	CCEP Finance Ireland	EUR	0,000 %	06/09/25	112 723	0,01
79 726	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	60 930	0,01
615	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	545	0,00
41 084	ESB Finance	EUR	2,125 %	05/11/33	35 419	0,00
26 279	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	22 420	0,00
104 293	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	85 556	0,01
1 513 941	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	1 515 610	0,17
340 280	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	15/05/27	306 088	0,03
100 203	Ireland Government Bond	EUR	0,900 %	15/05/28	91 473	0,01
81 403	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15/05/30	79 535	0,01
937 226	Ireland Government Bond	EUR	0,000 %	18/10/31	745 999	0,08
333 429	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15/05/33	288 934	0,03
517 240	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	423 566	0,05
297 775	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	300 464	0,03
251	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	239	0,00
201	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	200	0,00
82 900	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	82 324	0,01
547	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	543	0,00
72 539	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	72 646	0,01
100 081	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	100 193	0,01
407	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	354	0,00
5 969	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	4 920	0,00
21 180	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	17 190	0,00
16 580	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	13 285	0,00
					5 064 016	0,55
Île de Man						
93 549	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	73 645	0,01
211 888	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	193 855	0,02
					267 500	0,03
Italie						
41 450	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	38 528	0,00
20 725	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	16 834	0,00
83	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	69	0,00
82 900	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	86 669	0,01
20 725	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	21 000	0,00
45 595	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	45 968	0,01
4 145	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	4 036	0,00
66 651	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	59 024	0,01
512 276	ASTM	EUR	1,500 %	25/01/30	416 847	0,05
385 540	ASTM	EUR	2,375 %	25/11/33	301 819	0,03
61 452	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	60 698	0,01
156 237	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	156 672	0,02
216 773	Banco BPM	EUR	0,750 %	15/03/27	193 361	0,02
172 424	Banco BPM	EUR	3,750 %	27/06/28	171 786	0,02
87 501	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	85 496	0,01
24 870	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	24 872	0,00
45 927	CA Auto Bank	EUR	0,500 %	13/09/24	43 797	0,00
53 429	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	53 540	0,01
46 110	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	44 062	0,00
210	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	171	0,00
242 020	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	175 722	0,02
343 966	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	347 096	0,04
206 814	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	208 511	0,02
165	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	164	0,00
91 853	Eni	EUR	2,000 %	Perp.	78 180	0,01
461 194	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	425 925	0,05
112 562	FCA Bank	EUR	0,500 %	18/09/23	111 791	0,01
87 045	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	85 628	0,01
35 730	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	31 137	0,00
95 531	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	94 840	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
81 666	Intesa Sanpaolo	EUR	4,000 %	30/10/23	81 676	0,01
25 218	Intesa Sanpaolo	EUR	1,375 %	18/01/24	24 876	0,00
45 595	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	44 709	0,01
804	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	765	0,00
82 900	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	83 255	0,01
173 509	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	173 356	0,02
20 725	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	17 688	0,00
211 248	Intesa Sanpaolo	EUR	3,625 %	30/06/28	209 956	0,02
100	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	86	0,00
24 870	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	25 578	0,00
41 450	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	41 442	0,00
59 978	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	59 410	0,01
557	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	422	0,00
2 905 657	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	01/10/23	2 897 500	0,32
601 314	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	30/01/24	588 584	0,06
16 123	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	01/03/24	16 194	0,00
1 356 553	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	15/04/24	1 317 443	0,14
1 256 067	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	30/05/24	1 232 789	0,13
154 656	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	154 571	0,02
33 343	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/24	32 773	0,00
31 516	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/05/25	30 223	0,00
1 317 882	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	1 262 608	0,14
2 858 961	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	2 744 948	0,30
735 370	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,500 %	15/01/26	730 355	0,08
41 108	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	01/02/26	37 844	0,00
2 315 767	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	2 180 491	0,24
1 169 285	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	01/08/26	1 043 319	0,11
1 974 995	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,100 %	01/04/27	1 796 840	0,20
1 034 543	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	979 042	0,11
571 716	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,650 %	01/12/27	547 286	0,06
814 027	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	756 431	0,08
723 952	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	15/06/29	686 649	0,08
1 210 674	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,350 %	01/04/30	1 036 368	0,11
31 516	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	25 969	0,00
210 106	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	164 095	0,02
368 142	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/32	327 441	0,04
182 701	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,400 %	01/05/33	188 991	0,02
187 268	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,350 %	01/11/33	192 300	0,02
161 690	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,850 %	01/07/25	155 770	0,02
2 191 350	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	4,000 %	30/10/31	2 210 938	0,24
1 847 203	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	0,950 %	01/12/31	1 464 795	0,16
193 963	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,450 %	01/03/36	143 616	0,02
98 245	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	3,850 %	01/09/49	91 733	0,01

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
245 832	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	245 169	0,03
629	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	593	0,00
263	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	220	0,00
82 900	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	82 748	0,01
575 278	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	460 356	0,05
317 833	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	210 602	0,02
41 450	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	40 683	0,00
518 294	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	462 592	0,05
67 476	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	62 324	0,01
59 960	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	55 773	0,01
70 722	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	68 483	0,01
124 350	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	127 407	0,01
67 232	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	67 340	0,01
316	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	265	0,00
202 997	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	191 827	0,02
252 558	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	221 144	0,02
12 435	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	9 838	0,00
					31 492 732	3,43
Côte d'Ivoire						
105 945	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	82 735	0,01
254 073	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	217 827	0,02
437 550	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	311 393	0,04
					611 955	0,07
Japon						
156 317	Development Bank of Japan	EUR	0,010 %	15/10/24	148 464	0,02
82 900	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	80 630	0,01
82 900	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	80 877	0,01
124 350	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	125 814	0,01
100 203 463	Japan Government Forty Year Bond	JPY	0,400 %	20/03/56	486 118	0,05
41 450	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	40 328	0,01
24 870	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	22 676	0,00
41 450	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	39 849	0,00
16 580	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	15 371	0,00
207 822	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	3,629 %	06/04/26	205 273	0,02
62 336	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	59 036	0,01
12 882	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	12 120	0,00
205	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	165	0,00
					1 316 721	0,14
Jersey						
153 731	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	142 582	0,01
62 175	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	59 332	0,01
378 155	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	355 669	0,04
131	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	104	0,00
					557 687	0,06
Lettonie						
1 912 842	Latvia Government International Bond	EUR	3,500 %	17/01/28	1 901 093	0,21
					1 901 093	0,21

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Libéria						
790 618	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	788 801	0,08
153 731	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	150 258	0,02
					939 059	0,10
Lituanie						
27 405	Lithuania Government International Bond	EUR	2,125 %	01/06/32	24 153	0,00
1 702 440	Lithuania Government International Bond	EUR	3,875 %	14/06/33	1 715 341	0,19
					1 739 494	0,19
Luxembourg						
227 545	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	179 991	0,02
51 153	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	50 603	0,01
617	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	464	0,00
20 725	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	16 870	0,00
20 725	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	15 149	0,00
61 470	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	53 054	0,01
119 208	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	123 320	0,01
361	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	286	0,00
28 974	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	28 343	0,00
62 175	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	60 335	0,01
100 682	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	100 731	0,01
570 826	European Financial Stability Facility	EUR	2,375 %	11/04/28	550 710	0,06
20 725	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	18 879	0,00
134 973	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	107 786	0,01
315 820	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	194 508	0,02
51 772	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	34 744	0,01
141	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	128	0,00
302	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	213	0,00
201	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	135	0,00
265 645	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	218 540	0,03
303 319	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	213 949	0,02
659 821	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	474 015	0,05
344 319	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	247 358	0,03
41 450	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	38 901	0,01
65 030	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	57 459	0,01
41 909	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	33 170	0,00
20 725	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	19 393	0,00
14 300	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	12 681	0,00
33 160	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	30 061	0,00
29 015	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	24 376	0,00
13 844	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	12 725	0,00
88 311	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	78 128	0,01
20 725	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	19 426	0,00
1 029 885	Simon International Finance	EUR	1,125 %	19/03/33	739 403	0,08
58 053	State of the Grand-Duchy of Luxembourg	EUR	3,000 %	02/03/33	58 282	0,01
41 450	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	34 675	0,00
580 977	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	456 086	0,05
					4 304 877	0,47
Macédoine						
390 935	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	366 509	0,04
					366 509	0,04
Île Maurice						
286 618	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	230 870	0,03
317 833	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	276 436	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Île Maurice (suite)						
496 502	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	399 300	0,04
370 805	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	332 337	0,04
520 187	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	460 682	0,05
137 728	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	122 926	0,01
					1 822 551	0,20
Mexique						
41 450	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	40 663	0,00
635 666	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	594 692	0,07
158 705	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	96 692	0,01
263 539	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	215 185	0,02
87 846	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	81 646	0,01
22 990	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	19 811	0,00
42 378	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	34 163	0,00
40 756	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	35 909	0,00
452 382	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	314 254	0,03
1 003 611	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	679 318	0,07
116 009	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	93 015	0,01
66 802	Mexico Government International Bond	EUR	1,450 %	25/10/33	49 534	0,01
536 078	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	412 780	0,05
21 189	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	20 466	0,00
1 418 595	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	1 163 635	0,13
317 833	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	263 951	0,03
279 481	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	230 371	0,03
211 889	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	189 422	0,02
169 193	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	137 140	0,02
					4 672 647	0,51
Maroc						
550 911	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	435 843	0,05
					435 843	0,05
Pays-Bas						
20 725	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	20 344	0,00
338 209	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	304 674	0,03
442	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	389	0,00
141	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	138	0,00
20 725	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	20 472	0,00
90 029	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	90 743	0,01
62 175	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	60 510	0,01
82 900	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	81 524	0,01
132 458	Aegon Bank	EUR	3,375 %	28/06/30	132 234	0,02
20 725	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	17 268	0,00
381 561	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	338 602	0,04
41 450	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	37 346	0,00
49 988	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	49 997	0,01
402	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	377	0,00
41 450	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	38 957	0,00
241	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	240	0,00
16 580	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	15 462	0,00
208	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	191	0,00
105 373	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	109 870	0,01
41 450	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	40 893	0,01
41 450	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	40 842	0,01
362	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	304	0,00
125 588	Athora Netherlands	EUR	5,375 %	31/08/32	116 344	0,01
40 416	BMW Finance	EUR	0,625 %	06/10/23	40 086	0,00
171 192	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	168 955	0,02
367	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	328	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
94 184	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	84 887	0,01
41 450	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	39 696	0,00
49 657	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	36 296	0,00
110 089	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	107 463	0,01
20 725	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	18 774	0,00
53 885	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	53 292	0,01
24 870	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	22 174	0,00
33 723	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	32 085	0,00
70 465	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	65 705	0,01
200 929	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	197 658	0,02
70 766	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	70 947	0,01
20 725	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	22 073	0,00
29 015	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	22 812	0,00
321	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	227	0,00
45 595	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	43 697	0,01
517	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	474	0,00
128 427	Enel Finance International	EUR	0,000 %	28/05/26	114 669	0,01
104 228	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	104 060	0,01
148	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	107	0,00
41 676	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	40 833	0,01
26 721	Enexis Holding	EUR	1,500 %	20/10/23	26 538	0,00
24 216	Enexis Holding	EUR	0,750 %	02/07/31	19 587	0,00
171	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	128	0,00
32 265	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	30 470	0,00
29 059	Euronext	EUR	1,125 %	12/06/29	25 397	0,00
261	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	237	0,00
41 450	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	34 794	0,00
20 725	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	18 230	0,00
12 435	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	9 350	0,00
85 838	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	87 022	0,01
161	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	166	0,00
91 190	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	90 278	0,01
20 725	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	16 087	0,00
83 262	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	75 068	0,01
221	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	182	0,00
95 918	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	93 321	0,01
33 401	ING Groep	EUR	1,000 %	20/09/23	33 206	0,00
50 544	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	48 033	0,01
82 900	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	79 081	0,01
49 740	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	50 130	0,01
543	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	456	0,00
442	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	438	0,00
58 533	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	55 367	0,01
161	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	143	0,00
141	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	128	0,00
62 175	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	58 674	0,01
37 305	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	39 398	0,00
41 450	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	40 438	0,01
39 212	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	40 093	0,01
24 870	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	25 137	0,00
141	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	100	0,00
611	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	525	0,00
29 015	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	27 973	0,00
40 169	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	39 820	0,00
145 075	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	147 181	0,02
62 175	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	61 088	0,01
63 213	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	48 091	0,01
462	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	465	0,00
133 605	Nationale-Nederlanden Bank	EUR	3,250 %	28/05/27	132 419	0,02
19 440	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	17 469	0,00
308 458	Netherlands Government Bond	EUR	0,000 %	15/01/29	265 256	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
911 220	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	895 154	0,10
947 513	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/24	933 995	0,10
1 681 367	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	1 586 409	0,17
1 621 469	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/26	1 501 814	0,16
274 916	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/27	253 339	0,03
393 619	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	326 728	0,04
1 726 015	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,500 %	15/07/33	1 698 208	0,19
442	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	407	0,00
103 625	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	98 776	0,01
41 823	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	41 895	0,01
8 290	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	8 011	0,00
20 725	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	20 076	0,00
16 580	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	16 007	0,00
7 212	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	6 836	0,00
226 995	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	221 746	0,02
41 450	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	37 767	0,00
41 450	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	34 177	0,00
13 015	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	9 944	0,00
1 438 618	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	809 960	0,09
41 450	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	40 498	0,01
221	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	190	0,00
93 511	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	93 488	0,01
55 957	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	55 628	0,01
131 770	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	115 073	0,01
646 989	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	565 007	0,06
41 450	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	39 865	0,00
82 900	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	81 326	0,01
62 175	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	61 315	0,01
301	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	291	0,00
161	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	142	0,00
132 620	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	132 857	0,02
215 052	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	211 896	0,02
58 467	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	44 057	0,01
103 625	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	106 601	0,01
101	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	85	0,00
382 132	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	301 385	0,03
131 770	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	113 664	0,01
286 466	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	280 020	0,03
381 879	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	369 347	0,04
83 161	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	85 136	0,01
133	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	101	0,00
109 980	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	97 725	0,01
98	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	110	0,00
37 295	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	25 679	0,00
48 432	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	2,000 %	18/10/51	31 891	0,00
300	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	270	0,00
108 220	Unilever Finance Netherlands	EUR	2,250 %	16/05/34	96 356	0,01
24 870	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	24 064	0,00
62 175	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	54 422	0,01
82 900	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	68 125	0,01
114	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	107	0,00
72 537	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	58 341	0,01
402	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	393	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
121	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	113	0,00
362	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	315	0,00
342	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	202	0,00
153 731	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	113 637	0,01
41 450	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	36 027	0,00
417 270	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	327 575	0,04
37 305	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	31 724	0,00
197 654	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	150 534	0,02
					16 859 814	1,84
Nouvelle-Zélande						
62 175	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	60 629	0,01
					60 629	0,01
Norvège						
90 982	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	88 203	0,01
557	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	490	0,00
215	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	213	0,00
130 265	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	122 421	0,01
62 175	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	58 581	0,01
50 243	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	3,000 %	19/05/30	49 119	0,00
					319 027	0,03
Oman						
847 554	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	855 213	0,09
826 366	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	729 612	0,08
					1 584 825	0,17
Paraguay						
96 409	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	76 919	0,01
529 722	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	460 893	0,05
228 840	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	184 496	0,02
42 378	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	33 270	0,00
					755 578	0,08
Pérou						
185 403	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	157 462	0,02
63 567	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	54 152	0,01
41 131	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	35 422	0,00
146 203	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	114 825	0,01
84 755	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	98 689	0,01
300 882	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	229 710	0,03
					690 260	0,08
Philippines						
382 035	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	263 552	0,03
125 332	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	121 531	0,01
32 843	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	33 673	0,01
227 780	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	214 488	0,02
					633 244	0,07
Pologne						
43 119	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	39 364	0,00
51 564	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	51 710	0,01
134 736	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14/02/43	133 041	0,01
161 035	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	148 925	0,02
					373 040	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Portugal						
100	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	104	0,00
189 780	Portugal Obrigacoes do Tesouro 144A	EUR	3,500 %	18/06/38	189 948	0,02
7 749	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,950 %	25/10/23	7 785	0,00
178 818	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	5,650 %	15/02/24	181 384	0,02
1 450 014	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	2,875 %	15/10/25	1 446 302	0,16
292 703	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,125 %	14/04/27	304 953	0,03
242 124	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	0,700 %	15/10/27	220 595	0,02
1 010 743	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	1,650 %	16/07/32	895 221	0,10
					3 246 292	0,35
Qatar						
389 769	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	316 992	0,03
					316 992	0,03
Roumanie						
78 755	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	80 599	0,01
1 238 164	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	26/02/26	1 179 586	0,13
423 777	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	352 568	0,04
334 012	Romanian Government International Bond	EUR	2,125 %	07/03/28	290 697	0,03
118 315	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	26/05/28	106 444	0,01
78 876	Romanian Government International Bond	EUR	2,500 %	08/02/30	65 156	0,01
51 087	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26/05/30	44 892	0,00
73 483	Romanian Government International Bond	EUR	1,750 %	13/07/30	56 179	0,01
583 293	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	443 547	0,05
244 770	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28/01/32	180 322	0,02
642 520	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14/04/33	455 007	0,05
42 105	Romanian Government International Bond	EUR	3,875 %	29/10/35	33 467	0,00
53 473	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	08/02/38	38 557	0,00
847 571	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	02/12/40	517 606	0,06
2 007 700	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14/04/41	1 236 136	0,13
579 048	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	357 148	0,04
50 853	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	45 057	0,01
923 474	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	715 314	0,08
1 374 162	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28/01/50	863 742	0,09
					7 062 024	0,77
Arabie saoudite						
858 149	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	552 510	0,06
21 189	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	14 727	0,00
					567 237	0,06
Serbie						
1 082 751	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	839 395	0,09
194 938	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	137 748	0,01
92 171	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	83 059	0,01
397 609	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	244 868	0,03
					1 305 070	0,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Singapour						
636 591	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	544 107	0,06
58 269	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	50 046	0,00
					594 153	0,06
Slovaquie						
137 026	Slovakia Government Bond	EUR	0,250 %	14/05/25	128 862	0,01
21 304	Slovakia Government Bond	EUR	0,750 %	09/04/30	17 823	0,00
65 132	Slovakia Government Bond	EUR	1,625 %	21/01/31	57 041	0,01
150 117	Slovakia Government Bond	EUR	1,000 %	14/05/32	121 548	0,01
141 593	Slovakia Government Bond	EUR	3,750 %	23/02/35	140 559	0,02
219 193	Slovakia Government Bond	EUR	4,000 %	23/02/43	218 472	0,02
45 595	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	45 266	0,01
196 403	Vseobecna Uverova Banka	EUR	3,500 %	13/10/26	193 105	0,02
					922 676	0,10
Slovénie						
41 450	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	41 818	0,00
74 610	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	75 926	0,01
101 582	Slovenia Government Bond	EUR	0,275 %	14/01/30	83 765	0,01
105 897	Slovenia Government Bond	EUR	0,000 %	12/02/31	82 995	0,01
					284 504	0,03
Afrique du Sud						
517 009	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	433 486	0,05
105 944	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	74 718	0,01
					508 204	0,06
Corée du Sud						
82 900	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	74 879	0,01
33 160	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	31 480	0,00
					106 359	0,01
Espagne						
201	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	171	0,00
121 069	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	119 032	0,01
140 930	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	141 109	0,02
41 450	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	38 603	0,00
20 725	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	19 401	0,00
62 175	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	61 020	0,01
82 900	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	72 024	0,01
107 770	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	105 829	0,01
12 435	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	11 988	0,00
16 580	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	15 168	0,00
62 175	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	58 274	0,01
16 580	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	16 081	0,00
45 595	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	44 215	0,01
20 725	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	20 716	0,00
186 524	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	184 661	0,02
87 407	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	88 969	0,01
29 377	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	27 947	0,00
158 123	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	157 443	0,02
133 605	Banco de Sabadell	EUR	5,375 %	08/09/26	132 985	0,01
50 102	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	45 418	0,01
162 841	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	164 295	0,02
58 331	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	57 206	0,01
66 320	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	66 156	0,01
285 501	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	263 967	0,03
53 885	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	59 482	0,01
1 266	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	1 236	0,00
200 407	Banco Santander	EUR	1,375 %	05/01/26	186 234	0,02
400 814	Banco Santander	EUR	3,375 %	11/01/26	395 986	0,04
53 885	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	52 918	0,01
201	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	179	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
41 450	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	39 549	0,00
146 281	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	145 387	0,02
16 701	Bankinter	EUR	0,875 %	05/03/24	16 351	0,00
33 482	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	28 607	0,00
33 642	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	33 422	0,00
20 725	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	19 832	0,00
563	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	529	0,00
683	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	616	0,00
99 480	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	98 597	0,01
117 205	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	117 168	0,01
41 450	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	40 986	0,00
29 256	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	30 118	0,00
301	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	264	0,00
41 450	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	41 710	0,00
111 915	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	111 047	0,01
100 465	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	81 258	0,01
33 401	Criteria Caixa	EUR	1,375 %	10/04/24	32 710	0,00
82 900	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	76 042	0,01
153 731	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	131 935	0,01
107 770	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	107 478	0,01
451 127	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	437 879	0,05
62 175	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	58 461	0,01
50 102	Kutxabank	EUR	0,500 %	25/09/24	47 805	0,01
904	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	896	0,00
167 347	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	145 461	0,02
373 347	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	341 426	0,04
29 015	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	24 991	0,00
53 885	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	51 244	0,01
41 450	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	39 384	0,00
41 450	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	38 166	0,00
41 450	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	40 857	0,00
12 435	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	12 197	0,00
161	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	155	0,00
524 579	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	525 625	0,06
1 578 087	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/24	1 527 007	0,17
2 330	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	2 309	0,00
978 913	Spain Government Bond 144A	EUR	1,600 %	30/04/25	947 499	0,10
959 179	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/25	898 351	0,10
1 178 936	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	1 207 656	0,13
1 515 775	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	1 476 409	0,16
720 343	Spain Government Bond 144A	EUR	2,800 %	31/05/26	708 616	0,08
9 834 277	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/27	8 754 424	0,95
811 420	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/27	736 272	0,08
85 367	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	79 218	0,01
389 152	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/28	336 117	0,04
139 309	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/29	120 701	0,01
73 482	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	61 376	0,01
2 830 663	Spain Government Bond 144A	EUR	0,700 %	30/04/32	2 274 013	0,25
983 937	Spain Government Bond 144A	EUR	2,550 %	31/10/32	921 974	0,10
1 233 338	Spain Government Bond 144A	EUR	3,150 %	30/04/33	1 208 857	0,13
3 769 984	Spain Government Bond 144A	EUR	3,550 %	31/10/33	3 804 498	0,42

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
49 740	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	46 312	0,01
24 870	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	21 237	0,00
183 586	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	182 230	0,02
201	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	202	0,00
					30 842 144	3,36
Supranational						
77 524	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	64 690	0,01
219 616	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	164 034	0,02
203 540	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	183 470	0,02
175 693	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	136 506	0,01
221 106	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	174 480	0,02
123 584	European Investment Bank	EUR	0,375 %	15/09/27	110 170	0,01
185 376	European Investment Bank	EUR	0,050 %	15/11/29	153 820	0,02
351 380	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15/03/30	334 632	0,04
2 475 766	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15/06/32	2 183 935	0,24
258 859	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15/11/35	177 262	0,02
47 096	European Stability Mechanism	EUR	3,000 %	23/08/33	46 975	0,00
5 192 933	European Union	EUR	0,800 %	04/07/25	4 927 714	0,54
501 017	European Union	EUR	2,000 %	04/10/27	477 857	0,05
820 274	European Union	EUR	0,000 %	04/10/28	698 359	0,08
183 386	European Union	EUR	2,750 %	04/02/33	179 395	0,02
128 428	European Union	EUR	3,250 %	04/07/34	130 029	0,01
185 377	European Union	EUR	0,400 %	04/02/37	129 818	0,01
78 159	European Union	EUR	0,100 %	04/10/40	46 474	0,00
1 143 645	European Union	EUR	0,450 %	04/07/41	712 890	0,08
133 271	European Union	EUR	1,250 %	04/02/43	95 993	0,01
29 946	European Union	EUR	0,700 %	06/07/51	16 684	0,00
327 582	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	2,900 %	19/01/33	322 191	0,04
210 427	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	3,100 %	14/04/38	208 149	0,02
					11 675 527	1,27
Suède						
41 450	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	38 757	0,01
58 030	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	58 234	0,01
33 160	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	29 253	0,00
41 450	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	33 091	0,00
62 175	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	61 459	0,01
204 582	Stadshypotek	EUR	3,125 %	04/04/28	201 718	0,02
41 450	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	39 954	0,01
402	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	398	0,00
82 900	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	75 860	0,01
21 445 211	Sweden Government Bond	SEK	0,750 %	12/05/28	1 654 668	0,18
33 160	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	33 085	0,00
8 290	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	8 039	0,00
124 350	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	120 702	0,01
20 725	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	18 328	0,00
53 885	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	61 774	0,01
241 577	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	257 582	0,03
131 769	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	114 557	0,01
16 580	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	15 877	0,00
71 957	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	69 250	0,01
					2 892 586	0,32
Suisse						
20 725	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	21 356	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suisse (suite)						
236 146	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	209 942	0,02
503	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	483	0,00
421	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	408	0,00
20 725	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	19 111	0,00
421 049	UBS Group	EUR	0,650 %	14/01/28	362 165	0,04
62 175	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	61 341	0,01
463 153	UBS Group	EUR	7,750 %	01/03/29	513 656	0,06
448	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	332	0,00
211	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	211	0,00
					1 189 005	0,13
Thaïlande						
301 941	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	225 679	0,02
93 655	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	74 261	0,01
339 022	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	198 135	0,02
					498 075	0,05
Ukraine						
116 539	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	26 007	0,01
24 367	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	5 411	0,00
108 593	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	24 922	0,00
1 239 337	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	266 951	0,03
					323 291	0,04
Émirats arabes unis						
131 371	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	112 011	0,01
151 500	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	100 818	0,01
412 582	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	306 067	0,04
					518 896	0,06
Royaume-Uni						
41 450	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	41 836	0,01
82 900	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	82 697	0,01
94 890	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	95 758	0,01
41 450	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	40 617	0,01
16 580	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	15 717	0,00
41 450	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	38 058	0,00
20 725	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	19 882	0,00
41 450	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	38 383	0,00
4 145	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	3 777	0,00
61 968	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	59 195	0,01
24 994	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	23 655	0,00
41 450	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	40 084	0,01
40 259	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	27 686	0,00
41 450	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	36 876	0,00
93 523	HSBC Holdings	EUR	1,500 %	04/12/24	92 494	0,01
351	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	335	0,00
82 900	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	82 936	0,01
181	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	181	0,00
310	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	312	0,00
29 015	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	29 579	0,00
581 807	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	585 395	0,06
64 247	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	72 769	0,01
31 336	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	29 901	0,00
49 740	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	43 215	0,01
29 365	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	28 385	0,00
8 839	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	8 211	0,00
82 900	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	69 629	0,01
41 450	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	40 593	0,01
82 900	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	81 123	0,01
82 900	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	81 791	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
17 202	London Stock Exchange Group	EUR	0,875 %	19/09/24	16 563	0,00
24 870	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	25 401	0,00
20 725	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	20 292	0,00
20 725	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	19 355	0,00
41 450	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	39 299	0,00
556	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	545	0,00
79 590	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	79 378	0,01
52 703	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	52 288	0,01
291	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	264	0,00
37 305	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	36 872	0,00
107 719	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	104 971	0,01
105	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	104	0,00
123	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	116	0,00
391	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	298	0,00
20 725	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	19 596	0,00
252 179	Nationwide Building Society	EUR	3,625 %	15/03/28	252 880	0,03
24 870	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	23 801	0,00
16 580	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	15 709	0,00
20 725	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	19 683	0,00
192 825	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	191 866	0,02
82 900	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	80 414	0,01
261	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	209	0,00
62 175	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	61 453	0,01
139	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	126	0,00
82 900	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	71 553	0,01
27 689	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	27 406	0,00
135 275	Rothesay Life	GBP	3,375 %	12/07/26	140 018	0,02
66 154	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	65 358	0,01
41 450	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	39 774	0,01
70 921	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	72 068	0,01
24 124	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	22 910	0,00
59 895	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	54 477	0,01
49 740	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	45 835	0,01
33 160	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	32 649	0,00
41 450	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	36 929	0,00
20 725	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	18 797	0,00
281	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	261	0,00
66 320	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	65 569	0,01
135 388	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	114 452	0,01
26 387	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	1,375 %	24/10/23	26 185	0,00
433	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	348	0,00
41 450	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	37 442	0,00
101	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	91	0,00
5 223	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	4 418	0,00
153 407	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	86 487	0,01
471 029	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	328 554	0,04
2 438 284	United Kingdom Gilt	GBP	0,375 %	22/10/26	2 434 895	0,27
529 722	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	443 342	0,05
290 287	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	201 160	0,02
351 385	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	270 293	0,03
312	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	303	0,00
105 381	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	99 091	0,01
241 578	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	179 273	0,02
483 155	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	368 761	0,04

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
41 450	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	39 630	0,01
41 450	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	37 867	0,00
30	Vodafone Group	EUR	2,500 %	24/05/39	24	0,00
194 755	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	176 883	0,02
223 086	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	180 368	0,02
82 900	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	80 440	0,01
20 934	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	19 355	0,00
247	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	205	0,00
					8 696 024	0,95
États-Unis						
206 439	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	163 646	0,02
229 938	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	180 500	0,02
75 320	Air Products and Chemicals	EUR	4,000 %	03/03/35	76 328	0,01
447	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	409	0,00
48 933	American Tower	EUR	0,400 %	15/02/27	42 465	0,01
62 175	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	61 524	0,01
110 920	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	101 166	0,01
41 450	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	38 988	0,00
219 616	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	201 277	0,02
100	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	99	0,00
41 450	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	40 994	0,01
398	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	361	0,00
16 580	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	15 490	0,00
20 725	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	18 855	0,00
56 123	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	55 681	0,01
16 664	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	15 863	0,00
41 450	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	38 800	0,00
261 817	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	262 632	0,03
103 543	AT&T	EUR	2,450 %	15/03/35	86 489	0,01
20 375	AT&T	EUR	2,450 %	15/03/35	17 019	0,00
309	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	273	0,00
241 578	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	223 314	0,02
41 450	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	41 146	0,01
143 058	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	137 569	0,02
33 160	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	31 356	0,00
155 752	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	145 736	0,02
70 076	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	68 859	0,01
74 025	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	69 070	0,01
82 900	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	78 017	0,01
62 175	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	57 521	0,01
218 358	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	216 411	0,02
24 870	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	24 139	0,00
38 912	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	32 298	0,00
214	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	181	0,00
334	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	298	0,00
70 465	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	66 394	0,01
242	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	218	0,00
26 550	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	27 371	0,00
119 529	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	119 002	0,01
317 833	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	281 563	0,03
20 725	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	17 316	0,00
219 616	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	175 379	0,02
256 775	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	207 802	0,02
768 656	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	687 011	0,08
175 693	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	131 496	0,01
241 578	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	174 116	0,02
152 282	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	131 010	0,01
205 209	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	192 131	0,02
131 770	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	128 269	0,01
263 539	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	225 812	0,03
33 160	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	31 518	0,00
1 594	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	1 410	0,00
1 126	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	1 023	0,00
759 291	Computershare	EUR	1,125 %	07/10/31	568 867	0,06
20 725	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	19 651	0,00
62 546	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	58 245	0,01
276 189	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	247 513	0,03
124 350	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	115 916	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
49 740	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	45 481	0,01
279	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	214	0,00
20 725	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	19 233	0,00
20 725	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	20 206	0,00
62 175	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	58 601	0,01
28 391	Eli Lilly & Co	EUR	1,375 %	14/09/61	15 041	0,00
481 805	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03/07/23	441 618	0,05
217 108	Fidelity National Information Services	EUR	0,625 %	03/12/25	199 031	0,02
325	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	295	0,00
147	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	125	0,00
439 232	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	400 100	0,04
242 997	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	238 802	0,03
494 136	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	458 015	0,05
153 731	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	109 415	0,01
408 486	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	362 817	0,04
351 386	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	321 475	0,04
197 654	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	181 304	0,02
24 870	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	22 848	0,00
52 641	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	52 721	0,01
36 351	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	35 428	0,00
309 190	Global Payments	EUR	4,875 %	17/03/31	308 154	0,03
320 972	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	321 118	0,04
330 307	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	325 929	0,04
73 870	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	70 096	0,01
11 256	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	9 427	0,00
41 450	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	37 486	0,00
62 175	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	61 399	0,01
72 247	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	72 939	0,01
109 808	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	87 498	0,01
351 385	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	268 839	0,03
124 350	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	114 276	0,01
105	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	94	0,00
61 229	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	56 745	0,01
571 001	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	524 926	0,06
22 880	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,625 %	25/01/24	22 482	0,00
60 456	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	27/01/25	58 210	0,01
29 015	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	28 439	0,00
20 725	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	19 183	0,00
50 817	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	46 485	0,01
96	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	83	0,00
328	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	290	0,00
20 725	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	19 791	0,00
30 562	Marsh & McLennan	EUR	1,349 %	21/09/26	28 069	0,00
241 578	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	219 938	0,02
94 091	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	96 502	0,01
175 693	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	139 698	0,02
43 923	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,375 %	09/04/24	42 775	0,01
24 870	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	23 735	0,00
74 610	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	74 836	0,01
41 490	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	38 800	0,00
60	MMS USA Holdings	EUR	1,250 %	13/06/28	53	0,00
16 868	Molson Coors Beverage	EUR	1,250 %	15/07/24	16 333	0,00
41 450	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	38 215	0,00
41 450	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	35 512	0,00
12 435	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	11 553	0,00
95 193	Morgan Stanley	EUR	0,637 %	26/07/24	95 016	0,01
66 668	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	64 149	0,01
78 755	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	75 194	0,01
53 108	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	49 371	0,01
24 870	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	22 852	0,00

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
114 567	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	115 911	0,01
399	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	401	0,00
645	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	502	0,00
113 297	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	102 421	0,01
41 602	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	43 655	0,01
53 544	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	54 230	0,01
41 450	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	40 534	0,00
62 175	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	62 994	0,01
543	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	530	0,00
153 731	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	131 506	0,01
197 654	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	157 405	0,02
101 552	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	88 393	0,01
382 132	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	311 238	0,03
200 509	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	186 312	0,02
41 450	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	40 419	0,00
343	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	298	0,00
269 469	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	223 860	0,02
175 693	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	158 206	0,02
417 270	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	337 752	0,04
41 450	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	40 143	0,00
494	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	432	0,00
0	Prologis Euro Finance **	EUR	1,000 %	08/02/29	0	0,00
41 450	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	40 240	0,00
128 199	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	129 040	0,01
49 732	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	46 096	0,01
20 725	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	20 628	0,00
49 740	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	47 533	0,01
20 923	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	20 826	0,00
64 630	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	64 630	0,01
395 309	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	362 876	0,04
20 725	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	19 299	0,00
109 808	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	86 798	0,01
658 848	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	493 705	0,05
571 441	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	405 750	0,04
414 591	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	381 263	0,04
307 462	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	293 001	0,03
109 808	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	121 768	0,01
329 424	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	288 540	0,03
298 678	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	274 770	0,03
13 140	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	11 824	0,00
11 191	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	11 029	0,00
62 175	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	55 517	0,01
155	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	100	0,00
502 789	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	392 544	0,04
526 200	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	481 657	0,05
2 224 831	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	2 033 047	0,22
275 455	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	250 418	0,03
1 801 054	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	1 623 419	0,18
57 283	US Bancorp	EUR	0,850 %	07/06/24	54 994	0,01
73 515	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	72 381	0,01
33 160	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	29 302	0,00
67 066	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	67 956	0,01
41 450	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	43 491	0,01
131	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	93	0,00
18 669	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	15 946	0,00
513	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	372	0,00
41 886	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	41 520	0,01
89 117	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	87 805	0,01
133 131	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	123 722	0,01
242 939	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	226 735	0,03
73 483	Zimmer Biomet Holdings	EUR	2,425 %	13/12/26	69 643	0,01
					23 550 487	2,57

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Uruguay						
28 222	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	25 548	0,00
325 309	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	322 677	0,04
317 409	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	290 618	0,03
188 581	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	168 620	0,02
					807 463	0,09
Ouzbékistan						
345 908	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	293 198	0,03
					293 198	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
3 871	Ampol	AUD	70 714	0,01
18 866	APA Group	AUD	111 536	0,01
3 098	ASX	AUD	119 092	0,01
780	Atlassian – A –	USD	119 980	0,01
22 576	Brambles	AUD	198 487	0,02
1 054	Cochlear	AUD	147 352	0,02
21 498	Coles Group	AUD	241 602	0,03
9 177	Computershare	AUD	130 912	0,01
17 439	Dexus	AUD	82 991	0,01
2 490	EBOS Group	NZD	51 382	0,01
31 117	GPT Group	AUD	78 600	0,01
11 071	IGO	AUD	102 672	0,01
11 198	Lendlease	AUD	52 947	0,01
2 820	Mineral Resources	AUD	122 918	0,01
62 928	Mirvac Group	AUD	86 771	0,01
14 360	Newcrest Mining	AUD	231 471	0,03
18 680	Northern Star Resources	AUD	137 678	0,01
7 377	Orica	AUD	66 750	0,01
43 830	Pilbara Minerals	AUD	130 769	0,01
23 897	QBE Insurance Group	AUD	228 468	0,02
83 116	Scentre Group REIT	AUD	134 385	0,01
7 247	Sonic Healthcare	AUD	157 282	0,02
38 120	Stockland	AUD	93 730	0,01
20 574	Suncorp Group	AUD	169 337	0,02
49 580	Transurban Group	AUD	431 068	0,05
			3 498 894	0,38
Belgique				
3 039	Aedifica	EUR	178 375	0,02
3 039	Aedifica – Right – (négociée en Belgique)	EUR	1 276	0,00
17 948	Barco	EUR	409 925	0,05
13 979	KBC Ancora	EUR	585 458	0,06
29 903	KBC Group	EUR	1 911 411	0,21
5 120	Kinepolis Group	EUR	211 192	0,02
36	Lotus Bakeries	EUR	262 636	0,03
10 791	Warehouses De Pauw CVA	EUR	271 069	0,03
			3 831 342	0,42
Bermudes				
0	Everest Re Group	USD	132	0,00
			132	0,00
Brésil				
197 895	Itau Unibanco Holding – ADR –	USD	1 070 191	0,12
195 381	Lojas Renner	BRL	742 474	0,08
232 004	Raia Drogasil	BRL	1 304 832	0,14
163 067	WEG	BRL	1 169 638	0,13
			4 287 135	0,47
Canada				
14 585	Canadian Pacific Kansas City	USD	1 079 752	0,12
1 170	Lululemon Athletica	USD	405 929	0,04
21 107	Nutrien	USD	1 142 393	0,13
			2 628 074	0,29
Chine				
247 337	Alibaba Group Holding	HKD	2 349 056	0,26
39 228	BYD – H –	HKD	1 147 068	0,12
285 731	China Merchants Bank – H –	HKD	1 189 747	0,13
1 211 120	Chinasoft International	HKD	698 363	0,08
177 916	Hengan International Group	HKD	686 716	0,07
291 550	Longfor Group Holdings 144A	HKD	649 274	0,07
93 350	Midea Group – A –	CNY	694 019	0,08
277 877	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	1 620 185	0,18
68 379	Shenzhen Inovance Technology – A –	CNY	554 014	0,06
39 401	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – A –	CNY	1 490 510	0,16
40 534	Sungrow Power Supply – A –	CNY	596 528	0,06
35 982	Trip.com Group – ADR –	USD	1 154 327	0,13
700 460	Weichai Power – H –	HKD	940 530	0,10
753 541	Xinyi Solar Holdings	HKD	797 632	0,09
			14 567 969	1,59
Colombie				
32 659	Bancolombia – ADR –	USD	798 668	0,09
			798 668	0,09
Danemark				
14 473	Chr Hansen Holding	DKK	920 550	0,10
10 757	Coloplast – B –	DKK	1 232 608	0,13
1 685	Genmab	DKK	583 751	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Danemark (suite)				
14 829	Novo Nordisk – B –	DKK	2 189 587	0,24
14 067	Novozymes – B –	DKK	600 596	0,07
4 694	Orsted 144A	DKK	406 529	0,04
5 990	SimCorp	DKK	581 605	0,06
7 287	Topdanmark	DKK	328 032	0,04
17 904	Vestas Wind Systems	DKK	436 325	0,05
			7 279 583	0,79
Finlande				
3 220	Harvia	EUR	74 370	0,01
37 378	Kemira	EUR	545 344	0,06
27 588	Kone – B –	EUR	1 319 546	0,14
4 673	Neste	EUR	164 766	0,02
132 311	Nokia	EUR	507 480	0,05
			2 611 506	0,28
France				
14 192	Air Liquide	EUR	2 330 325	0,25
3 722	Antin Infrastructure Partners	EUR	55 388	0,01
24 980	Arkema	EUR	2 155 737	0,23
19 847	AXA	EUR	536 357	0,06
12 797	BioMerieux	EUR	1 230 098	0,13
36 052	BNP Paribas	EUR	2 080 922	0,23
13 078	Bureau Veritas	EUR	328 519	0,04
13 491	Capgemini	EUR	2 341 367	0,25
33 078	Carrefour	EUR	574 066	0,06
6 616	Cie de Saint-Gobain	EUR	368 686	0,04
21 666	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	586 281	0,06
10 419	Covivio	EUR	449 915	0,05
8 931	Danone	EUR	501 387	0,05
63 543	Dassault Systemes	EUR	2 581 435	0,28
1 218	Esker	EUR	168 841	0,02
5 701	EssilorLuxottica	EUR	983 986	0,11
2 646	Gecina	EUR	258 139	0,03
1 090	Hermes International	EUR	2 168 929	0,24
15 547	Imerys	EUR	555 013	0,06
7 086	Kering	EUR	3 582 540	0,39
6 567	L'Oreal	EUR	2 804 653	0,31
1 172	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	1 011 134	0,11
66 817	Orange	EUR	715 078	0,08
8 269	Publicis Groupe	EUR	607 805	0,07
31 755	Rexel	EUR	717 974	0,08
34 456	Sanofi	EUR	3 383 537	0,37
1 975	Sartorius Stedim Biotech	EUR	451 588	0,05
6 443	Schneider Electric	EUR	1 072 518	0,12
1 742	SEB	EUR	164 914	0,02
85 217	Societe Generale	EUR	2 028 165	0,22
61 634	TotalEnergies	EUR	3 238 891	0,35
20 360	Veolia Environnement	EUR	589 420	0,06
			40 623 608	4,43
Allemagne				
13 356	adidas	EUR	2 374 473	0,26
12 428	Allianz – REG –	EUR	2 649 633	0,29
44 589	BASF	EUR	1 982 881	0,21
18 551	Bayerische Motoren Werke	EUR	2 087 318	0,23
10 446	Beiersdorf	EUR	1 266 531	0,14
5 391	Carl Zeiss Meditec	EUR	533 936	0,06
49 617	Commerzbank	EUR	503 610	0,05
101 014	Deutsche Telekom – REG –	EUR	2 017 857	0,22
11 577	DHL Group	EUR	517 850	0,06
21 549	Duerr	EUR	638 724	0,07
2 530	Hannover Rueck	EUR	491 708	0,05
2 822	HelloFresh	EUR	63 784	0,01
108 720	Infineon Technologies	EUR	4 107 994	0,45
9 530	Merck	EUR	1 444 304	0,16
7 120	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	2 446 484	0,27
6 953	Nemetschek	EUR	477 248	0,05
2 065	Rational	EUR	1 368 849	0,15
12 657	SAP	EUR	1 583 907	0,17
15 218	Siemens – REG –	EUR	2 321 420	0,25
4 962	Siltronic	EUR	347 317	0,04
1 996	Stabilus	EUR	109 850	0,01
7 443	Symrise	EUR	714 657	0,08
10 916	Talanx	EUR	573 619	0,06
			30 623 954	3,34

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Hong Kong				
189 155	AIA Group	HKD	1 750 019	0,19
60 105	BOC Hong Kong Holdings	HKD	168 370	0,02
2 315 333	China Traditional Chinese Medicine Holdings	HKD	988 448	0,11
12 424	Hang Seng Bank	HKD	162 023	0,02
25 170	MTR	HKD	105 981	0,01
183 638	Peace Mark Holdings **	HKD	0	0,00
59 602	Sino Land	HKD	67 133	0,01
7 048	Swire Pacific – A –	HKD	49 499	0,00
19 008	Swire Properties	HKD	42 820	0,00
			3 334 293	0,36
Hongrie				
17 420	OTP Bank	HUF	566 485	0,06
			566 485	0,06
Inde				
101 208	Axis Bank	INR	1 116 605	0,12
131 228	Bharti Airtel	INR	1 288 425	0,14
237 882	Biocon	INR	705 659	0,08
37 360	HDFC Bank – ADR –	USD	2 386 811	0,26
50 438	Infosys – ADR –	USD	742 933	0,08
44 767	Voltas	INR	380 012	0,04
			6 620 445	0,72
Indonésie				
5 698 797	Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	1 890 097	0,21
9 261 690	Kalbe Farma	IDR	1 160 767	0,13
3 949 753	Telkom Indonesia Persero	IDR	965 897	0,10
			4 016 761	0,44
Irlande				
3 105	Accenture – A –	USD	878 285	0,10
12 132	Aptiv	USD	1 135 258	0,12
73 102	Bank of Ireland Group	EUR	638 765	0,07
53 022	Experian	GBP	1 864 733	0,20
396 934	Greencoat Renewables	EUR	404 079	0,05
94 586	Greencore Group	GBP	80 572	0,01
7 087	James Hardie Industries – CDI –	AUD	171 868	0,02
16 421	Kerry Group – A –	EUR	1 467 744	0,16
18 422	Kingspan Group	EUR	1 121 879	0,12
3	Medtronic	USD	228	0,00
11 577	Smurfit Kappa Group	EUR	353 453	0,04
6 373	Trane Technologies	USD	1 117 223	0,12
			9 234 087	1,01
Italie				
2 874	Amplifon	EUR	96 535	0,01
37 353	BFF Bank 144A	EUR	374 652	0,04
108 164	Enel	EUR	667 159	0,07
132 195	FinecoBank Banca Fineco	EUR	1 627 986	0,18
20 194	Illimity Bank	EUR	128 229	0,01
2 952	Industrie De Nora	EUR	56 767	0,01
1 368 767	Intesa Sanpaolo	EUR	3 285 041	0,36
14 870	Moncler	EUR	941 836	0,10
72 015	Prysmian	EUR	2 756 737	0,30
33 872	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	1 481 896	0,16
10 738	Reply	EUR	1 117 828	0,12
62 463	Technogym 144A	EUR	529 688	0,06
			13 064 354	1,42
Japon				
3 081	Advantest	JPY	374 137	0,04
10 632	Aeon	JPY	198 357	0,02
7 309	Ajinomoto	JPY	265 324	0,03
2 598	ANA Holdings	JPY	56 435	0,01
20 075	Asahi Kasei	JPY	123 746	0,01
29 136	Astellas Pharma	JPY	397 078	0,04
1 832	Azbil	JPY	52 651	0,01
3 765	Brother Industries	JPY	50 133	0,01
4 249	Daikin Industries	JPY	788 500	0,09
21 284	Daiwa Securities Group	JPY	99 920	0,01
15 444	FANUC	JPY	492 841	0,05
2 054	Fuji Electric	JPY	81 926	0,01
2 839	Fujitsu	JPY	334 800	0,04
3 665	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	110 508	0,01
15 122	Hitachi	JPY	853 110	0,09
5 759	Hoya	JPY	623 587	0,07
1 832	Ibiden	JPY	94 123	0,01
1 550	Itochu Techno-Solutions	JPY	35 751	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
24 123	KDDI	JPY	680 750	0,07
2 175	Kikkoman	JPY	112 975	0,01
16 451	Kubota	JPY	218 980	0,02
4 390	Kyowa Kirin	JPY	74 159	0,01
4 551	Lixil	JPY	52 639	0,01
1 832	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	93 856	0,01
20 800	Mitsubishi Chemical Group	JPY	113 863	0,01
2 718	Mitsui Chemicals	JPY	72 902	0,01
3 947	NEC	JPY	174 320	0,02
2 416	Nitto Denko	JPY	162 886	0,02
6 262	Nomura Research Institute	JPY	157 303	0,02
2 839	Omron	JPY	157 867	0,02
6 303	Ono Pharmaceutical	JPY	104 157	0,01
17 579	Oriental Land	JPY	624 382	0,07
19 048	ORIX	JPY	315 586	0,03
24 062	Rakuten Group	JPY	76 145	0,01
20 478	Renesas Electronics	JPY	350 830	0,04
3 383	Secom	JPY	208 927	0,02
4 692	Seiko Epson	JPY	66 616	0,01
5 195	SG Holdings	JPY	67 455	0,01
46 232	SoftBank	JPY	451 506	0,05
5 034	Sompo Holdings	JPY	206 194	0,02
20 337	Sony Group	JPY	1 672 108	0,18
22 351	Sumitomo Chemical	JPY	61 870	0,01
4 007	Sumitomo Metal Mining	JPY	117 679	0,01
21 042	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	821 858	0,09
2 698	Sysmex	JPY	167 722	0,02
7 994	T&D Holdings	JPY	106 737	0,01
6 262	TDK	JPY	221 081	0,02
3 564	TIS	JPY	81 163	0,01
3 020	Tobu Railway	JPY	73 897	0,01
29 036	Tokio Marine Holdings	JPY	610 407	0,07
22 169	Toray Industries	JPY	112 529	0,01
6 564	Unicharm	JPY	222 336	0,02
2 275	Yamaha	JPY	79 448	0,01
4 833	Yamaha Motor	JPY	126 325	0,01
4 631	Yamato Holdings	JPY	76 449	0,01
3 906	Yaskawa Electric	JPY	163 078	0,02
43 393	Z Holdings	JPY	95 323	0,01
			14 387 235	1,57
Luxembourg				
48 931	Grand City Properties	EUR	352 059	0,04
2 481	Shurgard Self Storage	EUR	103 800	0,01
			455 859	0,05
Mexique				
545 842	Kimberly-Clark de Mexico – A –	MXN	1 110 576	0,12
			1 110 576	0,12
Pays-Bas				
43 001	ABN AMRO Bank – CVA – 144A	EUR	611 907	0,07
3 931	Alfen	EUR	242 093	0,02
5 132	ASM International	EUR	1 992 877	0,22
5 433	ASML Holding	EUR	3 601 689	0,39
442	ASML Holding – REG –	USD	293 634	0,03
43 001	ING Groep	EUR	530 548	0,06
178 620	PostNL	EUR	284 989	0,03
38 212	Randstad	EUR	1 846 037	0,20
61 918	Signify 144A	EUR	1 589 427	0,17
135 855	Stellantis	EUR	2 185 897	0,24
58 172	Universal Music Group	EUR	1 183 797	0,13
6 074	Wolters Kluwer	EUR	706 430	0,08
			15 069 325	1,64
Nouvelle-Zélande				
11 264	Mercury	NZD	41 113	0,00
20 981	Meridian Energy	NZD	65 978	0,01
			107 091	0,01
Norvège				
125 564	DNB Bank	NOK	2 156 031	0,23
78 100	TOMRA Systems	NOK	1 152 613	0,13
10 585	Yara International	NOK	343 216	0,04
			3 651 860	0,40
Philippines				
377 777	BDO Unibank	PHP	863 794	0,09
			863 794	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Pologne				
8 379	Dino Polska 144A	PLN	897 523	0,10
			897 523	0,10
Singapour				
86 402	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	111 770	0,01
42 265	CapitaLand Investment	SGD	94 749	0,01
8 115	City Developments	SGD	36 932	0,01
			243 451	0,03
Afrique du Sud				
64 488	Clicks Group	ZAR	817 558	0,09
888 564	Growthpoint Properties	ZAR	502 692	0,06
14 036	Naspers – N –	ZAR	2 314 697	0,25
			3 634 947	0,40
Corée du Sud				
9 969	Coway	KRW	304 790	0,03
1 938	LG Chem	KRW	899 203	0,10
2 904	LG H&H	KRW	927 074	0,10
40 166	SK Hynix	KRW	3 218 748	0,35
43 027	SK Telecom – ADR –	USD	769 436	0,09
			6 119 251	0,67
Espagne				
22 486	Amadeus IT Group	EUR	1 567 268	0,17
198 928	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	1 398 862	0,15
213 021	Banco Santander	EUR	721 077	0,08
123 927	Bankinter	EUR	697 710	0,08
115 697	Industria de Diseno Textil	EUR	4 102 604	0,45
121 395	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	100 151	0,01
308 616	Mapfre	EUR	561 373	0,06
157 464	Repsol	EUR	2 099 001	0,23
155 797	Telefonica	EUR	578 940	0,06
			11 826 986	1,29
Suède				
23 126	Assa Abloy – B –	SEK	508 273	0,05
94 689	Atlas Copco – B –	SEK	1 078 727	0,12
5 623	Autoliv – SDR –	SEK	437 386	0,05
7 255	BICO Group	SEK	24 018	0,00
29 770	Billerud	SEK	207 053	0,02
3 673	Cellavision	SEK	57 232	0,01
33 078	Electrolux – B –	SEK	413 184	0,04
70 823	Hexagon – B –	SEK	797 822	0,09
4 313	MIPS	SEK	195 517	0,02
23 944	Rvrc Holding	SEK	67 498	0,01
14 852	Sweco – B –	SEK	149 602	0,02
2 912	Thule Group 144A	SEK	78 373	0,01
112 159	Volvo – B –	SEK	2 122 450	0,23
			6 137 135	0,67
Suisse				
626	Bachem Holding	CHF	50 028	0,01
2 932	Belimo Holding – REG –	CHF	1 340 510	0,15
111	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	1 276 624	0,14
2	Chubb	USD	279	0,00
5 210	DSM-Firmenich	EUR	513 836	0,06
3 710	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	1 006 215	0,11
6 384	Landis & Gyr Group	CHF	502 317	0,05
526	Logitech International – REG –	CHF	28 689	0,00
4 009	Lonza Group – REG –	CHF	2 190 900	0,24
31 515	Nestle – REG –	CHF	3 474 164	0,38
21 799	Novartis – REG –	CHF	2 010 064	0,22
18 442	Roche Holding	CHF	5 167 471	0,56
52 060	Roche Holding – ADR –	USD	1 822 804	0,20
18 735	SGS – REG –	CHF	1 623 038	0,18
24 272	SIG Group	CHF	613 724	0,07
6 115	Sika – REG –	CHF	1 601 950	0,17
6 008	Tecan Group – REG –	CHF	2 112 577	0,23
4 713	VAT Group 144A	CHF	1 786 476	0,19
			27 121 666	2,96
Taïwan				
37 266	Airtac International Group	TWD	1 124 161	0,12
202 478	Delta Electronics	TWD	2 052 863	0,22
69 247	Giant Manufacturing	TWD	468 732	0,05
40 515	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	3 747 744	0,41
162 671	Win Semiconductors	TWD	785 139	0,09
			8 178 639	0,89

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Thaïlande				
199 573	Advanced Info Service	THB	1 104 109	0,12
209 124	Kasikornbank	THB	702 822	0,08
			1 806 931	0,20
Royaume-Uni				
104 216	Abcam – ADR –	USD	2 337 449	0,26
3 255	Admiral Group	GBP	78 970	0,01
89 415	Associated British Foods	GBP	2 074 539	0,23
9 124	AstraZeneca	GBP	1 198 911	0,13
103 921	Big Yellow Group	GBP	1 299 407	0,14
231 545	BT Group	GBP	330 126	0,04
3 920	Close Brothers Group	GBP	40 262	0,00
134 742	CNH Industrial	EUR	1 779 274	0,19
24 433	CNH Industrial	USD	322 490	0,04
114 860	Compass Group	GBP	2 947 310	0,32
9 670	Croda International	GBP	633 983	0,07
45 212	Diploma	GBP	1 572 161	0,17
168 697	DS Smith	GBP	534 315	0,06
297 700	Elementis	GBP	353 851	0,04
4 890	Ferguson	USD	705 050	0,08
17 645	Grainger	GBP	46 715	0,01
40 364	Greggs	GBP	1 201 311	0,13
41 347	GSK	GBP	669 156	0,07
83 216	Halma	GBP	2 208 064	0,24
307 426	HSBC Holdings	GBP	2 227 215	0,24
252 036	Informa	GBP	2 132 262	0,23
956 716	International Consolidated Airlines Group	GBP	1 804 972	0,20
10 280	Intertek Group	GBP	510 935	0,06
2 282 756	ITV	GBP	1 816 857	0,20
28 524	Johnson Matthey	GBP	580 348	0,06
46 309	Land Securities Group	GBP	309 862	0,03
132 311	Legal & General Group	GBP	350 459	0,04
6 604	Liberty Global – A –	USD	102 062	0,01
7 216	Linde	USD	2 520 341	0,28
1 223 880	Lloyds Banking Group	GBP	621 679	0,07
55 545	Mondi	ZAR	777 508	0,09
60 367	Pearson	GBP	578 245	0,06
137 361	Persimmon	GBP	1 641 492	0,18
243 528	Primary Health Properties	GBP	270 872	0,03
301 554	Prudential	GBP	3 895 301	0,42
49 837	Reckitt Benckiser Group	GBP	3 433 411	0,37
24 540	RELX	EUR	749 438	0,08
81 924	Rentokil Initial	GBP	587 123	0,06
78 665	Shell	GBP	2 147 335	0,23
39 693	Smith & Nephew	GBP	586 513	0,06
15 293	Spirax-Sarco Engineering	GBP	1 847 130	0,20
194 384	Synthomer	GBP	165 131	0,02
52 925	Tate & Lyle	GBP	447 748	0,05
9 507	Team17 Group	GBP	39 883	0,00
26 908	Unilever	GBP	1 284 832	0,14
29 424	UNITE Group	GBP	298 303	0,03
65 036	Victrex	GBP	1 054 952	0,12
8 607	Wise – A –	GBP	65 919	0,01
249 530	WPP	GBP	2 394 276	0,26
			55 575 748	6,06
États-Unis				
2	A O Smith	USD	132	0,00
7 923	Abbott Laboratories	USD	791 746	0,09
5 915	Adobe	USD	2 650 970	0,29
5 954	Advanced Micro Devices	USD	621 682	0,07
1	Air Products & Chemicals	USD	147	0,00
3 149	Akamai Technologies	USD	259 411	0,03
6 335	Alexandria Real Estate Equities	USD	659 010	0,07
1 547	Align Technology	USD	501 537	0,05
48 037	Alphabet – A –	USD	5 270 377	0,57
6 881	Alphabet – C –	USD	762 931	0,08
3 697	American Express	USD	590 331	0,06
7 052	American Tower	USD	1 253 517	0,14
6 454	American Water Works	USD	844 493	0,09
717	Ameriprise Financial	USD	218 309	0,02
1 954	Amgen	USD	397 630	0,04
44 234	Apple	USD	7 864 470	0,86
25 668	Applied Materials	USD	3 400 549	0,37
478	AutoZone	USD	1 091 762	0,12
1	AvalonBay Communities	USD	114	0,00
28 376	Avantor	USD	534 224	0,06
3 468	Avery Dennison	USD	546 111	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
36 883	Ball	USD	1 967 903	0,21
85 972	Bank of America	USD	2 260 805	0,25
14 998	Baxter International	USD	626 320	0,07
7 545	Becton Dickinson & Co	USD	1 825 787	0,20
2	BJ's Wholesale Club Holdings	USD	138	0,00
4 316	Boston Scientific	USD	213 991	0,02
242	Broadcom	USD	192 415	0,02
1 898	Cadence Design Systems	USD	408 013	0,04
12 275	Carrier Global	USD	559 286	0,06
3 848	Casella Waste Systems – A –	USD	319 037	0,03
1	Cboe Global Markets	USD	138	0,00
2 860	Ceridian HCM Holding	USD	175 568	0,02
286	Chipotle Mexican Grill	USD	560 773	0,06
598	Cintas	USD	272 475	0,03
6	Cisco Systems	USD	291	0,00
21 552	Citizens Financial Group	USD	515 201	0,06
18 575	CME Group	USD	3 154 744	0,34
2	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	145	0,00
17 023	Colgate-Palmolive	USD	1 202 054	0,13
7	Comcast – A –	USD	268	0,00
13 500	Conagra Brands	USD	417 239	0,05
4 565	Consolidated Edison	USD	378 291	0,04
728	Cooper Cos	USD	255 868	0,03
8 476	Core & Main – A –	USD	243 494	0,03
3 318	Costco Wholesale	USD	1 637 230	0,18
1 950	Crowdstrike Holdings – A –	USD	262 522	0,03
6 545	Crown Holdings	USD	521 140	0,06
13 093	CVS Health	USD	829 624	0,09
12 435	Danaher	USD	2 735 557	0,30
8 411	Deere & Co	USD	3 123 855	0,34
1 924	Dexcom	USD	226 642	0,02
2 470	Digital Realty Trust	USD	257 802	0,03
1 379	Dollar General	USD	214 616	0,02
7 867	DR Horton	USD	877 473	0,10
5 512	Dynatrace	USD	260 052	0,03
2	East West Bancorp	USD	97	0,00
3	eBay	USD	117	0,00
1	Electronic Arts	USD	99	0,00
1 430	Eli Lilly & Co	USD	614 734	0,07
2 227	Emerson Electric	USD	184 466	0,02
625	Equinix	USD	448 720	0,05
6 129	Eversource Energy	USD	398 388	0,04
1 898	Exact Sciences	USD	163 365	0,02
8 104	Fifth Third Bancorp	USD	194 694	0,02
23 173	Fiserv	USD	2 679 396	0,29
728	Gartner	USD	233 766	0,03
3 949	GE Healthcare	USD	294 046	0,03
2	General Mills	USD	120	0,00
33 282	Gilead Sciences	USD	2 351 057	0,26
10 783	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	USD	247 083	0,03
1 950	HealthEquity	USD	112 859	0,01
5 137	Henry Schein	USD	381 868	0,04
0	Hershey	USD	97	0,00
8 903	Hilton Worldwide Holdings	USD	1 187 689	0,13
6 706	Hologic	USD	497 726	0,05
1 248	Home Depot	USD	355 361	0,04
286	IDEXX Laboratories	USD	131 664	0,01
40 752	Intel	USD	1 249 076	0,14
17 880	Intercontinental Exchange	USD	1 853 247	0,20
7 906	International Flavors & Fragrances	USD	576 769	0,06
832	Intuit	USD	349 434	0,04
3 252	IQVIA Holdings	USD	669 923	0,07
3	Johnson & Johnson	USD	446	0,00
1	Jones Lang LaSalle	USD	101	0,00
7 783	JPMorgan Chase & Co	USD	1 037 490	0,11
11 893	Kimco Realty	USD	214 974	0,02
1	Lamar Advertising – A –	USD	108	0,00
11 493	Levi Strauss & Co – A –	USD	152 006	0,02
1	Lincoln Electric Holdings	USD	152	0,00
5 895	LKQ	USD	314 870	0,03
4 888	Lowe's Cos	USD	1 011 216	0,11
11 079	Marsh & McLennan Cos	USD	1 909 956	0,21
7 901	Marvell Technology	USD	432 934	0,05
4	Masco	USD	188	0,00
7 126	Mastercard – A –	USD	2 568 686	0,28
20 024	Merck & Co	USD	2 117 851	0,23
5 868	MetLife	USD	304 030	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
18 791	Micron Technology	USD	1 086 971	0,12
31 908	Microsoft	USD	9 959 706	1,09
23 737	Mondelez International – A –	USD	1 586 950	0,17
4 229	Morgan Stanley	USD	331 066	0,04
1 657	MSCI	USD	712 902	0,08
2	NetApp	USD	120	0,00
2	Northern Trust	USD	132	0,00
6 585	NVIDIA	USD	2 553 360	0,28
1	Omnicom Group	USD	105	0,00
2	ONE Gas	USD	154	0,00
34 172	Oracle	USD	3 730 056	0,41
8 612	Organon & Co	USD	164 270	0,02
9 074	Otis Worldwide	USD	740 303	0,08
4 001	Owens Corning	USD	478 611	0,05
1	Packaging Corp of America	USD	128	0,00
5 725	Palo Alto Networks	USD	1 340 767	0,15
2 843	PayPal Holdings	USD	173 897	0,02
16 355	Pinterest – A –	USD	409 846	0,04
7 876	PNC Financial Services Group	USD	909 184	0,10
5 754	PPG Industries	USD	782 118	0,09
25 115	Procter & Gamble	USD	3 493 069	0,38
5 461	Prologis	USD	613 806	0,07
1 638	Quanta Services	USD	294 960	0,03
2 845	Quest Diagnostics	USD	366 540	0,04
1 001	Regeneron Pharmaceuticals	USD	659 374	0,07
1 531	Rockwell Automation	USD	462 392	0,05
1 222	Roper Technologies	USD	538 559	0,06
2	Ross Stores	USD	176	0,00
5 611	S&P Global	USD	2 061 907	0,23
24 258	Salesforce	USD	4 697 192	0,51
4	SEI Investments	USD	209	0,00
2 932	ServiceNow	USD	1 510 172	0,16
5 649	Sherwin-Williams	USD	1 374 878	0,15
1	Snap-on	USD	157	0,00
11 497	Sprouts Farmers Market	USD	387 045	0,04
3 653	Steel Dynamics	USD	364 679	0,04
33 213	Sysco	USD	2 258 840	0,25
2	T Rowe Price Group	USD	178	0,00
21 065	Target	USD	2 546 657	0,28
11 439	TE Connectivity	USD	1 469 572	0,16
7 934	Texas Instruments	USD	1 309 127	0,14
4 618	Thermo Fisher Scientific	USD	2 208 636	0,24
5 265	TJX Cos	USD	409 199	0,04
5 432	T-Mobile	USD	691 601	0,08
3 432	Trimble	USD	166 544	0,02
416	Ulta Beauty	USD	179 448	0,02
1	Union Pacific	USD	257	0,00
3 511	United Parcel Service – B –	USD	576 841	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
1 147	United Rentals	USD	468 236	0,05
0	UnitedHealth Group	USD	190	0,00
9 851	Unum Group	USD	430 690	0,05
4	US Bancorp	USD	134	0,00
780	Vail Resorts	USD	180 003	0,02
1 087	Valmont Industries	USD	290 013	0,03
6 981	Verisk Analytics	USD	1 446 337	0,16
23 335	Verizon Communications	USD	795 426	0,09
3 069	Vertex Pharmaceuticals	USD	989 844	0,11
8 617	Visa – A –	USD	1 875 611	0,20
3 791	VMware – A –	USD	499 279	0,05
18 938	Voya Financial	USD	1 244 737	0,14
18 718	Walt Disney	USD	1 531 769	0,17
12 364	Waste Management	USD	1 965 308	0,21
0	Waters	USD	100	0,00
5 081	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	510 790	0,06
32 177	Weyerhaeuser	USD	988 322	0,11
0	WW Grainger	USD	113	0,00
5 465	Xylem	USD	564 175	0,06
3 412	Zimmer Biomet Holdings	USD	455 393	0,05
1 638	Zoetis	USD	258 565	0,03
858	Zscaler	USD	115 061	0,01
			148 209 836	16,16
Uruguay				
1 209	MercadoLibre	USD	1 312 333	0,14
			1 312 333	0,14
FONDS OUVERTS				
France				
1 257	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	125 130 989	13,65
			125 130 989	13,65
Irlande				
923 091	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	GBP	1 239 942	0,13
3 326	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	328 007	0,04
			1 567 949	0,17
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			888 174 358	96,85
INVESTISSEMENTS			888 174 358	96,85

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(10)	10-Years JPN Bond Future	09/23	JPY	(9 688 833)	(32 059)	(0,00)
(89)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(9 167 526)	(2 279)	(0,00)
8	2-Years US Note Future	09/23	USD	1 520 458	(22 257)	(0,00)
15	3-Month SONIA Index Future	12/23	GBP	4 154 872	(16 478)	(0,00)
326	3-Month SONIA Index Future	03/24	GBP	88 944 734	(692 084)	(0,08)
8	3-Month SONIA Index Future	03/25	GBP	2 297 369	(42 005)	(0,01)
131	5-Years US Note Future	09/23	USD	12 819 089	(193 879)	(0,02)
151	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	17 496 832	(171 795)	(0,02)
(137)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(18 244 960)	65 301	0,01
(36)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(5 046 081)	(66 273)	(0,01)
(22)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(2 258 706)	9 335	(0,00)
524	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	65 737 547	623 113	0,07
27	Euro-BTP Future	09/23	EUR	3 138 837	919	(0,00)
23	Euro-OAT Future	09/23	EUR	2 996 560	6 033	(0,00)
2	Long Gilt Future	09/23	GBP	172 306	86	0,00
77	Short Euro-BTP Future	09/23	EUR	8 060 528	(54 140)	(0,01)
51	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	5 531 254	(6 237)	0,00
(13)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(1 587 344)	(15 495)	(0,00)
4	US Long Bond Future	09/23	USD	468 295	(346)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(610 540)	(0,07)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
80 146	EUR	88 150	USD	05/07/2023	(650)	(0,00)
33 546	EUR	37 074	USD	05/07/2023	(436)	(0,00)
1 436 345	USD	1 308 014	EUR	05/07/2023	8 523	0,00
16 877	USD	15 316	EUR	05/07/2023	154	0,00
500 477	EUR	75 399 932	JPY	12/07/2023	21 928	0,00
1 744 613	EUR	19 802 208	SEK	12/07/2023	64 274	0,01
7 713	EUR	11 419	CAD	18/07/2023	(193)	(0,00)
322 401	EUR	280 904	GBP	18/07/2023	(4 739)	(0,00)
6 906	EUR	1 047 332	JPY	18/07/2023	253	0,00
72 615	EUR	80 388	USD	18/07/2023	(1 021)	(0,00)
168 815	GBP	194 833	EUR	18/07/2023	1 769	0,00
80 388	USD	73 949	EUR	18/07/2023	(312)	(0,00)
47 682	EUR	52 631	USD	20/07/2023	(524)	(0,00)
471 059	EUR	406 055	GBP	27/07/2023	(1 639)	(0,00)
388 766	EUR	427 870	USD	27/07/2023	(2 994)	(0,00)
39 668	GBP	46 399	EUR	27/07/2023	(221)	(0,00)
1 100	EUR	1 195	USD	28/07/2023	6	0,00
93	USD	86	EUR	28/07/2023	(1)	0,00
69 211	EUR	76 535	USD	04/08/2023	(839)	(0,00)
1 098 897	USD	991 404	EUR	04/08/2023	14 378	0,00
37 245	USD	33 839	EUR	04/08/2023	251	0,00
3 792 726	EUR	3 260 537	GBP	23/08/2023	1 771	0,00
193 122	EUR	209 605	USD	05/09/2023	1 593	0,00
3 016 770	USD	2 796 455	EUR	05/09/2023	(39 894)	(0,00)
78 228	USD	71 586	EUR	05/09/2023	(103)	(0,00)
85 339	EUR	93 828	USD	14/09/2023	(360)	0,00
22 577	EUR	24 759	USD	05/10/2023	(13)	(0,00)
1 329 506	USD	1 215 707	EUR	05/10/2023	(2 696)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					58 265	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					(552 275)	(0,06)
AUTRES ACTIFS NETS					29 458 148	3,21
TOTAL DE L'ACTIF NET					**917 080 231**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank, State Street Bank (Londres) et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Andorre						
410	Andorra International Bond	EUR	1,250 %	23/02/27	370	0,00
					370	0,00
Angola						
71 930	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	64 592	0,02
71 929	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	58 662	0,02
75 926	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	59 152	0,02
69 931	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	54 104	0,01
					236 510	0,07
Arménie						
208 595	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	159 097	0,05
16 784	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	12 098	0,00
					171 195	0,05
Australie						
150	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	148	0,00
50	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	48	0,00
82	National Australia Bank	EUR	3,263 %	13/02/26	81	0,00
50	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	46	0,00
61	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	62	0,00
40	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	39	0,00
120	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	108	0,00
30	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	30	0,00
50	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	48	0,00
					610	0,00
Autriche						
80	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	75	0,00
50	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	49	0,00
80	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	74	0,00
119 882	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	87 934	0,02
146	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	144	0,00
104	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	90	0,00
22	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	18	0,00
95	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	95	0,00
266	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/24	257	0,00
1 657	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/24	1 601	0,00
194 242	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	190 182	0,05
1 090	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/26	1 056	0,00
75	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/10/26	70	0,00
30	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/02/28	27	0,00
1 014	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/10/28	868	0,00
53 073	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	23/05/29	52 957	0,02
59	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	47	0,00
1 417	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,900 %	20/02/32	1 195	0,00
96 652	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	20/02/33	95 596	0,03
52 774	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	3,150 %	20/10/53	53 412	0,02
25	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	19	0,00
30	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	28	0,00
25	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	25	0,00
40	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	35	0,00
					485 854	0,14
Azerbaïdjan						
49 951	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	39 266	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Azerbaïdjan (suite)						
58 742	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	54 791	0,02
196 887	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	186 601	0,05
					280 658	0,08
Belgique						
32	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	29	0,00
27	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	26	0,00
35	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	35	0,00
25	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	24	0,00
27	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	24	0,00
60	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	60	0,00
50	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	42	0,00
75	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	75	0,00
24	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	20	0,00
22	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	22	0,00
4	FLUVIUS System Operator	EUR	1,750 %	04/12/26	3	0,00
8	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,375 %	23/05/24	7	0,00
34	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	32	0,00
40	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	31	0,00
56	KBC Bank	EUR	3,125 %	22/02/27	55	0,00
11	KBC Group	EUR	0,750 %	18/10/23	11	0,00
7	KBC Group	EUR	1,125 %	25/01/24	7	0,00
60	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	59	0,00
28	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	25	0,00
95	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	94	0,00
50	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	47	0,00
142	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	142	0,00
75	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	73	0,00
292	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	315	0,00
19	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,200 %	22/10/23	19	0,00
11	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,200 %	22/10/23	11	0,00
213	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	2,600 %	22/06/24	211	0,00
53	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	2,600 %	22/06/24	52	0,00
298 865	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,500 %	22/10/24	287 872	0,08
1 329	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	1 253	0,00
1 226	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	1 127	0,00
1 089	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/27	961	0,00
278	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	251	0,00
47	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,800 %	22/06/28	42	0,00
12	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,100 %	22/06/30	10	0,00
117 394	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/31	92 217	0,03
1 197	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,350 %	22/06/32	951	0,00
1 512	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,000 %	22/06/33	1 505	0,00
56	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,450 %	22/06/43	57	0,00
12 244	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,700 %	22/06/50	8 705	0,00
59	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,300 %	22/06/54	58	0,00
25	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	23	0,00
30	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	30	0,00
					396 613	0,11
Bermudes						
65	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	64	0,00
87 234	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	76 280	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Bermudes (suite)						
177 826	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	153 922	0,04
157 845	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	131 045	0,04
					361 311	0,10
Brésil						
98 303	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	87 580	0,03
49 152	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	42 628	0,01
139 583	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	108 031	0,03
154 648	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	104 710	0,03
131 110	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	112 329	0,03
					455 278	0,13
Îles Vierges britanniques						
103 778	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	87 979	0,03
10 790	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	6 771	0,00
7 992	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	3 700	0,00
296 030	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	114 640	0,03
119 882	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	84 719	0,02
					297 809	0,08
Canada						
1 859	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26/01/27	1 636	0,00
111 585	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	100 529	0,03
114 568	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	107 755	0,03
65	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	66	0,00
404	National Bank of Canada	EUR	3,500 %	25/04/28	402	0,00
30	Province of Quebec Canada	EUR	0,000 %	29/10/30	24	0,00
39	Province of Quebec Canada	EUR	0,500 %	25/01/32	31	0,00
30	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	29	0,00
50	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	45	0,00
462	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,250 %	27/04/26	454	0,00
112	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	108	0,00
					211 079	0,06
Îles Caïmans						
93 668	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	63 106	0,02
119 882	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	73 351	0,02
38 185	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	24 492	0,01
59 542	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	15 606	0,01
43 158	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	39 503	0,01
128 874	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	117 221	0,03
35 965	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	29 710	0,01
167 835	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	120 811	0,03
39 961	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	30 090	0,01
21 244	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	17 219	0,01
77 144	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	46 363	0,01
357 809	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	25 457	0,01
354 052	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	26 987	0,01
159 843	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	11 206	0,00
47 953	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	6 821	0,00
120 002	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	16 511	0,01
219 784	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	30 240	0,01
25 255	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	3 558	0,00
57 104	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	7 915	0,00
11 988	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	1 662	0,00
72 729	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	9 858	0,00
58 463	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	2 502	0,00
43 957	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	1 881	0,00
117 884	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	5 314	0,00
148 534	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	6 696	0,00
39 961	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	1 710	0,00
					735 790	0,21
Chili						
38 014	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	25 600	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Chili (suite)						
24 856	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	13 943	0,00
7 992	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	6 719	0,00
36 324	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	28 987	0,01
90 711	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	69 127	0,02
79 922	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	51 794	0,02
152 730	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	71 512	0,02
					267 682	0,08
Colombie						
11 988	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	11 176	0,00
38 882	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	34 941	0,01
43 757	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	32 777	0,01
35 925	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	24 602	0,01
					103 496	0,03
Croatie						
111 890	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	95 806	0,03
71 530	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	67 340	0,02
329	Croatia Government International Bond	EUR	4,000 %	14/06/35	329	0,00
					163 475	0,05
République tchèque						
100	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	104	0,00
45	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	45	0,00
					149	0,00
Danemark						
13	Carlsberg Breweries	EUR	0,500 %	06/09/23	13	0,00
68	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	67	0,00
100	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	87	0,00
25	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	23	0,00
8	Nykredit Realkredit	EUR	0,875 %	17/01/24	7	0,00
56	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	53	0,00
99	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	98	0,00
50	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	50	0,00
71	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	69	0,00
100	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	96	0,00
72	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	72	0,00
110	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	110	0,00
25	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	25	0,00
91	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	89	0,00
82 718	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	82 735	0,02
71	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	70	0,00
					83 664	0,02
République dominicaine						
163 040	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	140 205	0,04
324 481	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	261 396	0,07
35 565	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	30 144	0,01
27 973	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	25 190	0,01
					456 935	0,13
Estonie						
156 644	Estonia Government International Bond	EUR	4,000 %	12/10/32	161 145	0,05
					161 145	0,05
Finlande						
28	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/23	28	0,00
173	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/24	166	0,00
1 172	Finland Government Bond 144A	EUR	1,375 %	15/04/27	1 103	0,00
105	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/28	93	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Finlande (suite)						
33	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/29	28	0,00
164	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/30	134	0,00
14	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	11	0,00
110	Finland Government Bond 144A	EUR	1,500 %	15/09/32	97	0,00
681	Finland Government Bond 144A	EUR	3,000 %	15/09/33	681	0,00
78 105	Finland Government Bond 144A	EUR	2,750 %	15/04/38	74 624	0,02
65	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	67	0,00
75	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	75	0,00
35	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	36	0,00
25	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	24	0,00
51	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	50	0,00
42	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	42	0,00
50	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	45	0,00
89	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	101	0,00
6	OP Corporate Bank	EUR	0,375 %	26/02/24	6	0,00
17	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	16	0,00
35	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	30	0,00
61	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	61	0,00
50	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	41	0,00
					77 559	0,02
France						
4	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	24/07/23	4	0,00
8	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	02/07/32	6	0,00
23	ALD	EUR	0,375 %	19/10/23	22	0,00
75	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	76	0,00
55	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	55	0,00
25	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	20	0,00
4	APRR	EUR	1,250 %	18/01/28	3	0,00
45	Arkea Home Loans SFH	EUR	3,000 %	30/03/27	44	0,00
38	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	34	0,00
15	Arval Service Lease	EUR	4,625 %	02/12/24	15	0,00
74	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	70	0,00
80	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	80	0,00
94	Arval Service Lease	EUR	3,375 %	04/01/26	91	0,00
107	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	106	0,00
30	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	29	0,00
101 396	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	93 204	0,03
50	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	50	0,00
30	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	29	0,00
25	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	22	0,00
101	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	99	0,00
64	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	56	0,00
25	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	24	0,00
52	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	50	0,00
46	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	39	0,00
187	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	187	0,00
143 545	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	142 571	0,04
30	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	28	0,00
60	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	59	0,00
141 462	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	137 530	0,04
125	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	125	0,00
55	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	55	0,00
50	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	48	0,00
72	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	68	0,00
50	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	44	0,00
49	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	42	0,00
97	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	90	0,00
169 000	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	168 323	0,05
88 660	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	88 717	0,03
170	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	162	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
40	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	40	0,00
145	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	152	0,00
38	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	42	0,00
8	BPCE	EUR	1,000 %	15/07/24	7	0,00
4	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	4	0,00
71	BPCE	EUR	0,625 %	28/04/25	67	0,00
8	BPCE	EUR	0,250 %	15/01/26	7	0,00
110	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	100	0,00
40	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	39	0,00
30	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	29	0,00
23	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	22	0,00
61 252	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	61 265	0,02
80	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	80	0,00
109 770	BPCE	EUR	4,625 %	02/03/30	110 106	0,03
81	BPCE	EUR	1,750 %	27/05/32	72	0,00
173 098	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	173 851	0,05
269	BPCE	EUR	3,125 %	20/01/33	265	0,00
45	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	45	0,00
47	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	47	0,00
50	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	49	0,00
45	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	2,750 %	12/04/28	44	0,00
1 077	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	3,375 %	28/06/32	1 081	0,00
60	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	56	0,00
20	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	18	0,00
20	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	18	0,00
75	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	70	0,00
65	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	66	0,00
56	Cie de Financement Foncier	EUR	0,600 %	25/10/41	36	0,00
25	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	23	0,00
20	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	17	0,00
20	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	19	0,00
70	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	68	0,00
30	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	29	0,00
115	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	114	0,00
25	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	23	0,00
25	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	23	0,00
75	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	73	0,00
42	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	35	0,00
42	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	37	0,00
53	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	54	0,00
111 881	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	110 566	0,03
143 545	Credit Agricole	EUR	4,000 %	18/01/33	143 564	0,04
26	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	21	0,00
50	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	49	0,00
19	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	18	0,00
64	Credit Agricole Home Loan	EUR	0,875 %	31/08/27	57	0,00
423	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,250 %	08/06/33	420	0,00
8	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,375 %	17/01/25	7	0,00
44	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	39	0,00
85	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	83	0,00
24	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	23	0,00
25	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	23	0,00
20	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	20	0,00
25	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	24	0,00
8	Dassault Systemes	EUR	0,125 %	16/09/26	7	0,00
100	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	99	0,00
73	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	74	0,00
75 995	Electricite de France	EUR	4,625 %	25/01/43	72 972	0,02
179 431	Electricite de France	EUR	5,375 %	Perp.	175 706	0,05
143 545	Electricite de France	EUR	4,000 %	Perp.	139 642	0,04
141 434	Electricite de France	EUR	5,000 %	Perp.	133 823	0,04
41	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	38	0,00
12	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	11	0,00
22	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	22	0,00
145	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	146	0,00
75	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	73	0,00
15	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	14	0,00
32	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	29	0,00
525 628	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/24	512 511	0,14
821	French Republic Government Bond OAT (négociée en Allemagne)	EUR	0,000 %	25/03/24	800	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
378 235	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,250 %	25/05/24	374 099	0,11
778 547	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25/11/24	761 437	0,22
4 247	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/25	4 022	0,00
195 264	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	185 334	0,05
816	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	776	0,00
3 721	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	3 430	0,00
868 289	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	807 042	0,23
1 513	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24/09/26	1 486	0,00
5 433	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/27	4 881	0,00
6 544	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/02/28	5 935	0,00
252	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	227	0,00
591	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	516	0,00
793	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/29	663	0,00
2 863	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	2 327	0,00
62	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	56	0,00
2 760	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	2 179	0,00
5 271	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	4 098	0,00
723	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,750 %	25/10/32	889	0,00
987	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25/11/32	915	0,00
50	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	48	0,00
150	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	147	0,00
50	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	50	0,00
140	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	138	0,00
50	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	44	0,00
32 037	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	31 697	0,01
131 403	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	127 559	0,04
140	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	141	0,00
30	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	23	0,00
69	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	60	0,00
20	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	16	0,00
20	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	20	0,00
23	L'Oreal	EUR	3,125 %	19/05/25	22	0,00
125	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	116	0,00
88	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	86	0,00
44	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	44	0,00
30	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	21	0,00
40	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	33	0,00
55	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	53	0,00
22	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	20	0,00
14	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	10	0,00
40	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	31	0,00
25	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	25	0,00
15	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	13	0,00
25	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	22	0,00
80	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	76	0,00
60	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	60	0,00
19	RTE Reseau de Transport d'Electricite	EUR	3,750 %	04/07/35	19	0,00
50	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	47	0,00
14	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	13	0,00
45	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	41	0,00
85	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	83	0,00
16	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	14	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
80	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	79	0,00
120	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	104	0,00
26	Societe Generale	EUR	1,375 %	05/05/28	24	0,00
50	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	46	0,00
84 468	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	81 755	0,02
125	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	124	0,00
74	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	75	0,00
100	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	99	0,00
35	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	33	0,00
65	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	67	0,00
88	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	94	0,00
31	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	27	0,00
76	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	72	0,00
4	Terega	EUR	2,200 %	05/08/25	4	0,00
58	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	48	0,00
40	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	39	0,00
13	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	10	0,00
24	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	21	0,00
124 546	Ubisoft Entertainment	EUR	0,878 %	24/11/27	95 736	0,03
40	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	38	0,00
35	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	34	0,00
20	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	17	0,00
14	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	12	0,00
42	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	32	0,00
53	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	43	0,00
50	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	47	0,00
50	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	43	0,00
90	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	79	0,00
136 176	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	123 408	0,03
10	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	9	0,00
25	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	24	0,00
50	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	47	0,00
88	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	88	0,00
					4 894 833	1,39
Géorgie						
102 180	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	92 603	0,03
					92 603	0,03
Allemagne						
30	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	29	0,00
50	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	49	0,00
10	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	9	0,00
99 265	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	102 108	0,03
256	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	249	0,00
50	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	49	0,00
84	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	85	0,00
25	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	24	0,00
35	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	36	0,00
631 176	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15/10/27	597 375	0,17
562 992	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/27	515 729	0,15
1 373 177	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	1.214.665	0,34
40 193	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/29	34 668	0,01
237 349	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	202 597	0,06
348	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/30	294	0,00
132 568	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/31	110 820	0,03
4 504	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/31	3 732	0,00
33 142	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	27 116	0,01
442 161	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,700 %	15/08/32	418 138	0,12
6 820	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	6 770	0,00
422 191	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	418 765	0,12
49	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	60	0,00
186 291	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15/08/53	162 818	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
7	Commerzbank	EUR	0,500 %	28/08/23	7	0,00
20	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	19	0,00
50	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	46	0,00
35	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	33	0,00
136	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	128	0,00
42	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	37	0,00
107	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	107	0,00
160 186	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	132 341	0,04
45	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	45	0,00
17	Continental	EUR	0,000 %	12/09/23	16	0,00
49	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	49	0,00
50	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	51	0,00
12	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	6	0,00
25	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	22	0,00
50	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	49	0,00
14	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	11	0,00
25	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	22	0,00
15	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	14	0,00
31	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	30	0,00
50	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	45	0,00
16	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	14	0,00
119	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	118	0,00
4	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	4	0,00
7	Eurogrid	EUR	1,500 %	18/04/28	7	0,00
32	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	32	0,00
40	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	39	0,00
38	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	31	0,00
104	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	97	0,00
51	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	48	0,00
25	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	25	0,00
50	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	50	0,00
50	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	51	0,00
50	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	52	0,00
50	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	48	0,00
50	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	48	0,00
73	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	65	0,00
18	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	16	0,00
30	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	29	0,00
50	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	46	0,00
30	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	29	0,00
90	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	89	0,00
41	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,000 %	15/11/29	38	0,00
112	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	3,125 %	07/06/30	113	0,00
246 982	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/31	194 715	0,05
33	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	1,375 %	07/06/32	29	0,00
37	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,875 %	04/07/39	27	0,00
18	Land Berlin	EUR	0,100 %	18/01/41	11	0,00
118	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	106	0,00
12	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	8	0,00
25	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	25	0,00
71	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	68	0,00
20	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	18	0,00
50	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	45	0,00
60	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	57	0,00
4	Merck Financial Services	EUR	0,375 %	05/07/27	3	0,00
65	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	59	0,00
88 102	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	77 622	0,02
30	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	29	0,00
46 531	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	47 263	0,01
52 909	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	54 295	0,02
90	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,000 %	12/10/35	61	0,00
16	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,500 %	25/11/39	11	0,00
24	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	04/06/41	16	0,00
65	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	65	0,00
25	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	19	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
57 667	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	49 496	0,01
106 171	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	95 275	0,03
25	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	25	0,00
30	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	31	0,00
45	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	41	0,00
75	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	74	0,00
25	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	21	0,00
121	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	118	0,00
4	Vonovia	EUR	1,000 %	16/06/33	3	0,00
30	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	17	0,00
168 196	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	151 761	0,04
					4 621 766	1,31
Grèce						
87 914	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	75 503	0,02
59 941	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	49 153	0,01
					124 656	0,03
Guatemala						
393 853	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	290 059	0,08
39 961	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	34 247	0,01
58 343	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	42 894	0,01
65 136	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	54 997	0,02
					422 197	0,12
Guernesey						
25	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	21	0,00
50	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	41	0,00
					62	0,00
Honduras						
6 660	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	6 075	0,00
					6 075	0,00
Hong Kong						
56	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	45	0,00
15	Lenovo Group	USD	6,536 %	27/07/32	14	0,00
144 698	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	78 528	0,02
					78 587	0,02
Hongrie						
93 109	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	87 651	0,02
79 921	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	56 202	0,02
19 980	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	20 693	0,01
112 689	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	58 244	0,02
27 973	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	15 999	0,00
89 872	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	81 585	0,02
					320 374	0,09
Islande						
93	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	93	0,00
27 124 960	Iceland Rikisbref	ISK	4,500 %	17/02/42	153 607	0,04
					153 700	0,04
Inde						
119 883	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	101 633	0,03
39 961	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	35 155	0,01
170 499	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	114 567	0,03
290 115	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	1 976	0,00
330 550	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	255 896	0,07
114 967	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	85 246	0,03
267 657	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	209 249	0,06
					803 722	0,23

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Indonésie						
76 645	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	70 242	0,02
162 401	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	123 364	0,04
67 933	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	81 198	0,02
7 992	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	8 592	0,00
17 583	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	16 906	0,01
100	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	91	0,00
21 978	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	15 919	0,00
					316 312	0,09
Irlande						
15	Abbott Ireland Financing	EUR	0,875 %	27/09/23	15	0,00
40	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	38	0,00
152	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	149	0,00
130	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	134	0,00
75	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	74	0,00
20	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	19	0,00
30	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	30	0,00
48	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	48	0,00
11	Bank of Ireland Group	EUR	6,750 %	01/03/33	11	0,00
28	CCEP Finance Ireland	EUR	0,000 %	06/09/25	25	0,00
74	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	57	0,00
61	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	54	0,00
9	ESB Finance	EUR	2,125 %	05/11/33	8	0,00
32	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	27	0,00
192	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	157	0,00
159 617	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	159 793	0,05
955	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	15/05/27	859	0,00
22	Ireland Government Bond	EUR	0,900 %	15/05/28	21	0,00
12 244	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15/05/30	11 963	0,00
105 601	Ireland Government Bond	EUR	0,000 %	18/10/31	84 054	0,03
936	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15/05/33	811	0,00
188 635	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	154 473	0,04
41 695	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	42 072	0,01
25	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	24	0,00
20	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	20	0,00
100	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	99	0,00
55	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	54	0,00
108	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	108	0,00
60	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	60	0,00
41	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	35	0,00
7	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	6	0,00
52	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	42	0,00
20	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	16	0,00
					455 356	0,13
Île de Man						
35 285	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	27 778	0,01
79 922	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	73 119	0,02
					100 897	0,03
Italie						
50	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	47	0,00
25	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	20	0,00
8	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	7	0,00
100	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	105	0,00
25	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	25	0,00
55	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	56	0,00
5	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	5	0,00
80	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	71	0,00
77 050	ASTM	EUR	1,500 %	25/01/30	62 697	0,02
57 988	ASTM	EUR	2,375 %	25/11/33	45 396	0,01
56	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	55	0,00
147	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	148	0,00
49	Banco BPM	EUR	0,750 %	15/03/27	43	0,00
484	Banco BPM	EUR	3,750 %	27/06/28	482	0,00
106	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	103	0,00
30	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	30	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
10	CA Auto Bank	EUR	0,500 %	13/09/24	10	0,00
65	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	65	0,00
31	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	29	0,00
21	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	17	0,00
88 147	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	64 000	0,02
80 243	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	80 974	0,02
52 824	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	53 258	0,02
16	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	16	0,00
21	Eni	EUR	2,000 %	Perp.	18	0,00
168 196	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	155 333	0,05
25	FCA Bank	EUR	0,500 %	18/09/23	25	0,00
105	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	103	0,00
43	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	38	0,00
55	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	55	0,00
18	Intesa Sanpaolo	EUR	4,000 %	30/10/23	18	0,00
6	Intesa Sanpaolo	EUR	1,375 %	18/01/24	6	0,00
55	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	54	0,00
80	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	76	0,00
100	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	101	0,00
210	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	209	0,00
25	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	21	0,00
593	Intesa Sanpaolo	EUR	3,625 %	30/06/28	589	0,00
10	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	9	0,00
30	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	31	0,00
50	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	50	0,00
72	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	72	0,00
56	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	42	0,00
437 031	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	01/10/23	435 804	0,12
1 688	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	30/01/24	1 652	0,00
45	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	01/03/24	45	0,00
3 809	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	15/04/24	3 699	0,00
3 526	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	30/05/24	3 461	0,00
434	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	434	0,00
94	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/24	92	0,00
88	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/05/25	85	0,00
198 219	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	189 905	0,05
421 716	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	404 898	0,12
2 065	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,500 %	15/01/26	2 050	0,00
115	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	01/02/26	106	0,00
348 308	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	327 961	0,09
3 283	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	01/08/26	2 929	0,00
5 545	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,100 %	01/04/27	5 045	0,00
2 904	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	2 749	0,00
1 605	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,650 %	01/12/27	1 537	0,00
122 435	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	113 773	0,03
2 033	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	15/06/29	1 928	0,00
158 869	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,350 %	01/04/30	135 996	0,04
88	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	73	0,00
590	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	461	0,00
1 034	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/32	919	0,00
513	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,400 %	01/05/33	531	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
526	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,350 %	01/11/33	540	0,00
454	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,850 %	01/07/25	437	0,00
4 271	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	4,000 %	30/10/31	4 309	0,00
115 393	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	0,950 %	01/12/31	91 504	0,03
29 173	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,450 %	01/03/36	21 601	0,01
14 777	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	3,850 %	01/09/49	13 797	0,00
55	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	55	0,00
63	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	59	0,00
26	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	22	0,00
100	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	100	0,00
216 987	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	173 640	0,05
119 882	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	79 436	0,02
50	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	49	0,00
189 020	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	168 705	0,05
66	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	61	0,00
68	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	63	0,00
94	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	91	0,00
150	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	154	0,00
81	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	81	0,00
32	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	26	0,00
24 059	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	22 735	0,01
92 107	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	80 651	0,02
15	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	12	0,00
					2 758 770	0,78
Côte d'Ivoire						
39 961	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	31 207	0,01
95 833	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	82 161	0,03
165 038	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	117 453	0,03
					230 821	0,07
Japon						
35	Development Bank of Japan	EUR	0,010 %	15/10/24	33	0,00
100	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	97	0,00
100	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	98	0,00
150	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	152	0,00
22 434	Japan Government Forty Year Bond	JPY	0,400 %	20/03/56	109	0,00
50	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	49	0,00
30	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	27	0,00
50	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	48	0,00
20	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	19	0,00
583	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	3,629 %	06/04/26	576	0,00
91	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	86	0,00
60	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	56	0,00
21	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	17	0,00
					1 367	0,00
Jersey						
56 065	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	51 999	0,01
75	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	72	0,00
174	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	163	0,00
13	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	10	0,00
					52 244	0,01
Lettonie						
283 828	Latvia Government International Bond	EUR	3,500 %	17/01/28	282 085	0,08
					282 085	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Libéria						
288 335	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	287 673	0,08
56 065	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	54 798	0,02
					342 471	0,10
Lituanie						
77	Lithuania Government International Bond	EUR	2,125 %	01/06/32	68	0,00
256 059	Lithuania Government International Bond	EUR	3,875 %	14/06/33	257 999	0,07
					258 067	0,07
Luxembourg						
85 827	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	67 890	0,02
50	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	49	0,00
62	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	46	0,00
25	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	20	0,00
25	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	18	0,00
74	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	64	0,00
43 474	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	44 974	0,01
36	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	29	0,00
35	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	34	0,00
75	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	73	0,00
121	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	122	0,00
128	European Financial Stability Facility	EUR	2,375 %	11/04/28	123	0,00
25	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	23	0,00
50 910	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	40 656	0,01
119 123	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	73 366	0,02
11	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	8	0,00
14	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	13	0,00
30	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	21	0,00
20	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	14	0,00
100 198	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	82 430	0,03
114 408	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	80 699	0,02
248 876	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	178 792	0,05
129 872	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	93 300	0,03
50	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	47	0,00
107	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	94	0,00
96	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	76	0,00
25	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	23	0,00
17	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	15	0,00
40	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	36	0,00
35	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	30	0,00
17	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	15	0,00
83	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	73	0,00
25	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	24	0,00
154 902	Simon International Finance	EUR	1,125 %	19/03/33	111 211	0,03
163	State of the Grand-Duchy of Luxembourg	EUR	3,000 %	02/03/33	164	0,00
50	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	42	0,00
219 137	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	172 030	0,05
					946 644	0,27
Macédoine						
147 455	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	138 242	0,04
					138 242	0,04
Île Maurice						
108 109	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	87 081	0,02
119 882	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	104 268	0,03
187 274	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	150 611	0,04
139 863	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	125 353	0,04
196 207	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	173 763	0,05
51 949	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	46 366	0,01
					687 442	0,19
Mexique						
50	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	49	0,00
239 765	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	224 310	0,06
59 861	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	36 471	0,01
96 112	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	78 477	0,02
32 037	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	29 776	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Mexique (suite)						
8 671	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	7 473	0,00
15 984	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	12 886	0,00
15 373	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	13 544	0,00
170 632	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	118 532	0,03
378 548	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	256 230	0,07
43 757	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	35 084	0,01
15	Mexico Government International Bond	EUR	1,450 %	25/10/33	11	0,00
202 202	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	155 695	0,05
7 992	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	7 719	0,00
535 075	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	438 908	0,13
119 882	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	99 559	0,03
105 417	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	86 893	0,03
79 922	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	71 447	0,02
63 817	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	51 727	0,02
					1 724 791	0,49
Maroc						
207 796	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	164 394	0,05
					164 394	0,05
Pays-Bas						
25	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	25	0,00
123 343	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	111 113	0,03
44	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	39	0,00
14	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	14	0,00
25	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	25	0,00
109	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	110	0,00
75	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	73	0,00
100	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	98	0,00
372	Aegon Bank	EUR	3,375 %	28/06/30	371	0,00
25	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	21	0,00
139 154	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	123 487	0,04
50	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	45	0,00
60	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	60	0,00
40	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	38	0,00
50	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	47	0,00
24	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	24	0,00
20	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	19	0,00
21	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	19	0,00
157	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	163	0,00
50	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	49	0,00
50	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	49	0,00
36	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	30	0,00
28	Athora Netherlands	EUR	5,375 %	31/08/32	26	0,00
9	BMW Finance	EUR	0,625 %	06/10/23	9	0,00
73	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	72	0,00
37	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	33	0,00
35 525	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	32 018	0,01
50	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	48	0,00
60	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	44	0,00
66	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	64	0,00
25	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	23	0,00
65	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	64	0,00
30	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	27	0,00
40	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	38	0,00
85	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	79	0,00
97	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	95	0,00
115	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	115	0,00
25	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	27	0,00
35	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	28	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
32	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	23	0,00
55	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	53	0,00
52	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	47	0,00
29	Enel Finance International	EUR	0,000 %	28/05/26	26	0,00
44	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	44	0,00
15	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	11	0,00
73	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	71	0,00
6	Enexis Holding	EUR	1,500 %	20/10/23	6	0,00
5	Enexis Holding	EUR	0,750 %	02/07/31	4	0,00
17	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	13	0,00
77	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	73	0,00
7	Euronext	EUR	1,125 %	12/06/29	6	0,00
26	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	24	0,00
50	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	42	0,00
25	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	22	0,00
15	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	11	0,00
52	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	53	0,00
16	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	17	0,00
110	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	109	0,00
25	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	19	0,00
51	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	46	0,00
22	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	18	0,00
145	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	141	0,00
8	ING Groep	EUR	1,000 %	20/09/23	7	0,00
55	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	53	0,00
100	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	95	0,00
60	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	61	0,00
54	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	46	0,00
44	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	44	0,00
64	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	60	0,00
16	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	14	0,00
14	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	13	0,00
75	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	71	0,00
45	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	48	0,00
50	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	49	0,00
47	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	48	0,00
30	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	30	0,00
14	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	10	0,00
61	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	52	0,00
35	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	34	0,00
69	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	69	0,00
175	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	178	0,00
75	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	74	0,00
54	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	41	0,00
46	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	46	0,00
30	Nationale-Nederlanden Bank	EUR	3,250 %	28/05/27	30	0,00
24	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	21	0,00
305	Netherlands Government Bond	EUR	0,000 %	15/01/29	262	0,00
2 558	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	2 513	0,00
95 880	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/24	94 512	0,03
202 727	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	191 277	0,05
4 552	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/26	4 216	0,00
168	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/27	155	0,00
173	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	144	0,00
2 214	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,500 %	15/07/33	2 178	0,00
44	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	41	0,00
125	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	119	0,00
51	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	51	0,00
10	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	10	0,00
25	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	24	0,00
20	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	19	0,00
9	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	8	0,00
82 784	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	80 870	0,02
50	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	46	0,00
50	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	41	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
16	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	12	0,00
542 627	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	305 506	0,09
50	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	49	0,00
22	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	19	0,00
76	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	76	0,00
68	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	67	0,00
48 056	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	41 967	0,01
235 954	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	206 056	0,06
50	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	48	0,00
100	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	98	0,00
75	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	74	0,00
30	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	29	0,00
16	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	14	0,00
115	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	116	0,00
177	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	174	0,00
48	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	36	0,00
125	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	129	0,00
10	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	9	0,00
139 362	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	109 914	0,03
48 056	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	41 453	0,01
104 217	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	101 872	0,03
44 445	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	42 987	0,01
126	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	129	0,00
13	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	10	0,00
34	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	30	0,00
10	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	11	0,00
97	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	67	0,00
11	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	2,000 %	18/10/51	7	0,00
30	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	27	0,00
24	Unilever Finance Netherlands	EUR	2,250 %	16/05/34	22	0,00
30	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	29	0,00
75	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	66	0,00
100	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	82	0,00
12	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	11	0,00
88	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	70	0,00
40	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	39	0,00
12	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	11	0,00
36	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	31	0,00
34	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	20	0,00
56 065	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	41 443	0,01
50	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	43	0,00
152 177	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	119 465	0,03
45	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	38	0,00
72 084	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	54 899	0,02
					1 714 543	0,48
Nouvelle-Zélande						
75	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	73	0,00
					73	0,00
Norvège						
110	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	107	0,00
56	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	49	0,00
21	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	21	0,00
29	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	27	0,00
75	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	71	0,00
141	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	3,000 %	19/05/30	138	0,00
					413	0,00
Oman						
319 686	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	322 575	0,09
311 694	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	275 200	0,08
					597 775	0,17
Paraguay						
36 364	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	29 013	0,01
199 804	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	173 842	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Paraguay (suite)						
86 315	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	69 590	0,02
15 985	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	12 549	0,00
					284 994	0,08
Pérou						
69 931	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	59 392	0,02
23 976	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	20 425	0,01
15 514	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	13 361	0,00
55 146	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	43 311	0,01
31 969	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	37 224	0,01
113 489	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	86 644	0,02
					260 357	0,07
Philippines						
144 098	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	99 408	0,03
47 274	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	45 840	0,01
12 388	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	12 701	0,01
85 916	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	80 902	0,02
					238 851	0,07
Pologne						
16 264	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	14 848	0,00
62	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	63	0,00
20 265	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14/02/43	20 010	0,01
60 741	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	56 172	0,02
					91 093	0,03
Portugal						
10	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	11	0,00
533	Portugal Obrigacoes do Tesouro 144A	EUR	3,500 %	18/06/38	533	0,00
22	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,950 %	25/10/23	22	0,00
502	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	5,650 %	15/02/24	509	0,00
188 439	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	2,875 %	15/10/25	187 957	0,06
822	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,125 %	14/04/27	856	0,00
680	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	0,700 %	15/10/27	619	0,00
129 202	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	1,650 %	16/07/32	114 435	0,03
					304 942	0,09
Qatar						
147 016	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	119 565	0,03
					119 565	0,03
Roumanie						
95	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	97	0,00
186 228	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	26/02/26	177 418	0,05
159 843	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	132 984	0,04
75	Romanian Government International Bond	EUR	2,125 %	07/03/28	65	0,00
17 795	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	26/05/28	16 010	0,00
11 864	Romanian Government International Bond	EUR	2,500 %	08/02/30	9 800	0,00
7 684	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26/05/30	6 752	0,00
16	Romanian Government International Bond	EUR	1,750 %	13/07/30	12	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Roumanie (suite)						
87 731	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	66 713	0,02
36 815	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28/01/32	27 122	0,01
96 640	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14/04/33	68 436	0,02
6 333	Romanian Government International Bond	EUR	3,875 %	29/10/35	5 034	0,00
8 043	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	08/02/38	5 799	0,00
127 481	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	02/12/40	77 852	0,02
301 972	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14/04/41	185 923	0,05
103 190	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	63 646	0,02
19 181	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	16 995	0,01
313 470	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	242 811	0,07
206 684	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28/01/50	129 913	0,04
					1 233 382	0,35
Arabie saoudite						
323 683	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	208 399	0,06
7 992	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	5 555	0,00
					213 954	0,06
Serbie						
408 399	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	316 608	0,09
73 528	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	51 957	0,01
34 766	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	31 329	0,01
149 973	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	92 361	0,03
					492 255	0,14
Singapour						
240 114	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	205 230	0,06
21 978	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	18 877	0,00
					224 107	0,06
Slovaquie						
385	Slovakia Government Bond	EUR	0,250 %	14/05/25	362	0,00
60	Slovakia Government Bond	EUR	0,750 %	09/04/30	50	0,00
15	Slovakia Government Bond	EUR	1,625 %	21/01/31	13	0,00
279	Slovakia Government Bond	EUR	1,000 %	14/05/32	226	0,00
398	Slovakia Government Bond	EUR	3,750 %	23/02/35	394	0,00
615	Slovakia Government Bond	EUR	4,000 %	23/02/43	613	0,00
55	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	55	0,00
551	Vseobecna Uverova Banka	EUR	3,500 %	13/10/26	542	0,00
					2 255	0,00
Slovénie						
50	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	50	0,00
90	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	92	0,00
62	Slovenia Government Bond	EUR	0,275 %	14/01/30	51	0,00
11 626	Slovenia Government Bond	EUR	0,000 %	12/02/31	9 112	0,00
					9 305	0,00
Afrique du Sud						
195 008	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	163 505	0,04
39 961	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	28 183	0,01
					191 688	0,05
Corée du Sud						
100	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	90	0,00
40	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	38	0,00
					128	0,00
Espagne						
20	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	17	0,00
62	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	60	0,00
170	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	170	0,00
50	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	47	0,00
25	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	23	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
75	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	74	0,00
100	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	87	0,00
130	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	128	0,00
15	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	14	0,00
20	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	18	0,00
75	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	70	0,00
20	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	19	0,00
55	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	53	0,00
25	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	25	0,00
225	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	223	0,00
141	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	144	0,00
71	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	68	0,00
57 667	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	57 419	0,02
30	Banco de Sabadell	EUR	5,375 %	08/09/26	30	0,00
11	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	10	0,00
115	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	116	0,00
100	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	98	0,00
80	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	80	0,00
104 121	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	96 268	0,03
65	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	72	0,00
127	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	123	0,00
45	Banco Santander	EUR	1,375 %	05/01/26	42	0,00
90	Banco Santander	EUR	3,375 %	11/01/26	89	0,00
65	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	64	0,00
20	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	18	0,00
50	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	48	0,00
97	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	97	0,00
4	Bankinter	EUR	0,875 %	05/03/24	4	0,00
72	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	62	0,00
32	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	31	0,00
25	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	24	0,00
56	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	53	0,00
68	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	62	0,00
120	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	119	0,00
56	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	56	0,00
50	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	50	0,00
59	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	61	0,00
30	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	26	0,00
50	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	50	0,00
135	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	134	0,00
49	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	39	0,00
8	Criteria Caixa	EUR	1,375 %	10/04/24	7	0,00
100	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	92	0,00
56 065	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	48 116	0,01
130	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	130	0,00
128 295	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	124 528	0,04
75	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	71	0,00
11	Kutxabank	EUR	0,500 %	25/09/24	11	0,00
90	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	89	0,00
72	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	62	0,00
136 158	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	124 517	0,04
35	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	30	0,00
65	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	62	0,00
50	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	48	0,00
50	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	46	0,00
50	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	49	0,00
15	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	15	0,00
16	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	16	0,00
1 473	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	1 476	0,00
3 740	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/24	3 619	0,00
7	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	6	0,00
84 532	Spain Government Bond 144A	EUR	1,600 %	30/04/25	81 819	0,02
2 693	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/25	2 522	0,00
177 320	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	181 640	0,05
227 983	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	222 062	0,06
2 023	Spain Government Bond 144A	EUR	2,800 %	31/05/26	1 989	0,00
1 094 770	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/27	974 559	0,28

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
2 278	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/27	2 067	0,00
240	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	222	0,00
1 093	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/28	944	0,00
391	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/29	339	0,00
17	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	14	0,00
310 377	Spain Government Bond 144A	EUR	0,700 %	30/04/32	249 341	0,07
42 060	Spain Government Bond 144A	EUR	2,550 %	31/10/32	39 411	0,01
276	Spain Government Bond 144A	EUR	3,150 %	30/04/33	271	0,00
10 584	Spain Government Bond 144A	EUR	3,550 %	31/10/33	10 681	0,00
60	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	56	0,00
30	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	26	0,00
58	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	57	0,00
20	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	20	0,00
					2 227 615	0,63
Supranational						
28 273	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	23 592	0,01
80 093	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	59 823	0,02
74 230	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	66 911	0,02
64 074	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	49 783	0,01
83 398	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	65 811	0,02
28	European Investment Bank	EUR	0,375 %	15/09/27	25	0,00
41	European Investment Bank	EUR	0,050 %	15/11/29	34	0,00
79	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15/03/30	75	0,00
372 373	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15/06/32	328 479	0,09
58	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15/11/35	40	0,00
10	European Stability Mechanism	EUR	3,000 %	23/08/33	10	0,00
781 054	European Union	EUR	0,800 %	04/07/25	741 163	0,21
112	European Union	EUR	2,000 %	04/10/27	107	0,00
123 375	European Union	EUR	0,000 %	04/10/28	105 038	0,03
515	European Union	EUR	2,750 %	04/02/33	504	0,00
29	European Union	EUR	3,250 %	04/07/34	29	0,00
41	European Union	EUR	0,400 %	04/02/37	29	0,00
17	European Union	EUR	0,100 %	04/10/40	10	0,00
112 961	European Union	EUR	0,450 %	04/07/41	70 414	0,02
30	European Union	EUR	1,250 %	04/02/43	21	0,00
7	European Union	EUR	0,700 %	06/07/51	4	0,00
920	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	2,900 %	19/01/33	905	0,00
47	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	3,100 %	14/04/38	47	0,00
					1 512 854	0,43
Suède						
50	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	47	0,00
70	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	70	0,00
40	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	35	0,00
50	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	40	0,00
75	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	74	0,00
46	Stadshypotek	EUR	3,125 %	04/04/28	45	0,00
50	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	48	0,00
40	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	40	0,00
100	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	92	0,00
4 801	Sweden Government Bond	SEK	0,750 %	12/05/28	370	0,00
40	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	40	0,00
10	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	10	0,00
150	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	146	0,00
25	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	22	0,00
65	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	75	0,00
88 103	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	93 939	0,03
48 056	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	41 778	0,01
20	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	19	0,00
87	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	84	0,00
					136 974	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suisse						
25	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	26	0,00
53	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	47	0,00
50	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	48	0,00
42	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	41	0,00
25	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	23	0,00
63 329	UBS Group	EUR	0,650 %	14/01/28	54 472	0,02
75	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	74	0,00
69 661	UBS Group	EUR	7,750 %	01/03/29	77 258	0,02
45	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	33	0,00
21	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	21	0,00
					132 043	0,04
Thaïlande						
113 888	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	85 123	0,02
35 325	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	28 010	0,01
127 875	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	74 734	0,02
					187 867	0,05
Ukraine						
43 957	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	9 809	0,00
9 191	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	2 041	0,00
40 960	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	9 400	0,00
467 461	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	100 691	0,03
					121 941	0,03
Émirats arabes unis						
49 552	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	42 249	0,01
57 144	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	38 027	0,01
155 620	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	115 445	0,04
					195 721	0,06
Royaume-Uni						
50	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	51	0,00
100	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	100	0,00
173	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	174	0,00
50	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	49	0,00
20	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	19	0,00
50	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	46	0,00
25	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	24	0,00
50	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	46	0,00
5	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	5	0,00
75	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	71	0,00
38	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	36	0,00
50	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	48	0,00
15 185	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	10 443	0,00
50	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	45	0,00
21	HSBC Holdings	EUR	1,500 %	04/12/24	21	0,00
35	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	33	0,00
100	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	100	0,00
18	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	18	0,00
31	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	31	0,00
35	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	36	0,00
70 433	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	70 867	0,02
78	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	88	0,00
38	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	36	0,00
60	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	52	0,00
70	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	68	0,00
65	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	60	0,00
100	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	84	0,00
50	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	49	0,00
100	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	98	0,00
100	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	99	0,00
4	London Stock Exchange Group	EUR	0,875 %	19/09/24	4	0,00
30	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	31	0,00
25	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	25	0,00
25	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	23	0,00
50	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	47	0,00
56	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	54	0,00
44	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	44	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
86	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	85	0,00
29	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	26	0,00
45	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	45	0,00
24	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	24	0,00
11	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	10	0,00
12	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	12	0,00
39	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	30	0,00
25	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	24	0,00
57	Nationwide Building Society	EUR	3,625 %	15/03/28	57	0,00
30	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	29	0,00
20	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	19	0,00
25	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	24	0,00
233	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	232	0,00
100	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	97	0,00
26	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	21	0,00
75	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	74	0,00
14	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	13	0,00
100	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	86	0,00
33	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	33	0,00
30	Rothesay Life	GBP	3,375 %	12/07/26	31	0,00
80	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	79	0,00
50	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	48	0,00
86	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	87	0,00
29	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	28	0,00
72	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	66	0,00
60	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	55	0,00
40	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	39	0,00
50	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	45	0,00
25	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	23	0,00
28	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	26	0,00
80	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	79	0,00
108	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	91	0,00
6	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	1,375 %	24/10/23	6	0,00
43	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	35	0,00
50	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	45	0,00
10	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	9	0,00
6	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	5	0,00
57 863	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	32 622	0,01
177 666	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	123 926	0,03
546	United Kingdom Gilt	GBP	0,375 %	22/10/26	545	0,00
199 804	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	167 223	0,05
109 493	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	75 875	0,02
128 149	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	98 575	0,03
31	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	30	0,00
74	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	69	0,00
88 102	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	65 380	0,02
176 205	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	134 486	0,04
50	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	48	0,00
50	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	46	0,00
3	Vodafone Group	EUR	2,500 %	24/05/39	2	0,00
71 027	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	64 509	0,02
81 359	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	65 779	0,02
100	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	97	0,00
46	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	42	0,00
25	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	20	0,00
					914 137	0,26
États-Unis						
75 288	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	59 681	0,02
83 857	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	65 828	0,02
17	Air Products and Chemicals	EUR	4,000 %	03/03/35	17	0,00
45	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	41	0,00
11	American Tower	EUR	0,400 %	15/02/27	10	0,00
75	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	74	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
134	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	122	0,00
50	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	47	0,00
80 093	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	73 405	0,02
10	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	10	0,00
50	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	50	0,00
40	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	36	0,00
20	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	19	0,00
25	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	23	0,00
68	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	67	0,00
28	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	27	0,00
50	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	47	0,00
253	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	254	0,00
23	AT&T	EUR	2,450 %	15/03/35	19	0,00
5	AT&T	EUR	2,450 %	15/03/35	4	0,00
31	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	27	0,00
88 102	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	81 442	0,02
50	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	50	0,00
52 173	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	50 171	0,01
40	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	38	0,00
56 802	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	53 149	0,02
26	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	25	0,00
54	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	50	0,00
100	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	94	0,00
75	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	69	0,00
264	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	261	0,00
30	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	29	0,00
9	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	7	0,00
21	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	18	0,00
33	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	30	0,00
85	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	80	0,00
24	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	22	0,00
47	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	48	0,00
172	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	171	0,00
119 882	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	106 202	0,03
25	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	21	0,00
80 093	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	63 960	0,02
93 645	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	75 785	0,02
280 326	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	250 550	0,07
64 075	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	47 956	0,01
88 102	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	63 500	0,02
55 537	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	47 779	0,01
74 839	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	70 069	0,02
48 056	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	46 779	0,01
96 112	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	82 353	0,02
40	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	38	0,00
159	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	141	0,00
112	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	102	0,00
114 203	Computershare	EUR	1,125 %	07/10/31	85 562	0,02
25	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	24	0,00
112	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	104	0,00
100 725	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	90 267	0,03
150	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	140	0,00
60	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	55	0,00
28	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	21	0,00
25	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	23	0,00
25	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	24	0,00
75	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	71	0,00
6	Eli Lilly & Co	EUR	1,375 %	14/09/61	3	0,00
223 439	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03/07/23	204 802	0,06
49	Fidelity National Information Services	EUR	0,625 %	03/12/25	45	0,00
32	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	29	0,00
15	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	13	0,00
160 186	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	145 915	0,04
155	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	152	0,00
180 210	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	167 037	0,05
56 065	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	39 903	0,01
148 973	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	132 318	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	États-Unis (suite)					
128.149	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	117 241	0,03
72 084	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	66 121	0,02
30	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	28	0,00
64	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	64	0,00
44	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	43	0,00
46 504	Global Payments	EUR	4,875 %	17/03/31	46 349	0,01
87	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	87	0,00
158	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	156	0,00
72	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	68	0,00
26	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	22	0,00
50	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	45	0,00
75	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	74	0,00
87	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	88	0,00
40 047	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	31 910	0,01
128 149	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	98 045	0,03
150	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	138	0,00
10	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	9	0,00
22 330	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	20 695	0,01
208 242	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	191 439	0,05
5	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,625 %	25/01/24	5	0,00
14	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	27/01/25	13	0,00
35	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	34	0,00
25	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	23	0,00
49	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	45	0,00
10	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	8	0,00
33	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	29	0,00
25	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	24	0,00
7	Marsh & McLennan	EUR	1,349 %	21/09/26	6	0,00
88 102	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	80 211	0,02
114	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	117	0,00
64 074	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	50 947	0,02
10	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,375 %	09/04/24	10	0,00
30	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	29	0,00
90	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	90	0,00
54	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	51	0,00
6	MMS USA Holdings	EUR	1,250 %	13/06/28	5	0,00
4	Molson Coors Beverage	EUR	1,250 %	15/07/24	4	0,00
50	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	46	0,00
50	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	43	0,00
15	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	14	0,00
21	Morgan Stanley	EUR	0,637 %	26/07/24	21	0,00
56	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	54	0,00
95	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	91	0,00
12	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	11	0,00
30	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	28	0,00
138	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	140	0,00
40	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	40	0,00
64	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	50	0,00
65	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	59	0,00
65	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	68	0,00
39	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	39	0,00
50	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	49	0,00
75	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	76	0,00
54	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	53	0,00
56 065	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	47 960	0,01
72 084	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	57 405	0,02
123	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	107	0,00
139 362	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	113 507	0,03
73 125	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	67 947	0,02
50	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	49	0,00
34	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	30	0,00
98 274	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	81 641	0,02
64 074	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	57 697	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	États-Unis (suite)					
152 177	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	123 177	0,04
50	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	48	0,00
49	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	43	0,00
0	Prologis Euro Finance **	EUR	1,000 %	08/02/29	0	0,00
50	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	49	0,00
56	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	56	0,00
41	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	38	0,00
25	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	25	0,00
60	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	57	0,00
45	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	45	0,00
48	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	48	0,00
144 168	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	132 339	0,04
25	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	23	0,00
40 047	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	31 655	0,01
240 279	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	180 052	0,05
208 402	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	147 975	0,04
151 200	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	139 045	0,04
112 130	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	106 856	0,03
40 047	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	44 408	0,01
120 140	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	105 230	0,03
108 927	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	100 208	0,03
16	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	14	0,00
14	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	13	0,00
75	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	67	0,00
15	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	10	0,00
183 365	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	143 159	0,04
191 903	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	175 658	0,05
839 176	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	766 838	0,22
103 898	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	94 454	0,03
679 333	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	612 332	0,17
13	US Bancorp	EUR	0,850 %	07/06/24	12	0,00
57	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	56	0,00
40	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	35	0,00
81	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	82	0,00
50	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	53	0,00
13	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	9	0,00
17	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	15	0,00
51	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	37	0,00
94	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	93	0,00
108	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	106	0,00
48 552	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	45 121	0,01
88 599	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	82 689	0,02
16	Zimmer Biomet Holdings	EUR	2,425 %	13/12/26	16	0,00
					6 271 049	1,77
	Uruguay					
10 645	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	9 636	0,00
122 702	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	121 710	0,04
119 723	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	109 617	0,03
71 130	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	63 601	0,02
					304 564	0,09
	Ouzbékistan					
130 472	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	110 590	0,03
					110 590	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
2 008	Ampol	AUD	36 677	0,01
9 785	APA Group	AUD	57 850	0,02
1 607	ASX	AUD	61 769	0,02
362	Atlassian – A –	USD	55 641	0,02
11 709	Brambles	AUD	102 949	0,03
547	Cochlear	AUD	76 427	0,02
11 150	Coles Group	AUD	125 311	0,04
4 760	Computershare	AUD	67 900	0,02
9 045	Dexus	AUD	43 045	0,01
1 291	EBOS Group	NZD	26 650	0,01
16 139	GPT Group	AUD	40 767	0,01
5 742	IGO	AUD	53 253	0,02
5 808	Lendlease	AUD	27 462	0,01
1 463	Mineral Resources	AUD	63 753	0,02
32 639	Mirvac Group	AUD	45 005	0,01
7 448	Newcrest Mining	AUD	120 056	0,03
9 689	Northern Star Resources	AUD	71 409	0,02
3 826	Orica	AUD	34 621	0,01
22 733	Pilbara Minerals	AUD	67 825	0,02
12 394	QBE Insurance Group	AUD	118 499	0,03
43 109	Scentre Group REIT	AUD	69 701	0,02
3 759	Sonic Healthcare	AUD	81 577	0,02
19 772	Stockland	AUD	48 615	0,01
10 671	Suncorp Group	AUD	87 829	0,02
25 716	Transurban Group	AUD	223 580	0,06
			1 808 171	0,51
Belgique				
1 688	Aedifica	EUR	99 100	0,03
1 688	Aedifica – Right – (négociée en Belgique)	EUR	709	0,00
9 065	Barco	EUR	207 033	0,06
7 060	KBC Ancora	EUR	295 686	0,08
17 741	KBC Group	EUR	1 133 991	0,32
2 586	Kinepolis Group	EUR	106 663	0,03
18	Lotus Bakeries	EUR	132 641	0,04
5 997	Warehouses De Pauw CVA	EUR	150 634	0,04
			2 126 457	0,60
Bermudes				
0	Everest Re Group	USD	128	0,00
			128	0,00
Brésil				
105 613	Itau Unibanco Holding – ADR –	USD	571 141	0,16
104 271	Lojas Renner	BRL	396 245	0,11
123 816	Raia Drogasil	BRL	696 365	0,20
87 026	WEG	BRL	624 214	0,18
			2 287 965	0,65
Canada				
7 676	Canadian Pacific Kansas City	USD	568 281	0,16
543	Lululemon Athletica	USD	188 251	0,05
11 108	Nutrien	USD	601 249	0,17
			1 357 781	0,38
Chine				
131 999	Alibaba Group Holding	HKD	1 253 648	0,36
20 936	BYD – H –	HKD	612 169	0,17
152 489	China Merchants Bank – H –	HKD	634 946	0,18
646 352	Chinasoft International	HKD	372 704	0,11
94 951	Hengan International Group	HKD	366 488	0,10
155 595	Longfor Group Holdings 144A	HKD	346 505	0,10
49 819	Midea Group – A –	CNY	370 385	0,11
148 298	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	864 663	0,24
36 493	Shenzhen Inovance Technology – A –	CNY	295 667	0,08
21 028	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – A –	CNY	795 458	0,23
21 632	Sungrow Power Supply – A –	CNY	318 356	0,09
19 203	Trip.com Group – ADR –	USD	616 043	0,17
373 822	Weichai Power – H –	HKD	501 943	0,14
402 151	Xinyi Solar Holdings	HKD	425 681	0,12
			7 774 656	2,20
Colombie				
17 430	Bancolombia – ADR –	USD	426 234	0,12
			426 234	0,12
Danemark				
7 858	Chr Hansen Holding	DKK	499 790	0,14
5 721	Coloplast – B –	DKK	655 499	0,18
999	Genmab	DKK	346 324	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Danemark (suite)				
7 886	Novo Nordisk – B –	DKK	1 164 419	0,33
7 245	Novozymes – B –	DKK	309 301	0,09
2 785	Orsted 144A	DKK	241 183	0,07
3 025	SimCorp	DKK	293 740	0,08
3 680	Topdanmark	DKK	165 673	0,05
10 622	Vestas Wind Systems	DKK	258 860	0,07
			3 934 789	1,11
Finlande				
1 626	Harvia	EUR	37 561	0,01
23 240	Kemira	EUR	339 072	0,09
14 671	Kone – B –	EUR	701 732	0,20
2 772	Neste	EUR	97 751	0,03
82 266	Nokia	EUR	315 529	0,09
			1 491 645	0,42
France				
7 870	Air Liquide	EUR	1 292 328	0,37
1 880	Antin Infrastructure Partners	EUR	27 974	0,01
12 102	Arkema	EUR	1 044 370	0,30
12 340	AXA	EUR	333 484	0,09
6 995	BioMerieux	EUR	672 344	0,19
17 466	BNP Paribas	EUR	1 008 125	0,28
7 759	Bureau Veritas	EUR	194 902	0,05
6 673	Capgemini	EUR	1 158 019	0,33
20 566	Carrefour	EUR	356 930	0,10
4 113	Cie de Saint-Gobain	EUR	229 233	0,06
13 471	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	364 525	0,10
6 478	Covivio	EUR	279 738	0,08
5 553	Danone	EUR	311 741	0,09
35 471	Dassault Systemes	EUR	1 441 002	0,41
615	Esker	EUR	85 273	0,02
3 382	EssilorLuxottica	EUR	583 773	0,16
1 645	Gecina	EUR	160 500	0,05
580	Hermes International	EUR	1 153 432	0,33
9 666	Imerys	EUR	345 083	0,10
3 605	Kering	EUR	1 822 548	0,52
3 661	L'Oreal	EUR	1 563 644	0,44
695	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	599 880	0,17
41 544	Orange	EUR	444 605	0,13
5 142	Publicis Groupe	EUR	377 907	0,11
19 744	Rexel	EUR	446 406	0,13
18 121	Sanofi	EUR	1 779 531	0,50
1 171	Sartorius Stedim Biotech	EUR	267 915	0,08
3 823	Schneider Electric	EUR	636 297	0,18
880	SEB	EUR	83 290	0,02
41 284	Societe Generale	EUR	982 567	0,28
31 025	TotalEnergies	EUR	1 630 375	0,46
12 362	Veolia Environnement	EUR	357 871	0,10
			22 035 612	6,24
Allemagne				
7 451	adidas	EUR	1 324 580	0,38
6 307	Allianz – REG –	EUR	1 344 639	0,38
21 602	BASF	EUR	960 628	0,27
8 987	Bayerische Motoren Werke	EUR	1 011 224	0,29
6 197	Beiersdorf	EUR	751 400	0,21
2 994	Carl Zeiss Meditec	EUR	296 549	0,08
30 850	Commerzbank	EUR	313 123	0,09
48 937	Deutsche Telekom – REG –	EUR	977 572	0,28
7 198	DHL Group	EUR	321 977	0,09
11 726	Duerr	EUR	347 548	0,10
1 501	Hannover Rueck	EUR	291 718	0,08
1 425	HelloFresh	EUR	32 214	0,01
55 547	Infineon Technologies	EUR	2 098 828	0,59
5 068	Merck	EUR	768 078	0,22
3 531	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	1 213 369	0,34
3 813	Nemetschek	EUR	261 747	0,07
1 098	Rational	EUR	727 951	0,21
6 731	SAP	EUR	842 319	0,24
7 553	Siemens – REG –	EUR	1 152 204	0,33
3 085	Siltronic	EUR	215 947	0,06
1 008	Stabilus	EUR	55 480	0,02
4 222	Symrise	EUR	405 358	0,11
6 787	Talanx	EUR	356 652	0,10
			16 071 105	4,55

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Hong Kong				
98 109	AIA Group	HKD	907 677	0,26
31 175	BOC Hong Kong Holdings	HKD	87 328	0,02
1 235 650	China Traditional Chinese Medicine Holdings	HKD	527 516	0,15
6 444	Hang Seng Bank	HKD	84 036	0,02
13 055	MTR	HKD	54 969	0,01
95 247	Peace Mark Holdings **	HKD	0	0,00
30 913	Sino Land	HKD	34 819	0,01
3 655	Swire Pacific – A –	HKD	25 674	0,01
9 859	Swire Properties	HKD	22 209	0,01
			1 744 228	0,49
Hongrie				
9 296	OTP Bank	HUF	302 323	0,09
			302 323	0,09
Inde				
54 013	Axis Bank	INR	595 911	0,17
70 034	Bharti Airtel	INR	687 608	0,19
126 953	Biocon	INR	376 597	0,11
19 938	HDFC Bank – ADR –	USD	1 273 797	0,36
26 918	Infosys – ADR –	USD	396 490	0,11
23 891	Voltas	INR	202 806	0,06
			3 533 209	1,00
Indonésie				
3 041 343	Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	1 008 709	0,29
4 942 793	Kalbe Farma	IDR	619 480	0,17
2 107 910	Telkom Indonesia Persero	IDR	515 482	0,15
			2 143 671	0,61
Irlande				
1 913	Accenture – A –	USD	541 143	0,15
7 475	Aptiv	USD	699 474	0,20
45 452	Bank of Ireland Group	EUR	397 157	0,11
28 197	Experian	GBP	991 662	0,28
246 797	Greencoat Renewables	EUR	251 239	0,07
47 771	Greencore Group	GBP	40 693	0,01
3 675	James Hardie Industries – CDI –	AUD	89 142	0,03
9 458	Kerry Group – A –	EUR	845 329	0,24
10 331	Kingspan Group	EUR	629 186	0,18
3	Medtronic	USD	221	0,00
7 198	Smurfit Kappa Group	EUR	219 762	0,06
3 927	Trane Technologies	USD	688 362	0,20
			5 393 370	1,53
Italie				
1 452	Amplifon	EUR	48 755	0,01
18 865	BFF Bank 144A	EUR	189 219	0,05
67 252	Enel	EUR	414 811	0,12
75 473	FinecoBank Banca Fineco	EUR	929 444	0,26
10 199	Illimity Bank	EUR	64 762	0,02
1 491	Industrie De Nora	EUR	28 670	0,01
716 482	Intesa Sanpaolo	EUR	1 719 558	0,49
8 222	Moncler	EUR	520 769	0,15
36 614	Prysmian	EUR	1 401 593	0,40
18 013	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	788 070	0,22
5 710	Reply	EUR	594 459	0,17
34 399	Technogym 144A	EUR	291 708	0,08
			6 991 818	1,98
Japon				
1 598	Advantest	JPY	194 052	0,05
5 514	Aeon	JPY	102 881	0,03
3 791	Ajinomoto	JPY	137 615	0,04
1 347	ANA Holdings	JPY	29 271	0,01
10 412	Asahi Kasei	JPY	64 183	0,02
15 112	Astellas Pharma	JPY	205 951	0,06
950	Azbil	JPY	27 308	0,01
1 953	Brother Industries	JPY	26 002	0,01
2 204	Daikin Industries	JPY	408 968	0,12
11 039	Daiwa Securities Group	JPY	51 825	0,01
8 010	FANUC	JPY	255 620	0,07
1 065	Fuji Electric	JPY	42 492	0,01
1 473	Fujitsu	JPY	173 650	0,05
1 901	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	57 317	0,02
7 843	Hitachi	JPY	442 480	0,13
2 987	Hoya	JPY	323 434	0,09
950	Ibiden	JPY	48 819	0,01
804	Itochu Techno-Solutions	JPY	18 543	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
12 512	KDDI	JPY	353 082	0,10
1 128	Kikkoman	JPY	58 597	0,02
8 533	Kubota	JPY	113 578	0,03
2 277	Kyowa Kirin	JPY	38 463	0,01
2 360	Lixil	JPY	27 302	0,01
950	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	48 680	0,01
10 788	Mitsubishi Chemical Group	JPY	59 057	0,02
1 410	Mitsui Chemicals	JPY	37 812	0,01
2 047	NEC	JPY	90 414	0,03
1 253	Nitto Denko	JPY	84 484	0,02
3 248	Nomura Research Institute	JPY	81 587	0,02
1 473	Omron	JPY	81 880	0,02
3 269	Ono Pharmaceutical	JPY	54 023	0,02
9 117	Oriental Land	JPY	323 846	0,09
9 880	ORIX	JPY	163 684	0,05
12 480	Rakuten Group	JPY	39 494	0,01
10 621	Renesas Electronics	JPY	181 964	0,05
1 755	Secom	JPY	108 363	0,03
2 433	Seiko Epson	JPY	34 552	0,01
2 695	SG Holdings	JPY	34 987	0,01
23 979	SoftBank	JPY	234 181	0,07
2 611	Sompo Holdings	JPY	106 946	0,03
10 548	Sony Group	JPY	867 267	0,25
11 593	Sumitomo Chemical	JPY	32 090	0,01
2 078	Sumitomo Metal Mining	JPY	61 036	0,02
10 914	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	426 270	0,12
1 399	Sysmex	JPY	86 992	0,02
4 146	T&D Holdings	JPY	55 361	0,02
3 248	TDK	JPY	114 667	0,03
1 849	TIS	JPY	42 097	0,01
1 567	Tobu Railway	JPY	38 328	0,01
15 060	Tokio Marine Holdings	JPY	316 598	0,09
11 499	Toray Industries	JPY	58 365	0,02
3 405	Unicharm	JPY	115 318	0,03
1 180	Yamaha	JPY	41 207	0,01
2 507	Yamaha Motor	JPY	65 521	0,02
2 402	Yamato Holdings	JPY	39 652	0,01
2 026	Yaskawa Electric	JPY	84 583	0,02
22 506	Z Holdings	JPY	49 441	0,01
			7 462 180	2,11
Luxembourg				
26 659	Grand City Properties	EUR	191 809	0,05
1 253	Shurgard Self Storage	EUR	52 425	0,02
			244 234	0,07
Mexique				
291 306	Kimberly-Clark de Mexico – A –	MXN	592 694	0,17
			592 694	0,17
Pays-Bas				
26 736	ABN AMRO Bank – CVA – 144A	EUR	380 458	0,11
2 034	Alfen	EUR	125 251	0,03
2 729	ASM International	EUR	1 059 808	0,30
3 022	ASML Holding	EUR	2 003 879	0,57
205	ASML Holding – REG –	USD	136 174	0,04
26 736	ING Groep	EUR	329 873	0,09
111 059	PostNL	EUR	177 194	0,05
20 102	Randstad	EUR	971 122	0,27
29 997	Signify 144A	EUR	770 015	0,22
65 816	Stellantis	EUR	1 058 981	0,30
30 936	Universal Music Group	EUR	629 541	0,18
3 230	Wolters Kluwer	EUR	375 678	0,11
			8 017 974	2,27
Nouvelle-Zélande				
5 842	Mercury	NZD	21 324	0,01
10 882	Meridian Energy	NZD	34 221	0,01
			55 545	0,02
Norvège				
60 831	DNB Bank	NOK	1 044 512	0,30
43 594	TOMRA Systems	NOK	643 361	0,18
6 581	Yara International	NOK	213 397	0,06
			1 901 270	0,54
Philippines				
201 613	BDO Unibank	PHP	460 991	0,13
			460 991	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Pologne				
4 472	Dino Polska 144A	PLN	478 991	0,14
			478 991	0,14
Singapour				
44 814	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	57 971	0,02
21 921	CapitaLand Investment	SGD	49 143	0,01
4 209	City Developments	SGD	19 156	0,01
			126 270	0,04
Afrique du Sud				
34 416	Clicks Group	ZAR	436 316	0,12
474 210	Growthpoint Properties	ZAR	268 277	0,08
7 491	Naspers – N –	ZAR	1 235 311	0,35
			1 939 904	0,55
Corée du Sud				
5 320	Coway	KRW	162 661	0,04
1 034	LG Chem	KRW	479 888	0,13
1 550	LG H&H	KRW	494 762	0,14
21 436	SK Hynix	KRW	1 717 786	0,49
22 963	SK Telecom – ADR –	USD	410 634	0,12
			3 265 731	0,92
Espagne				
11 958	Amadeus IT Group	EUR	833 471	0,23
121 175	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	852 104	0,24
132 448	Banco Santander	EUR	448 335	0,13
66 587	Bankinter	EUR	374 885	0,11
59 578	Industria de Diseno Textil	EUR	2 112 621	0,60
61 311	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	50 581	0,01
191 884	Mapfre	EUR	349 038	0,10
76 285	Repsol	EUR	1 016 884	0,29
96 868	Telefonica	EUR	359 960	0,10
			6 397 879	1,81
Suède				
13 720	Assa Abloy – B –	SEK	301 545	0,09
50 355	Atlas Copco – B –	SEK	573 665	0,16
3 496	Autoliv – SDR –	SEK	271 948	0,08
3 664	BICO Group	SEK	12 130	0,00
18 510	Billerud	SEK	128 737	0,04
1 855	Cellavision	SEK	28 905	0,01
20 567	Electrolux – B –	SEK	256 901	0,07
42 017	Hexagon – B –	SEK	473 327	0,13
2 297	MIPS	SEK	104 142	0,03
12 093	Rvrc Holding	SEK	34 090	0,01
7 501	Sweco – B –	SEK	75 557	0,02
1 471	Thule Group 144A	SEK	39 582	0,01
54 337	Volvo – B –	SEK	1 028 244	0,29
			3 328 773	0,94
Suisse				
316	Bachem Holding	CHF	25 267	0,01
1 560	Belimo Holding – REG –	CHF	712 881	0,20
59	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	678 905	0,19
2	Chubb	USD	270	0,00
3 091	DSM-Firmenich	EUR	304 845	0,09
1 973	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	535 103	0,15
3 969	Landis & Gyr Group	CHF	312 319	0,09
266	Logitech International – REG –	CHF	14 489	0,00
2 216	Lonza Group – REG –	CHF	1 210 871	0,34
17 971	Nestle – REG –	CHF	1 981 033	0,56
12 158	Novartis – REG –	CHF	1 121 080	0,32
9 933	Roche Holding	CHF	2 783 282	0,79
27 399	Roche Holding – ADR –	USD	959 354	0,27
10 202	SGS – REG –	CHF	883 863	0,25
13 970	SIG Group	CHF	353 237	0,10
3 308	Sika – REG –	CHF	866 602	0,25
3 337	Tecan Group – REG –	CHF	1 173 438	0,33
2 506	VAT Group 144A	CHF	950 044	0,27
			14 866 883	4,21
Taïwan				
19 888	Airtac International Group	TWD	599 944	0,17
108 059	Delta Electronics	TWD	1 095 575	0,31
36 956	Giant Manufacturing	TWD	250 154	0,07
21 622	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	2 000 102	0,56
86 814	Win Semiconductors	TWD	419 014	0,12
			4 364 789	1,23

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Thaïlande				
106 508	Advanced Info Service	THB	589 243	0,17
111 606	Kasikornbank	THB	375 083	0,10
			964 326	0,27
Royaume-Uni				
55 422	Abcam – ADR –	USD	1 243 051	0,35
1 644	Admiral Group	GBP	39 884	0,01
43 318	Associated British Foods	GBP	1 005 033	0,28
5 413	AstraZeneca	GBP	711 283	0,20
56 238	Big Yellow Group	GBP	703 191	0,20
143 965	BT Group	GBP	205 258	0,06
1 980	Close Brothers Group	GBP	20 335	0,01
65 277	CNH Industrial	EUR	861 988	0,24
11 837	CNH Industrial	USD	156 234	0,04
64 656	Compass Group	GBP	1 659 081	0,47
5 600	Croda International	GBP	367 123	0,10
24 044	Diploma	GBP	836 073	0,24
104 889	DS Smith	GBP	332 214	0,09
185 097	Elementis	GBP	220 009	0,06
3 013	Ferguson	USD	434 407	0,12
8 911	Grainger	GBP	23 594	0,01
21 465	Greggs	GBP	638 855	0,18
25 708	GSK	GBP	416 053	0,12
45 735	Halma	GBP	1 213 540	0,34
148 936	HSBC Holdings	GBP	1 078 998	0,31
122 102	Informa	GBP	1 032 997	0,29
463 491	International Consolidated Airlines Group	GBP	874 438	0,25
5 839	Intertek Group	GBP	290 198	0,08
1 105 906	ITV	GBP	880 196	0,25
16 582	Johnson Matthey	GBP	337 377	0,10
28 793	Land Securities Group	GBP	192 659	0,05
82 266	Legal & General Group	GBP	217 900	0,06
3 063	Liberty Global – A –	USD	47 331	0,01
3 798	Linde	USD	1 326 472	0,38
760 956	Lloyds Banking Group	GBP	386 534	0,11
29 643	Mondi	ZAR	414 942	0,12
37 534	Pearson	GBP	359 528	0,10
66 546	Persimmon	GBP	795 239	0,23
138 784	Primary Health Properties	GBP	154 368	0,04
154 131	Prudential	GBP	1 990 975	0,56
26 387	Reckitt Benckiser Group	GBP	1 817 855	0,52
14 559	RELX	EUR	444 622	0,13
47 754	Rentokil Initial	GBP	342 240	0,10
38 110	Shell	GBP	1 040 300	0,29
24 680	Smith & Nephew	GBP	364 669	0,10
8 315	Spirax-Sarco Engineering	GBP	1 004 320	0,28
120 860	Synthomer	GBP	102 672	0,03
32 906	Tate & Lyle	GBP	278 391	0,08
4 801	Team17 Group	GBP	20 143	0,01
15 964	Unilever	GBP	762 258	0,22
16 435	UNITE Group	GBP	166 619	0,05
34 586	Victrex	GBP	561 022	0,16
4 347	Wise – A –	GBP	33 292	0,01
128 154	WPP	GBP	1 229 655	0,35
			29 635 416	8,39
États-Unis				
2	A O Smith	USD	128	0,00
4 882	Abbott Laboratories	USD	487 824	0,14
3 027	Adobe	USD	1 356 586	0,38
2 761	Advanced Micro Devices	USD	288 307	0,08
1	Air Products & Chemicals	USD	143	0,00
1 586	Akamai Technologies	USD	130 675	0,04
3 903	Alexandria Real Estate Equities	USD	406 040	0,12
953	Align Technology	USD	309 015	0,09
26 537	Alphabet – A –	USD	2 911 536	0,82
4 239	Alphabet – C –	USD	470 070	0,13
1 863	American Express	USD	297 454	0,08
3 612	American Tower	USD	642 097	0,18
3 615	American Water Works	USD	473 033	0,13
361	Ameriprise Financial	USD	109 970	0,03
985	Amgen	USD	200 391	0,06
23 901	Apple	USD	4 249 351	1,20
13 759	Applied Materials	USD	1 822 849	0,52
251	AutoZone	USD	574 659	0,16
1	AvalonBay Communities	USD	111	0,00
17 483	Avantor	USD	329 155	0,09
2 137	Avery Dennison	USD	336 522	0,10
19 413	Ball	USD	1 035 790	0,29

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
45 248	Bank of America	USD	1 189 876	0,34
9 241	Baxter International	USD	385 899	0,11
3 971	Becton Dickinson & Co	USD	961 022	0,27
2	BJ's Wholesale Club Holdings	USD	134	0,00
2 002	Boston Scientific	USD	99 239	0,03
122	Broadcom	USD	96 926	0,03
880	Cadence Design Systems	USD	189 217	0,05
6 183	Carrier Global	USD	281 733	0,08
1 785	Casella Waste Systems – A –	USD	147 955	0,04
1	Cboe Global Markets	USD	133	0,00
1 326	Ceridian HCM Holding	USD	81 420	0,02
133	Chipotle Mexican Grill	USD	260 060	0,07
277	Cintas	USD	126 361	0,04
6	Cisco Systems	USD	282	0,00
13 279	Citizens Financial Group	USD	317 434	0,09
10 224	CME Group	USD	1 736 423	0,49
2	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	141	0,00
9 603	Colgate-Palmolive	USD	678 102	0,19
7	Comcast – A –	USD	260	0,00
6 800	Conagra Brands	USD	210 178	0,06
2 300	Consolidated Edison	USD	190 559	0,05
338	Cooper Cos	USD	118 659	0,03
3 931	Core & Main – A –	USD	112 921	0,03
1 746	Costco Wholesale	USD	861 685	0,24
904	Crowdstrike Holdings – A –	USD	121 746	0,03
4 033	Crown Holdings	USD	321 094	0,09
8 068	CVS Health	USD	511 238	0,14
6 682	Danaher	USD	1 469 802	0,42
4 404	Deere & Co	USD	1 635 567	0,46
892	Dexcom	USD	105 106	0,03
1 244	Digital Realty Trust	USD	129 864	0,04
640	Dollar General	USD	99 612	0,03
4 140	DR Horton	USD	461 820	0,13
2 556	Dynatrace	USD	120 600	0,03
2	East West Bancorp	USD	94	0,00
3	eBay	USD	113	0,00
1	Electronic Arts	USD	96	0,00
663	Eli Lilly & Co	USD	285 085	0,08
1 122	Emerson Electric	USD	92 922	0,03
385	Equinix	USD	276 473	0,08
3 090	Eversource Energy	USD	200 830	0,06
880	Exact Sciences	USD	75 761	0,02
4 082	Fifth Third Bancorp	USD	98 075	0,03
12 702	Fiserv	USD	1 468 747	0,42
338	Gartner	USD	108 410	0,03
1 989	GE Healthcare	USD	148 122	0,04
2	General Mills	USD	116	0,00
17 362	Gilead Sciences	USD	1 226 473	0,35
5 432	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	USD	124 465	0,04
904	HealthEquity	USD	52 339	0,01
2 588	Henry Schein	USD	192 361	0,05
0	Hershey	USD	94	0,00
4 887	Hilton Worldwide Holdings	USD	651 962	0,18
3 378	Hologic	USD	250 723	0,07
579	Home Depot	USD	164 800	0,05
133	IDEXX Laboratories	USD	61 059	0,02
21 448	Intel	USD	657 397	0,19
9 411	Intercontinental Exchange	USD	975 376	0,28
4 510	International Flavors & Fragrances	USD	329 033	0,09
386	Intuit	USD	162 051	0,05
2 004	IQVIA Holdings	USD	412 764	0,12
3	Johnson & Johnson	USD	432	0,00
1	Jones Lang LaSalle	USD	98	0,00
4 796	JPMorgan Chase & Co	USD	639 384	0,18
5 991	Kimco Realty	USD	108 290	0,03
1	Lamar Advertising – A –	USD	104	0,00
5 330	Levi Strauss & Co – A –	USD	70 493	0,02
1	Lincoln Electric Holdings	USD	147	0,00
2 970	LKQ	USD	158 612	0,05
3 012	Lowe's Cos	USD	623 119	0,18
5 831	Marsh & McLennan Cos	USD	1 005 222	0,28
4 868	Marvell Technology	USD	266 746	0,08
3	Masco	USD	182	0,00
3 750	Mastercard – A –	USD	1 351 916	0,38
11 467	Merck & Co	USD	1 212 853	0,34
2 956	MetLife	USD	153 151	0,04
9 825	Micron Technology	USD	568 313	0,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
17 395	Microsoft	USD	5 429 667	1,54
12 493	Mondelez International – A –	USD	835 222	0,24
2 131	Morgan Stanley	USD	166 770	0,05
958	MSCI	USD	411 977	0,12
2	NetApp	USD	116	0,00
2	Northern Trust	USD	128	0,00
3 277	NVIDIA	USD	1 270 695	0,36
1	Omnicom Group	USD	102	0,00
2	ONE Gas	USD	149	0,00
17 862	Oracle	USD	1 949 723	0,55
4 338	Organon & Co	USD	82 749	0,02
5 210	Otis Worldwide	USD	425 096	0,12
2 016	Owens Corning	USD	241 094	0,07
1	Packaging Corp of America	USD	124	0,00
3 024	Palo Alto Networks	USD	708 248	0,20
1 432	PayPal Holdings	USD	87 598	0,02
7 585	Pinterest – A –	USD	190 067	0,05
4 660	PNC Financial Services Group	USD	537 962	0,15
3 545	PPG Industries	USD	481 892	0,14
13 609	Procter & Gamble	USD	1 892 725	0,54
3 365	Prologis	USD	378 189	0,11
760	Quanta Services	USD	136 789	0,04
1 434	Quest Diagnostics	USD	184 710	0,05
492	Regeneron Pharmaceuticals	USD	323 935	0,09
943	Rockwell Automation	USD	284 897	0,08
567	Roper Technologies	USD	249 759	0,07
2	Ross Stores	USD	171	0,00
2 953	S&P Global	USD	1 085 195	0,31
12 965	Salesforce	USD	2 510 574	0,71
4	SEI Investments	USD	203	0,00
1 596	ServiceNow	USD	822 305	0,23
2 973	Sherwin-Williams	USD	723 607	0,21
1	Snap-on	USD	152	0,00
5 791	Sprouts Farmers Market	USD	194 969	0,06
1 840	Steel Dynamics	USD	183 702	0,05
18 557	Sysco	USD	1 262 084	0,36
2	T Rowe Price Group	USD	173	0,00
11 590	Target	USD	1 401 258	0,40
6 586	TE Connectivity	USD	846 073	0,24
4 176	Texas Instruments	USD	689 093	0,20
2 344	Thermo Fisher Scientific	USD	1 121 195	0,32
2 652	TJX Cos	USD	206 129	0,06
3 347	T-Mobile	USD	426 121	0,12
1 592	Trimble	USD	77 235	0,02
193	Ulta Beauty	USD	83 220	0,02
1	Union Pacific	USD	249	0,00
2 164	United Parcel Service – B –	USD	355 513	0,10
578	United Rentals	USD	235 867	0,07
0	UnitedHealth Group	USD	184	0,00
4 962	Unum Group	USD	216 954	0,06
4	US Bancorp	USD	130	0,00
362	Vail Resorts	USD	83 477	0,02
548	Valmont Industries	USD	146 090	0,04
3 674	Verisk Analytics	USD	761 216	0,22
11 757	Verizon Communications	USD	400 777	0,11
1 769	Vertex Pharmaceuticals	USD	570 664	0,16
4 671	Visa – A –	USD	1 016 778	0,29
1 910	VMware – A –	USD	251 505	0,07
11 163	Voya Financial	USD	733 699	0,21
10 895	Walt Disney	USD	891 577	0,25
6 507	Waste Management	USD	1 034 354	0,29
0	Waters	USD	97	0,00
2 560	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	257 303	0,07
18 236	Weyerhaeuser	USD	560 118	0,16
0	WW Grainger	USD	109	0,00
3 367	Xylem	USD	347 609	0,10
1 719	Zimmer Biomet Holdings	USD	229 398	0,07
760	Zoetis	USD	119 910	0,03
398	Zscaler	USD	53 360	0,02
			79 800 357	22,59
Uruguay				
645	MercadoLibre	USD	700 369	0,20
			700 369	0,20

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
558	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	55 548 182	15,72
			55 548 182	15,72
Irlande				
207	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	GBP	278	0,00
2	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	205	0,00
			483	0,00
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			342 597 098	96,98
INVESTISSEMENTS			342 597 098	96,98

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 5 – Aggressive au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(1)	10-Years JPN Bond Future	09/23	JPY	(821 629)	(2 863)	(0,00)
(17)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(1 812 910)	5 756	(0,00)
3	2-Years US Note Future	09/23	USD	573 496	(8 395)	(0,00)
0	3-Month SONIA Index Future	12/23	GBP	11 665	(46)	(0,00)
49	3-Month SONIA Index Future	03/24	GBP	13 377 909	(104 094)	(0,03)
0	3-Month SONIA Index Future	03/25	GBP	6 450	(118)	(0,00)
32	5-Years US Note Future	09/23	USD	3 128 733	(61 557)	(0,02)
12	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	1 357 445	(16 446)	(0,01)
(18)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(2 425 659)	10 032	0,00
(4)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(538 120)	(6 381)	(0,00)
0	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	1 700	(4)	(0,00)
194	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	24 406 083	231 469	0,07
4	Euro-BTP Future	09/23	EUR	521 688	2 493	(0,00)
6	Euro-OAT Future	09/23	EUR	732 730	2 231	(0,00)
0	Long Gilt Future	09/23	GBP	468	0	0,00
0	Short Euro-BTP Future	09/23	EUR	3 619	(23)	(0,00)
3	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	366 645	4 733	0,00
(5)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(598 725)	(5 844)	(0,00)
2	US Long Bond Future	09/23	USD	176 634	(130)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					50 813	0,01

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
30 229	EUR	33 249	USD	05/07/2023	(245)	(0,00)
12 653	EUR	13 984	USD	05/07/2023	(164)	(0,00)
541 769	USD	493 365	EUR	05/07/2023	3 215	0,00
6 366	USD	5 777	EUR	05/07/2023	58	0,00
112	EUR	16 876	JPY	12/07/2023	5	0,00
390	EUR	4 432	SEK	12/07/2023	14	0,00
22	EUR	32	CAD	18/07/2023	(1)	0,00
906	EUR	788	GBP	18/07/2023	(13)	0,00
19	EUR	2 941	JPY	18/07/2023	1	0,00
204	EUR	226	USD	18/07/2023	(3)	(0,00)
474	GBP	547	EUR	18/07/2023	5	0,00
226	USD	208	EUR	18/07/2023	(1)	0,00
7 172	EUR	7 916	USD	20/07/2023	(79)	(0,00)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME***** (suite)

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
569	EUR	490	GBP	27/07/2023	(2)	(0,00)
469	EUR	517	USD	27/07/2023	(4)	(0,00)
48	GBP	56	EUR	27/07/2023	(0)	0,00
110	EUR	119	USD	28/07/2023	1	0,00
9	USD	9	EUR	28/07/2023	(0)	0,00
26 106	EUR	28 869	USD	04/08/2023	(316)	(0,00)
414 490	USD	373 944	EUR	04/08/2023	5 423	0,00
14 048	USD	12 763	EUR	04/08/2023	94	0,00
878	EUR	755	GBP	23/08/2023	1	0,00
72 842	EUR	79 060	USD	05/09/2023	600	0,00
1 137 885	USD	1 054 785	EUR	05/09/2023	(15 047)	(0,00)
29 507	USD	27 001	EUR	05/09/2023	(39)	(0,00)
47	EUR	51	USD	14/09/2023	(0)	0,00
8 515	EUR	9 339	USD	05/10/2023	(5)	(0,00)
501 472	USD	458 548	EUR	05/10/2023	(1 017)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(7 519)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					43 294	0,01
AUTRES ACTIFS NETS					10 632 723	3,01
TOTAL DE L'ACTIF NET					**353 273 115**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank, State Street Bank (Londres) et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	États-Unis					
146 350	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03/07/23	134 143	0,07
					134 143	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
	ACTIONS		EUR	%
	Australie			
1 355	Ampol	AUD	24 748	0,01
6 602	APA Group	AUD	39 035	0,02
1 084	ASX	AUD	41 680	0,02
237	Atlassian – A –	USD	36 445	0,02
7 901	Brambles	AUD	69 466	0,04
369	Cochlear	AUD	51 570	0,03
7 524	Coles Group	AUD	84 555	0,04
3 212	Computershare	AUD	45 816	0,02
6 103	Dexus	AUD	29 045	0,01
871	EBOS Group	NZD	17 982	0,01
10 890	GPT Group	AUD	27 508	0,01
3 875	IGO	AUD	35 933	0,02
3 919	Lendlease	AUD	18 530	0,01
987	Mineral Resources	AUD	43 019	0,02
22 023	Mirvac Group	AUD	30 368	0,02
5 026	Newcrest Mining	AUD	81 010	0,04
6 538	Northern Star Resources	AUD	48 184	0,02
2 582	Orica	AUD	23 361	0,01
15 340	Pilbara Minerals	AUD	45 766	0,02
8 363	QBE Insurance Group	AUD	79 959	0,04
29 089	Scentre Group REIT	AUD	47 032	0,02
2 536	Sonic Healthcare	AUD	55 045	0,03
13 341	Stockland	AUD	32 804	0,02
7 200	Suncorp Group	AUD	59 264	0,03
17 352	Transurban Group	AUD	150 864	0,08
			1 218 989	0,61
	Belgique			
1 182	Aedifica	EUR	69 391	0,04
1 182	Aedifica –,Right,– (négociée en Belgique)	EUR	497	0,00
6 291	Barco	EUR	143 680	0,07
4 900	KBC Ancora	EUR	205 205	0,10
12 492	KBC Group	EUR	798 513	0,40
1 794	Kinepolis Group	EUR	74 023	0,04
13	Lotus Bakeries	EUR	92 053	0,05
4 199	Warehouses De Pauw CVA	EUR	105 478	0,05
			1 488 840	0,75
	Bermudes			
0	Everest Re Group	USD	126	0,00
			126	0,00
	Brésil			
70 969	Itau Unibanco Holding –,ADR,–	USD	383 795	0,19
70 068	Lojas Renner	BRL	266 268	0,13
83 202	Raia Drogasil	BRL	467 942	0,24
58 480	WEG	BRL	419 458	0,21
			1 537 463	0,77
	Canada			
5 124	Canadian Pacific Kansas City	USD	379 328	0,19
355	Lululemon Athletica	USD	123 303	0,06
7 415	Nutrien	USD	401 334	0,20
			903 965	0,45
	Chine			
88 701	Alibaba Group Holding	HKD	842 424	0,42
14 068	BYD – H –	HKD	411 364	0,21
102 469	China Merchants Bank – H –	HKD	426 670	0,21
434 335	Chinasoft International	HKD	250 449	0,13
63 805	Hengan International Group	HKD	246 272	0,12
104 556	Longfor Group Holdings 144A	HKD	232 844	0,12
33 477	Midea Group – A –	CNY	248 891	0,12
99 653	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	581 035	0,29
24 522	Shenzhen Inovance Technology – A –	CNY	198 682	0,10
14 130	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – A –	CNY	534 530	0,27
14 537	Sungrow Power Supply – A –	CNY	213 928	0,11
12 904	Trip.com Group –,ADR,–	USD	413 968	0,21
251 201	Weichai Power – H –	HKD	337 295	0,17
270 237	Xinyi Solar Holdings	HKD	286 049	0,14
			5 224 401	2,62
	Colombie			
11 712	Bancolombia –,ADR,–	USD	286 420	0,14
			286 420	0,14
	Danemark			
5 216	Chr Hansen Holding	DKK	331 772	0,17
3 658	Coloplast – B –	DKK	419 215	0,21
704	Genmab	DKK	243 868	0,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Danemark (suite)				
5 044	Novo Nordisk – B –	DKK	744 687	0,37
4 658	Novozymes – B –	DKK	198 872	0,10
1 961	Orsted 144A	DKK	169 832	0,09
2 099	SimCorp	DKK	203 855	0,10
2 554	Topdanmark	DKK	114 976	0,06
7 480	Vestas Wind Systems	DKK	182 279	0,09
			2 609 356	1,31
Finlande				
1 128	Harvia	EUR	26 067	0,01
16 462	Kemira	EUR	240 175	0,12
9 383	Kone – B –	EUR	448 782	0,23
1 952	Neste	EUR	68 833	0,04
58 271	Nokia	EUR	223 499	0,11
			1 007 356	0,51
France				
5 235	Air Liquide	EUR	859 585	0,43
1 305	Antin Infrastructure Partners	EUR	19 414	0,01
7 773	Arkema	EUR	670 850	0,34
8 741	AXA	EUR	236 217	0,12
4 891	BioMerieux	EUR	470 096	0,23
11 219	BNP Paribas	EUR	647 568	0,32
5 463	Bureau Veritas	EUR	137 243	0,07
4 332	Capgemini	EUR	751 846	0,38
14 568	Carrefour	EUR	252 824	0,13
2 914	Cie de Saint-Gobain	EUR	162 373	0,08
9 542	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	258 204	0,13
4 589	Covivio	EUR	198 147	0,10
3 933	Danone	EUR	220 816	0,11
23 732	Dassault Systemes	EUR	964 105	0,48
427	Esker	EUR	59 179	0,03
2 382	EssilorLuxottica	EUR	411 071	0,21
1 165	Gecina	EUR	113 687	0,06
371	Hermes International	EUR	737 661	0,37
6 847	Imerys	EUR	244 433	0,12
2 325	Kering	EUR	1 175 727	0,59
2 447	L'Oreal	EUR	1 044 994	0,52
489	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	422 413	0,21
29 427	Orange	EUR	314 928	0,16
3 642	Publicis Groupe	EUR	267 684	0,13
13 985	Rexel	EUR	316 203	0,16
12 122	Sanofi	EUR	1 190 376	0,60
825	Sartorius Stedim Biotech	EUR	188 656	0,09
2 692	Schneider Electric	EUR	448 056	0,22
611	SEB	EUR	57 803	0,03
26 519	Societe Generale	EUR	631 151	0,32
19 892	TotalEnergies	EUR	1 045 333	0,52
8 730	Veolia Environnement	EUR	252 743	0,13
			14 771 386	7,40
Allemagne				
4 955	adidas	EUR	880 980	0,44
4 148	Allianz – REG –	EUR	884 284	0,44
13 876	BASF	EUR	617 058	0,31
5 773	Bayerische Motoren Werke	EUR	649 558	0,33
4 364	Beiersdorf	EUR	529 107	0,27
2 097	Carl Zeiss Meditec	EUR	207 642	0,10
21 852	Commerzbank	EUR	221 795	0,11
31 435	Deutsche Telekom – REG –	EUR	627 943	0,31
5 099	DHL Group	EUR	228 066	0,11
8 195	Duerr	EUR	242 903	0,12
1 057	Hannover Rueck	EUR	205 416	0,10
989	HelloFresh	EUR	22 357	0,01
35 894	Infineon Technologies	EUR	1 356 264	0,68
3 241	Merck	EUR	491 213	0,25
2 296	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	788 891	0,40
2 667	Nemetschek	EUR	183 068	0,09
702	Rational	EUR	465 551	0,23
4 305	SAP	EUR	538 693	0,27
4 913	Siemens – REG –	EUR	749 407	0,38
2 185	Siltronic	EUR	152 962	0,08
699	Stabilus	EUR	38 503	0,02
2 961	Symrise	EUR	284 353	0,14
4 807	Talanx	EUR	252 628	0,13
			10 618 642	5,32

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Hong Kong				
66 200	AIA Group	HKD	612 468	0,30
21 036	BOC Hong Kong Holdings	HKD	58 926	0,03
830 330	China Traditional Chinese Medicine Holdings	HKD	354 480	0,18
4 348	Hang Seng Bank	HKD	56 704	0,03
8 809	MTR	HKD	37 091	0,02
64 269	Peace Mark Holdings *	HKD	0	0,00
20 859	Sino Land	HKD	23 495	0,01
2 467	Swire Pacific – A –	HKD	17 323	0,01
6 653	Swire Properties	HKD	14 986	0,01
			1 175 473	0,59
Hongrie				
6 247	OTP Bank	HUF	203 154	0,10
			203 154	0,10
Inde				
36 296	Axis Bank	INR	400 439	0,20
47 061	Bharti Airtel	INR	462 058	0,23
85 310	Biocon	INR	253 065	0,13
13 398	HDFC Bank –,ADR,–	USD	855 964	0,43
18 088	Infosys –,ADR,–	USD	266 433	0,13
16 054	Voltas	INR	136 281	0,07
			2 374 240	1,19
Indonésie				
2 043 717	Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	677 831	0,34
3 321 450	Kalbe Farma	IDR	416 277	0,21
1 416 470	Telkom Indonesia Persero	IDR	346 393	0,17
			1 440 501	0,72
Irlande				
1 306	Accenture – A –	USD	369 352	0,18
5 102	Aptiv	USD	477 419	0,24
32 195	Bank of Ireland Group	EUR	281 319	0,14
18 033	Experian	GBP	634 203	0,32
174 814	Greencoat Renewables	EUR	177 960	0,09
33 152	Greencore Group	GBP	28 241	0,01
2 480	James Hardie Industries –,CDI,–	AUD	60 150	0,03
6 643	Kerry Group – A –	EUR	593 767	0,30
7 240	Kingspan Group	EUR	440 930	0,22
3	Medtronic	USD	217	0,00
5 099	Smurfit Kappa Group	EUR	155 664	0,08
2 680	Trane Technologies	USD	469 835	0,24
			3 689 057	1,85
Italie				
1 007	Amplifon	EUR	33 836	0,02
13 092	BFF Bank 144A	EUR	131 317	0,07
47 637	Enel	EUR	293 823	0,15
52 973	FinecoBank Banca Fineco	EUR	652 361	0,33
7 078	Illimity Bank	EUR	44 945	0,02
1 035	Industrie De Nora	EUR	19 897	0,01
478 218	Intesa Sanpaolo	EUR	1 147 722	0,57
5 754	Moncler	EUR	364 495	0,18
24 035	Prysmian	EUR	920 052	0,46
11 520	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	503 998	0,25
3 652	Reply	EUR	380 178	0,19
24 068	Technogym 144A	EUR	204 097	0,10
			4 696 721	2,35
Japon				
1 078	Advantest	JPY	130 940	0,06
3 721	Aeon	JPY	69 420	0,03
2 558	Ajinomoto	JPY	92 857	0,05
909	ANA Holdings	JPY	19 751	0,01
7 026	Asahi Kasei	JPY	43 308	0,02
10 197	Astellas Pharma	JPY	138 968	0,07
641	Azbil	JPY	18 427	0,01
1 318	Brother Industries	JPY	17 546	0,01
1 487	Daikin Industries	JPY	275 957	0,14
7 449	Daiwa Securities Group	JPY	34 970	0,02
5 405	FANUC	JPY	172 483	0,09
719	Fuji Electric	JPY	28 672	0,01
994	Fujitsu	JPY	117 173	0,06
1 283	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	38 675	0,02
5 292	Hitachi	JPY	298 570	0,15
2 016	Hoya	JPY	218 242	0,11
641	Ibiden	JPY	32 941	0,02
543	Itochu Techno-Solutions	JPY	12 512	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
8 442	KDDI	JPY	238 247	0,12
761	Kikkoman	JPY	39 539	0,02
5 757	Kubota	JPY	76 638	0,04
1 536	Kyowa Kirin	JPY	25 954	0,01
1 593	Lixil	JPY	18 422	0,01
641	MatsukiyoCocokara & Co –,ADR,–	JPY	32 847	0,02
7 280	Mitsubishi Chemical Group	JPY	39 849	0,02
951	Mitsui Chemicals	JPY	25 514	0,01
1 381	NEC	JPY	61 008	0,03
846	Nitto Denko	JPY	57 007	0,03
2 192	Nomura Research Institute	JPY	55 052	0,03
994	Omron	JPY	55 250	0,03
2 206	Ono Pharmaceutical	JPY	36 453	0,02
6 152	Oriental Land	JPY	218 520	0,11
6 667	ORIX	JPY	110 448	0,05
8 421	Rakuten Group	JPY	26 649	0,01
7 167	Renesas Electronics	JPY	122 783	0,06
1 184	Secom	JPY	73 120	0,04
1 642	Seiko Epson	JPY	23 314	0,01
1 818	SG Holdings	JPY	23 608	0,01
16 180	SoftBank	JPY	158 017	0,08
1 762	Sompo Holdings	JPY	72 163	0,04
7 118	Sony Group	JPY	585 200	0,29
7 822	Sumitomo Chemical	JPY	21 653	0,01
1 402	Sumitomo Metal Mining	JPY	41 185	0,02
7 364	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	287 632	0,14
944	Sysmex	JPY	58 699	0,03
2 798	T&D Holdings	JPY	37 356	0,02
2 192	TDK	JPY	77 373	0,04
1 247	TIS	JPY	28 405	0,01
1 057	Tobu Railway	JPY	25 862	0,01
10 162	Tokio Marine Holdings	JPY	213 629	0,11
7 759	Toray Industries	JPY	39 383	0,02
2 297	Unicharm	JPY	77 813	0,04
796	Yamaha	JPY	27 805	0,01
1 691	Yamaha Motor	JPY	44 211	0,02
1 621	Yamato Holdings	JPY	26 755	0,01
1 367	Yaskawa Electric	JPY	57 074	0,03
15 186	Z Holdings	JPY	33 361	0,02
			5 035 210	2,52
Luxembourg				
18 634	Grand City Properties	EUR	134 072	0,07
870	Shurgard Self Storage	EUR	36 382	0,02
			170 454	0,09
Mexique				
195 751	Kimberly-Clark de Mexico – A –	MXN	398 278	0,20
			398 278	0,20
Pays-Bas				
18 938	ABN AMRO Bank –,CVA,– 144A	EUR	269 490	0,14
1 415	Alfen	EUR	87 127	0,04
1 745	ASM International	EUR	677 785	0,34
2 016	ASML Holding	EUR	1 336 751	0,67
134	ASML Holding – REG –	USD	89 193	0,05
18 938	ING Groep	EUR	233 659	0,12
78 666	PostNL	EUR	125 512	0,06
13 388	Randstad	EUR	646 744	0,32
19 268	Signify 144A	EUR	494 618	0,25
42 277	Stellantis	EUR	680 236	0,34
19 785	Universal Music Group	EUR	402 614	0,20
2 066	Wolters Kluwer	EUR	240 259	0,12
			5 283 988	2,65
Nouvelle-Zélande				
3 942	Mercury	NZD	14 389	0,01
7 343	Meridian Energy	NZD	23 091	0,01
			37 480	0,02
Norvège				
39 075	DNB Bank	NOK	670 942	0,34
30 537	TOMRA Systems	NOK	450 675	0,23
4 662	Yara International	NOK	151 156	0,07
			1 272 773	0,64
Philippines				
135 480	BDO Unibank	PHP	309 776	0,16
			309 776	0,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Pologne				
3 005	Dino Polska 144A	PLN	321 872	0,16
			321 872	0,16
Singapour				
30 239	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	39 117	0,02
14 792	CapitaLand Investment	SGD	33 160	0,02
2 840	City Developments	SGD	12 925	0,00
			85 202	0,04
Afrique du Sud				
23 127	Clicks Group	ZAR	293 195	0,15
318 659	Growthpoint Properties	ZAR	180 277	0,09
5 034	Naspers – N –	ZAR	830 102	0,41
			1 303 574	0,65
Corée du Sud				
3 575	Coway	KRW	109 304	0,05
695	LG Chem	KRW	322 475	0,16
1 041	LG H&H	KRW	332 470	0,17
14 405	SK Hynix	KRW	1 154 315	0,58
15 430	SK Telecom –,ADR,–	USD	275 937	0,14
			2 194 501	1,10
Espagne				
7 648	Amadeus IT Group	EUR	533 034	0,27
85 614	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	602 039	0,30
93 817	Banco Santander	EUR	317 570	0,16
46 484	Bankinter	EUR	261 707	0,13
38 796	Industria de Diseno Textil	EUR	1 375 704	0,69
42 549	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	35 103	0,02
135 918	Mapfre	EUR	247 234	0,12
49 002	Repsol	EUR	653 194	0,33
68 614	Telefonica	EUR	254 971	0,13
			4 280 556	2,15
Suède				
9 661	Assa Abloy – B –	SEK	212 337	0,11
32 204	Atlas Copco – B –	SEK	366 879	0,18
2 476	Autoliv –,SDR,–	SEK	192 629	0,10
2 543	BICO Group	SEK	8 418	0,00
13 111	Billerud	SEK	91 188	0,04
1 288	Cellavision	SEK	20 060	0,01
14 568	Electrolux – B –	SEK	181 971	0,09
29 587	Hexagon – B –	SEK	333 299	0,17
1 602	MIPS	SEK	72 643	0,04
8 392	Rvrc Holding	SEK	23 658	0,01
5 206	Sweco – B –	SEK	52 436	0,03
1 021	Thule Group 144A	SEK	27 470	0,01
34 903	Volvo – B –	SEK	660 492	0,33
			2 243 480	1,12
Suisse				
219	Bachem Holding	CHF	17 535	0,01
997	Belimo Holding – REG –	CHF	455 913	0,23
38	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	434 186	0,22
2	Chubb	USD	266	0,00
2 177	DSM-Firmenich	EUR	214 660	0,11
1 262	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	342 217	0,17
2 812	Landis & Gyr Group	CHF	221 225	0,11
184	Logitech International – REG –	CHF	10 055	0,01
1 469	Lonza Group – REG –	CHF	802 930	0,40
12 248	Nestle – REG –	CHF	1 350 187	0,68
8 044	Novartis – REG –	CHF	741 758	0,37
6 627	Roche Holding	CHF	1 857 065	0,93
18 289	Roche Holding –,ADR,–	USD	640 369	0,32
6 674	SGS – REG –	CHF	578 193	0,29
9 812	SIG Group	CHF	248 104	0,12
2 151	Sika – REG –	CHF	563 383	0,28
2 233	Tecan Group – REG –	CHF	785 196	0,39
1 603	VAT Group 144A	CHF	607 587	0,31
			9 870 829	4,95
Taïwan				
13 364	Airtac International Group	TWD	403 149	0,20
72 613	Delta Electronics	TWD	736 203	0,37
24 834	Giant Manufacturing	TWD	168 098	0,09
14 530	Taiwan Semiconductor Manufacturing –,ADR,–	USD	1 344 025	0,67
58 337	Win Semiconductors	TWD	281 569	0,14
			2 933 044	1,47

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Thaïlande				
71 571	Advanced Info Service	THB	395 958	0,20
74 997	Kasikornbank	THB	252 048	0,13
			648 006	0,33
Royaume-Uni				
35 444	Abcam –,ADR,–	USD	794 975	0,40
1 141	Admiral Group	GBP	27 679	0,01
27 825	Associated British Foods	GBP	645 582	0,32
3 812	AstraZeneca	GBP	500 858	0,25
36 763	Big Yellow Group	GBP	459 669	0,23
101 975	BT Group	GBP	145 391	0,07
1 374	Close Brothers Group	GBP	14 112	0,01
41 931	CNH Industrial	EUR	553 697	0,28
7 603	CNH Industrial	USD	100 356	0,05
43 579	Compass Group	GBP	1 118 236	0,56
3 935	Croda International	GBP	257 990	0,13
15 377	Diploma	GBP	534 698	0,27
74 296	DS Smith	GBP	235 318	0,12
131 110	Elementis	GBP	155 839	0,08
2 056	Ferguson	USD	296 500	0,15
6 185	Grainger	GBP	16 374	0,01
13 728	Greggs	GBP	408 570	0,20
18 210	GSK	GBP	294 703	0,15
30 432	Halma	GBP	807 490	0,40
95 669	HSBC Holdings	GBP	693 094	0,35
78 432	Informa	GBP	663 545	0,33
297 723	International Consolidated Airlines Group	GBP	561 695	0,28
4 096	Intertek Group	GBP	203 594	0,10
710 377	ITV	GBP	565 393	0,28
11 667	Johnson Matthey	GBP	237 379	0,12
20 395	Land Securities Group	GBP	136 466	0,07
58 271	Legal & General Group	GBP	154 346	0,08
2 006	Liberty Global – A –	USD	31 002	0,02
2 535	Linde	USD	885 421	0,44
539 009	Lloyds Banking Group	GBP	273 794	0,14
19 920	Mondi	ZAR	278 832	0,14
26 586	Pearson	GBP	254 665	0,13
42 746	Persimmon	GBP	510 821	0,26
97 395	Primary Health Properties	GBP	108 331	0,05
99 514	Prudential	GBP	1 285 465	0,64
17 705	Reckitt Benckiser Group	GBP	1 219 767	0,61
10 252	RELX	EUR	313 086	0,16
33 578	Rentokil Initial	GBP	240 638	0,12
24 480	Shell	GBP	668 235	0,33
17 481	Smith & Nephew	GBP	258 306	0,13
5 472	Spirax-Sarco Engineering	GBP	660 981	0,33
85 609	Synthomer	GBP	72 725	0,04
23 309	Tate & Lyle	GBP	197 193	0,10
3 332	Team17 Group	GBP	13 979	0,01
11 241	Unilever	GBP	536 753	0,27
11 513	UNITE Group	GBP	116 724	0,06
22 119	Victrex	GBP	358 793	0,18
3 017	Wise – A –	GBP	23 105	0,01
84 491	WPP	GBP	810 700	0,41
			19 702 865	9,88
États-Unis				
2	A O Smith	USD	126	0,00
3 332	Abbott Laboratories	USD	332 959	0,17
2 012	Adobe	USD	901 939	0,45
1 809	Advanced Micro Devices	USD	188 839	0,09
0	Air Products & Chemicals	USD	140	0,00
1 046	Akamai Technologies	USD	86 126	0,04
2 664	Alexandria Real Estate Equities	USD	277 139	0,14
651	Align Technology	USD	210 915	0,11
17 844	Alphabet – A –	USD	1 957 742	0,98
2 894	Alphabet – C –	USD	320 841	0,16
1 228	American Express	USD	196 105	0,10
2 402	American Tower	USD	426 965	0,21
2 430	American Water Works	USD	317 893	0,16
238	Ameriprise Financial	USD	72 480	0,04
649	Amgen	USD	132 136	0,07
16 024	Apple	USD	2 848 904	1,43
9 205	Applied Materials	USD	1 219 481	0,61
168	AutoZone	USD	383 625	0,19
1	AvalonBay Communities	USD	109	0,00
11 933	Avantor	USD	224 661	0,11
1 459	Avery Dennison	USD	229 726	0,12
12 959	Ball	USD	691 439	0,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
30 203	Bank of America	USD	794 243	0,40
6 307	Baxter International	USD	263 391	0,13
2 651	Becton Dickinson & Co	USD	641 551	0,32
2	BJ's Wholesale Club Holdings	USD	132	0,00
1 311	Boston Scientific	USD	65 001	0,03
80	Broadcom	USD	63 883	0,03
577	Cadence Design Systems	USD	123 936	0,06
4 075	Carrier Global	USD	185 686	0,09
1 169	Casella Waste Systems – A –	USD	96 909	0,05
1	Cboe Global Markets	USD	131	0,00
869	Ceridian HCM Holding	USD	53 329	0,03
87	Chipotle Mexican Grill	USD	170 338	0,09
182	Cintas	USD	82 765	0,04
6	Cisco Systems	USD	278	0,00
9 064	Citizens Financial Group	USD	216 661	0,11
6 871	CME Group	USD	1 166 909	0,59
2	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	139	0,00
6 462	Colgate-Palmolive	USD	456 302	0,23
7	Comcast – A –	USD	256	0,00
4 482	Conagra Brands	USD	138 526	0,07
1 516	Consolidated Edison	USD	125 595	0,06
221	Cooper Cos	USD	77 721	0,04
2 575	Core & Main – A –	USD	73 962	0,04
1 166	Costco Wholesale	USD	575 175	0,29
592	Crowdstrike Holdings – A –	USD	79 742	0,04
2 752	Crown Holdings	USD	219 159	0,11
5 508	CVS Health	USD	349 003	0,18
4 475	Danaher	USD	984 470	0,49
2 935	Deere & Co	USD	1 090 203	0,55
584	Dexcom	USD	68 843	0,03
820	Digital Realty Trust	USD	85 592	0,04
420	Dollar General	USD	65 297	0,03
2 764	DR Horton	USD	308 265	0,15
1 674	Dynatrace	USD	78 992	0,04
2	East West Bancorp	USD	92	0,00
3	eBay	USD	112	0,00
1	Electronic Arts	USD	95	0,00
434	Eli Lilly & Co	USD	186 728	0,09
739	Emerson Electric	USD	61 244	0,03
263	Equinix	USD	188 704	0,09
2 038	Eversource Energy	USD	132 464	0,07
577	Exact Sciences	USD	49 623	0,02
2 691	Fifth Third Bancorp	USD	64 640	0,03
8 531	Fiserv	USD	986 431	0,49
221	Gartner	USD	71 007	0,04
1 311	GE Healthcare	USD	97 625	0,05
2	General Mills	USD	114	0,00
11 560	Gilead Sciences	USD	816 624	0,41
3 580	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	USD	82 033	0,04
592	HealthEquity	USD	34 282	0,02
1 706	Henry Schein	USD	126 782	0,06
0	Hershey	USD	92	0,00
3 285	Hilton Worldwide Holdings	USD	438 298	0,22
2 227	Hologic	USD	165 248	0,08
379	Home Depot	USD	107 942	0,05
87	IDEXX Laboratories	USD	39 993	0,02
14 316	Intel	USD	438 813	0,22
6 281	Intercontinental Exchange	USD	651 064	0,33
3 040	International Flavors & Fragrances	USD	221 810	0,11
253	Intuit	USD	106 142	0,05
1 367	IQVIA Holdings	USD	281 728	0,14
3	Johnson & Johnson	USD	426	0,00
1	Jones Lang LaSalle	USD	96	0,00
3 275	JPMorgan Chase & Co	USD	436 528	0,22
3 949	Kimco Realty	USD	71 372	0,04
1	Lamar Advertising – A –	USD	103	0,00
3 491	Levi Strauss & Co – A –	USD	46 172	0,02
1	Lincoln Electric Holdings	USD	145	0,00
1 957	LKQ	USD	104 539	0,05
2 056	Lowe's Cos	USD	425 362	0,21
3 892	Marsh & McLennan Cos	USD	670 987	0,34
3 323	Marvell Technology	USD	182 065	0,09
3	Masco	USD	179	0,00
2 503	Mastercard – A –	USD	902 405	0,45
7 735	Merck & Co	USD	818 146	0,41
1 948	MetLife	USD	100 940	0,05
6 546	Micron Technology	USD	378 642	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
11 677	Microsoft	USD	3 644 715	1,83
8 339	Mondelez International – A –	USD	557 511	0,28
1 404	Morgan Stanley	USD	109 916	0,06
648	MSCI	USD	278 904	0,14
2	NetApp	USD	115	0,00
2	Northern Trust	USD	126	0,00
2 170	NVIDIA	USD	841 406	0,42
1	Omnicom Group	USD	101	0,00
2	ONE Gas	USD	147	0,00
11 900	Oracle	USD	1 298 986	0,65
2 859	Organon & Co	USD	54 539	0,03
3 524	Otis Worldwide	USD	287 543	0,14
1 328	Owens Corning	USD	158 901	0,08
1	Packaging Corp of America	USD	122	0,00
2 022	Palo Alto Networks	USD	473 527	0,24
944	PayPal Holdings	USD	57 735	0,03
4 968	Pinterest – A –	USD	124 492	0,06
3 160	PNC Financial Services Group	USD	364 845	0,18
2 420	PPG Industries	USD	328 910	0,16
9 113	Procter & Gamble	USD	1 267 423	0,64
2 296	Prologis	USD	258 129	0,13
498	Quanta Services	USD	89 595	0,05
945	Quest Diagnostics	USD	121 787	0,06
324	Regeneron Pharmaceuticals	USD	213 110	0,11
644	Rockwell Automation	USD	194 453	0,10
371	Roper Technologies	USD	163 590	0,08
2	Ross Stores	USD	169	0,00
1 971	S&P Global	USD	724 368	0,36
8 677	Salesforce	USD	1 680 263	0,84
4	SEI Investments	USD	200	0,00
1 072	ServiceNow	USD	552 187	0,28
1 985	Sherwin-Williams	USD	483 009	0,24
1	Snap-on	USD	150	0,00
3 817	Sprouts Farmers Market	USD	128 501	0,06
1 213	Steel Dynamics	USD	121 075	0,06
12 498	Sysco	USD	849 997	0,43
2	T Rowe Price Group	USD	170	0,00
7 786	Target	USD	941 361	0,47
4 446	TE Connectivity	USD	571 237	0,29
2 788	Texas Instruments	USD	460 033	0,23
1 557	Thermo Fisher Scientific	USD	744 575	0,37
1 748	TJX Cos	USD	135 856	0,07
2 284	T-Mobile	USD	290 845	0,15
1 042	Trimble	USD	50 588	0,03
126	Ulta Beauty	USD	54 508	0,03
1	Union Pacific	USD	245	0,00
1 477	United Parcel Service – B –	USD	242 735	0,12
381	United Rentals	USD	155 457	0,08
0	UnitedHealth Group	USD	182	0,00
3 270	Unum Group	USD	142 991	0,07
4	US Bancorp	USD	128	0,00
237	Vail Resorts	USD	54 677	0,03
361	Valmont Industries	USD	96 286	0,05
2 453	Verisk Analytics	USD	508 113	0,25
7 751	Verizon Communications	USD	264 209	0,13
1 195	Vertex Pharmaceuticals	USD	385 379	0,19
3 135	Visa – A –	USD	682 350	0,34
1 259	VMware – A –	USD	165 763	0,08
7 566	Voya Financial	USD	497 286	0,25
7 383	Walt Disney	USD	604 160	0,30
4 344	Waste Management	USD	690 432	0,35
0	Waters	USD	95	0,00
1 687	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	169 585	0,09
12 280	Weyerhaeuser	USD	377 171	0,19
0	WW Grainger	USD	108	0,00
2 298	Xylem	USD	237 257	0,12
1 133	Zimmer Biomet Holdings	USD	151 193	0,08
498	Zoetis	USD	78 540	0,04
261	Zscaler	USD	34 950	0,02
			53 429 524	26,78
Uruguay				
434	MercadoLibre	USD	470 632	0,24
			470 632	0,24

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
317	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury,– ,SC,–	EUR	31 551 231	15,81
			31 551 231	15,81
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			194 923 508	97,71
INVESTISSEMENTS			194 923 508	97,71
AUTRES ACTIFS NETS			4 567 295	2,29
TOTAL DE L'ACTIF NET			**199 490 803**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Angola						
0	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	1	0,00
0	Angolan Government International Bond *	USD	8,250 %	09/05/28	0	0,00
1	Angolan Government International Bond *	USD	8,000 %	26/11/29	0	0,00
0	Angolan Government International Bond *	USD	8,750 %	14/04/32	0	0,00
					1	0,00
Arménie						
1	Republic of Armenia International Bond *	USD	3,950 %	26/09/29	0	0,00
0	Republic of Armenia International Bond *	USD	3,600 %	02/02/31	0	0,00
					0	0,00
Australie						
16 553	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,205 %	15/11/24	16 385	0,37
9 459	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19/02/29	8 165	0,18
7 378	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	7 355	0,16
16 554	Transurban Finance	EUR	1,750 %	29/03/28	15 034	0,34
					46 939	1,05
Autriche						
2 365	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	2 214	0,05
4 729	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	16/11/28	3 955	0,09
4 729	Erste Group Bank	EUR	0,010 %	11/09/29	3 850	0,09
2 365	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	15/01/30	1 916	0,04
4 729	Erste Group Bank	EUR	1,000 %	10/06/30	4 279	0,09
4 730	Erste Group Bank	EUR	0,875 %	15/11/32	3 862	0,09
2 365	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	2 197	0,05
0	Klabin Austria *	USD	3,200 %	12/01/31	0	0,00
14 189	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	13 892	0,31
25 303	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/04/27	23 052	0,52
11 824	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/02/29	10 336	0,23
20 573	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	16 434	0,37
					85 987	1,93
Azerbaïdjan						
0	Republic of Azerbaijan International Bond *	USD	3,500 %	01/09/32	0	0,00
0	Southern Gas Corridor *	USD	6,875 %	24/03/26	0	0,00
1	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	1	0,00
					1	0,00
Belgique						
4 729	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	3 777	0,08
13 006	Anheuser-Busch InBev	EUR	1,150 %	22/01/27	11 943	0,27
4 730	KBC Group	EUR	1,500 %	29/03/26	4 487	0,10
2 365	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	2 118	0,05
4 730	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	4 693	0,11
4 730	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	4 710	0,11
4 729	KBC Group	EUR	0,625 %	07/12/31	4 038	0,09
16 695	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	17 975	0,40
7 094	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	2,600 %	22/06/24	7 031	0,16
8 040	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/25	7 674	0,17
11 233	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	10 587	0,24
11 776	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	10 828	0,24
22 938	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	20 756	0,47
12 557	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/31	10 857	0,24
14 189	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,250 %	22/04/33	12 158	0,27
7 094	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	7 156	0,16
					140 788	3,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Bermudes						
0	Inkia Energy *	USD	5,875 %	09/11/27	0	0,00
1	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	1	0,00
0	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak *	USD	4,850 %	14/10/38	0	0,00
					1	0,00
Brésil						
0	Brazilian Government International Bond *	USD	4,625 %	13/01/28	0	0,00
0	Brazilian Government International Bond *	USD	4,500 %	30/05/29	0	0,00
0	Brazilian Government International Bond *	USD	5,625 %	21/02/47	0	0,00
1	Brazilian Government International Bond *	USD	4,750 %	14/01/50	0	0,00
0	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	1	0,00
					1	0,00
Îles Vierges britanniques						
0	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco *	USD	5,250 %	27/04/29	0	0,00
0	New Metro Global *	USD	4,800 %	15/12/24	0	0,00
0	New Metro Global *	USD	4,625 %	15/10/25	0	0,00
1	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	1	0,00
1	NWD *	USD	3,750 %	14/01/31	0	0,00
					1	0,00
Canada						
11 824	Bank of Nova Scotia	EUR	3,050 %	31/10/24	11 685	0,26
7 094	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	18/03/25	6 631	0,15
7 094	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	15/12/27	6 055	0,14
18 942	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	17 065	0,38
2 365	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	0,050 %	26/11/27	2 024	0,05
0	First Quantum Minerals *	USD	8,625 %	01/06/31	0	0,00
4 730	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	4 845	0,11
7 094	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	6 208	0,14
7 094	Royal Bank of Canada	EUR	2,375 %	13/09/27	6 750	0,15
11 824	Toronto-Dominion Bank	EUR	0,000 %	09/02/24	11 562	0,26
9 459	Toronto-Dominion Bank	EUR	1,707 %	28/07/25	9 046	0,20
4 422	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	4 151	0,09
					86 022	1,93
Îles Caïmans						
0	AAC Technologies Holdings *	USD	3,750 %	02/06/31	0	0,00
0	Alibaba Group Holding *	USD	2,700 %	09/02/41	0	0,00
0	Bioceanico Sovereign Certificate *	USD	0,000 %	05/06/34	0	0,00
0	Country Garden Holdings *	USD	3,875 %	22/10/30	0	0,00
0	DP World Crescent *	USD	4,848 %	26/09/28	0	0,00
1	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	1	0,00
0	Gaci First Investment *	USD	5,125 %	14/02/53	0	0,00
1	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	1	0,00
0	IHS Holding *	USD	6,250 %	29/11/28	0	0,00
0	Lima Metro Line 2 Finance *	USD	4,350 %	05/04/36	0	0,00
0	Rutas 2 and 7 Finance *	USD	0,000 %	30/09/36	0	0,00
1	Shimao Group Holdings *	USD	6,125 %	21/02/24	0	0,00
1	Shimao Group Holdings *	USD	5,600 %	15/07/26	0	0,00
1	Shimao Group Holdings *	USD	3,450 %	11/01/31	0	0,00
0	Sunac China Holdings *	USD	6,500 %	09/07/23	0	0,00
0	Sunac China Holdings *	USD	7,500 %	01/02/24	0	0,00
1	Sunac China Holdings *	USD	5,950 %	26/04/24	0	0,00
0	Sunac China Holdings *	USD	6,800 %	20/10/24	0	0,00
0	Sunac China Holdings *	USD	7,000 %	09/07/25	0	0,00
0	Sunac China Holdings *,**	USD	7,950 %	08/08/22	0	0,00
0	Sunac China Holdings *,**	USD	8,350 %	19/04/23	0	0,00
0	Yuzhou Group Holdings *	USD	6,000 %	25/10/23	0	0,00
0	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,375 %	30/10/24	0	0,00
0	Yuzhou Group Holdings *	USD	7,700 %	20/02/25	0	0,00
1	Yuzhou Group Holdings *	USD	6,350 %	13/01/27	0	0,00
0	Yuzhou Group Holdings *,**	USD	8,500 %	04/02/23	0	0,00
					2	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Chili					
0	Alfa Desarrollo *	USD	4,550 %	27/09/51	0	0,00
0	Empresa de los Ferrocarriles del Estado *	USD	3,068 %	18/08/50	0	0,00
0	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro *	USD	3,650 %	07/05/30	0	0,00
0	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro *	USD	5,000 %	25/01/47	0	0,00
0	Interchile *	USD	4,500 %	30/06/56	0	0,00
0	Sociedad Quimica y Minera de Chile *	USD	3,500 %	10/09/51	0	0,00
1	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	1	0,00
					1	0,00
	Colombie					
0	Colombia Government International Bond *	USD	8,000 %	20/04/33	0	0,00
0	Colombia Government International Bond *	USD	7,500 %	02/02/34	0	0,00
0	Colombia Government International Bond *	USD	6,125 %	18/01/41	0	0,00
0	Colombia Government International Bond *	USD	5,625 %	26/02/44	0	0,00
					0	0,00
	Croatie					
0	Croatia Government International Bond *	EUR	1,500 %	17/06/31	0	0,00
0	Croatia Government International Bond *	EUR	2,875 %	22/04/32	0	0,00
					0	0,00
	Danemark					
7 094	Carlsberg Breweries	EUR	0,375 %	30/06/27	6 195	0,14
					6 195	0,14
	République dominicaine					
0	Dominican Republic International Bond *	USD	5,500 %	22/02/29	0	0,00
1	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	1	0,00
0	Dominican Republic International Bond *	USD	6,000 %	22/02/33	0	0,00
0	Dominican Republic International Bond *	USD	7,450 %	30/04/44	0	0,00
					1	0,00
	Finlande					
7 094	Aktia Bank	EUR	0,125 %	25/10/28	5 992	0,13
2 365	Balder Finland	EUR	1,000 %	20/01/29	1 510	0,03
7 094	Elenia Verkko	EUR	0,375 %	06/02/27	6 201	0,14
4 848	Finland Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/04/24	4 796	0,11
33 579	Finland Government Bond 144A	EUR	0,875 %	15/09/25	31 949	0,72
14 189	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/04/26	13 231	0,30
7 094	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	5 658	0,13
4 729	OP Corporate Bank	EUR	2,875 %	15/12/25	4 585	0,10
3 547	OP Corporate Bank	EUR	1,625 %	09/06/30	3 269	0,07
13 952	OP Mortgage Bank	EUR	0,010 %	19/11/26	12 387	0,28
2 365	SATO	EUR	1,375 %	24/02/28	1 789	0,04
2 365	Stora Enso	EUR	0,625 %	02/12/30	1 833	0,04
					93 200	2,09
	France					
4 730	ABEILLE VIE d'Assurances Vie et de Capitalisation	EUR	6,250 %	09/09/33	4 739	0,11
4 730	Alstom	EUR	0,000 %	11/01/29	3 853	0,09
2 365	APRR	EUR	1,500 %	15/01/24	2 336	0,05
3 003	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	3 008	0,07
2 365	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	2 081	0,05
4 729	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	17/07/25	4 400	0,10
7 094	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	08/06/26	6 424	0,14
9 459	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	9 104	0,20
4 729	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,250 %	19/07/28	3 845	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	France (suite)					
9 459	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	2,625 %	06/11/29	8 520	0,19
7 094	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,625 %	21/02/31	5 412	0,12
2 365	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	1,125 %	19/11/31	1 748	0,04
4 730	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	4 430	0,10
4 730	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	4 598	0,10
2 365	BNP Paribas	EUR	0,500 %	04/06/26	2 201	0,05
7 094	BNP Paribas	EUR	0,250 %	13/04/27	6 274	0,14
4 729	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	4 092	0,09
4 730	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	4 402	0,10
9 459	BNP Paribas	EUR	3,875 %	23/02/29	9 327	0,21
4 730	BNP Paribas	EUR	3,625 %	01/09/29	4 522	0,10
7 094	BNP Paribas	EUR	1,125 %	15/01/32	6 042	0,14
4 730	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	4 733	0,11
4 730	BNP Paribas Home Loan	EUR	3,000 %	31/01/30	4 644	0,10
2 365	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	2 479	0,06
7 094	BPCE	EUR	1,000 %	24/02/25	6 769	0,15
2 365	BPCE	EUR	0,010 %	08/11/26	2 100	0,05
4 730	BPCE	EUR	0,010 %	21/01/27	4 166	0,09
11 824	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	11 692	0,26
2 365	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	2 365	0,05
4 729	BPCE	EUR	0,250 %	14/01/31	3 566	0,08
2 365	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	2 375	0,05
2 365	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	2 375	0,05
2 365	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	2 293	0,05
4 729	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	27/11/26	4 201	0,09
9 459	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	07/02/28	8 099	0,18
4 729	Carrefour	EUR	2,625 %	15/12/27	4 513	0,10
16 553	Credit Agricole	EUR	1,250 %	14/04/26	15 383	0,35
2 365	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	2 337	0,05
4 729	Credit Agricole	EUR	1,625 %	05/06/30	4 383	0,10
2 365	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	2 337	0,05
28 377	Credit Agricole Home Loan	EUR	1,000 %	16/01/29	24 979	0,56
16 553	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,125 %	18/10/30	16 293	0,37
2 365	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	2 095	0,05
2 365	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	2 298	0,05
4 729	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	4 497	0,10
7 094	Credit Mutuel Home Loan	EUR	3,125 %	22/06/27	6 992	0,16
14 188	Electricite de France	EUR	1,000 %	13/10/26	12 984	0,29
11 824	EssilorLuxottica	EUR	0,125 %	27/05/25	11 046	0,25
7 094	EssilorLuxottica	EUR	0,500 %	05/06/28	6 190	0,14
51 197	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/25	48 380	1,08
65 764	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	62 419	1,40
19 154	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	18 211	0,41
23 884	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	22 013	0,49
57 322	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	53 278	1,19
26 012	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,250 %	25/11/26	23 716	0,53
31 451	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/05/27	29 199	0,65
2 365	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25/10/27	2 348	0,05
32 397	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	29 264	0,66
26 249	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/11/28	23 512	0,53
14 898	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,500 %	25/04/29	16 954	0,38
25 066	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	21 910	0,49
22 938	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25/05/30	22 489	0,50
20 810	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	16 912	0,38

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
23 884	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	21 694	0,49
36 417	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	28 759	0,64
14 425	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	11 214	0,25
0	iliad *	EUR	5,375 %	14/06/27	0	0,00
1	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	1	0,00
4 729	La Banque Postale Home Loan	EUR	0,010 %	22/10/29	3 851	0,09
9 459	La Poste	EUR	2,625 %	14/09/28	9 052	0,20
2 365	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	1 634	0,04
7 094	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	6 894	0,15
14 189	Orange	EUR	1,375 %	20/03/28	12 891	0,29
2 365	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	1 754	0,04
2 365	Pernod Ricard	EUR	0,500 %	24/10/27	2 090	0,05
7 094	Pernod Ricard	EUR	1,375 %	07/04/29	6 316	0,14
709	RCI Banque	EUR	4,625 %	13/07/26	708	0,02
2 459	RCI Banque	EUR	4,750 %	06/07/27	2 451	0,06
3 949	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	3 942	0,09
2 365	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	2 223	0,05
13 006	SNCF Reseau	EUR	4,500 %	30/01/24	13 051	0,29
2 365	Societe Generale	EUR	1,125 %	21/04/26	2 217	0,05
2 365	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	2 289	0,05
9 459	Societe Generale	EUR	3,125 %	24/02/32	9 338	0,21
4 730	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	4 686	0,11
9 459	Suez	EUR	2,375 %	24/05/30	8 521	0,19
2 365	TDF Infrastructure	EUR	1,750 %	01/12/29	1 908	0,04
4 729	TotalEnergies	EUR	2,625 %	Perp.	4 496	0,10
4 729	TotalEnergies	EUR	3,369 %	Perp.	4 453	0,10
8 750	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	8 482	0,19
1	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	1	0,00
4 729	WPP Finance	EUR	2,375 %	19/05/27	4 457	0,10
					849 520	19,04
Géorgie						
0	Silknet *	USD	8,375 %	31/01/27	0	0,00
					0	0,00
Allemagne						
2 365	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	2 449	0,05
7 094	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/11/28	6 216	0,14
7 094	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	6 275	0,14
1 584	Commerzbank	EUR	0,500 %	04/12/26	1 418	0,03
7 094	Commerzbank	EUR	0,010 %	11/03/30	5 748	0,13
2	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	1	0,00
1 040	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	10/06/26	983	0,02
2 365	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	17/02/32	1 755	0,04
6 148	Deutsche Kreditbank	EUR	3,000 %	31/01/35	6 051	0,14
10 901	DZ HYP	EUR	0,010 %	12/11/27	9 432	0,21
2 388	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	2 074	0,05
18 918	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	18 161	0,41
4 730	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	4 937	0,11
2 365	Infineon Technologies	EUR	0,625 %	17/02/25	2 239	0,05
4 730	ING-DiBa	EUR	0,625 %	25/02/29	4 095	0,09
11 824	ING-DiBa	EUR	2,375 %	13/09/30	11 225	0,25
18 232	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,250 %	15/09/25	17 042	0,38
5 084	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,010 %	16/07/27	4 448	0,10
4 730	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	1,750 %	28/02/28	4 422	0,10
2 365	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	2 123	0,05
2 365	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	1 887	0,04
2 365	LEG Immobilien	EUR	1,000 %	19/11/32	1 649	0,04
11 824	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	10 578	0,24
1	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	1	0,00
7 094	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	6 768	0,15
4 730	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	4 804	0,11
2 365	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	2 427	0,05
2 365	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	2 365	0,05
4 729	Santander Consumer Bank	EUR	0,050 %	14/02/30	3 858	0,09
4 729	Talanx	EUR	2,250 %	05/12/47	4 125	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
1	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	1	0,00
1	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	1	0,00
5 202	UniCredit Bank	EUR	0,010 %	19/11/27	4 498	0,10
27 266	Volkswagen Financial Services	EUR	0,125 %	12/02/27	23 570	0,53
11 824	Volkswagen Leasing	EUR	0,375 %	20/07/26	10 487	0,24
4 729	Vonovia	EUR	0,250 %	01/09/28	3 682	0,08
4 729	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	3 563	0,08
4 729	Vonovia	EUR	0,750 %	01/09/32	3 254	0,07
2	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	2	0,00
					198 614	4,45
Grèce						
0	Hellenic Republic Government Bond 144A *	EUR	1,750 %	18/06/32	0	0,00
0	Hellenic Republic Government Bond 144A *	EUR	1,875 %	04/02/35	0	0,00
					0	0,00
Guatemala						
1	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	1	0,00
0	Guatemala Government Bond *	USD	4,900 %	01/06/30	0	0,00
0	Guatemala Government Bond *	USD	4,650 %	07/10/41	0	0,00
0	Guatemala Government Bond *	USD	6,125 %	01/06/50	0	0,00
					1	0,00
Honduras						
0	Honduras Government International Bond *	USD	7,500 %	15/03/24	0	0,00
					0	0,00
Hong Kong						
0	Xiaomi Best Time International *	USD	4,100 %	14/07/51	0	0,00
					0	0,00
Hongrie						
0	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	1	0,00
0	Hungary Government International Bond *	EUR	1,750 %	05/06/35	0	0,00
0	Hungary Government International Bond *	USD	7,625 %	29/03/41	0	0,00
1	Hungary Government International Bond *	EUR	1,500 %	17/11/50	0	0,00
0	Hungary Government International Bond *	USD	3,125 %	21/09/51	0	0,00
0	Magyar Export-Import Bank *	USD	6,125 %	04/12/27	0	0,00
					1	0,00
Inde						
0	Adani Green Energy *	USD	4,375 %	08/09/24	0	0,00
0	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy *	USD	6,250 %	10/12/24	0	0,00
0	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash *	USD	4,625 %	15/10/39	0	0,00
1	Future Retail *	USD	5,600 %	22/01/25	0	0,00
1	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	1	0,00
0	JSW Steel *	USD	5,050 %	05/04/32	0	0,00
1	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	1	0,00
					2	0,00
Indonésie						
0	Bank Mandiri Persero *	USD	5,500 %	04/04/26	0	0,00
1	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	1	0,00
0	Indonesia Government International Bond *	USD	8,500 %	12/10/35	0	0,00
0	Indonesia Government International Bond *	USD	6,750 %	15/01/44	0	0,00
0	Indonesia Government International Bond *	USD	5,650 %	11/01/53	0	0,00
0	Pertamina Persero *	USD	4,175 %	21/01/50	0	0,00
					1	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Irlande						
4 729	AIB Group	EUR	0,500 %	17/11/27	4 122	0,09
4 730	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	4 648	0,10
4 729	Bank of Ireland Group	EUR	0,375 %	10/05/27	4 169	0,09
4 209	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	4 206	0,09
2 719	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	2 722	0,06
13 952	Ireland Government Bond	EUR	1,000 %	15/05/26	13 190	0,30
20 881	Ireland Government Bond	EUR	1,100 %	15/05/29	18 946	0,43
2	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	2	0,00
4 729	Kerry Group Financial Services Unltd	EUR	0,625 %	20/09/29	3 932	0,09
14 189	PartnerRe Ireland Finance	EUR	1,250 %	15/09/26	12 912	0,29
5 463	Vodafone International Financing	EUR	3,750 %	02/12/34	5 299	0,12
					74 148	1,66
Île de Man						
0	AngloGold Ashanti Holdings *	USD	3,750 %	01/10/30	0	0,00
0	AngloGold Ashanti Holdings *	USD	6,500 %	15/04/40	0	0,00
					0	0,00
Italie						
2 365	A2A	EUR	1,500 %	16/03/28	2 108	0,05
9 459	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	8 280	0,19
7 094	Credit Agricole Italia	EUR	1,000 %	25/03/27	6 408	0,14
1	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	1	0,00
1	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	1	0,00
1	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	1	0,00
2	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	2	0,00
4 729	Intesa Sanpaolo	EUR	2,125 %	30/08/23	4 718	0,11
2 365	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	20/03/28	2 116	0,05
2 365	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	2 026	0,04
3 547	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	3 547	0,08
21 519	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,650 %	15/10/23	21 347	0,48
70 470	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,850 %	15/05/24	69 320	1,55
28 377	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	28 361	0,64
28 779	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/11/24	27 901	0,62
21 283	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	20 390	0,46
23 647	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	22 704	0,51
35 471	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	33 399	0,75
18 398	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	01/12/26	16 968	0,38
35 471	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	33 568	0,75
31 498	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	15/09/27	28 171	0,63
36 796	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	34 192	0,77
58 882	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15/02/29	49 148	1,10
23 647	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	19 486	0,44
35 471	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	01/04/31	28 573	0,64
23 647	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	6,000 %	01/05/31	27 133	0,61
23 648	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	18 469	0,41
1	Republic of Italy Government International Bond *	USD	2,875 %	17/10/29	0	0,00
0	Republic of Italy Government International Bond *	USD	3,875 %	06/05/51	0	0,00
2	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	2	0,00
2 365	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	2 290	0,05
2 365	UniCredit	EUR	1,250 %	16/06/26	2 220	0,05
3 169	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	2 654	0,06
0	UniCredit *	EUR	2,000 %	23/09/29	0	0,00
2 365	UniCredit	EUR	0,850 %	19/01/31	1 805	0,04
1	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	1	0,00
					517 310	11,60

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Côte d'Ivoire						
0	Ivory Coast Government International Bond *	EUR	4,875 %	30/01/32	0	0,00
0	Ivory Coast Government International Bond *	USD	5,750 %	31/12/32	0	0,00
1	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	1	0,00
					1	0,00
Japon						
11 824	Asahi Group Holdings	EUR	0,336 %	19/04/27	10 369	0,23
7 094	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	6 900	0,15
18 918	East Japan Railway	EUR	1,850 %	13/04/33	16 098	0,36
4 730	Mizuho Financial Group	EUR	0,470 %	06/09/29	3 879	0,09
4 729	Sumitomo Mitsui Banking	EUR	0,409 %	07/11/29	3 859	0,09
7 094	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	0,277 %	25/10/28	5 917	0,13
17 263	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	16 349	0,37
7 094	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	6 674	0,15
					70 045	1,57
Jersey						
1	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	1	0,00
4 729	Glencore Finance Europe	EUR	1,750 %	17/03/25	4 538	0,10
					4 539	0,10
Libéria						
3	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	3	0,00
1	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	1	0,00
					4	0,00
Luxembourg						
0	Acu Petroleo Luxembourg *	USD	7,500 %	13/01/32	0	0,00
2 365	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	1 871	0,04
4 729	CNH Industrial Finance Europe	EUR	1,875 %	19/01/26	4 485	0,10
0	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	1	0,00
4 730	DH Europe Finance II	EUR	0,200 %	18/03/26	4 288	0,10
4 730	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	3 750	0,08
47 295	European Financial Stability Facility	EUR	0,875 %	26/07/27	43 131	0,97
94 590	European Financial Stability Facility	EUR	0,050 %	17/10/29	78 437	1,76
2 365	Grand City Properties	EUR	0,125 %	11/01/28	1 770	0,04
2 365	Grand City Properties	EUR	1,500 %	Perp.	966	0,02
3 192	HeidelbergCement Finance Luxembourg	EUR	1,750 %	24/04/28	2 926	0,07
2 365	Highland Holdings	EUR	0,318 %	15/12/26	2 091	0,05
7 047	Holcim Finance Luxembourg	EUR	0,500 %	29/11/26	6 318	0,14
0	Kenbourne Invest *	USD	6,875 %	26/11/24	0	0,00
0	Kenbourne Invest *	USD	4,700 %	22/01/28	0	0,00
2 365	Logicor Financing	EUR	1,625 %	15/07/27	1 966	0,04
2 672	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	1 793	0,04
9 459	Medtronic Global Holdings	EUR	0,375 %	15/10/28	8 005	0,18
2 365	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	1 882	0,04
0	Millicom International Cellular *	USD	6,250 %	25/03/29	0	0,00
0	Millicom International Cellular *	USD	4,500 %	27/04/31	0	0,00
1	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	1	0,00
0	Minerva Luxembourg 144A *	USD	4,375 %	18/03/31	0	0,00
2 365	Segro Capital	EUR	0,500 %	22/09/31	1 692	0,04
4 493	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	4 212	0,09
1	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	1	0,00
9 459	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	9 351	0,21
3 878	Tyco Electronics Group	EUR	0,000 %	16/02/29	3 167	0,07
					182 104	4,08
Macédoine						
0	North Macedonia Government International Bond *	EUR	3,675 %	03/06/26	0	0,00
					0	0,00
Île Maurice						
0	Clean Renewable Power *	USD	4,250 %	25/03/27	0	0,00
0	HTA Group *	USD	7,000 %	18/12/25	0	0,00
1	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	1	0,00
0	India Green Energy Holdings *	USD	5,375 %	29/04/24	0	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Île Maurice (suite)						
1	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	1	0,00
0	Network i2i *	USD	5,650 %	Perp.	0	0,00
					2	0,00
Mexique						
1	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	1	0,00
0	Braskem Idesa *	USD	7,450 %	15/11/29	0	0,00
1	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	1	0,00
0	Cemex *	USD	9,125 %	Perp.	0	0,00
0	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial *	USD	4,962 %	18/07/29	0	0,00
0	Electricidad Firme de Mexico Holdings *	USD	4,900 %	20/11/26	0	0,00
0	Fermaca Enterprises *	USD	6,375 %	30/03/38	0	0,00
1	Infraestructura Energetica Nova *	USD	4,875 %	14/01/48	0	0,00
1	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	1	0,00
0	Mexico City Airport Trust *	USD	5,500 %	31/07/47	0	0,00
1	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	1	0,00
0	Mexico Government International Bond *	USD	6,350 %	09/02/35	0	0,00
1	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	1	0,00
0	Sitios Latinoamerica *	USD	5,375 %	04/04/32	0	0,00
0	Sixsigma Networks Mexico *	USD	7,500 %	02/05/25	0	0,00
0	Trust Fibra Uno *	USD	5,250 %	30/01/26	0	0,00
0	Trust Fibra Uno *	USD	4,869 %	15/01/30	0	0,00
					5	0,00
Maroc						
1	Morocco Government International Bond *	USD	5,500 %	11/12/42	0	0,00
					0	0,00
Pays-Bas						
1	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	1	0,00
4 729	ABN AMRO Bank	EUR	1,450 %	12/04/38	3 751	0,08
5 534	Adecco International Financial Services	EUR	0,125 %	21/09/28	4 570	0,10
4 730	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	3 941	0,09
4 729	Akzo Nobel	EUR	1,625 %	14/04/30	4 067	0,09
1	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	1	0,00
3 192	Alliander	EUR	1,625 %	Perp.	2 947	0,07
4 729	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	4 440	0,10
3 074	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	2,750 %	19/02/49	2 696	0,06
7 094	Atradius Finance	EUR	5,250 %	23/09/44	6 968	0,16
2 270	BMW Finance	EUR	3,625 %	22/05/35	2 271	0,05
0	Braskem Netherlands Finance *	USD	7,250 %	13/02/33	0	0,00
2 365	Brenntag Finance	EUR	1,125 %	27/09/25	2 225	0,05
7 094	Cooperatieve Rabobank	EUR	0,625 %	26/04/26	6 533	0,15
2 365	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	2 339	0,05
2 365	CTP	EUR	0,875 %	20/01/26	2 019	0,05
3 736	CTP	EUR	0,750 %	18/02/27	3 006	0,07
2 365	CTP	EUR	1,500 %	27/09/31	1 650	0,04
3 145	Danfoss Finance I	EUR	0,375 %	28/10/28	2 610	0,06
4 730	de Volksbank	EUR	1,750 %	22/10/30	4 295	0,10
7 094	EDP Finance	EUR	1,875 %	29/09/23	7 065	0,16
7 094	EDP Finance	EUR	1,875 %	13/10/25	6 777	0,15
4 730	EDP Finance	EUR	1,875 %	21/09/29	4 221	0,09
13 006	ELM for Swiss Reinsurance	EUR	2,600 %	Perp.	12 117	0,27
8 773	Enel Finance International	EUR	0,500 %	17/06/30	6 931	0,16
5 746	Essity Capital	EUR	3,000 %	21/09/26	5 590	0,13
2 365	Global Switch Finance	EUR	1,375 %	07/10/30	1 969	0,04
3 405	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,625 %	24/07/25	2 828	0,06
2 365	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,625 %	13/10/31	1 383	0,03
2 365	Iberdrola International	EUR	1,450 %	Perp.	2 046	0,05
9 459	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	7 791	0,17
7 094	ING Bank	EUR	0,500 %	17/02/27	6 375	0,14
9 459	ING Bank	EUR	0,125 %	08/12/31	7 347	0,17
9 459	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	9 023	0,20
4 729	ING Groep	EUR	2,500 %	15/02/29	4 630	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
2 365	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	2 149	0,05
4 730	ING Groep	EUR	0,875 %	09/06/32	3 999	0,09
4 730	Koninklijke DSM	EUR	0,625 %	23/06/32	3 625	0,08
4 729	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	4 646	0,10
32 657	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	30 813	0,69
42 045	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/28	38 096	0,85
5 912	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	4 907	0,11
3 547	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/31	2 871	0,06
4 730	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/07/32	3 912	0,09
1	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	1	0,00
1	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	1	0,00
4 115	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	4 114	0,09
4 729	Repsol International Finance	EUR	0,250 %	02/08/27	4 123	0,09
0	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)*	EUR	2,500 %	Perp.	0	0,00
2	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	2	0,00
2 365	Repsol International Finance	EUR	4,247 %	Perp.	2 134	0,05
2 365	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	1 794	0,04
2 365	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	2 320	0,05
2 719	Signify	EUR	2,375 %	11/05/27	2 509	0,06
5 463	Sika Capital	EUR	3,750 %	03/05/30	5 448	0,12
1	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	1	0,00
0	Telefonica Europe *	EUR	2,875 %	Perp.	0	0,00
1	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	1	0,00
16 553	TenneT Holding	EUR	1,000 %	13/06/26	15 422	0,35
9 459	TenneT Holding	EUR	2,995 %	Perp.	9 326	0,21
4 730	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,250 %	28/02/31	4 038	0,09
5 250	Universal Music Group	EUR	4,000 %	13/06/31	5 237	0,12
2 365	Volkswagen International Finance	EUR	3,750 %	28/09/27	2 313	0,05
2 365	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	29/03/29	2 351	0,05
4 730	Volkswagen International Finance	EUR	3,500 %	Perp.	4 449	0,10
1	VZ Secured Financing 144A *	USD	5,000 %	15/01/32	0	0,00
2	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	1	0,00
2 365	ZF Europe Finance	EUR	2,000 %	23/02/26	2 157	0,05
1	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	1	0,00
					309 184	6,93
Nouvelle-Zélande						
11 824	ASB Finance	EUR	0,625 %	18/10/24	11 314	0,25
4 729	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	3 858	0,09
7 094	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29/06/27	6 761	0,15
9 459	BNZ International Funding	EUR	0,625 %	03/07/25	8 841	0,20
2 365	Westpac Securities	EUR	1,099 %	24/03/26	2 175	0,05
2 649	Westpac Securities	EUR	0,427 %	14/12/26	2 332	0,05
					35 281	0,79
Norvège						
4 706	DNB Bank	EUR	3,625 %	16/02/27	4 611	0,10
7 094	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	6 238	0,14
16 553	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	15 556	0,35
11 824	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	21/01/31	9 247	0,21
7 094	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,250 %	09/11/26	6 209	0,14
					41 861	0,94
Oman						
1	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	1	0,00
1	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	1	0,00
					2	0,00
Paraguay						
0	Paraguay Government International Bond *	USD	3,849 %	28/06/33	0	0,00
1	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	1	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Paraguay (suite)					
0	Paraguay Government International Bond *	USD	5,600 %	13/03/48	0	0,00
0	Paraguay Government International Bond *	USD	5,400 %	30/03/50	0	0,00
					1	0,00
	Pérou					
0	Consorcio Transmantaro *	USD	4,700 %	16/04/34	0	0,00
0	Consorcio Transmantaro *	USD	5,200 %	11/04/38	0	0,00
0	Fenix Power Peru *	USD	4,317 %	20/09/27	0	0,00
0	Peruvian Government International Bond *	USD	2,783 %	23/01/31	0	0,00
0	Peruvian Government International Bond *	USD	8,750 %	21/11/33	0	0,00
1	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	1	0,00
					1	0,00
	Philippines					
1	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	1	0,00
0	Philippine Government International Bond *	USD	5,609 %	13/04/33	0	0,00
0	Philippine Government International Bond *	USD	6,375 %	23/10/34	0	0,00
0	Philippine Government International Bond *	USD	5,500 %	17/01/48	0	0,00
					1	0,00
	Pologne					
0	Bank Gospodarstwa Krajowego *	USD	5,375 %	22/05/33	0	0,00
15 135	Republic of Poland Government International Bond	EUR	1,000 %	07/03/29	13 310	0,30
0	Republic of Poland Government International Bond *	USD	5,500 %	04/04/53	0	0,00
					13 310	0,30
	Portugal					
7 094	Brisa-Concessao Rodoviaria	EUR	2,375 %	10/05/27	6 768	0,15
					6 768	0,15
	Qatar					
0	Ahli Bank *	USD	4,000 %	Perp.	0	0,00
					0	0,00
	Roumanie					
1	Romanian Government International Bond *	USD	3,000 %	27/02/27	0	0,00
35 471	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	26 973	0,61
0	Romanian Government International Bond *	EUR	2,875 %	13/04/42	0	0,00
0	Romanian Government International Bond *	USD	6,125 %	22/01/44	0	0,00
1	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	1	0,00
					26 974	0,61
	Arabie saoudite					
1	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	1	0,00
0	Saudi Government International Bond *	USD	3,750 %	21/01/55	0	0,00
					1	0,00
	Serbie					
1	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	1	0,00
0	Serbia International Bond *	USD	2,125 %	01/12/30	0	0,00
0	Serbia International Bond *	USD	6,500 %	26/09/33	0	0,00
1	Serbia International Bond *	EUR	2,050 %	23/09/36	0	0,00
					1	0,00
	Singapour					
1	Continuum Energy Levanter *	USD	4,500 %	09/02/27	0	0,00
9 459	DBS Bank	EUR	2,812 %	13/10/25	9 220	0,21
0	Medco Bell *	USD	6,375 %	30/01/27	0	0,00
7 094	United Overseas Bank	EUR	0,387 %	17/03/25	6 673	0,15
					15 893	0,36

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Afrique du Sud					
1	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	1	0,00
0	Republic of South Africa Government International Bond *	USD	6,300 %	22/06/48	0	0,00
					1	0,00
	Corée du Sud					
4 729	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19/10/26	4 165	0,09
9 459	Korea Housing Finance	EUR	0,723 %	22/03/25	8 909	0,20
					13 074	0,29
	Espagne					
2 365	Abertis Infraestructuras	EUR	1,625 %	15/07/29	2 048	0,05
4 730	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,375 %	14/10/29	4 805	0,11
2 365	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	1,000 %	16/01/30	2 190	0,05
1	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	1	0,00
4 730	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	4 772	0,11
1	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	1	0,00
2 365	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	2 307	0,05
2 365	Banco Santander	EUR	0,200 %	11/02/28	1 981	0,04
4 729	Banco Santander	EUR	0,125 %	04/06/30	3 754	0,08
2 365	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	2 350	0,05
2 365	Bankinter	EUR	4,375 %	03/05/30	2 346	0,05
4 729	CaixaBank	EUR	1,125 %	27/03/26	4 349	0,10
9 459	CaixaBank	EUR	0,750 %	10/07/26	8 803	0,20
7 094	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	7 031	0,16
4 729	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	4 136	0,09
2 365	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	2 380	0,05
2 365	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	2 346	0,05
4 729	Cellnex Finance	EUR	2,250 %	12/04/26	4 438	0,10
1	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	1	0,00
1	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	1	0,00
34 171	Instituto de Credito Oficial	EUR	0,200 %	31/01/24	33 447	0,75
1	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	1	0,00
7 094	Red Electrica Financiaciones	EUR	1,250 %	13/03/27	6 589	0,15
2 365	Santander Consumer Finance	EUR	0,500 %	14/11/26	2 089	0,05
28 377	Spain Government Bond	EUR	5,750 %	30/07/32	33 786	0,76
18 445	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	18 482	0,41
15 726	Spain Government Bond 144A	EUR	4,800 %	31/01/24	15 818	0,35
6 621	Spain Government Bond 144A	EUR	0,250 %	30/07/24	6 387	0,14
19 249	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	19 078	0,43
43 511	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	44 571	1,00
9 459	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	9 213	0,21
24 593	Spain Government Bond 144A	EUR	1,950 %	30/04/26	23 684	0,53
36 819	Spain Government Bond 144A	EUR	1,300 %	31/10/26	34 556	0,77
36 654	Spain Government Bond 144A	EUR	1,500 %	30/04/27	34 357	0,77
22 512	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	20 891	0,47
64 298	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/07/28	58 878	1,32
22 654	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	30/04/29	20 560	0,46
41 383	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	34 565	0,77
27 053	Spain Government Bond 144A	EUR	0,100 %	30/04/31	21 219	0,48
15 371	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	31/10/31	12 290	0,28
					510 501	11,44
	Supranational					
0	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance *	EUR	2,000 %	01/09/28	0	0,00
1	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	1	0,00
1	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	1	0,00
1	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A *	USD	5,250 %	15/08/27	0	0,00
0	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners *	USD	4,050 %	27/04/26	0	0,00
70 942	European Investment Bank	EUR	0,625 %	22/01/29	62 128	1,39
70 942	European Investment Bank	EUR	0,000 %	09/09/30	57 281	1,28
59 119	European Stability Mechanism	EUR	0,500 %	05/03/29	51 214	1,15
47 295	European Stability Mechanism	EUR	0,010 %	04/03/30	38 665	0,87

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Supranational (suite)						
47 295	European Union	EUR	2,875 %	04/04/28	46 763	1,05
47 295	European Union	EUR	0,000 %	04/10/30	38 169	0,85
54 626	European Union	EUR	0,000 %	04/07/31	43 095	0,97
					337 317	7,56
Suède						
4 730	Essity	EUR	1,125 %	27/03/24	4 631	0,10
3 547	Scania	EUR	2,250 %	03/06/25	3 415	0,08
2 365	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	2 337	0,05
4 730	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,375 %	31/10/28	4 668	0,10
2 365	Svenska Handelsbanken	EUR	1,000 %	15/04/25	2 243	0,05
7 094	Svenska Handelsbanken	EUR	3,375 %	17/02/28	6 925	0,16
3 263	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26/05/29	2 603	0,06
1	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	1	0,00
0	Verisure Midholding *	EUR	5,250 %	15/02/29	0	0,00
					26 823	0,60
Suisse						
9 459	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	9 120	0,20
4 729	UBS	EUR	0,500 %	31/03/31	3 637	0,08
4 729	UBS Group	EUR	1,250 %	17/07/25	4 529	0,10
2 365	UBS Group	EUR	1,000 %	24/06/27	2 097	0,05
4 730	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	4 666	0,11
4 730	UBS Group	EUR	4,375 %	11/01/31	4 607	0,10
4 729	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	3 507	0,08
					32 163	0,72
Thaïlande						
0	Bangkok Bank *	USD	3,466 %	23/09/36	0	0,00
0	Thaioil Treasury Center *	USD	5,375 %	20/11/48	0	0,00
1	Thaioil Treasury Center *	USD	3,500 %	17/10/49	0	0,00
					0	0,00
Ukraine						
0	Ukraine Government International Bond *	USD	7,750 %	01/09/26	0	0,00
0	Ukraine Government International Bond *	USD	7,750 %	01/09/28	0	0,00
0	Ukraine Government International Bond *	USD	9,750 %	01/11/30	0	0,00
2	Ukraine Government International Bond *	USD	7,253 %	15/03/35	0	0,00
					0	0,00
Émirats arabes unis						
0	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline *	USD	4,600 %	02/11/47	0	0,00
0	Emirate of Dubai Government International Bonds *	USD	3,900 %	09/09/50	0	0,00
1	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	1	0,00
					1	0,00
Royaume-Uni						
2 365	Barclays	EUR	0,750 %	09/06/25	2 277	0,05
4 730	Barclays	EUR	0,577 %	09/08/29	3 791	0,08
4 257	Barclays	EUR	5,262 %	29/01/34	4 260	0,10
4 729	British Telecommunications	EUR	2,125 %	26/09/28	4 371	0,10
6 598	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	6 443	0,14
4 729	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	4 314	0,10
4 729	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,125 %	12/04/29	4 112	0,09
0	Fresnillo *	USD	4,250 %	02/10/50	0	0,00
4 729	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	4 109	0,09
11 824	Lloyds Bank	EUR	0,125 %	18/06/26	10 620	0,24
4 848	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	2,375 %	09/04/26	4 621	0,10
7 094	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	6 913	0,15
2 365	Nationwide Building Society	EUR	0,625 %	25/03/27	2 118	0,05
2 365	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	2 263	0,05
2 365	NatWest Group	EUR	2,000 %	04/03/25	2 322	0,05
2 365	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	2 294	0,05
7 094	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	6 994	0,16
2 554	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	2 039	0,05
2 365	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	2 143	0,05
2 365	Santander UK	EUR	0,050 %	12/01/27	2 079	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
7 094	Santander UK Group Holdings	EUR	0,603 %	13/09/29	5 665	0,13
7 094	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,875 %	29/05/26	6 479	0,14
0	Tullow Oil *	USD	7,000 %	01/03/25	0	0,00
0	Tullow Oil *	USD	10,250 %	15/05/26	0	0,00
0	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	1	0,00
0	Vedanta Resources Finance II *	USD	8,950 %	11/03/25	0	0,00
1	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	1	0,00
1	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	1	0,00
2	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	1	0,00
1	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	1	0,00
1	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	1	0,00
					90 233	2,02
États-Unis						
1	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	1	0,00
1	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	1	0,00
7 851	American Tower	EUR	0,450 %	15/01/27	6 817	0,15
6 196	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	6 131	0,14
2 365	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	2 224	0,05
1	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	1	0,00
7 094	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	6 628	0,15
4 729	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	4 303	0,10
4 729	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	3 860	0,09
1	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	1	0,00
1	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	1	0,00
1	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	1	0,00
4 729	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	4 647	0,10
7 094	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	7 031	0,16
2 365	Bank of America	EUR	0,583 %	24/08/28	2 022	0,04
0	Braskem America Finance *	USD	7,125 %	22/07/41	0	0,00
1	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	1	0,00
1	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	1	0,00
3	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	3	0,00
1	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A *	USD	4,750 %	01/02/32	0	0,00
1	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	1	0,00
2 365	Celanese US Holdings	EUR	1,250 %	11/02/25	2 230	0,05
1	Centene *	USD	4,250 %	15/12/27	0	0,00
1	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	1	0,00
0	Chart Industries 144A *	USD	9,500 %	01/01/31	0	0,00
1	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	1	0,00
9 459	Citigroup	EUR	1,500 %	24/07/26	8 880	0,20
4 800	Citigroup	EUR	0,500 %	08/10/27	4 229	0,09
1	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	1	0,00
2 885	Equinix	EUR	1,000 %	15/03/33	2 148	0,05
7 733	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16/06/28	6 510	0,14
2	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	1	0,00
3 311	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	3 253	0,07
2	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	2	0,00
1	Frontier Communications Holdings 144A *	USD	6,750 %	01/05/29	0	0,00
1	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	1	0,00
1	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	1	0,00
1	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	1	0,00
1 182	General Motors Financial	EUR	0,955 %	07/09/23	1 176	0,03
0	Hilton Domestic Operating 144A *	USD	4,000 %	01/05/31	0	0,00
1	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	1	0,00
0	IQVIA 144A *	USD	6,500 %	15/05/30	0	0,00
2	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	2	0,00
16 553	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	15 142	0,34
4 729	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	4 282	0,10
4 729	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	4 516	0,10
1	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	1	0,00
9 459	McDonald's	EUR	2,375 %	27/11/24	9 292	0,21

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	États-Unis (suite)					
1	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	1	0,00
2 365	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,550 %	16/06/27	2 069	0,05
7 094	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	6 595	0,15
2 365	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	2 064	0,05
7 142	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	7 225	0,16
4 729	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	4 758	0,11
2 365	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	1 930	0,04
2 365	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	2 481	0,05
1	Netflix	EUR	3,625 %	15/06/30	1	0,00
1	Nexstar Media 144A *	USD	5,625 %	15/07/27	0	0,00
1	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	1	0,00
1	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	1	0,00
1	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	1	0,00
8 986	Parker-Hannifin	EUR	1,125 %	01/03/25	8 536	0,19
5 439	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	4 732	0,11
1	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	1	0,00
1	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	1	0,00
2	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	1	0,00
1	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	1	0,00
0	Sirius XM Radio 144A *	USD	4,000 %	15/07/28	0	0,00
2	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	2	0,00
2	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	2	0,00
2	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	1	0,00
1	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	1	0,00
0	Sprint Capital *	USD	8,750 %	15/03/32	0	0,00
1	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	1	0,00
1	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	1	0,00
4 729	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,950 %	24/07/29	4 282	0,10
2	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	1	0,00
2	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	2	0,00
2	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	2	0,00
0	United States Treasury Bill *	USD	0,000 %	29/08/23	0	0,00
2	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	1	0,00
5 794	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	4 762	0,11
2 365	Verizon Communications	EUR	1,250 %	08/04/30	1 988	0,04
5 628	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	5 703	0,13
2 767	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	1 975	0,04
0	ZF North America Capital 144A *	USD	6,875 %	14/04/28	0	0,00
1	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	1	0,00
					164 470	3,69
	Uruguay					
0	Uruguay Government International Bond *	USD	4,375 %	23/01/31	0	0,00
1	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	1	0,00
0	Uruguay Government International Bond *	USD	5,100 %	18/06/50	0	0,00
0	Uruguay Government International Bond *	USD	4,975 %	20/04/55	0	0,00
					1	0,00
	Ouzbékistan					
0	Ipoteka-Bank ATIB *	USD	5,500 %	19/11/25	0	0,00
					0	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
	FONDS OUVERTS		EUR	%
	France			
2	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	228 921	5,13
			228 921	5,13
	TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		4 208 220	94,33
	INVESTISSEMENTS		4 208 220	94,33

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(0)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(29 202)	512	0,01
0	2-Years US Note Future	09/23	USD	1	(0)	0,00
0	5-Years US Note Future	09/23	USD	7	(0)	0,00
(0)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(21 891)	291	0,01
0	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	66 414	(502)	(0,01)
(0)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(0)	(0)	0,00
(0)	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	(41)	(0)	0,00
3	Euro-BTP Future	09/23	EUR	340 468	(2 686)	(0,06)
1	Euro-OAT Future	09/23	EUR	78 945	(572)	(0,01)
1	Long Gilt Future	09/23	GBP	157 569	(2 050)	(0,05)
(0)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(1)	0	0,00
(0)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(1)	(0)	0,00
(0)	US Long Bond Future	09/23	USD	(13 754)	8	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(4 999)	(0,11)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
0	EUR	0	USD	05/07/2023	(0)	0,00
0	EUR	0	USD	05/07/2023	(0)	0,00
1	USD	1	EUR	05/07/2023	0	0,00
0	USD	0	EUR	05/07/2023	0	0,00
0	EUR	0	USD	04/08/2023	(0)	0,00
1	USD	1	EUR	04/08/2023	0	0,00
0	USD	0	EUR	04/08/2023	0	0,00
0	EUR	0	USD	05/09/2023	0	0,00
3	USD	3	EUR	05/09/2023	(0)	0,00
0	USD	0	EUR	05/09/2023	(0)	0,00
0	EUR	0	USD	05/10/2023	(0)	0,00
1	USD	1	EUR	05/10/2023	(0)	0,00
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(0)	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS					(4 999)	(0,11)
AUTRES ACTIFS NETS					258 148	5,78
TOTAL DE L'ACTIF NET					**4 461 369**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** Obligation en défaut.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Angola						
3 405	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	3 058	0,02
3 405	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	2 777	0,02
3 595	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	2 800	0,02
3 311	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	2 562	0,01
					11 197	0,07
Arménie						
9 875	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	7 532	0,05
795	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	573	0,00
					8 105	0,05
Australie						
42 001	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,205 %	15/11/24	41 574	0,26
24 001	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19/02/29	20 717	0,13
18 720	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	18 661	0,11
42 001	Transurban Finance	EUR	1,750 %	29/03/28	38 146	0,24
					119 098	0,74
Autriche						
6 000	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	5 618	0,04
12 000	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	16/11/28	10 036	0,06
12 000	Erste Group Bank	EUR	0,010 %	11/09/29	9 768	0,06
6 000	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	15/01/30	4 860	0,03
12 000	Erste Group Bank	EUR	1,000 %	10/06/30	10 856	0,07
12 000	Erste Group Bank	EUR	0,875 %	15/11/32	9 800	0,06
6 000	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	5 575	0,03
5 676	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	4 163	0,03
36 001	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	35 248	0,22
64 202	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/04/27	58 490	0,37
30 001	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/02/29	26 226	0,16
52 201	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	41 698	0,26
					222 338	1,39
Azerbaïdjan						
2 365	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	1 859	0,01
2 781	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	2 594	0,02
9 321	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	8 834	0,05
					13 287	0,08
Belgique						
12 000	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	9 583	0,06
33 001	Anheuser-Busch InBev	EUR	1,150 %	22/01/27	30 305	0,19
12 000	KBC Group	EUR	1,500 %	29/03/26	11 385	0,07
6 000	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	5 374	0,03
12 000	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	11 907	0,08
12 000	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	11 950	0,08
12 000	KBC Group	EUR	0,625 %	07/12/31	10 246	0,06
42 361	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	45 609	0,29
18 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	2,600 %	22/06/24	17 839	0,11
20 401	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/25	19 472	0,12
28 501	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	26 864	0,17
29 881	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	27 474	0,17
58 201	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	52 663	0,33
31 861	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/31	27 548	0,17
36 001	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,250 %	22/04/33	30 849	0,19
18 000	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	18 157	0,11
					357 225	2,23

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Bermudes						
4 130	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	3 612	0,02
8 419	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	7 287	0,05
7 473	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	6 204	0,04
					17 103	0,11
Brésil						
4 654	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	4 146	0,03
2 327	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	2 018	0,01
6 608	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	5 115	0,03
7 322	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	4 957	0,03
6 207	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	5 318	0,03
					21 554	0,13
Îles Vierges britanniques						
4 913	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	4 165	0,03
511	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	321	0,00
378	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	175	0,00
14 015	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	5 427	0,03
5 676	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	4 011	0,03
					14 099	0,09
Canada						
30 001	Bank of Nova Scotia	EUR	3,050 %	31/10/24	29 649	0,19
18 000	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	18/03/25	16 826	0,10
18 001	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	15/12/27	15 364	0,10
48 061	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	43 299	0,27
6 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	0,050 %	26/11/27	5 136	0,03
5 424	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	5 102	0,03
12 000	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	12 294	0,08
18 000	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	15 752	0,10
18 000	Royal Bank of Canada	EUR	2,375 %	13/09/27	17 125	0,11
30 001	Toronto-Dominion Bank	EUR	0,000 %	09/02/24	29 337	0,18
24 001	Toronto-Dominion Bank	EUR	1,707 %	28/07/25	22 952	0,14
11 220	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	10 531	0,07
					223 367	1,40
Îles Caïmans						
4 435	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	2 988	0,02
5 676	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	3 473	0,02
1 808	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	1 159	0,01
2 819	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	739	0,00
2 043	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	1 870	0,01
6 101	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	5 550	0,04
1 703	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	1 406	0,01
7 946	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	5 720	0,04
1 892	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	1 424	0,01
1 006	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	815	0,01
3 652	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	2 195	0,01
16 940	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	1 205	0,01
16 762	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	1 278	0,01
7 567	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	530	0,00
2 270	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	323	0,00
5 681	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	782	0,01
10 405	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	1 432	0,01
1 196	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	168	0,00
2 703	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	375	0,00
568	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	79	0,00
3 443	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	467	0,00
2 768	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	118	0,00
2 081	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	89	0,00
5 581	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	252	0,00
7 032	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	317	0,00
1 892	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	81	0,00
					34 835	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Chili					
1 800	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	1 212	0,01
1 177	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	660	0,00
378	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	318	0,00
1 720	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	1 372	0,01
4 294	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	3 273	0,02
3 784	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	2 452	0,02
7 231	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	3 386	0,02
					12 673	0,08
	Colombie					
567	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	529	0,00
1 841	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	1 654	0,01
2 072	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	1 552	0,01
1 701	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	1 165	0,01
					4 900	0,03
	Croatie					
5 297	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	4 536	0,03
3 387	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	3 188	0,02
					7 724	0,05
	Danemark					
18 000	Carlsberg Breweries	EUR	0,375 %	30/06/27	15 719	0,10
					15 719	0,10
	République dominicaine					
7 719	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	6 638	0,04
15 362	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	12 375	0,07
1 684	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	1 427	0,01
1 324	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	1 193	0,01
					21 633	0,13
	Finlande					
18 000	Aktia Bank	EUR	0,125 %	25/10/28	15 202	0,09
6 000	Balder Finland	EUR	1,000 %	20/01/29	3 830	0,02
18 001	Elenia Verkko	EUR	0,375 %	06/02/27	15 734	0,10
12 300	Finland Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/04/24	12 170	0,08
85 202	Finland Government Bond 144A	EUR	0,875 %	15/09/25	81 064	0,51
36 001	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/04/26	33 572	0,21
18 001	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	14 357	0,09
12 000	OP Corporate Bank	EUR	2,875 %	15/12/25	11 633	0,07
9 000	OP Corporate Bank	EUR	1,625 %	09/06/30	8 295	0,05
35 401	OP Mortgage Bank	EUR	0,010 %	19/11/26	31 431	0,20
6 000	SATO	EUR	1,375 %	24/02/28	4 540	0,03
6 000	Stora Enso	EUR	0,625 %	02/12/30	4 651	0,03
					236 479	1,48
	France					
12 000	ABEILLE VIE d'Assurances Vie et de Capitalisation	EUR	6,250 %	09/09/33	12 023	0,07
12 000	Alstom	EUR	0,000 %	11/01/29	9 776	0,06
6 000	APRR	EUR	1,500 %	15/01/24	5 928	0,04
7 620	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	7 633	0,05
6 000	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	5 281	0,03
12 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	17/07/25	11 163	0,07
18 001	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	08/06/26	16 298	0,10
24 001	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	23 100	0,14
12 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,250 %	19/07/28	9 757	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	France (suite)					
24 001	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	2,625 %	06/11/29	21 619	0,13
18 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,625 %	21/02/31	13 731	0,09
6 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	1,125 %	19/11/31	4 435	0,03
12 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	11 240	0,07
12 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	11 667	0,07
6 000	BNP Paribas	EUR	0,500 %	04/06/26	5 585	0,03
18 000	BNP Paribas	EUR	0,250 %	13/04/27	15 919	0,10
12 000	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	10 384	0,06
12 000	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	11 170	0,07
24 001	BNP Paribas	EUR	3,875 %	23/02/29	23 666	0,15
12 000	BNP Paribas	EUR	3,625 %	01/09/29	11 475	0,07
18 001	BNP Paribas	EUR	1,125 %	15/01/32	15 331	0,10
12 000	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	12 008	0,07
12 000	BNP Paribas Home Loan	EUR	3,000 %	31/01/30	11 784	0,07
6 000	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	6 291	0,04
18 001	BPCE	EUR	1,000 %	24/02/25	17 176	0,11
6 000	BPCE	EUR	0,010 %	08/11/26	5 328	0,03
12 000	BPCE	EUR	0,010 %	21/01/27	10 570	0,07
30 001	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	29 668	0,19
6 000	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	6 001	0,04
12 000	BPCE	EUR	0,250 %	14/01/31	9 049	0,06
6 000	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	6 026	0,04
6 000	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	6 025	0,04
6 000	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	5 818	0,04
12 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	27/11/26	10 660	0,07
24 001	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	07/02/28	20 549	0,13
12 000	Carrefour	EUR	2,625 %	15/12/27	11 451	0,07
42 001	Credit Agricole	EUR	1,250 %	14/04/26	39 032	0,24
6 000	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	5 930	0,04
12 000	Credit Agricole	EUR	1,625 %	05/06/30	11 121	0,07
6 000	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	5 930	0,04
72 002	Credit Agricole Home Loan	EUR	1,000 %	16/01/29	63 380	0,40
42 001	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,125 %	18/10/30	41 341	0,26
6 000	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	5 316	0,03
6 000	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	5 831	0,04
12 000	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	11 410	0,07
18 000	Credit Mutuel Home Loan	EUR	3,125 %	22/06/27	17 740	0,11
36 001	Electricite de France	EUR	1,000 %	13/10/26	32 944	0,21
30 001	EssilorLuxottica	EUR	0,125 %	27/05/25	28 028	0,18
18 000	EssilorLuxottica	EUR	0,500 %	05/06/28	15 706	0,10
129 903	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/25	122 755	0,77
166 864	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	158 378	0,99
48 601	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	46 208	0,29
60 601	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	55 855	0,35
145 443	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	135 184	0,85
66 002	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,250 %	25/11/26	60 175	0,38
79 802	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/05/27	74 086	0,46
6 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25/10/27	5 957	0,04
82 202	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	74 251	0,46
66 602	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/11/28	59 658	0,37
37 801	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,500 %	25/04/29	43 017	0,27
63 601	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	55 592	0,35
58 201	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25/05/30	57 061	0,36
52 801	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	42 910	0,27

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
60 601	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	55 044	0,34
92 402	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	72 970	0,46
36 601	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	28 454	0,18
1 587	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	1 570	0,01
6 507	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	6 316	0,04
12 000	La Banque Postale Home Loan	EUR	0,010 %	22/10/29	9 771	0,06
24 001	La Poste	EUR	2,625 %	14/09/28	22 968	0,14
6 000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	4 147	0,03
18 001	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	17 491	0,11
36 001	Orange	EUR	1,375 %	20/03/28	32 709	0,20
6 000	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	4 450	0,03
6 000	Pernod Ricard	EUR	0,500 %	24/10/27	5 302	0,03
18 000	Pernod Ricard	EUR	1,375 %	07/04/29	16 027	0,10
1 800	RCI Banque	EUR	4,625 %	13/07/26	1 797	0,01
6 240	RCI Banque	EUR	4,750 %	06/07/27	6 219	0,04
10 020	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	10 001	0,06
6 000	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	5 640	0,03
33 001	SNCF Reseau	EUR	4,500 %	30/01/24	33 114	0,21
6 000	Societe Generale	EUR	1,125 %	21/04/26	5 625	0,03
6 000	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	5 807	0,04
24 001	Societe Generale	EUR	3,125 %	24/02/32	23 693	0,15
12 000	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	11 890	0,07
24 001	Suez	EUR	2,375 %	24/05/30	21 621	0,13
6 000	TDF Infrastructure	EUR	1,750 %	01/12/29	4 840	0,03
12 000	TotalEnergies	EUR	2,625 %	Perp.	11 409	0,07
12 000	TotalEnergies	EUR	3,369 %	Perp.	11 298	0,07
22 201	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	21 522	0,13
6 745	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	6 112	0,04
12 000	WPP Finance	EUR	2,375 %	19/05/27	11 308	0,07
					2 169 496	13,57
Géorgie						
4 838	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	4 384	0,03
					4 384	0,03
Allemagne						
6 000	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	6 214	0,04
18 001	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/11/28	15 771	0,10
18 001	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	15 923	0,10
4 020	Commerzbank	EUR	0,500 %	04/12/26	3 597	0,02
18 001	Commerzbank	EUR	0,010 %	11/03/30	14 585	0,09
7 935	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	6 556	0,04
2 640	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	10/06/26	2 495	0,02
6 000	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	17/02/32	4 452	0,03
15 600	Deutsche Kreditbank	EUR	3,000 %	31/01/35	15 354	0,10
27 661	DZ HYP	EUR	0,010 %	12/11/27	23 933	0,15
6 060	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	5 263	0,03
48 001	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	46 079	0,29
12 000	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	12 527	0,08
6 000	Infineon Technologies	EUR	0,625 %	17/02/25	5 682	0,03
12 000	ING-DiBa	EUR	0,625 %	25/02/29	10 390	0,06
30 001	ING-DiBa	EUR	2,375 %	13/09/30	28 483	0,18
46 261	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,250 %	15/09/25	43 241	0,27
12 900	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,010 %	16/07/27	11 285	0,07
12 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	1,750 %	28/02/28	11 220	0,07
6 000	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	5 386	0,03
6 000	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	4 789	0,03
6 000	LEG Immobilien	EUR	1,000 %	19/11/32	4 184	0,03
30 001	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	26 839	0,17
4 364	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	3 845	0,02
18 001	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	17 171	0,11
12 000	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	12 189	0,08
6 000	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	6 157	0,04
6 000	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	6 002	0,04
12 000	Santander Consumer Bank	EUR	0,050 %	14/02/30	9 788	0,06
12 000	Talanx	EUR	2,250 %	05/12/47	10 467	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
2 857	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	2 452	0,01
5 259	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	4 720	0,03
13 200	UniCredit Bank	EUR	0,010 %	19/11/27	11 413	0,07
69 182	Volkswagen Financial Services	EUR	0,125 %	12/02/27	59 804	0,37
30 001	Volkswagen Leasing	EUR	0,375 %	20/07/26	26 609	0,17
12 000	Vonovia	EUR	0,250 %	01/09/28	9 343	0,06
12 000	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	9 041	0,06
12 000	Vonovia	EUR	0,750 %	01/09/32	8 256	0,05
8 332	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	7 518	0,05
					529 023	3,31
Grèce						
4 162	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	3 575	0,02
2 838	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	2 327	0,02
					5 902	0,04
Guatemala						
18 646	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	13 732	0,08
1 892	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	1 621	0,01
2 762	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	2 031	0,01
3 084	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	2 604	0,02
					19 988	0,12
Honduras						
315	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	288	0,00
					288	0,00
Hong Kong						
6 850	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	3 718	0,02
					3 718	0,02
Hongrie						
4 408	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	4 150	0,02
3 784	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	2 661	0,02
946	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	980	0,01
5 335	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	2 757	0,02
1 324	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	757	0,00
4 255	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	3 862	0,02
					15 167	0,09
Inde						
5 675	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	4 812	0,03
1 892	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	1 664	0,01
8 072	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	5 424	0,03
13 735	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	94	0,00
15 649	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	12 115	0,08
5 443	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	4 036	0,03
12 672	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	9 906	0,06
					38 051	0,24
Indonésie						
3 629	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	3 326	0,02
7 689	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	5 840	0,04
3 216	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	3 844	0,02
378	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	407	0,00
832	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	800	0,01
1 041	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	754	0,00
					14 971	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Irlande						
12 000	AIB Group	EUR	0,500 %	17/11/27	10 459	0,07
12 000	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	11 793	0,07
12 000	Bank of Ireland Group	EUR	0,375 %	10/05/27	10 578	0,07
10 680	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	10 671	0,07
6 900	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	6 908	0,04
35 401	Ireland Government Bond	EUR	1,000 %	15/05/26	33 468	0,21
52 981	Ireland Government Bond	EUR	1,100 %	15/05/29	48 072	0,30
9 344	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	7 652	0,05
12 001	Kerry Group Financial Services Unltd	EUR	0,625 %	20/09/29	9 976	0,06
36 001	PartnerRe Ireland Finance	EUR	1,250 %	15/09/26	32 762	0,20
13 861	Vodafone International Financing	EUR	3,750 %	02/12/34	13 445	0,08
					195 784	1,22
Île de Man						
1 670	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	1 315	0,01
3 784	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	3 462	0,02
					4 777	0,03
Italie						
6 000	A2A	EUR	1,500 %	16/03/28	5 348	0,03
24 001	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	21 010	0,13
18 000	Credit Agricole Italia	EUR	1,000 %	25/03/27	16 259	0,10
4 364	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	3 169	0,02
3 968	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	4 004	0,03
2 613	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	2 634	0,02
8 332	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	7 695	0,05
12 000	Intesa Sanpaolo	EUR	2,125 %	30/08/23	11 970	0,08
6 000	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	20/03/28	5 370	0,03
6 000	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	5 141	0,03
9 000	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	8 999	0,06
54 601	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,650 %	15/10/23	54 165	0,34
178 804	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,850 %	15/05/24	175 886	1,10
72 002	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	71 962	0,45
73 022	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/11/24	70 794	0,44
54 001	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	51 736	0,32
60 001	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	57 608	0,36
90 002	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	84 744	0,53
46 681	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	01/12/26	43 054	0,27
90 002	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	85 173	0,53
79 922	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	15/09/27	71 479	0,45
93 362	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	86 756	0,54
149 403	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15/02/29	124 704	0,78
60 001	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	49 441	0,31
90 002	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	01/04/31	72 498	0,45
60 001	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	6,000 %	01/05/31	68 846	0,43
60 001	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	46 862	0,29
10 273	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	8 221	0,05
5 676	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	3 761	0,02
9 363	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	8 357	0,05
6 000	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	5 810	0,04
6 000	UniCredit	EUR	1,250 %	16/06/26	5 632	0,04
8 040	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	6 735	0,04
1 190	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	1 125	0,01
6 000	UniCredit	EUR	0,850 %	19/01/31	4 580	0,03
4 563	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	3 995	0,03
					1 355 523	8,48

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Côte d'Ivoire						
1 892	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	1 477	0,01
4 537	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	3 890	0,02
7 813	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	5 561	0,04
					10 928	0,07
Japon						
30 001	Asahi Group Holdings	EUR	0,336 %	19/04/27	26 310	0,16
18 000	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	17 507	0,11
48 001	East Japan Railway	EUR	1,850 %	13/04/33	40 845	0,26
12 000	Mizuho Financial Group	EUR	0,470 %	06/09/29	9 842	0,06
12 000	Sumitomo Mitsui Banking	EUR	0,409 %	07/11/29	9 792	0,06
18 001	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	0,277 %	25/10/28	15 015	0,09
43 801	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	41 482	0,26
18 000	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	16 934	0,11
					177 727	1,11
Jersey						
2 777	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	2 576	0,02
12 001	Glencore Finance Europe	EUR	1,750 %	17/03/25	11 515	0,07
					14 091	0,09
Libéria						
14 283	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	14 250	0,09
2 777	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	2 715	0,02
					16 965	0,11
Luxembourg						
4 063	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	3 214	0,02
6 000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	4 746	0,03
12 000	CNH Industrial Finance Europe	EUR	1,875 %	19/01/26	11 381	0,07
2 154	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	2 228	0,01
12 000	DH Europe Finance II	EUR	0,200 %	18/03/26	10 881	0,07
12 000	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	9 514	0,06
120 003	European Financial Stability Facility	EUR	0,875 %	26/07/27	109 438	0,68
240 005	European Financial Stability Facility	EUR	0,050 %	17/10/29	199 018	1,25
6 000	Grand City Properties	EUR	0,125 %	11/01/28	4 490	0,03
6 000	Grand City Properties	EUR	1,500 %	Perp.	2 452	0,02
8 100	HeidelbergCement Finance Luxembourg	EUR	1,750 %	24/04/28	7 425	0,05
6 000	Highland Holdings	EUR	0,318 %	15/12/26	5 306	0,03
17 880	Holcim Finance Luxembourg	EUR	0,500 %	29/11/26	16 030	0,10
2 410	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	1 925	0,01
5 640	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	3 473	0,02
6 000	Logicor Financing	EUR	1,625 %	15/07/27	4 988	0,03
6 780	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	4 550	0,03
24 001	Medtronic Global Holdings	EUR	0,375 %	15/10/28	20 312	0,13
6 000	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	4 776	0,03
4 744	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	3 902	0,02
5 416	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	3 821	0,02
11 783	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	8 465	0,05
6 149	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	4 417	0,03
6 000	Segro Capital	EUR	0,500 %	22/09/31	4 294	0,03
11 400	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	10 686	0,07
10 375	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	8 144	0,05
24 001	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	23 726	0,15
9 840	Tyco Electronics Group	EUR	0,000 %	16/02/29	8 036	0,05
					501 638	3,14
Macédoine						
6 981	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	6 545	0,04
					6 545	0,04
Île Maurice						
5 118	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	4 123	0,03
5 676	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	4 936	0,03
8 866	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	7 130	0,04
6 622	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	5 935	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Île Maurice (suite)						
9 289	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	8 227	0,05
2 459	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	2 195	0,01
					32 546	0,20
Mexique						
11 351	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	10 619	0,07
2 834	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	1 727	0,01
4 761	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	3 887	0,02
1 587	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	1 475	0,01
410	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	354	0,00
757	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	610	0,00
728	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	641	0,00
8 078	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	5 612	0,03
17 922	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	12 131	0,08
2 072	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	1 661	0,01
9 573	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	7 371	0,05
378	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	365	0,00
25 332	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	20 779	0,13
5 675	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	4 713	0,03
4 991	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	4 114	0,03
3 784	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	3 383	0,02
3 021	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	2 449	0,02
					81 891	0,51
Maroc						
9 838	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	7 783	0,05
					7 783	0,05
Pays-Bas						
6 110	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	5 504	0,03
12 000	ABN AMRO Bank	EUR	1,450 %	12/04/38	9 518	0,06
14 040	Adecco International Financial Services	EUR	0,125 %	21/09/28	11 596	0,07
12 000	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	9 998	0,06
12 000	Akzo Nobel	EUR	1,625 %	14/04/30	10 320	0,07
6 893	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	6 117	0,04
8 100	Alliander	EUR	1,625 %	Perp.	7 477	0,05
12 000	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	11 264	0,07
7 800	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	2,750 %	19/02/49	6 840	0,04
18 001	Atradius Finance	EUR	5,250 %	23/09/44	17 679	0,11
5 760	BMW Finance	EUR	3,625 %	22/05/35	5 763	0,04
1 682	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	1 516	0,01
6 000	Brenntag Finance	EUR	1,125 %	27/09/25	5 646	0,04
18 001	Cooperatieve Rabobank	EUR	0,625 %	26/04/26	16 576	0,10
6 000	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	5 935	0,04
6 000	CTP	EUR	0,875 %	20/01/26	5 124	0,03
9 480	CTP	EUR	0,750 %	18/02/27	7 628	0,05
6 000	CTP	EUR	1,500 %	27/09/31	4 188	0,03
7 980	Danfoss Finance I	EUR	0,375 %	28/10/28	6 623	0,04
12 000	de Volksbank	EUR	1,750 %	22/10/30	10 898	0,07
18 001	EDP Finance	EUR	1,875 %	29/09/23	17 925	0,11
18 001	EDP Finance	EUR	1,875 %	13/10/25	17 196	0,11
12 000	EDP Finance	EUR	1,875 %	21/09/29	10 709	0,07
33 001	ELM for Swiss Reinsurance	EUR	2,600 %	Perp.	30 745	0,19
22 261	Enel Finance International	EUR	0,500 %	17/06/30	17 585	0,11
14 580	Essity Capital	EUR	3,000 %	21/09/26	14 182	0,09
6 000	Global Switch Finance	EUR	1,375 %	07/10/30	4 994	0,03
8 640	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,625 %	24/07/25	7 176	0,05
6 000	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,625 %	13/10/31	3 508	0,02
6 000	Iberdrola International	EUR	1,450 %	Perp.	5 191	0,03
24 001	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	19 769	0,12
18 001	ING Bank	EUR	0,500 %	17/02/27	16 176	0,10
24 001	ING Bank	EUR	0,125 %	08/12/31	18 642	0,12
24 001	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	22 895	0,14
12 000	ING Groep	EUR	2,500 %	15/02/29	11 747	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
6 000	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	5 453	0,03
12 000	ING Groep	EUR	0,875 %	09/06/32	10 146	0,06
12 000	Koninklijke DSM	EUR	0,625 %	23/06/32	9 199	0,06
12 000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	11 789	0,07
82 862	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	78 182	0,49
106 682	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/28	96 662	0,60
15 001	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	12 451	0,08
9 000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/31	7 285	0,05
12 000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/07/32	9 927	0,06
4 101	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	4 006	0,03
25 690	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	14 464	0,09
10 440	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	10 438	0,07
12 000	Repsol International Finance	EUR	0,250 %	02/08/27	10 462	0,07
2 381	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	2 079	0,01
11 688	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	10 207	0,06
6 000	Repsol International Finance	EUR	4,247 %	Perp.	5 415	0,03
6 000	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	4 552	0,03
6 000	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	5 886	0,04
6 900	Signify	EUR	2,375 %	11/05/27	6 365	0,04
13 860	Sika Capital	EUR	3,750 %	03/05/30	13 823	0,09
6 904	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	5 445	0,03
2 381	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	2 053	0,01
5 158	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	5 042	0,03
42 001	TenneT Holding	EUR	1,000 %	13/06/26	39 130	0,25
24 001	TenneT Holding	EUR	2,995 %	Perp.	23 663	0,15
12 000	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,250 %	28/02/31	10 247	0,06
13 320	Universal Music Group	EUR	4,000 %	13/06/31	13 287	0,08
6 000	Volkswagen International Finance	EUR	3,750 %	28/09/27	5 869	0,04
6 000	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	29/03/29	5 966	0,04
12 000	Volkswagen International Finance	EUR	3,500 %	Perp.	11 288	0,07
2 777	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	2 053	0,01
7 538	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	5 918	0,04
6 000	ZF Europe Finance	EUR	2,000 %	23/02/26	5 472	0,03
3 571	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	2 719	0,02
					851 593	5,33
Nouvelle-Zélande						
30 001	ASB Finance	EUR	0,625 %	18/10/24	28 707	0,18
12 000	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	9 789	0,06
18 000	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29/06/27	17 155	0,11
24 001	BNZ International Funding	EUR	0,625 %	03/07/25	22 434	0,14
6 000	Westpac Securities	EUR	1,099 %	24/03/26	5 519	0,03
6 720	Westpac Securities	EUR	0,427 %	14/12/26	5 916	0,04
					89 520	0,56
Norvège						
11 940	DNB Bank	EUR	3,625 %	16/02/27	11 700	0,07
18 000	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	15 827	0,10
42 001	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	39 472	0,25
30 001	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	21/01/31	23 462	0,14
18 001	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,250 %	09/11/26	15 755	0,10
					106 216	0,66
Oman						
15 135	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	15 271	0,10
14 756	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	13 029	0,08
					28 300	0,18
Paraguay						
1 722	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	1 373	0,01
9 459	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	8 230	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Paraguay (suite)					
4 086	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	3 295	0,02
757	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	594	0,00
					13 492	0,08
	Pérou					
3 311	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	2 812	0,02
1 135	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	967	0,01
734	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	633	0,00
2 611	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	2 050	0,01
1 514	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	1 762	0,01
5 373	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	4 102	0,03
					12 326	0,08
	Philippines					
6 822	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	4 706	0,03
2 238	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	2 170	0,01
586	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	602	0,00
4 068	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	3 830	0,03
					11 308	0,07
	Pologne					
770	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	703	0,00
38 401	Republic of Poland Government International Bond	EUR	1,000 %	07/03/29	33 771	0,21
2 875	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	2 659	0,02
					37 133	0,23
	Portugal					
18 000	Brisa-Concessao Rodoviaria	EUR	2,375 %	10/05/27	17 173	0,11
					17 173	0,11
	Qatar					
6 960	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	5 661	0,03
					5 661	0,03
	Roumanie					
7 567	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	6 296	0,04
90 002	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	68 439	0,43
1 268	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	782	0,00
908	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	804	0,00
13 746	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	10 648	0,07
					86 969	0,54
	Arabie saoudite					
15 324	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	9 866	0,06
378	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	263	0,00
					10 129	0,06
	Serbie					
19 335	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	14 989	0,09
3 481	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	2 460	0,02
1 646	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	1 483	0,01
7 100	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	4 373	0,03
					23 305	0,15
	Singapour					
11 368	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	9 716	0,06
24 000	DBS Bank	EUR	2,812 %	13/10/25	23 393	0,15
1 041	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	894	0,00
18 000	United Overseas Bank	EUR	0,387 %	17/03/25	16 932	0,11
					50 935	0,32

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Afrique du Sud					
9 232	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	7 741	0,05
1 892	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	1 334	0,01
					9 075	0,06
	Corée du Sud					
12 000	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19/10/26	10 570	0,07
24 001	Korea Housing Finance	EUR	0,723 %	22/03/25	22 604	0,14
					33 174	0,21
	Espagne					
6 000	Abertis Infraestructuras	EUR	1,625 %	15/07/29	5 197	0,03
12 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,375 %	14/10/29	12 191	0,08
6 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	1,000 %	16/01/30	5 558	0,03
2 857	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	2 844	0,02
12 000	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	12 107	0,08
5 158	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	4 769	0,03
6 000	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	5 854	0,04
6 000	Banco Santander	EUR	0,200 %	11/02/28	5 027	0,03
12 000	Banco Santander	EUR	0,125 %	04/06/30	9 526	0,06
6 000	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	5 963	0,04
6 000	Bankinter	EUR	4,375 %	03/05/30	5 953	0,04
12 000	CaixaBank	EUR	1,125 %	27/03/26	11 034	0,07
24 001	CaixaBank	EUR	0,750 %	10/07/26	22 336	0,14
18 001	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	17 841	0,11
12 000	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	10 495	0,06
6 000	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	6 038	0,04
6 000	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	5 954	0,04
12 000	Cellnex Finance	EUR	2,250 %	12/04/26	11 259	0,07
2 777	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	2 383	0,01
6 348	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	6 162	0,04
86 702	Instituto de Credito Oficial	EUR	0,200 %	31/01/24	84 865	0,53
6 745	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	6 168	0,04
18 001	Red Electrica Financiaciones	EUR	1,250 %	13/03/27	16 719	0,10
6 000	Santander Consumer Finance	EUR	0,500 %	14/11/26	5 299	0,03
72 002	Spain Government Bond	EUR	5,750 %	30/07/32	85 725	0,54
46 801	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	46 894	0,29
39 901	Spain Government Bond 144A	EUR	4,800 %	31/01/24	40 136	0,25
16 800	Spain Government Bond 144A	EUR	0,250 %	30/07/24	16 206	0,10
48 841	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	48 407	0,30
110 402	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	113 092	0,71
24 001	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	23 377	0,15
62 401	Spain Government Bond 144A	EUR	1,950 %	30/04/26	60 094	0,38
93 422	Spain Government Bond 144A	EUR	1,300 %	31/10/26	87 680	0,55
93 002	Spain Government Bond 144A	EUR	1,500 %	30/04/27	87 175	0,54
57 121	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	53 007	0,33
163 144	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/07/28	149 392	0,93
57 481	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	30/04/29	52 167	0,33
105 002	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	87 703	0,55
68 642	Spain Government Bond 144A	EUR	0,100 %	30/04/31	53 839	0,34
39 001	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	31/10/31	31 183	0,19
					1 317 619	8,24
	Supranational					
1 400	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	1 169	0,01
3 967	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	2 963	0,02
3 677	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	3 314	0,02
3 174	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	2 466	0,01
3 948	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	3 116	0,02
180 004	European Investment Bank	EUR	0,625 %	22/01/29	157 640	0,99
180 004	European Investment Bank	EUR	0,000 %	09/09/30	145 339	0,91
150 003	European Stability Mechanism	EUR	0,500 %	05/03/29	129 946	0,81
120 003	European Stability Mechanism	EUR	0,010 %	04/03/30	98 105	0,61

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Supranational (suite)						
120 003	European Union	EUR	2,875 %	04/04/28	118 652	0,74
120 003	European Union	EUR	0,000 %	04/10/30	96 848	0,61
138 603	European Union	EUR	0,000 %	04/07/31	109 345	0,68
					868 903	5,43
Suède						
12 000	Essity	EUR	1,125 %	27/03/24	11 750	0,07
9 000	Scania	EUR	2,250 %	03/06/25	8 664	0,06
6 000	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	5 931	0,04
12 000	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,375 %	31/10/28	11 843	0,07
6 000	Svenska Handelsbanken	EUR	1,000 %	15/04/25	5 691	0,04
18 001	Svenska Handelsbanken	EUR	3,375 %	17/02/28	17 570	0,11
8 280	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26/05/29	6 605	0,04
4 364	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	4 653	0,03
2 381	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	2 070	0,01
					74 777	0,47
Suisse						
24 001	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	23 139	0,15
12 000	UBS	EUR	0,500 %	31/03/31	9 228	0,06
12 001	UBS Group	EUR	1,250 %	17/07/25	11 491	0,07
6 000	UBS Group	EUR	1,000 %	24/06/27	5 322	0,03
12 000	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	11 839	0,07
12 000	UBS Group	EUR	4,375 %	11/01/31	11 689	0,07
12 000	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	8 899	0,06
					81 607	0,51
Thaïlande						
5 392	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	4 030	0,03
1 672	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	1 326	0,01
6 054	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	3 538	0,02
					8 894	0,06
Ukraine						
2 081	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	464	0,01
435	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	97	0,00
1 939	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	445	0,00
22 131	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	4 767	0,03
					5 773	0,04
Émirats arabes unis						
2 346	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	2 000	0,01
2 705	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	1 800	0,01
7 368	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	5 466	0,04
					9 266	0,06
Royaume-Uni						
6 000	Barclays	EUR	0,750 %	09/06/25	5 776	0,04
12 000	Barclays	EUR	0,577 %	09/08/29	9 620	0,06
10 800	Barclays	EUR	5,262 %	29/01/34	10 809	0,07
12 000	British Telecommunications	EUR	2,125 %	26/09/28	11 090	0,07
16 740	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	16 349	0,10
12 000	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	10 947	0,07
12 000	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,125 %	12/04/29	10 434	0,07
719	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	494	0,00
12 000	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	10 426	0,07
30 001	Lloyds Bank	EUR	0,125 %	18/06/26	26 947	0,17
12 300	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	2,375 %	09/04/26	11 726	0,07
18 001	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	17 541	0,11
6 000	Nationwide Building Society	EUR	0,625 %	25/03/27	5 374	0,03
6 000	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	5 742	0,04
6 000	NatWest Group	EUR	2,000 %	04/03/25	5 891	0,04
6 000	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	5 820	0,04
18 001	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	17 746	0,11
6 480	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	5 172	0,03
6 000	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	5 436	0,03
6 000	Santander UK	EUR	0,050 %	12/01/27	5 276	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
18 001	Santander UK Group Holdings	EUR	0,603 %	13/09/29	14 373	0,09
18 001	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,875 %	29/05/26	16 440	0,10
2 740	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	1 544	0,01
8 411	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	5 867	0,04
9 459	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	7 917	0,05
5 184	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	3 592	0,02
6 348	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	4 883	0,03
4 364	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	3 239	0,02
8 729	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	6 662	0,04
3 518	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	3 196	0,02
4 030	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	3 258	0,02
					269 587	1,69
États-Unis						
3 730	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	2 956	0,02
4 154	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	3 261	0,02
19 920	American Tower	EUR	0,450 %	15/01/27	17 297	0,11
15 720	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	15 556	0,10
6 000	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	5 644	0,04
3 968	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	3 636	0,02
18 000	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	16 817	0,11
12 000	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	10 917	0,07
12 000	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	9 793	0,06
4 364	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	4 034	0,03
2 584	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	2 485	0,02
2 814	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	2 633	0,02
12 000	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	11 792	0,07
18 000	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	17 840	0,11
6 000	Bank of America	EUR	0,583 %	24/08/28	5 129	0,03
5 676	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	5 028	0,03
3 968	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	3 168	0,02
4 639	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	3 754	0,02
13 886	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	12 411	0,08
3 174	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	2 376	0,01
4 364	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	3 145	0,02
6 000	Celanese US Holdings	EUR	1,250 %	11/02/25	5 658	0,04
2 751	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	2 367	0,01
3 707	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	3 471	0,02
2 381	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	2 317	0,01
4 761	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	4 079	0,03
24 001	Citigroup	EUR	1,500 %	24/07/26	22 531	0,14
12 180	Citigroup	EUR	0,500 %	08/10/27	10 730	0,07
4 990	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	4 471	0,03
7 320	Equinix	EUR	1,000 %	15/03/33	5 449	0,03
19 620	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16/06/28	16 517	0,10
7 935	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	7 228	0,05
8 400	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	8 255	0,05
8 927	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	8 274	0,05
2 777	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	1 977	0,01
7 380	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	6 555	0,04
6 348	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	5 808	0,04
3 571	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	3 275	0,02
3 000	General Motors Financial	EUR	0,955 %	07/09/23	2 984	0,02
1 984	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	1 581	0,01
6 348	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	4 857	0,03
1 106	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	1 025	0,01
10 316	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	9 483	0,06
42 001	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	38 420	0,24
12 000	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	10 865	0,07
12 000	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	11 459	0,07
4 364	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	3 973	0,02
24 001	McDonald's	EUR	2,375 %	27/11/24	23 578	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
3 174	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	2 524	0,02
6 000	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,550 %	16/06/27	5 249	0,03
18 000	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	16 734	0,10
6 000	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	5 236	0,03
18 120	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	18 333	0,11
12 000	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	12 073	0,08
6 000	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	4 898	0,03
6 000	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	6 296	0,04
2 777	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	2 376	0,01
3 571	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	2 844	0,02
6 904	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	5 623	0,03
3 622	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	3 366	0,02
22 801	Parker-Hannifin	EUR	1,125 %	01/03/25	21 659	0,14
13 800	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	12 005	0,07
4 868	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	4 044	0,03
3 174	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	2 858	0,02
7 538	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	6 102	0,04
7 142	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	6 556	0,04
1 984	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	1 568	0,01
11 903	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	8 919	0,06
10 324	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	7 330	0,05
7 490	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	6 888	0,04
5 555	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	5 293	0,03
1 984	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	2 200	0,01
5 951	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	5 213	0,03
5 396	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	4 964	0,03
12 000	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,950 %	24/07/29	10 865	0,07
9 083	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	7 092	0,04
9 506	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	8 701	0,05
39 729	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	36 304	0,23
4 919	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	4 472	0,03
32 162	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	28 990	0,18
14 700	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	12 084	0,08
6 000	Verizon Communications	EUR	1,250 %	08/04/30	5 045	0,03
14 280	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	14 470	0,09
7 020	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	5 011	0,03
2 405	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	2 235	0,01
4 389	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	4 096	0,03
					707 375	4,42
Uruguay						
504	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	456	0,00
5 809	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	5 762	0,04
5 668	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	5 190	0,03
3 368	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	3 011	0,02
					14 419	0,09
Ouzbékistan						
6 177	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	5 236	0,03
					5 236	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
25	Ampol	AUD	462	0,00
123	APA Group	AUD	729	0,00
20	ASX	AUD	778	0,00
3	Atlassian – A –	USD	383	0,00
148	Brambles	AUD	1 297	0,01
7	Cochlear	AUD	963	0,01
141	Coles Group	AUD	1 578	0,01
60	Computershare	AUD	855	0,01
114	Dexus	AUD	542	0,00
16	EBOS Group	NZD	336	0,00
203	GPT Group	AUD	514	0,00
72	IGO	AUD	671	0,00
73	Lendlease	AUD	346	0,00
19	Mineral Resources	AUD	803	0,01
411	Mirvac Group	AUD	567	0,00
94	Newcrest Mining	AUD	1 512	0,01
122	Northern Star Resources	AUD	899	0,01
48	Orica	AUD	436	0,00
286	Pilbara Minerals	AUD	854	0,01
156	QBE Insurance Group	AUD	1 493	0,01
543	Scentre Group REIT	AUD	878	0,01
47	Sonic Healthcare	AUD	1 028	0,01
249	Stockland	AUD	612	0,00
135	Suncorp Group	AUD	1 106	0,01
324	Transurban Group	AUD	2 816	0,02
			22 458	0,14
Autriche				
48	Erste Group Bank	EUR	1 559	0,01
15	OMV	EUR	585	0,00
13	Verbund	EUR	925	0,01
14	voestalpine	EUR	470	0,00
			3 539	0,02
Belgique				
33	Ageas	EUR	1 217	0,01
146	Anheuser-Busch InBev	EUR	7 567	0,05
2	D'ieteren	EUR	261	0,00
2	Elia Group	EUR	189	0,00
16	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1 185	0,01
41	KBC Group	EUR	2 640	0,02
1	Sofina	EUR	289	0,00
8	Solvay	EUR	833	0,01
17	UCB	EUR	1 401	0,01
27	Umicore	EUR	680	0,00
28	Warehouses De Pauw CVA	EUR	709	0,00
			16 971	0,11
Bermudes				
12	Arch Capital Group	USD	846	0,01
2	Everest Re Group	USD	447	0,00
			1 293	0,01
Canada				
1	1847432 Alberta	USD	18	0,00
3	Lululemon Athletica	USD	1 065	0,01
			1 083	0,01
Chili				
53	Antofagasta	GBP	899	0,01
			899	0,01
Danemark				
1	AP Moller - Maersk – A –	DKK	989	0,01
1	AP Moller - Maersk – B –	DKK	1 338	0,01
19	Carlsberg – B –	DKK	2 837	0,02
12	Chr Hansen Holding	DKK	788	0,00
21	Coloplast – B –	DKK	2 407	0,01
85	Danske Bank	DKK	1 897	0,01
4	Demant	DKK	150	0,00
30	DSV	DKK	5 745	0,04
10	Genmab	DKK	3 557	0,02
258	Novo Nordisk – B –	DKK	38 037	0,24
27	Novozymes – B –	DKK	1 138	0,01
30	Orsted 144A	DKK	2 620	0,02
14	Pandora	DKK	1 158	0,01
0	ROCKWOOL – B –	DKK	17	0,00
36	Tryg	DKK	713	0,00
166	Vestas Wind Systems	DKK	4 041	0,02
			67 432	0,42

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Finlande				
24	Elisa	EUR	1 174	0,01
56	Fortum	EUR	689	0,00
25	Kesko – B –	EUR	438	0,00
47	Kone – B –	EUR	2 256	0,01
106	Metso	EUR	1 168	0,01
70	Neste	EUR	2 481	0,02
786	Nokia	EUR	3 014	0,02
490	Nordea Bank	SEK	4 873	0,03
8	Nordea Bank	EUR	77	0,00
9	Orion – B –	EUR	353	0,00
75	Sampo – A –	EUR	3 097	0,02
96	Stora Enso – R –	EUR	1 016	0,01
85	UPM-Kymmene	EUR	2 321	0,01
103	Wartsila	EUR	1 056	0,01
			24 013	0,15
France				
31	Accor	EUR	1 050	0,01
6	Aeroports de Paris	EUR	800	0,00
81	Air Liquide	EUR	13 272	0,08
92	Airbus	EUR	12 210	0,08
52	Alstom	EUR	1 433	0,01
5	Amundi 144A	EUR	273	0,00
9	Arkema	EUR	800	0,00
286	AXA	EUR	7 736	0,05
3	BioMerieux	EUR	302	0,00
176	BNP Paribas	EUR	10 139	0,06
111	Bollore	EUR	631	0,00
40	Bouygues	EUR	1 222	0,01
36	Bureau Veritas	EUR	892	0,01
26	Capgemini	EUR	4 453	0,03
71	Carrefour	EUR	1 228	0,01
83	Cie de Saint-Gobain	EUR	4 638	0,03
110	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	2 979	0,02
10	Covivio	EUR	441	0,00
177	Credit Agricole	EUR	1 929	0,01
111	Danone	EUR	6 218	0,04
3	Dassault Aviation	EUR	509	0,00
104	Dassault Systemes	EUR	4 218	0,03
37	Edenred	EUR	2 245	0,01
9	Eiffage	EUR	826	0,00
284	Engie	EUR	4 328	0,03
47	EssilorLuxottica	EUR	8 180	0,05
1	Eurazeo	EUR	69	0,00
9	Gecina	EUR	891	0,01
55	Getlink	EUR	854	0,00
5	Hermes International	EUR	9 598	0,06
6	Ipsen	EUR	686	0,00
12	Kering	EUR	5 858	0,04
30	Klepierre	EUR	688	0,00
13	La Francaise des Jeux SAEM 144A	EUR	456	0,00
45	Legrand	EUR	4 072	0,03
38	L'Oreal	EUR	16 089	0,10
42	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	36 640	0,23
301	Orange	EUR	3 224	0,02
35	Pernod Ricard	EUR	7 096	0,04
36	Publicis Groupe	EUR	2 680	0,02
7	Remy Cointreau	EUR	1 075	0,01
32	Renault	EUR	1 224	0,01
53	Safran	EUR	7 616	0,05
178	Sanofi	EUR	17 468	0,11
6	Sartorius Stedim Biotech	EUR	1 327	0,01
84	Schneider Electric	EUR	14 054	0,09
4	SEB	EUR	334	0,00
131	Societe Generale	EUR	3 125	0,02
13	Sodexo	EUR	1 328	0,01
9	Teleperformance	EUR	1 322	0,01
16	Thales	EUR	2 153	0,01
360	TotalEnergies	EUR	18 925	0,12
14	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	681	0,00
42	Valeo	EUR	834	0,00
116	Veolia Environnement	EUR	3 372	0,02
84	Vinci	EUR	8 910	0,06
120	Vivendi	EUR	1 007	0,01
30	Worldline 144A	EUR	1 005	0,01
			267 613	1,67
Allemagne				
27	adidas	EUR	4 776	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Allemagne (suite)				
63	Allianz – REG –	EUR	13 381	0,08
148	BASF	EUR	6 603	0,04
150	Bayer – REG –	EUR	7 587	0,05
53	Bayerische Motoren Werke	EUR	5 960	0,04
10	Bayerische Motoren Werke – Pref –	EUR	1 022	0,01
11	Bechtle	EUR	403	0,00
17	Beiersdorf	EUR	2 018	0,01
26	Brenntag	EUR	1 869	0,01
6	Carl Zeiss Meditec	EUR	572	0,00
135	Commerzbank	EUR	1 369	0,01
11	Continental	EUR	736	0,01
30	Covestro 144A	EUR	1 430	0,01
76	Daimler Truck Holding	EUR	2 525	0,02
22	Delivery Hero 144A	EUR	881	0,01
297	Deutsche Bank – REG –	EUR	2 853	0,02
31	Deutsche Boerse	EUR	5 302	0,03
68	Deutsche Lufthansa – REG –	EUR	638	0,00
504	Deutsche Telekom – REG –	EUR	10 074	0,06
157	DHL Group	EUR	7 006	0,04
18	Dr Ing hc F Porsche – Pref – 144A	EUR	2 016	0,01
376	E.ON	EUR	4 395	0,03
46	Evonik Industries	EUR	798	0,01
65	Fresenius & Co	EUR	1 647	0,01
30	Fresenius Medical Care & Co	EUR	1 315	0,01
16	GEA Group	EUR	601	0,00
10	Hannover Rueck	EUR	1 934	0,01
24	Heidelberg Materials	EUR	1 798	0,01
18	HelloFresh	EUR	404	0,00
20	Henkel & Co	EUR	1 278	0,01
24	Henkel & Co – Pref –	EUR	1 787	0,01
208	Infineon Technologies	EUR	7 868	0,05
12	Knorr-Bremse	EUR	819	0,01
7	LEG Immobilien	EUR	375	0,00
129	Mercedes-Benz Group	EUR	9 530	0,06
19	Merck	EUR	2 966	0,02
7	MTU Aero Engines	EUR	1 599	0,01
22	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	7 416	0,05
7	Nemetschek	EUR	517	0,00
24	Porsche Automobil Holding – Pref –	EUR	1 314	0,01
8	Puma	EUR	472	0,00
1	Rational	EUR	784	0,01
8	Rheinmetall	EUR	2 013	0,01
98	RWE	EUR	3 928	0,02
160	SAP	EUR	19 985	0,13
4	Sartorius – Pref –	EUR	1 335	0,01
6	Scout24	EUR	349	0,00
119	Siemens – REG –	EUR	18 152	0,11
84	Siemens Energy	EUR	1 367	0,01
48	Siemens Healthineers	EUR	2 470	0,02
22	Symrise	EUR	2 109	0,01
10	Talanx	EUR	518	0,00
25	Telefonica Deutschland Holding	EUR	65	0,00
5	Volkswagen	EUR	718	0,00
32	Volkswagen – Pref –	EUR	3 945	0,03
118	Vonovia	EUR	2 116	0,01
44	Zalando 144A	EUR	1 156	0,01
			188 864	1,18
Hong Kong				
1 236	AIA Group	HKD	11 433	0,07
393	BOC Hong Kong Holdings	HKD	1 100	0,01
81	Hang Seng Bank	HKD	1 059	0,01
164	MTR	HKD	692	0,01
1 200	Peace Mark Holdings **	HKD	0	0,00
389	Sino Land	HKD	439	0,00
46	Swire Pacific – A –	HKD	323	0,00
124	Swire Properties	HKD	280	0,00
			15 326	0,10
Irlande				
18	Accenture – A –	USD	5 171	0,03
26	AerCap Holdings	USD	1 486	0,01
170	AIB Group	EUR	655	0,00
5	Allegion	USD	569	0,00
10	Aptiv	USD	963	0,01
171	Bank of Ireland Group	EUR	1 488	0,01
118	CRH	EUR	5 971	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Irlande (suite)				
16	DCC	GBP	799	0,00
150	Experian	GBP	5 264	0,03
27	Flutter Entertainment	EUR	4 923	0,03
46	James Hardie Industries – CDI –	AUD	1 123	0,01
31	Kerry Group – A –	EUR	2 787	0,02
21	Kingspan Group	EUR	1 275	0,01
39	Medtronic	USD	3 171	0,02
39	Smurfit Kappa Group	EUR	1 199	0,01
8	Trane Technologies	USD	1 392	0,01
			38 236	0,24
Israël				
2	SolarEdge Technologies	USD	434	0,00
			434	0,00
Italie				
29	Amplifon	EUR	965	0,01
175	Assicurazioni Generali	EUR	3 261	0,02
102	Davide Campari-Milano	EUR	1 293	0,01
1	DiaSorin	EUR	109	0,00
1 266	Enel	EUR	7 807	0,05
371	Eni	EUR	4 894	0,03
19	Ferrari	EUR	5 750	0,04
83	FinecoBank Banca Fineco	EUR	1 017	0,01
71	Infrastrutture Wireless Italiane 144A	EUR	857	0,00
2 545	Intesa Sanpaolo	EUR	6 109	0,04
96	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1 056	0,01
34	Moncler	EUR	2 146	0,01
70	Nexi 144A	EUR	502	0,00
114	Poste Italiane 144A	EUR	1 131	0,01
42	Prysmian	EUR	1 610	0,01
7	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	301	0,00
355	Snam	EUR	1 698	0,01
1 313	Telecom Italia	EUR	338	0,00
185	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1 443	0,01
309	UniCredit	EUR	6 572	0,04
			48 859	0,31
Japon				
20	Advantest	JPY	2 444	0,02
69	Aeon	JPY	1 296	0,01
48	Ajinomoto	JPY	1 733	0,01
17	ANA Holdings	JPY	369	0,00
131	Asahi Kasei	JPY	808	0,01
190	Astellas Pharma	JPY	2 594	0,02
12	Azbil	JPY	344	0,00
25	Brother Industries	JPY	328	0,00
28	Daikin Industries	JPY	5 151	0,03
139	Daiwa Securities Group	JPY	653	0,00
101	FANUC	JPY	3 220	0,02
13	Fuji Electric	JPY	535	0,00
18	Fujitsu	JPY	2 187	0,01
24	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	722	0,00
99	Hitachi	JPY	5 573	0,04
38	Hoya	JPY	4 074	0,03
12	Ibiden	JPY	615	0,00
10	Itochu Techno-Solutions	JPY	234	0,00
158	KDDI	JPY	4 447	0,03
14	Kikkoman	JPY	738	0,01
107	Kubota	JPY	1 431	0,01
29	Kyowa Kirin	JPY	485	0,00
30	Lixil	JPY	344	0,00
12	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	613	0,00
136	Mitsubishi Chemical Group	JPY	744	0,01
18	Mitsui Chemicals	JPY	476	0,00
26	NEC	JPY	1 139	0,01
16	Nitto Denko	JPY	1 064	0,01
41	Nomura Research Institute	JPY	1 028	0,01
18	Omron	JPY	1 031	0,01
41	Ono Pharmaceutical	JPY	681	0,00
115	Oriental Land	JPY	4 079	0,03
124	ORIX	JPY	2 062	0,01
157	Rakuten Group	JPY	498	0,00
134	Renesas Electronics	JPY	2 292	0,01
22	Secom	JPY	1 365	0,01
31	Seiko Epson	JPY	435	0,00
34	SG Holdings	JPY	441	0,00
302	SoftBank	JPY	2 950	0,02
33	Sompo Holdings	JPY	1 347	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
133	Sony Group	JPY	10 924	0,07
146	Sumitomo Chemical	JPY	404	0,00
26	Sumitomo Metal Mining	JPY	769	0,01
137	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	5 369	0,03
18	Sysmex	JPY	1 096	0,01
52	T&D Holdings	JPY	697	0,00
41	TDK	JPY	1 444	0,01
23	TIS	JPY	530	0,00
20	Tobu Railway	JPY	483	0,00
190	Tokio Marine Holdings	JPY	3 988	0,03
145	Toray Industries	JPY	735	0,01
43	Unicharm	JPY	1 453	0,01
15	Yamaha	JPY	519	0,00
32	Yamaha Motor	JPY	825	0,01
30	Yamato Holdings	JPY	499	0,00
25	Yaskawa Electric	JPY	1 065	0,01
283	Z Holdings	JPY	623	0,00
			93 993	0,59
Jersey				
2	Novocure	USD	68	0,00
			68	0,00
Jordanie				
32	Hikma Pharmaceuticals	GBP	714	0,00
			714	0,00
Luxembourg				
76	ArcelorMittal	EUR	1 888	0,01
24	Eurofins Scientific	EUR	1 416	0,01
56	Tenaris	EUR	767	0,01
			4 071	0,03
Pays-Bas				
34	ABN AMRO Bank – CVA – 144A	EUR	480	0,00
4	Adyen 144A	EUR	5 763	0,04
247	Aegon	EUR	1 144	0,01
23	Akzo Nobel	EUR	1 720	0,01
8	Argenx	EUR	2 868	0,02
7	ASM International	EUR	2 610	0,02
63	ASML Holding	EUR	41 593	0,26
7	Euronext	EUR	444	0,00
12	EXOR	EUR	961	0,00
79	Ferrovial	EUR	2 299	0,01
47	Heineken	EUR	4 388	0,03
25	Heineken Holding	EUR	2 025	0,01
9	IMCD	EUR	1 239	0,01
574	ING Groep	EUR	7 085	0,04
38	JDE Peet's	EUR	1 041	0,01
10	Just Eat Takeaway.com 144A	EUR	146	0,00
166	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	5 180	0,03
422	Koninklijke KPN	EUR	1 378	0,01
140	Koninklijke Philips	EUR	2 783	0,02
37	NN Group	EUR	1 247	0,01
7	NXP Semiconductors	USD	1 291	0,01
3	OCI	EUR	62	0,00
125	Prosus	EUR	8 371	0,05
32	QIAGEN	EUR	1 313	0,01
10	Randstad	EUR	499	0,00
62	Stellantis (négociée en France)	EUR	1 000	0,01
292	Stellantis (négociée en Italie)	EUR	4 698	0,03
120	Universal Music Group	EUR	2 437	0,01
41	Wolters Kluwer	EUR	4 752	0,03
			110 817	0,69
Nouvelle-Zélande				
74	Mercury	NZD	269	0,00
137	Meridian Energy	NZD	431	0,00
			700	0,00
Norvège				
41	Aker	NOK	887	0,01
119	DNB Bank	NOK	2 052	0,01
143	Equinor	NOK	3 806	0,02
9	Gjensidige Forsikring	NOK	127	0,00
3	Kongsberg Gruppen	NOK	131	0,00
104	Mowi	NOK	1 520	0,01
185	Norsk Hydro	NOK	1 010	0,01
207	Orkla	NOK	1 365	0,01
27	Salmar	NOK	1 004	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Norvège (suite)				
87	Telenor	NOK	806	0,00
27	Yara International	NOK	886	0,00
			13 594	0,08
Portugal				
426	EDP - Energias de Portugal	EUR	1 908	0,01
74	Galp Energia	EUR	797	0,00
32	Jeronimo Martins	EUR	800	0,01
			3 505	0,02
Singapour				
565	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	730	0,01
276	CapitaLand Investment	SGD	619	0,00
53	City Developments	SGD	242	0,00
			1 591	0,01
Espagne				
2	Acciona	EUR	304	0,00
28	ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	891	0,01
12	Aena 144A	EUR	1 775	0,01
72	Amadeus IT Group	EUR	4 995	0,03
973	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	6 843	0,04
2 666	Banco Santander	EUR	9 024	0,06
669	CaixaBank	EUR	2 532	0,02
93	Cellnex Telecom	EUR	3 431	0,02
45	EDP Renovaveis	EUR	817	0,00
47	Enagas	EUR	854	0,01
54	Endesa	EUR	1 063	0,01
28	Grifols	EUR	330	0,00
917	Iberdrola	EUR	10 960	0,07
170	Industria de Diseno Textil	EUR	6 019	0,04
26	Naturgy Energy Group	EUR	724	0,00
43	Redeia	EUR	662	0,00
240	Repsol	EUR	3 193	0,02
882	Telefonica	EUR	3 280	0,02
			57 697	0,36
Suède				
58	Alfa Laval	SEK	1 916	0,01
165	Assa Abloy – B –	SEK	3 631	0,02
418	Atlas Copco – A –	SEK	5 512	0,04
259	Atlas Copco – B –	SEK	2 948	0,02
52	Beijer Ref	SEK	612	0,00
31	Boliden	SEK	809	0,01
38	Embracer Group	SEK	87	0,00
111	Epiroc – A –	SEK	1 918	0,01
39	Epiroc – B –	SEK	579	0,00
55	EQT	SEK	963	0,01
77	Essity – B –	SEK	1 886	0,01
25	Evolution 144A	SEK	2 896	0,02
66	Fastighets AB Balder – B –	SEK	221	0,00
17	Getinge – B –	SEK	272	0,00
116	H&M Hennes & Mauritz – B –	SEK	1 827	0,01
334	Hexagon – B –	SEK	3 765	0,02
17	Holmen – B –	SEK	568	0,00
91	Husqvarna – B –	SEK	756	0,01
30	Industrivarden – A –	SEK	758	0,01
10	Industrivarden – C –	SEK	262	0,00
50	Indutrade	SEK	1 038	0,01
43	Investment AB Latour – B –	SEK	784	0,01
70	Investor – A –	SEK	1 283	0,01
292	Investor – B –	SEK	5 333	0,03
9	Kinnevik – B –	SEK	119	0,00
7	L E Lundbergforetagen – B –	SEK	288	0,00
49	Lifco – B –	SEK	979	0,01
265	Nibe Industrier – B –	SEK	2 302	0,01
13	Saab – B –	SEK	617	0,00
25	Sagax – B –	SEK	454	0,00
171	Sandvik	SEK	3 049	0,02
129	Securitas – B –	SEK	967	0,01
210	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	SEK	2 121	0,01
54	Skanska – B –	SEK	698	0,00
67	SKF – B –	SEK	1 067	0,01
88	Svenska Cellulosa – B –	SEK	1 029	0,01
228	Svenska Handelsbanken – A –	SEK	1 744	0,01
144	Swedbank – A –	SEK	2 224	0,01
28	Swedish Orphan Biovitrum	SEK	491	0,00
60	Tele2 – B –	SEK	457	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Suède (suite)				
481	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	SEK	2 384	0,02
491	Telia	SEK	984	0,01
45	Volvo – A –	SEK	877	0,01
248	Volvo – B –	SEK	4 690	0,03
110	Volvo Car – B –	SEK	399	0,00
			68 564	0,43
Suisse				
254	ABB – REG –	CHF	9 143	0,06
14	Adecco Group – REG –	CHF	423	0,00
72	Alcon	CHF	5 488	0,03
5	Bachem Holding	CHF	426	0,00
5	Baloise Holding – REG –	CHF	607	0,00
0	Banque Cantonale Vaudoise – REG –	CHF	5	0,00
1	Barry Callebaut – REG –	CHF	1 587	0,01
3	BKW	CHF	531	0,00
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	2 441	0,02
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	CHF	2 502	0,02
13	Chubb	USD	2 325	0,02
79	Cie Financiere Richemont – REG –	CHF	12 323	0,08
7	Clariant – REG –	CHF	85	0,00
56	Coca-Cola HBC	GBP	1 535	0,01
27	DSM-Firmenich	EUR	2 651	0,02
15	Dufry – REG –	CHF	640	0,00
1	EMS-Chemie Holding – REG –	CHF	375	0,00
4	Garmin	USD	343	0,00
6	Geberit – REG –	CHF	2 845	0,02
1	Givaudan – REG –	CHF	4 301	0,03
1 634	Glencore	GBP	8 465	0,05
3	Helvetia Holding – REG –	CHF	311	0,00
92	Holcim	CHF	5 673	0,04
39	Julius Baer Group	CHF	2 273	0,01
7	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	2 008	0,01
21	Logitech International – REG –	CHF	1 146	0,01
12	Lonza Group – REG –	CHF	6 591	0,04
428	Nestle – REG –	CHF	47 151	0,30
319	Novartis – REG –	CHF	29 411	0,18
3	Partners Group Holding	CHF	2 907	0,02
109	Roche Holding (négociée en Suisse)	CHF	30 635	0,19
5	Roche Holding (négociée en Suisse)	CHF	1 330	0,01
5	Schindler Holding	CHF	1 116	0,01
3	Schindler Holding – REG –	CHF	640	0,00
20	SGS – REG –	CHF	1 738	0,01
48	SIG Group	CHF	1 203	0,01
24	Sika – REG –	CHF	6 394	0,04
8	Sonova Holding – REG –	CHF	1 907	0,01
101	STMicroelectronics	EUR	4 618	0,03
19	Straumann Holding – REG –	CHF	2 741	0,02
5	Swatch Group	CHF	1 237	0,01
8	Swatch Group – REG –	CHF	424	0,00
5	Swiss Life Holding – REG –	CHF	2 717	0,02
8	Swiss Prime Site – REG –	CHF	637	0,00
49	Swiss Re	CHF	4 474	0,03
4	Swisscom – REG –	CHF	2 460	0,02
5	Temenos – REG –	CHF	362	0,00
501	UBS Group – REG –	CHF	9 284	0,06
5	VAT Group 144A	CHF	1 826	0,01
23	Zurich Insurance Group	CHF	10 193	0,06
			242 448	1,52
Émirats arabes unis				
22	NMC Health **	GBP	0	0,00
			0	0,00
Royaume-Uni				
167	3i Group	GBP	3 800	0,02
470	abrdn	GBP	1 196	0,01
40	Admiral Group	GBP	957	0,01
52	Amcor	USD	474	0,00
209	Anglo American	GBP	5 432	0,03
74	Ashtead Group	GBP	4 706	0,03
83	Associated British Foods	GBP	1 929	0,01
241	AstraZeneca	GBP	31 691	0,20
198	Auto Trader Group 144A	GBP	1 404	0,01
511	Aviva	GBP	2 351	0,01
2 547	Barclays	GBP	4 553	0,03
224	Barratt Developments	GBP	1 078	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
16	Berkeley Group Holdings	GBP	726	0,00
2 796	BP	GBP	14 935	0,09
192	British Land	GBP	678	0,00
1 013	BT Group	GBP	1 445	0,01
63	Bunzl	GBP	2 189	0,01
53	Burberry Group	GBP	1 314	0,01
885	Centrica	GBP	1 278	0,01
154	CNH Industrial	EUR	2 034	0,01
43	Coca-Cola Europacific Partners	USD	2 507	0,02
282	Compass Group	GBP	7 234	0,05
23	Croda International	GBP	1 510	0,01
366	Diageo	GBP	14 420	0,09
31	Endeavour Mining	GBP	681	0,00
65	Entain	GBP	963	0,01
6	Ferguson	USD	793	0,00
643	GSK	GBP	10 402	0,07
875	Haleon	GBP	3 285	0,02
65	Halma	GBP	1 727	0,01
89	Hargreaves Lansdown	GBP	849	0,01
3 109	HSBC Holdings	GBP	22 524	0,14
251	Informa	GBP	2 126	0,01
31	InterContinental Hotels Group	GBP	1 961	0,01
33	Intertek Group	GBP	1 633	0,01
238	J Sainsbury	GBP	746	0,00
505	JD Sports Fashion	GBP	859	0,01
42	Johnson Matthey	GBP	859	0,01
427	Kingfisher	GBP	1 152	0,01
148	Land Securities Group	GBP	988	0,01
1 053	Legal & General Group	GBP	2 790	0,02
14	Linde	USD	4 825	0,03
10 041	Lloyds Banking Group	GBP	5 100	0,03
63	London Stock Exchange Group	GBP	6 093	0,04
533	M&G	GBP	1 188	0,01
94	Mondi	GBP	1 317	0,01
585	National Grid	GBP	7 090	0,04
955	NatWest Group	GBP	2 680	0,02
22	Next	GBP	1 778	0,01
119	Ocado Group	GBP	784	0,00
134	Pearson	GBP	1 287	0,01
10	Pentair	USD	583	0,00
72	Persimmon	GBP	855	0,01
127	Phoenix Group Holdings	GBP	786	0,00
454	Prudential	GBP	5 870	0,04
117	Reckitt Benckiser Group	GBP	8 086	0,05
303	RELX	GBP	9 239	0,06
414	Rentokil Initial	GBP	2 969	0,02
180	Rio Tinto	GBP	10 450	0,07
1 334	Rolls-Royce Holdings	GBP	2 348	0,01
191	Sage Group	GBP	2 061	0,01
189	Schroders	GBP	962	0,01
216	Segro	GBP	1 807	0,01
49	Severn Trent	GBP	1 467	0,01
1 074	Shell	GBP	29 326	0,18
162	Smith & Nephew	GBP	2 399	0,02
76	Smiths Group	GBP	1 462	0,01
14	Spirax-Sarco Engineering	GBP	1 704	0,01
183	SSE	GBP	3 934	0,02
109	St James's Place	GBP	1 384	0,01
423	Standard Chartered	GBP	3 365	0,02
724	Taylor Wimpey	GBP	867	0,01
1 223	Tesco	GBP	3 541	0,02
213	Unilever	GBP	10 180	0,06
183	Unilever	EUR	8 741	0,05
133	United Utilities Group	GBP	1 493	0,01
3 826	Vodafone Group	GBP	3 298	0,02
33	Whitbread	GBP	1 316	0,01
3	Willis Towers Watson	USD	715	0,00
165	Wise – A –	GBP	1 266	0,01
188	WPP	GBP	1 805	0,01
			320 600	2,00
États-Unis				
18	3M	USD	1 673	0,01
7	A O Smith	USD	441	0,00
52	Abbott Laboratories	USD	5 191	0,03
51	AbbVie	USD	6 275	0,04
19	Activision Blizzard	USD	1 457	0,01
13	Adobe	USD	5 823	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
0	Advance Auto Parts	USD	32	0,00
48	Advanced Micro Devices	USD	5 011	0,03
4	AECOM	USD	299	0,00
7	AES	USD	140	0,00
20	Aflac	USD	1 306	0,01
6	Agilent Technologies	USD	713	0,01
6	Air Products & Chemicals	USD	1 781	0,01
11	Airbnb – A –	USD	1 245	0,01
5	Akamai Technologies	USD	424	0,00
4	Albemarle	USD	834	0,01
7	Alcoa	USD	205	0,00
4	Alexandria Real Estate Equities	USD	431	0,00
2	Align Technology	USD	605	0,00
3	Alliant Energy	USD	126	0,00
7	Allstate	USD	687	0,01
10	Ally Financial	USD	251	0,00
2	Alnylam Pharmaceuticals	USD	401	0,00
169	Alphabet – A –	USD	18 528	0,12
152	Alphabet – C –	USD	16 900	0,11
261	Amazon.com	USD	31 188	0,20
8	Ameren	USD	588	0,00
16	American Electric Power	USD	1 258	0,01
19	American Express	USD	2 995	0,02
0	American Financial Group	USD	2	0,00
11	American Homes 4 Rent – A –	USD	364	0,00
23	American International Group	USD	1 209	0,01
14	American Tower	USD	2 484	0,02
4	American Water Works	USD	492	0,00
2	Ameriprise Financial	USD	591	0,00
5	AmerisourceBergen	USD	873	0,01
8	AMETEK	USD	1 166	0,01
16	Amgen	USD	3 242	0,02
13	Amphenol – A –	USD	1 043	0,01
15	Analog Devices	USD	2 697	0,02
4	Annaly Capital Management	USD	81	0,00
3	ANSYS	USD	881	0,01
5	Aon – A –	USD	1 667	0,01
12	APA	USD	389	0,00
14	Apollo Global Management	USD	959	0,01
446	Apple	USD	79 289	0,50
24	Applied Materials	USD	3 124	0,02
15	Archer-Daniels-Midland	USD	1 034	0,01
5	Ares Management – A –	USD	434	0,00
7	Arista Networks	USD	1 113	0,01
5	Arthur J Gallagher & Co	USD	1 029	0,01
2	Assurant	USD	237	0,00
219	AT&T	USD	3 197	0,02
3	Atmos Energy	USD	306	0,00
7	Autodesk	USD	1 244	0,01
13	Automatic Data Processing	USD	2 627	0,02
1	AutoZone	USD	1 193	0,01
3	AvalonBay Communities	USD	467	0,00
24	Avantor	USD	454	0,00
3	Avery Dennison	USD	409	0,00
2	Axon Enterprise	USD	353	0,00
34	Baker Hughes	USD	989	0,01
11	Ball	USD	602	0,00
214	Bank of America	USD	5 624	0,04
22	Bank of New York Mellon	USD	879	0,01
10	Bath & Body Works	USD	354	0,00
7	Baxter International	USD	289	0,00
9	Becton Dickinson & Co	USD	2 071	0,01
0	Bentley Systems – B –	USD	6	0,00
36	Berkshire Hathaway – B –	USD	11 263	0,07
2	Best Buy	USD	164	0,00
3	BILL Holdings	USD	311	0,00
3	Biogen	USD	892	0,01
6	BioMarin Pharmaceutical	USD	449	0,00
1	Bio-Rad Laboratories – A –	USD	360	0,00
5	Bio-Techne	USD	373	0,00
0	Black Knight	USD	7	0,00
4	BlackRock	USD	2 522	0,02
23	Blackstone	USD	1 939	0,01
17	Block	USD	1 010	0,01
17	Boeing	USD	3 269	0,02
1	Booking Holdings	USD	2 636	0,02
2	Booz Allen Hamilton Holding	USD	237	0,00
1	BorgWarner	USD	31	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
4	Boston Properties	USD	186	0,00
46	Boston Scientific	USD	2 292	0,02
64	Bristol-Myers Squibb	USD	3 743	0,02
12	Broadcom	USD	9 473	0,06
4	Broadridge Financial Solutions	USD	548	0,00
7	Brown & Brown	USD	466	0,00
13	Brown-Forman – B –	USD	804	0,01
5	Builders FirstSource	USD	626	0,00
8	Bunge	USD	654	0,00
3	Burlington Stores	USD	373	0,00
7	Cadence Design Systems	USD	1 457	0,01
10	Caesars Entertainment	USD	449	0,00
3	Camden Property Trust	USD	323	0,00
12	Campbell Soup	USD	491	0,00
9	Capital One Financial	USD	938	0,01
8	Cardinal Health	USD	728	0,01
3	Carlisle Cos	USD	633	0,00
7	CarMax	USD	562	0,00
30	Carrier Global	USD	1 355	0,01
2	Catalent	USD	97	0,00
15	Caterpillar	USD	3 450	0,02
4	Cboe Global Markets	USD	524	0,00
6	CBRE Group – A –	USD	426	0,00
3	CDW	USD	582	0,00
2	Celanese	USD	202	0,00
16	Centene	USD	1 001	0,01
22	CenterPoint Energy	USD	586	0,00
6	Ceridian HCM Holding	USD	387	0,00
7	CF Industries Holdings	USD	476	0,00
2	CH Robinson Worldwide	USD	152	0,00
2	Charles River Laboratories International	USD	445	0,00
45	Charles Schwab	USD	2 339	0,02
3	Charter Communications – A –	USD	996	0,01
5	Cheniere Energy	USD	750	0,01
52	Chevron	USD	7 457	0,05
1	Chipotle Mexican Grill	USD	1 392	0,01
4	Church & Dwight	USD	338	0,00
3	Cincinnati Financial	USD	231	0,00
3	Cintas	USD	1 360	0,01
118	Cisco Systems	USD	5 615	0,04
62	Citigroup	USD	2 601	0,02
21	Citizens Financial Group	USD	511	0,00
19	Cleveland-Cliffs	USD	288	0,00
2	Clorox	USD	235	0,00
7	Cloudflare – A –	USD	438	0,00
9	CME Group	USD	1 573	0,01
9	CMS Energy	USD	509	0,00
120	Coca-Cola	USD	6 648	0,04
8	Cognex	USD	393	0,00
19	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	1 130	0,01
23	Colgate-Palmolive	USD	1 638	0,01
122	Comcast – A –	USD	4 660	0,03
22	Conagra Brands	USD	685	0,01
37	ConocoPhillips	USD	3 474	0,02
12	Consolidated Edison	USD	1 021	0,01
6	Constellation Brands – A –	USD	1 327	0,01
10	Constellation Energy	USD	837	0,01
2	Cooper Cos	USD	565	0,00
14	Copart	USD	1 157	0,01
17	Corning	USD	545	0,00
23	Corteva	USD	1 206	0,01
11	CoStar Group	USD	933	0,01
13	Costco Wholesale	USD	6 312	0,04
27	Coterra Energy	USD	625	0,00
5	Crowdstrike Holdings – A –	USD	657	0,00
13	Crown Castle	USD	1 355	0,01
63	CSX	USD	1 957	0,01
5	Cummins	USD	1 128	0,01
41	CVS Health	USD	2 577	0,02
21	Danaher	USD	4 567	0,03
2	Darden Restaurants	USD	240	0,00
9	Darling Ingredients	USD	536	0,00
6	Datadog – A –	USD	531	0,00
0	Deckers Outdoor	USD	47	0,00
8	Deere & Co	USD	3 109	0,02
10	Dell Technologies – C –	USD	500	0,00
0	Delta Air Lines	USD	16	0,00
6	Dentsply Sirona	USD	207	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
19	Devon Energy	USD	856	0,01
9	Dexcom	USD	1 083	0,01
3	Diamondback Energy	USD	366	0,00
10	Digital Realty Trust	USD	1 023	0,01
6	Discover Financial Services	USD	675	0,01
8	DocuSign	USD	363	0,00
6	Dollar General	USD	967	0,01
7	Dollar Tree	USD	903	0,01
24	Dominion Energy	USD	1 163	0,01
2	Domino's Pizza	USD	520	0,00
4	DoorDash – A –	USD	292	0,00
6	Dover	USD	793	0,01
22	Dow	USD	1 086	0,01
10	DR Horton	USD	1 139	0,01
7	DTE Energy	USD	743	0,01
25	Duke Energy	USD	2 022	0,01
15	DuPont de Nemours	USD	956	0,01
8	Dynatrace	USD	367	0,00
5	Eastman Chemical	USD	418	0,00
12	Eaton	USD	2 240	0,01
16	eBay	USD	645	0,00
8	Ecolab	USD	1 399	0,01
13	Edison International	USD	843	0,01
15	Edwards Lifesciences	USD	1 311	0,01
6	Electronic Arts	USD	769	0,01
6	Elevance Health	USD	2 565	0,02
23	Eli Lilly & Co	USD	9 923	0,06
18	Emerson Electric	USD	1 509	0,01
4	Enphase Energy	USD	663	0,00
2	Entegris	USD	211	0,00
7	Entergy	USD	625	0,00
18	EOG Resources	USD	1 847	0,01
1	EPAM Systems	USD	186	0,00
12	EQT	USD	457	0,00
4	Equifax	USD	856	0,01
3	Equinix	USD	1 990	0,01
14	Equitable Holdings	USD	350	0,00
6	Equity LifeStyle Properties	USD	365	0,00
7	Equity Residential	USD	414	0,00
12	Essential Utilities	USD	433	0,00
1	Essex Property Trust	USD	271	0,00
8	Estee Lauder Cos – A –	USD	1 364	0,01
4	Etsy	USD	282	0,00
10	Evergy	USD	544	0,00
7	Eversource Energy	USD	482	0,00
2	Exact Sciences	USD	132	0,00
30	Exelon	USD	1 118	0,01
3	Expedia Group	USD	321	0,00
5	Expeditors International of Washington	USD	570	0,00
4	Extra Space Storage	USD	529	0,00
116	Exxon Mobil	USD	11 382	0,07
1	F5	USD	67	0,00
1	FactSet Research Systems	USD	314	0,00
0	Fair Isaac	USD	253	0,00
20	Fastenal	USD	1 068	0,01
6	FedEx	USD	1 298	0,01
1	Fidelity National Financial	USD	34	0,00
16	Fidelity National Information Services	USD	804	0,01
27	Fifth Third Bancorp	USD	655	0,00
1	First Citizens BancShares – A –	USD	639	0,00
27	First Horizon	USD	282	0,00
3	First Solar	USD	509	0,00
17	FirstEnergy	USD	603	0,00
20	Fiserv	USD	2 260	0,01
2	FleetCor Technologies	USD	464	0,00
5	FMC	USD	435	0,00
108	Ford Motor	USD	1 492	0,01
21	Fortinet	USD	1 485	0,01
14	Fortive	USD	951	0,01
6	Fortune Brands Innovations	USD	416	0,00
11	Fox – A –	USD	342	0,00
7	Franklin Resources	USD	160	0,00
44	Freeport-McMoRan	USD	1 623	0,01
8	Gaming and Leisure Properties	USD	350	0,00
3	Gartner	USD	945	0,01
7	GE Healthcare	USD	548	0,00
19	Gen Digital	USD	326	0,00
4	Generac Holdings	USD	556	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
33	General Electric	USD	3 357	0,02
21	General Mills	USD	1 444	0,01
42	General Motors	USD	1 495	0,01
4	Genuine Parts	USD	670	0,00
39	Gilead Sciences	USD	2 756	0,02
9	Global Payments	USD	802	0,01
1	Globe Life	USD	133	0,00
5	GoDaddy – A –	USD	340	0,00
10	Goldman Sachs Group	USD	2 922	0,02
5	Graco	USD	390	0,00
27	Halliburton	USD	803	0,01
11	Hartford Financial Services Group	USD	711	0,01
6	Hasbro	USD	385	0,00
7	HCA Healthcare	USD	1 944	0,01
24	Healthpeak Properties	USD	447	0,00
3	HEICO	USD	414	0,00
3	HEICO – A –	USD	440	0,00
3	Henry Schein	USD	223	0,00
4	Hershey	USD	991	0,01
8	Hess	USD	1 004	0,01
51	Hewlett Packard Enterprise	USD	791	0,01
10	Hilton Worldwide Holdings	USD	1 296	0,01
5	Hologic	USD	361	0,00
29	Home Depot	USD	8 265	0,05
20	Honeywell International	USD	3 823	0,02
7	Horizon Therapeutics	USD	628	0,00
16	Hormel Foods	USD	579	0,00
25	Host Hotels & Resorts	USD	384	0,00
18	Howmet Aerospace	USD	806	0,01
14	HP	USD	396	0,00
1	Hubbell	USD	370	0,00
1	HubSpot	USD	699	0,01
4	Humana	USD	1 597	0,01
61	Huntington Bancshares	USD	601	0,00
2	Huntington Ingalls Industries	USD	420	0,00
3	IDEX	USD	691	0,01
2	IDEXX Laboratories	USD	1 012	0,01
10	Illinois Tool Works	USD	2 263	0,01
3	Illumina	USD	526	0,00
7	Incyte	USD	373	0,00
9	Ingersoll Rand	USD	550	0,00
2	Insulet	USD	568	0,00
125	Intel	USD	3 821	0,02
15	Intercontinental Exchange	USD	1 539	0,01
28	International Business Machines	USD	3 424	0,02
8	International Flavors & Fragrances	USD	568	0,00
8	International Paper	USD	243	0,00
9	Interpublic Group of Cos	USD	306	0,00
8	Intuit	USD	3 501	0,02
9	Intuitive Surgical	USD	2 864	0,02
9	Invesco	USD	138	0,00
22	Invitation Homes	USD	702	0,01
4	IQVIA Holdings	USD	764	0,01
10	Iron Mountain	USD	526	0,00
2	Jack Henry & Associates	USD	291	0,00
2	Jacobs Solutions	USD	242	0,00
2	JB Hunt Transport Services	USD	323	0,00
5	JM Smucker	USD	683	0,01
74	Johnson & Johnson	USD	11 284	0,07
24	Johnson Controls International	USD	1 502	0,01
85	JPMorgan Chase & Co	USD	11 300	0,07
10	Juniper Networks	USD	278	0,00
12	Kellogg	USD	714	0,01
32	Keurig Dr Pepper	USD	910	0,01
42	KeyCorp	USD	353	0,00
6	Keysight Technologies	USD	961	0,01
11	Kimberly-Clark	USD	1 427	0,01
22	Kimco Realty	USD	401	0,00
72	Kinder Morgan	USD	1 134	0,01
20	KKR & Co	USD	1 021	0,01
3	KLA	USD	1 482	0,01
29	Kraft Heinz	USD	952	0,01
22	Kroger	USD	928	0,01
7	L3Harris Technologies	USD	1 194	0,01
3	Laboratory Corp of America Holdings	USD	665	0,00
4	Lam Research	USD	2 448	0,02
7	Lamb Weston Holdings	USD	719	0,01
12	Las Vegas Sands	USD	648	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
4	Lattice Semiconductor	USD	349	0,00
0	Lear	USD	15	0,00
4	Leidos Holdings	USD	343	0,00
6	Lennar – A –	USD	715	0,01
2	Lennox International	USD	468	0,00
5	Liberty Broadband – C –	USD	375	0,00
1	Liberty Media Corp-Liberty Formula One – C –	USD	94	0,00
2	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – C –	USD	68	0,00
6	Live Nation Entertainment	USD	494	0,00
11	LKQ	USD	570	0,00
7	Loews	USD	406	0,00
18	Lowe's Cos	USD	3 628	0,02
3	LPL Financial Holdings	USD	571	0,00
16	Lucid Group	USD	99	0,00
8	LyondellBasell Industries – A –	USD	679	0,01
7	M&T Bank	USD	793	0,01
22	Marathon Oil	USD	456	0,00
12	Marathon Petroleum	USD	1 238	0,01
1	Markel	USD	697	0,01
0	MarketAxess Holdings	USD	115	0,00
9	Marriott International – A –	USD	1 520	0,01
15	Marsh & McLennan Cos	USD	2 557	0,02
2	Martin Marietta Materials	USD	831	0,01
19	Marvell Technology	USD	1 025	0,01
12	Masco	USD	625	0,00
2	Masimo	USD	351	0,00
24	Mastercard – A –	USD	8 788	0,06
11	Match Group	USD	422	0,00
11	McCormick & Co	USD	845	0,01
22	McDonald's	USD	5 912	0,04
3	McKesson	USD	1 306	0,01
72	Merck & Co	USD	7 588	0,05
63	Meta Platforms – A –	USD	16 540	0,10
22	MetLife	USD	1 132	0,01
1	Mettler-Toledo International	USD	712	0,01
4	MGM Resorts International	USD	168	0,00
15	Microchip Technology	USD	1 264	0,01
34	Micron Technology	USD	1 958	0,01
199	Microsoft	USD	62 244	0,39
5	Mid-America Apartment Communities	USD	648	0,00
10	Moderna	USD	1 081	0,01
2	Molina Healthcare	USD	578	0,00
10	Molson Coors Beverage – B –	USD	590	0,00
42	Mondelez International – A –	USD	2 830	0,02
2	MongoDB	USD	789	0,01
1	Monolithic Power Systems	USD	641	0,00
28	Monster Beverage	USD	1 455	0,01
5	Moody's	USD	1 650	0,01
37	Morgan Stanley	USD	2 910	0,02
13	Mosaic	USD	426	0,00
5	Motorola Solutions	USD	1 469	0,01
2	MSCI	USD	931	0,01
10	Nasdaq	USD	457	0,00
4	NetApp	USD	270	0,00
13	Netflix	USD	5 210	0,03
3	Neurocrine Biosciences	USD	252	0,00
21	Newmont	USD	805	0,01
2	News – A –	USD	43	0,00
60	NextEra Energy	USD	4 089	0,03
37	NIKE – B –	USD	3 751	0,02
1	NiSource	USD	37	0,00
3	Nordson	USD	578	0,00
6	Norfolk Southern	USD	1 324	0,01
6	Northern Trust	USD	438	0,00
4	NRG Energy	USD	134	0,00
7	Nucor	USD	1 085	0,01
69	NVIDIA	USD	26 795	0,17
0	NVR	USD	244	0,00
17	Occidental Petroleum	USD	901	0,01
6	Okta	USD	391	0,00
3	Old Dominion Freight Line	USD	1 069	0,01
6	Omnicom Group	USD	515	0,00
9	ON Semiconductor	USD	782	0,01
11	ONEOK	USD	595	0,00
47	Oracle	USD	5 121	0,03
2	O'Reilly Automotive	USD	1 755	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
15	Otis Worldwide	USD	1 224	0,01
4	Owens Corning	USD	530	0,00
18	PACCAR	USD	1 403	0,01
1	Packaging Corp of America	USD	78	0,00
65	PalantirTechnologies – A –	USD	914	0,01
9	Palo Alto Networks	USD	2 147	0,01
5	Paramount Global – B –	USD	68	0,00
4	Parker-Hannifin	USD	1 575	0,01
8	Paychex	USD	794	0,01
1	Paycom Software	USD	336	0,00
32	PayPal Holdings	USD	1 981	0,01
41	PepsiCo	USD	6 877	0,04
163	Pfizer	USD	5 478	0,04
9	Phillips 66	USD	827	0,01
18	Pinterest – A –	USD	441	0,00
5	Pioneer Natural Resources	USD	1 018	0,01
14	PNC Financial Services Group	USD	1 587	0,01
0	Pool	USD	100	0,00
5	PPG Industries	USD	716	0,01
27	PPL	USD	653	0,00
8	Principal Financial Group	USD	574	0,00
67	Procter & Gamble	USD	9 384	0,06
19	Progressive	USD	2 246	0,01
29	Prologis	USD	3 215	0,02
8	Prudential Financial	USD	656	0,00
5	PTC	USD	639	0,00
9	Public Service Enterprise Group	USD	502	0,00
3	Public Storage	USD	922	0,01
7	PulteGroup	USD	519	0,00
1	Qorvo	USD	109	0,00
33	QUALCOMM	USD	3 572	0,02
5	Quanta Services	USD	915	0,01
4	Quest Diagnostics	USD	508	0,00
5	Raymond James Financial	USD	484	0,00
18	Realty Income	USD	995	0,01
3	Regeneron Pharmaceuticals	USD	1 852	0,01
40	Regions Financial	USD	651	0,00
0	Reliance Steel & Aluminum	USD	113	0,00
6	Republic Services	USD	791	0,01
4	ResMed	USD	705	0,01
1	Revvity	USD	138	0,00
3	Rivian Automotive – A –	USD	40	0,00
5	Robert Half International	USD	322	0,00
13	ROBLOX – A –	USD	465	0,00
3	Rockwell Automation	USD	839	0,01
5	Roku	USD	266	0,00
2	Roper Technologies	USD	1 098	0,01
9	Ross Stores	USD	877	0,01
3	Royal Caribbean Cruises	USD	292	0,00
12	Royalty Pharma – A –	USD	337	0,00
4	RPM International	USD	297	0,00
9	S&P Global	USD	3 373	0,02
28	Salesforce	USD	5 442	0,03
4	SBA Communications	USD	758	0,01
45	Schlumberger	USD	2 032	0,01
8	Seagate Technology Holdings	USD	475	0,00
3	Seagen	USD	499	0,00
7	Sealed Air	USD	253	0,00
1	SEI Investments	USD	38	0,00
9	Sempra Energy	USD	1 161	0,01
9	Sensata Technologies Holding	USD	386	0,00
6	ServiceNow	USD	3 104	0,02
6	Sherwin-Williams	USD	1 486	0,01
10	Simon Property Group	USD	1 067	0,01
5	Skyworks Solutions	USD	532	0,00
41	Snap – A –	USD	448	0,00
3	Snap-on	USD	701	0,01
6	Snowflake – A –	USD	980	0,01
35	Southern	USD	2 247	0,01
5	Southwest Airlines	USD	176	0,00
2	Splunk	USD	167	0,00
3	SS&C Technologies Holdings	USD	152	0,00
7	Stanley Black & Decker	USD	631	0,00
35	Starbucks	USD	3 219	0,02
8	State Street	USD	517	0,00
3	Steel Dynamics	USD	286	0,00
3	STERIS	USD	672	0,01
10	Stryker	USD	2 754	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
2	Sun Communities	USD	224	0,00
16	Synchrony Financial	USD	512	0,00
4	Synopsys	USD	1 539	0,01
13	Sysco	USD	899	0,01
7	T Rowe Price Group	USD	709	0,01
3	Take-Two Interactive Software	USD	449	0,00
7	Targa Resources	USD	480	0,00
14	Target	USD	1 680	0,01
9	TE Connectivity	USD	1 135	0,01
2	Teledyne Technologies	USD	752	0,01
2	Teleflex	USD	408	0,00
2	Teradyne	USD	237	0,00
81	Tesla	USD	19 415	0,12
26	Texas Instruments	USD	4 367	0,03
0	Texas Pacific Land	USD	227	0,00
5	Textron	USD	318	0,00
8	The Cigna Group	USD	1 992	0,01
11	Thermo Fisher Scientific	USD	5 468	0,04
36	TJX Cos	USD	2 769	0,02
18	T-Mobile	USD	2 317	0,02
3	Toro	USD	283	0,00
2	Tractor Supply	USD	394	0,00
11	Trade Desk – A –	USD	750	0,01
2	TransDigm Group	USD	1 289	0,01
8	TransUnion	USD	607	0,00
6	Travelers Cos	USD	918	0,01
8	Trimble	USD	397	0,00
45	Truist Financial	USD	1 247	0,01
6	Twilio – A –	USD	377	0,00
0	Tyler Technologies	USD	178	0,00
14	Tyson Foods – A –	USD	655	0,00
51	Uber Technologies	USD	2 016	0,01
3	UDR	USD	134	0,00
3	UGI	USD	79	0,00
2	Ulta Beauty	USD	835	0,01
18	Union Pacific	USD	3 460	0,02
21	United Parcel Service – B –	USD	3 495	0,02
2	United Rentals	USD	784	0,01
0	United Therapeutics	USD	17	0,00
26	UnitedHealth Group	USD	11 405	0,07
3	Universal Health Services – B –	USD	398	0,00
47	US Bancorp	USD	1 431	0,01
2	Vail Resorts	USD	419	0,00
12	Valero Energy	USD	1 340	0,01
3	Veeva Systems – A –	USD	491	0,00
8	Ventas	USD	348	0,00
2	VeriSign	USD	350	0,00
3	Verisk Analytics	USD	633	0,00
126	Verizon Communications	USD	4 292	0,03
8	Vertex Pharmaceuticals	USD	2 642	0,02
8	VF	USD	149	0,00
37	Viatris	USD	339	0,00
27	VICI Properties	USD	768	0,01
46	Visa – A –	USD	10 107	0,06
3	Vistra	USD	61	0,00
6	VMware – A –	USD	751	0,01
2	Vulcan Materials	USD	449	0,00
5	W R Berkley	USD	267	0,00
19	Walgreens Boots Alliance	USD	485	0,00
42	Walmart	USD	6 052	0,04
53	Walt Disney	USD	4 355	0,03
49	Warner Bros Discovery	USD	559	0,00
9	Waste Connections	USD	1 149	0,01
13	Waste Management	USD	2 116	0,01
1	Waters	USD	253	0,00
1	Watsco	USD	329	0,00
11	Webster Financial	USD	364	0,00
11	WEC Energy Group	USD	929	0,01
15	Welltower	USD	1 125	0,01
2	West Pharmaceutical Services	USD	551	0,00
7	Western Digital	USD	247	0,00
7	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	680	0,01
9	Westrock	USD	246	0,00
15	Weyerhaeuser	USD	474	0,00
3	Whirlpool	USD	383	0,00
37	Williams Cos	USD	1 108	0,01
7	Workday – A –	USD	1 386	0,01
6	WP Carey	USD	402	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
2	WW Grainger	USD	1 102	0,01
2	Wynn Resorts	USD	234	0,00
12	Xcel Energy	USD	671	0,01
5	Xylem	USD	471	0,00
8	Yum! Brands	USD	1 031	0,01
1	Zebra Technologies – A –	USD	149	0,00
6	Zillow Group – C –	USD	287	0,00
5	Zimmer Biomet Holdings	USD	696	0,01
14	Zoetis	USD	2 228	0,01
9	Zoom Video Communications – A –	USD	548	0,00
9	ZoomInfo Technologies	USD	203	0,00
3	Zscaler	USD	429	0,00
			988 436	6,18
Uruguay				
1	MercadoLibre	USD	1 224	0,01
			1 224	0,01

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
11	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	1 144 703	7,16
			1 144 703	7,16
Pays-Bas				
26 700	Northern Trust - Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund – A –	EUR	349 815	2,19
			349 815	2,19
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			15 397 847	96,29
INVESTISSEMENTS			15 397 847	96,29

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(1)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(100 567)	1 764	0,01
0	2-Years US Note Future	09/23	USD	27 151	(397)	(0,00)
1	5-Years US Note Future	09/23	USD	148 009	(2 914)	(0,02)
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(81 811)	1 155	0,01
1	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	139 166	(886)	(0,01)
(0)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(9 244)	(68)	(0,00)
9	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	1 178 275	11 166	0,07
0	EURO STOXX 50 Index Future	09/23	EUR	5 168	81	0,00
7	Euro-BTP Future	09/23	EUR	863 877	(6 816)	(0,04)
2	Euro-OAT Future	09/23	EUR	200 308	(1 451)	(0,01)
0	FTSE 100 Index Future	09/23	GBP	2 565	(9)	(0,00)
4	Long Gilt Future	09/23	GBP	399 802	(5 201)	(0,03)
0	S&P 500 E-mini Index Future	09/23	USD	4 295	133	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/23	CHF	1 693	(5)	(0,00)
(0)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(24 851)	262	0,00
(0)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(28 345)	(277)	(0,00)
(0)	US Long Bond Future	09/23	USD	(26 535)	16	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(3 447)	(0,02)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1 431	EUR	1 574	USD	05/07/2023	(11)	(0,00)
599	EUR	662	USD	05/07/2023	(8)	(0,00)
25 649	USD	23 358	EUR	05/07/2023	151	0,00
301	USD	273	EUR	05/07/2023	3	0,00
1 236	EUR	1 367	USD	04/08/2023	(15)	(0,00)
19 623	USD	17 704	EUR	04/08/2023	257	0,00
665	USD	604	EUR	04/08/2023	4	0,00
3 448	EUR	3 743	USD	05/09/2023	28	0,00
53 871	USD	49 937	EUR	05/09/2023	(712)	(0,00)
1 398	USD	1 278	EUR	05/09/2023	(1)	(0,00)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME***** (suite)

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
403	EUR	442	USD	05/10/2023	(0)	0,00
23 741	USD	21 709	EUR	05/10/2023	(48)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(352)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					(3 799)	(0,02)
AUTRES ACTIFS NETS					597 034	3,73
TOTAL DE L'ACTIF NET					**15 991 082**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank and Trust.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Angola						
30 926	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	27 771	0,02
30 926	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	25 222	0,02
32 645	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	25 433	0,02
30 067	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	23 262	0,01
					101 688	0,07
Arménie						
89 686	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	68 404	0,05
7 216	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	5 202	0,00
					73 606	0,05
Australie						
285 692	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,205 %	15/11/24	282 788	0,19
163 253	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19/02/29	140 919	0,10
127 337	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	126 933	0,09
285 692	Transurban Finance	EUR	1,750 %	29/03/28	259 471	0,18
					810 111	0,56
Autriche						
40 813	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	38 217	0,03
81 626	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	16/11/28	68 265	0,05
81 626	Erste Group Bank	EUR	0,010 %	11/09/29	66 440	0,05
40 813	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	15/01/30	33 059	0,02
81 626	Erste Group Bank	EUR	1,000 %	10/06/30	73 842	0,05
81 626	Erste Group Bank	EUR	0,875 %	15/11/32	66 656	0,05
40 813	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	37 923	0,03
51 544	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	37 807	0,03
244 879	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	239 762	0,16
436 701	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/04/27	397 852	0,27
204 066	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/02/29	178 389	0,12
355 075	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	283 630	0,19
					1 521 842	1,05
Azerbaïdjan						
21 477	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	16 883	0,01
25 256	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	23 557	0,02
84 652	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	80 229	0,05
					120 669	0,08
Belgique						
81 626	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	65 186	0,04
224 472	Anheuser-Busch InBev	EUR	1,150 %	22/01/27	206 132	0,14
81 626	KBC Group	EUR	1,500 %	29/03/26	77 442	0,05
40 813	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	36 550	0,03
81 626	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	80 988	0,06
81 626	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	81 285	0,06
81 626	KBC Group	EUR	0,625 %	07/12/31	69 694	0,05
288 141	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	310 235	0,21
122 440	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	2,600 %	22/06/24	121 343	0,08
138 765	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/25	132 452	0,09
193 862	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	182 729	0,13
203 250	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	186 880	0,13
395 888	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	358 219	0,25
216 718	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/31	187 382	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Belgique (suite)						
244 879	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,250 %	22/04/33	209 838	0,14
122 439	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	123 504	0,09
					2 429 859	1,68
Bermudes						
37 507	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	32 797	0,02
76 456	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	66 179	0,05
67 866	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	56 343	0,04
					155 319	0,11
Brésil						
42 266	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	37 655	0,03
21 133	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	18 328	0,01
60 014	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	46 449	0,03
66 491	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	45 020	0,03
56 371	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	48 296	0,03
					195 748	0,13
Îles Vierges britanniques						
44 620	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	37 827	0,03
4 639	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	2 911	0,00
3 436	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	1 590	0,00
127 278	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	49 290	0,03
51 544	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	36 425	0,03
					128 043	0,09
Canada						
204 066	Bank of Nova Scotia	EUR	3,050 %	31/10/24	201 670	0,14
122 440	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	18/03/25	114 449	0,08
122 439	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	15/12/27	104 507	0,07
326 913	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	294 524	0,20
40 813	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	0,050 %	26/11/27	34 937	0,03
49 259	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	46 330	0,03
81 626	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	83 625	0,06
122 439	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	107 148	0,07
122 439	Royal Bank of Canada	EUR	2,375 %	13/09/27	116 486	0,08
204 066	Toronto-Dominion Bank	EUR	0,000 %	09/02/24	199 553	0,14
163 253	Toronto-Dominion Bank	EUR	1,707 %	28/07/25	156 120	0,11
76 321	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	71 632	0,05
					1 530 981	1,06
Îles Caïmans						
40 273	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	27 133	0,02
51 544	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	31 537	0,02
16 418	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	10 530	0,01
25 600	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	6 710	0,00
18 556	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	16 984	0,01
55 409	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	50 399	0,04
15 463	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	12 774	0,01
72 161	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	51 943	0,04
17 181	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	12 937	0,01
9 134	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	7 403	0,01
33 168	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	19 934	0,01
153 841	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	10 945	0,01
152 226	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	11 603	0,01
68 725	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	4 818	0,00
20 617	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	2 933	0,00
51 595	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	7 099	0,01
94 497	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	13 002	0,01
10 858	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	1 530	0,00
24 552	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	3 403	0,00
5 154	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	715	0,00
31 270	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	4 239	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Îles Caïmans (suite)						
25 136	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	1 075	0,00
18 899	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	809	0,00
50 685	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	2 285	0,00
63 863	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	2 879	0,00
17 181	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	735	0,00
					316 354	0,22
Chili						
16 344	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	11 007	0,01
10 687	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	5 995	0,00
3 436	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	2 889	0,00
15 618	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	12 463	0,01
39 001	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	29 721	0,02
34 362	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	22 269	0,02
65 667	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	30 746	0,02
					115 090	0,08
Colombie						
5 154	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	4 805	0,00
16 717	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	15 023	0,01
18 814	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	14 092	0,01
15 446	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	10 578	0,01
					44 498	0,03
Croatie						
48 108	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	41 192	0,03
30 754	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	28 953	0,02
					70 145	0,05
Danemark						
122 439	Carlsberg Breweries	EUR	0,375 %	30/06/27	106 922	0,07
					106 922	0,07
République dominicaine						
70 099	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	60 282	0,04
139 512	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	112 388	0,08
15 291	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	12 960	0,01
12 027	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	10 830	0,01
					196 460	0,14
Finlande						
122 439	Aktia Bank	EUR	0,125 %	25/10/28	103 407	0,07
40 813	Balder Finland	EUR	1,000 %	20/01/29	26 054	0,02
122 439	Elenia Verkko	EUR	0,375 %	06/02/27	107 022	0,07
83 667	Finland Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/04/24	82 779	0,06
579 547	Finland Government Bond 144A	EUR	0,875 %	15/09/25	551 403	0,38
244 879	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/04/26	228 361	0,16
122 440	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	97 657	0,07
81 626	OP Corporate Bank	EUR	2,875 %	15/12/25	79 126	0,05
61 220	OP Corporate Bank	EUR	1,625 %	09/06/30	56 423	0,04
240 798	OP Mortgage Bank	EUR	0,010 %	19/11/26	213 793	0,15
40 813	SATO	EUR	1,375 %	24/02/28	30 879	0,02
40 813	Stora Enso	EUR	0,625 %	02/12/30	31 634	0,02
					1 608 538	1,11
France						
81 626	ABEILLE VIE d'Assurances Vie et de Capitalisation	EUR	6,250 %	09/09/33	81 782	0,06
81 626	Alstom	EUR	0,000 %	11/01/29	66 495	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
40 813	APRR	EUR	1,500 %	15/01/24	40 322	0,03
51 833	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	51 919	0,04
40 813	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	35 920	0,02
81 626	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	17/07/25	75 931	0,05
122 439	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	08/06/26	110 863	0,08
163 253	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	157 125	0,11
81 626	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,250 %	19/07/28	66 369	0,05
163 253	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	2,625 %	06/11/29	147 050	0,10
122 440	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,625 %	21/02/31	93 399	0,06
40 813	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	1,125 %	19/11/31	30 165	0,02
81 626	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	76 453	0,05
81 626	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	79 358	0,05
40 813	BNP Paribas	EUR	0,500 %	04/06/26	37 991	0,03
122 439	BNP Paribas	EUR	0,250 %	13/04/27	108 280	0,07
81 626	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	70 631	0,05
81 626	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	75 979	0,05
163 253	BNP Paribas	EUR	3,875 %	23/02/29	160 976	0,11
81 626	BNP Paribas	EUR	3,625 %	01/09/29	78 052	0,05
122 440	BNP Paribas	EUR	1,125 %	15/01/32	104 282	0,07
81 626	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	81 678	0,06
81 626	BNP Paribas Home Loan	EUR	3,000 %	31/01/30	80 154	0,06
40 813	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	42 793	0,03
122 440	BPCE	EUR	1,000 %	24/02/25	116 830	0,08
40 813	BPCE	EUR	0,010 %	08/11/26	36 242	0,02
81 626	BPCE	EUR	0,010 %	21/01/27	71 896	0,05
204 066	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	201 800	0,14
40 813	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	40 822	0,03
81 626	BPCE	EUR	0,250 %	14/01/31	61 554	0,04
40 813	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	40 991	0,03
40 813	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	40 982	0,03
40 813	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	39 575	0,03
81 626	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	27/11/26	72 510	0,05
163 253	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	07/02/28	139 776	0,10
81 626	Carrefour	EUR	2,625 %	15/12/27	77 891	0,05
285 692	Credit Agricole	EUR	1,250 %	14/04/26	265 496	0,18
40 813	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	40 338	0,03
81 626	Credit Agricole	EUR	1,625 %	05/06/30	75 644	0,05
40 813	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	40 334	0,03
489 758	Credit Agricole Home Loan	EUR	1,000 %	16/01/29	431 111	0,30
285 692	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,125 %	18/10/30	281 200	0,19
40 813	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	36 163	0,02
40 813	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	39 662	0,03
81 626	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	77 612	0,05
122 439	Credit Mutuel Home Loan	EUR	3,125 %	22/06/27	120 669	0,08
244 879	Electricite de France	EUR	1,000 %	13/10/26	224 084	0,15
204 066	EssilorLuxottica	EUR	0,125 %	27/05/25	190 650	0,13
122 440	EssilorLuxottica	EUR	0,500 %	05/06/28	106 835	0,07
883 605	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/25	834 984	0,58
1 135 014	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	1 077 295	0,74
330 587	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	314 307	0,22
412 213	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	379 925	0,26
989 311	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	919 527	0,63
448 945	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,250 %	25/11/26	409 312	0,28
542 815	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/05/27	503 937	0,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
40 813	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25/10/27	40 521	0,03
559 140	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	505 062	0,35
453 026	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/11/28	405 797	0,28
257 123	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,500 %	25/04/29	292 602	0,20
432 619	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	378 139	0,26
395 888	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25/05/30	388 131	0,27
359 156	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	291 875	0,20
412 213	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	374 409	0,26
628 523	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	496 345	0,34
248 960	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	193 543	0,13
13 853	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	13 706	0,01
56 798	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	55 137	0,04
81 626	La Banque Postale Home Loan	EUR	0,010 %	22/10/29	66 464	0,05
163 253	La Poste	EUR	2,625 %	14/09/28	156 230	0,11
40 813	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	28 207	0,02
122 440	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	118 978	0,08
244 879	Orange	EUR	1,375 %	20/03/28	222 488	0,15
40 813	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	30 268	0,02
40 813	Pernod Ricard	EUR	0,500 %	24/10/27	36 065	0,02
122 439	Pernod Ricard	EUR	1,375 %	07/04/29	109 015	0,08
12 244	RCI Banque	EUR	4,625 %	13/07/26	12 225	0,01
42 446	RCI Banque	EUR	4,750 %	06/07/27	42 304	0,03
68 158	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	68 029	0,05
40 813	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	38 365	0,03
224 472	SNCF Reseau	EUR	4,500 %	30/01/24	225 243	0,16
40 813	Societe Generale	EUR	1,125 %	21/04/26	38 264	0,03
40 813	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	39 502	0,03
163 253	Societe Generale	EUR	3,125 %	24/02/32	161 161	0,11
81 626	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	80 880	0,06
163 253	Suez	EUR	2,375 %	24/05/30	147 070	0,10
40 813	TDF Infrastructure	EUR	1,750 %	01/12/29	32 925	0,02
81 626	TotalEnergies	EUR	2,625 %	Perp.	77 604	0,05
81 626	TotalEnergies	EUR	3,369 %	Perp.	76 850	0,05
151 009	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	146 392	0,10
58 876	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	53 355	0,04
81 626	WPP Finance	EUR	2,375 %	19/05/27	76 916	0,05
					14 783 988	10,19
Géorgie						
43 932	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	39 815	0,03
					39 815	0,03
Allemagne						
40 813	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	42 269	0,03
122 440	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/11/28	107 278	0,07
122 440	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	108 306	0,07
27 345	Commerzbank	EUR	0,500 %	04/12/26	24 471	0,02
122 440	Commerzbank	EUR	0,010 %	11/03/30	99 207	0,07
69 266	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	57 225	0,04
17 958	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	10/06/26	16 969	0,01
40 813	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	17/02/32	30 282	0,02
106 114	Deutsche Kreditbank	EUR	3,000 %	31/01/35	104 439	0,07
188 149	DZ HYP	EUR	0,010 %	12/11/27	162 795	0,11
41 221	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	35 797	0,02
326 505	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	313 432	0,22
81 626	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	85 212	0,06
40 813	Infineon Technologies	EUR	0,625 %	17/02/25	38 650	0,03
81 626	ING-DiBa	EUR	0,625 %	25/02/29	70 672	0,05
204 066	ING-DiBa	EUR	2,375 %	13/09/30	193 740	0,13

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
314 669	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,250 %	15/09/25	294 127	0,20
87 748	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,010 %	16/07/27	76 761	0,05
81 626	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	1,750 %	28/02/28	76 318	0,05
40 813	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	36 638	0,03
40 813	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	32 572	0,02
40 813	LEG Immobilien	EUR	1,000 %	19/11/32	28 461	0,02
204 066	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	182 560	0,13
38 096	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	33 564	0,02
122 440	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	116 801	0,08
81 626	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	82 911	0,06
40 813	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	41 882	0,03
40 813	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	40 826	0,03
81 626	Santander Consumer Bank	EUR	0,050 %	14/02/30	66 579	0,05
81 626	Talanx	EUR	2,250 %	05/12/47	71 197	0,05
24 936	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	21 402	0,01
45 910	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	41 198	0,03
89 789	UniCredit Bank	EUR	0,010 %	19/11/27	77 629	0,05
470 576	Volkswagen Financial Services	EUR	0,125 %	12/02/27	406 790	0,28
204 066	Volkswagen Leasing	EUR	0,375 %	20/07/26	180 997	0,13
81 626	Vonovia	EUR	0,250 %	01/09/28	63 554	0,04
81 626	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	61 499	0,04
81 626	Vonovia	EUR	0,750 %	01/09/32	56 157	0,04
72 729	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	65 623	0,05
					3 646 790	2,51
Grèce						
37 798	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	32 463	0,02
25 772	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	21 133	0,02
					53 596	0,04
Guatemala						
169 338	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	124 711	0,08
17 181	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	14 725	0,01
25 085	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	18 443	0,01
28 005	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	23 646	0,02
					181 525	0,12
Honduras						
2 864	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	2 612	0,00
					2 612	0,00
Hong Kong						
62 213	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	33 763	0,02
					33 763	0,02
Hongrie						
40 032	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	37 686	0,02
34 362	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	24 164	0,02
8 591	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	8 897	0,01
48 451	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	25 042	0,02
12 027	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	6 879	0,00
38 641	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	35 077	0,02
					137 745	0,09
Inde						
51 544	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	43 697	0,03
17 181	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	15 115	0,01

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Inde (suite)						
73 306	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	49 259	0,03
124 736	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	849	0,00
142 120	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	110 023	0,08
49 430	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	36 652	0,03
115 080	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	89 967	0,06
					345 562	0,24
Indonésie						
32 954	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	30 201	0,02
69 824	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	53 041	0,04
29 208	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	34 911	0,02
3 436	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	3 694	0,00
7 560	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	7 269	0,01
9 450	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	6 844	0,00
					135 960	0,09
Irlande						
81 626	AIB Group	EUR	0,500 %	17/11/27	71 141	0,05
81 626	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	80 217	0,05
81 626	Bank of Ireland Group	EUR	0,375 %	10/05/27	71 951	0,05
72 648	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	72 583	0,05
46 935	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	46 987	0,03
240 798	Ireland Government Bond	EUR	1,000 %	15/05/26	227 652	0,16
360 380	Ireland Government Bond	EUR	1,100 %	15/05/29	326 986	0,23
81 568	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	66 795	0,05
81 626	Kerry Group Financial Services Unltd	EUR	0,625 %	20/09/29	67 859	0,05
244 879	PartnerRe Ireland Finance	EUR	1,250 %	15/09/26	222 852	0,15
94 278	Vodafone International Financing	EUR	3,750 %	02/12/34	91 456	0,06
					1 346 479	0,93
Île de Man						
15 171	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	11 943	0,01
34 362	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	31 438	0,02
					43 381	0,03
Italie						
40 813	A2A	EUR	1,500 %	16/03/28	36 378	0,03
163 253	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	142 911	0,10
122 439	Credit Agricole Italia	EUR	1,000 %	25/03/27	110 596	0,08
38 096	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	27 660	0,02
34 633	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	34 948	0,02
22 809	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	22 996	0,02
72 729	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	67 167	0,05
81 626	Intesa Sanpaolo	EUR	2,125 %	30/08/23	81 421	0,06
40 813	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	20/03/28	36 528	0,03
40 813	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	34 967	0,02
61 220	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	61 209	0,04
371 400	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,650 %	15/10/23	368 435	0,25
1 216 232	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,850 %	15/05/24	1 196 383	0,82
489 758	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	489 487	0,34
496 696	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/11/24	481 548	0,33
367 318	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	351 912	0,24
408 132	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	391 856	0,27
612 197	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	576 435	0,40
317 526	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	01/12/26	292 853	0,20
612 197	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	579 354	0,40
543 631	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	15/09/27	486 204	0,34

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
635 053	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	590 119	0,41
1 016 247	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15/02/29	848 243	0,58
408 131	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	336 300	0,23
612 197	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	01/04/31	493 137	0,34
408 132	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	6,000 %	01/05/31	468 291	0,32
408 131	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	318 756	0,22
93 294	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	74 657	0,05
51 544	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	34 154	0,02
81 734	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	72 950	0,05
40 813	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	39 521	0,03
40 813	UniCredit	EUR	1,250 %	16/06/26	38 310	0,03
54 690	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	45 813	0,03
10 390	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	9 818	0,01
40 813	UniCredit	EUR	0,850 %	19/01/31	31 152	0,02
39 828	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	34 874	0,02
					9 307 343	6,42
Côte d'Ivoire						
17 181	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	13 417	0,01
41 204	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	35 326	0,02
70 958	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	50 499	0,04
					99 242	0,07
Japon						
204 066	Asahi Group Holdings	EUR	0,336 %	19/04/27	178 964	0,12
122 440	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	119 087	0,08
326 505	East Japan Railway	EUR	1,850 %	13/04/33	277 827	0,19
81 626	Mizuho Financial Group	EUR	0,470 %	06/09/29	66 943	0,05
81 626	Sumitomo Mitsui Banking	EUR	0,409 %	07/11/29	66 603	0,05
122 439	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	0,277 %	25/10/28	102 131	0,07
297 936	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	282 166	0,19
122 440	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	115 189	0,08
					1 208 910	0,83
Jersey						
24 243	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	22 485	0,02
81 626	Glencore Finance Europe	EUR	1,750 %	17/03/25	78 326	0,05
					100 811	0,07
Libéria						
124 678	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	124 392	0,08
24 243	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	23 695	0,02
					148 087	0,10
Luxembourg						
36 901	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	29 190	0,02
40 813	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	32 283	0,02
81 626	CNH Industrial Finance Europe	EUR	1,875 %	19/01/26	77 411	0,05
18 799	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	19 447	0,01
81 626	DH Europe Finance II	EUR	0,200 %	18/03/26	74 011	0,05
81 626	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	64 714	0,05
816 263	European Financial Stability Facility	EUR	0,875 %	26/07/27	744 400	0,51
1 632 526	European Financial Stability Facility	EUR	0,050 %	17/10/29	1 353 733	0,93
40 813	Grand City Properties	EUR	0,125 %	11/01/28	30 544	0,02
40 813	Grand City Properties	EUR	1,500 %	Perp.	16 678	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
55 098	HeidelbergCement Finance Luxembourg	EUR	1,750 %	24/04/28	50 506	0,04
40 813	Highland Holdings	EUR	0,318 %	15/12/26	36 089	0,03
121 623	Holcim Finance Luxembourg	EUR	0,500 %	29/11/26	109 040	0,08
21 889	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	17 480	0,01
51 217	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	31 544	0,02
40 813	Logicor Financing	EUR	1,625 %	15/07/27	33 928	0,02
46 119	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	30 950	0,02
163 253	Medtronic Global Holdings	EUR	0,375 %	15/10/28	138 164	0,10
40 813	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	32 488	0,02
43 080	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	35 441	0,03
49 190	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	34 697	0,02
107 005	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	76 872	0,05
55 839	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	40 115	0,03
40 813	Segro Capital	EUR	0,500 %	22/09/31	29 206	0,02
77 545	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	72 686	0,05
94 218	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	73 964	0,05
163 253	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	161 384	0,11
66 934	Tyco Electronics Group	EUR	0,000 %	16/02/29	54 663	0,04
					3 501 628	2,41
Macédoine						
63 399	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	59 438	0,04
					59 438	0,04
Île Maurice						
46 481	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	37 441	0,03
51 544	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	44 830	0,03
80 519	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	64 755	0,04
60 134	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	53 896	0,04
84 360	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	74 710	0,05
22 336	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	19 935	0,01
					295 567	0,20
Mexique						
103 087	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	96 442	0,07
25 737	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	15 681	0,01
41 560	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	33 934	0,02
13 853	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	12 875	0,01
3 728	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	3 213	0,00
6 873	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	5 540	0,00
6 610	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	5 823	0,00
73 364	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	50 963	0,03
162 758	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	110 167	0,08
18 813	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	15 085	0,01
86 937	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	66 941	0,05
3 436	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	3 319	0,00
230 057	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	188 709	0,13
51 544	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	42 806	0,03
45 324	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	37 360	0,03
34 362	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	30 719	0,02
27 438	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	22 240	0,02
					741 817	0,51
Maroc						
89 342	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	70 682	0,05
					70 682	0,05
Pays-Bas						
53 335	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	48 046	0,03
81 626	ABN AMRO Bank	EUR	1,450 %	12/04/38	64 743	0,04
95 503	Adecco International Financial Services	EUR	0,125 %	21/09/28	78 876	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
81 626	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	68 010	0,05
81 626	Akzo Nobel	EUR	1,625 %	14/04/30	70 198	0,05
60 171	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	53 397	0,04
55 098	Alliander	EUR	1,625 %	Perp.	50 861	0,04
81 626	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	76 620	0,05
53 057	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	2,750 %	19/02/49	46 523	0,03
122 439	Atradius Finance	EUR	5,250 %	23/09/44	120 257	0,08
39 181	BMW Finance	EUR	3,625 %	22/05/35	39 200	0,03
15 274	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	13 766	0,01
40 813	Brenntag Finance	EUR	1,125 %	27/09/25	38 405	0,03
122 440	Cooperatieve Rabobank	EUR	0,625 %	26/04/26	112 750	0,08
40 813	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	40 372	0,03
40 813	CTP	EUR	0,875 %	20/01/26	34 851	0,02
64 485	CTP	EUR	0,750 %	18/02/27	51 888	0,04
40 813	CTP	EUR	1,500 %	27/09/31	28 484	0,02
54 282	Danfoss Finance I	EUR	0,375 %	28/10/28	45 049	0,03
81 626	de Volksbank	EUR	1,750 %	22/10/30	74 128	0,05
122 439	EDP Finance	EUR	1,875 %	29/09/23	121 925	0,08
122 440	EDP Finance	EUR	1,875 %	13/10/25	116 970	0,08
81 626	EDP Finance	EUR	1,875 %	21/09/29	72 847	0,05
224 472	ELM for Swiss Reinsurance	EUR	2,600 %	Perp.	209 127	0,14
151 417	Enel Finance International	EUR	0,500 %	17/06/30	119 615	0,08
99 176	Essity Capital	EUR	3,000 %	21/09/26	96 470	0,07
40 813	Global Switch Finance	EUR	1,375 %	07/10/30	33 973	0,02
58 771	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,625 %	24/07/25	48 810	0,03
40 813	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,625 %	13/10/31	23 861	0,02
40 813	Iberdrola International	EUR	1,450 %	Perp.	35 309	0,02
163 253	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	134 472	0,09
122 439	ING Bank	EUR	0,500 %	17/02/27	110 033	0,08
163 253	ING Bank	EUR	0,125 %	08/12/31	126 805	0,09
163 253	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	155 732	0,11
81 626	ING Groep	EUR	2,500 %	15/02/29	79 904	0,06
40 813	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	37 090	0,03
81 626	ING Groep	EUR	0,875 %	09/06/32	69 014	0,05
81 626	Koninklijke DSM	EUR	0,625 %	23/06/32	62 569	0,04
81 626	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	80 187	0,06
563 630	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	531 797	0,37
725 658	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/28	657 497	0,45
102 033	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	84 694	0,06
61 220	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/31	49 554	0,03
81 626	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/07/32	67 523	0,05
35 797	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	34 969	0,02
233 304	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	131 353	0,09
71 015	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	70 997	0,05
81 626	Repsol International Finance	EUR	0,250 %	02/08/27	71 161	0,05
20 780	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	18 147	0,01
102 029	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	89 100	0,06
40 813	Repsol International Finance	EUR	4,247 %	Perp.	36 832	0,03
40 813	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	30 966	0,02
40 813	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	40 038	0,03
46 935	Signify	EUR	2,375 %	11/05/27	43 295	0,03
94 278	Sika Capital	EUR	3,750 %	03/05/30	94 028	0,06
60 261	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	47 528	0,03
20 780	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	17 925	0,01
45 023	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	44 010	0,03
285 692	TenneT Holding	EUR	1,000 %	13/06/26	266 163	0,18
163 253	TenneT Holding	EUR	2,995 %	Perp.	160 957	0,11
81 626	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,250 %	28/02/31	69 699	0,05
90 605	Universal Music Group	EUR	4,000 %	13/06/31	90 377	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
40 813	Volkswagen International Finance	EUR	3,750 %	28/09/27	39 920	0,03
40 813	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	29/03/29	40 578	0,03
81 626	Volkswagen International Finance	EUR	3,500 %	Perp.	76 780	0,05
24 243	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	17 920	0,01
65 803	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	51 658	0,04
40 813	ZF Europe Finance	EUR	2,000 %	23/02/26	37 221	0,03
31 170	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	23 739	0,02
					5 927 563	4,09
Nouvelle-Zélande						
204 066	ASB Finance	EUR	0,625 %	18/10/24	195 267	0,13
81 626	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	66 585	0,05
122 439	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29/06/27	116 690	0,08
163 253	BNZ International Funding	EUR	0,625 %	03/07/25	152 594	0,10
40 813	Westpac Securities	EUR	1,099 %	24/03/26	37 539	0,03
45 711	Westpac Securities	EUR	0,427 %	14/12/26	40 242	0,03
					608 917	0,42
Norvège						
81 218	DNB Bank	EUR	3,625 %	16/02/27	79 584	0,06
122 439	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	107 655	0,07
285 692	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	268 489	0,19
204 066	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	21/01/31	159 590	0,11
122 440	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,250 %	09/11/26	107 167	0,07
					722 485	0,50
Oman						
137 450	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	138 692	0,10
134 013	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	118 322	0,08
					257 014	0,18
Paraguay						
15 635	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	12 474	0,01
85 906	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	74 744	0,05
37 111	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	29 920	0,02
6 873	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	5 396	0,00
					122 534	0,08
Pérou						
30 067	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	25 536	0,02
10 309	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	8 782	0,01
6 670	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	5 744	0,00
23 710	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	18 621	0,01
13 745	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	16 005	0,01
48 795	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	37 253	0,03
					111 941	0,08
Philippines						
61 956	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	42 740	0,03
20 325	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	19 709	0,01
5 326	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	5 461	0,00
36 940	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	34 784	0,03
					102 694	0,07
Pologne						
6 993	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	6 384	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pologne (suite)						
261 204	Republic of Poland Government International Bond	EUR	1,000 %	07/03/29	229 710	0,16
26 115	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	24 151	0,02
					260 245	0,18
Portugal						
122 439	Brisa-Concessao Rodoviaria	EUR	2,375 %	10/05/27	116 815	0,08
					116 815	0,08
Qatar						
63 210	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	51 407	0,04
					51 407	0,04
Roumanie						
68 725	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	57 177	0,04
612 197	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	465 527	0,32
11 511	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	7 100	0,00
8 247	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	7 307	0,01
124 839	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	96 699	0,07
					633 810	0,44
Arabie saoudite						
139 168	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	89 602	0,06
3 436	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	2 388	0,00
					91 990	0,06
Serbie						
175 592	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	136 126	0,09
31 613	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	22 339	0,02
14 948	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	13 470	0,01
64 481	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	39 711	0,03
					211 646	0,15
Singapour						
103 237	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	88 239	0,06
163 253	DBS Bank	EUR	2,812 %	13/10/25	159 120	0,11
9 450	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	8 116	0,01
122 439	United Overseas Bank	EUR	0,387 %	17/03/25	115 173	0,08
					370 648	0,26
Afrique du Sud						
83 845	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	70 300	0,05
17 181	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	12 117	0,01
					82 417	0,06
Corée du Sud						
81 626	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19/10/26	71 894	0,05
163 253	Korea Housing Finance	EUR	0,723 %	22/03/25	153 756	0,11
					225 650	0,16
Espagne						
40 813	Abertis Infraestructuras	EUR	1,625 %	15/07/29	35 351	0,02
81 626	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,375 %	14/10/29	82 924	0,06
40 813	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	1,000 %	16/01/30	37 804	0,03
24 936	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	24 828	0,02
81 626	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	82 355	0,06
45 023	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	41 627	0,03
40 813	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	39 820	0,03
40 813	Banco Santander	EUR	0,200 %	11/02/28	34 191	0,02
81 626	Banco Santander	EUR	0,125 %	04/06/30	64 793	0,04
40 813	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	40 564	0,03
40 813	Bankinter	EUR	4,375 %	03/05/30	40 495	0,03
81 626	CaixaBank	EUR	1,125 %	27/03/26	75 056	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
163 253	CaixaBank	EUR	0,750 %	10/07/26	151 934	0,10
122 439	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	121 353	0,08
81 626	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	71 390	0,05
40 813	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	41 069	0,03
40 813	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	40 497	0,03
81 626	Cellnex Finance	EUR	2,250 %	12/04/26	76 586	0,05
24 243	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	20 806	0,01
55 413	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	53 785	0,04
589 750	Instituto de Credito Oficial	EUR	0,200 %	31/01/24	577 256	0,40
58 876	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	53 842	0,04
122 439	Red Electrica Financiaciones	EUR	1,250 %	13/03/27	113 722	0,08
40 813	Santander Consumer Finance	EUR	0,500 %	14/11/26	36 046	0,02
489 758	Spain Government Bond	EUR	5,750 %	30/07/32	583 106	0,40
318 343	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	318 977	0,22
271 407	Spain Government Bond 144A	EUR	4,800 %	31/01/24	273 007	0,19
114 277	Spain Government Bond 144A	EUR	0,250 %	30/07/24	110 232	0,08
332 219	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	329 264	0,23
750 962	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	769 256	0,53
163 253	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	159 013	0,11
424 457	Spain Government Bond 144A	EUR	1,950 %	30/04/26	408 759	0,28
635 461	Spain Government Bond 144A	EUR	1,300 %	31/10/26	596 403	0,41
632 604	Spain Government Bond 144A	EUR	1,500 %	30/04/27	592 972	0,41
388 541	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	360 557	0,25
1 109 710	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/07/28	1 016 171	0,70
390 990	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	30/04/29	354 840	0,24
714 230	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	596 561	0,41
466 902	Spain Government Bond 144A	EUR	0,100 %	30/04/31	366 212	0,25
265 286	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	31/10/31	212 107	0,15
					9 005 531	6,21
Supranational						
12 225	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	10 201	0,01
34 633	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	25 868	0,02
32 098	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	28 933	0,02
27 706	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	21 527	0,01
35 857	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	28 296	0,02
1 224 394	European Investment Bank	EUR	0,625 %	22/01/29	1 072 274	0,74
1 224 394	European Investment Bank	EUR	0,000 %	09/09/30	988 603	0,68
1 020 329	European Stability Mechanism	EUR	0,500 %	05/03/29	883 899	0,61
816 263	European Stability Mechanism	EUR	0,010 %	04/03/30	667 315	0,46
816 263	European Union	EUR	2,875 %	04/04/28	807 077	0,56
816 263	European Union	EUR	0,000 %	04/10/30	658 764	0,45
942 784	European Union	EUR	0,000 %	04/07/31	743 769	0,51
					5 936 526	4,09
Suède						
81 626	Essity	EUR	1,125 %	27/03/24	79 921	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suède (suite)						
61 220	Scania	EUR	2,250 %	03/06/25	58 937	0,04
40 813	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	40 343	0,03
81 626	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,375 %	31/10/28	80 559	0,06
40 813	Svenska Handelsbanken	EUR	1,000 %	15/04/25	38 710	0,03
122 440	Svenska Handelsbanken	EUR	3,375 %	17/02/28	119 513	0,08
56 322	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26/05/29	44 926	0,03
38 096	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	40 620	0,03
20 780	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	18 065	0,01
					521 594	0,36
Suisse						
163 253	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	157 392	0,11
81 626	UBS	EUR	0,500 %	31/03/31	62 767	0,04
81 627	UBS Group	EUR	1,250 %	17/07/25	78 160	0,05
40 813	UBS Group	EUR	1,000 %	24/06/27	36 199	0,03
81 626	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	80 531	0,06
81 626	UBS Group	EUR	4,375 %	11/01/31	79 512	0,05
81 626	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	60 531	0,04
					555 092	0,38
Thaïlande						
48 966	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	36 599	0,03
15 188	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	12 043	0,01
54 980	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	32 132	0,02
					80 774	0,06
Ukraine						
18 899	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	4 218	0,01
3 952	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	877	0,00
17 611	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	4 042	0,00
200 986	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	43 292	0,03
					52 429	0,04
Émirats arabes unis						
21 305	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	18 165	0,01
24 569	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	16 350	0,01
66 909	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	49 635	0,04
					84 150	0,06
Royaume-Uni						
40 813	Barclays	EUR	0,750 %	09/06/25	39 289	0,03
81 626	Barclays	EUR	0,577 %	09/08/29	65 434	0,04
73 464	Barclays	EUR	5,262 %	29/01/34	73 523	0,05
81 626	British Telecommunications	EUR	2,125 %	26/09/28	75 431	0,05
113 869	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	111 206	0,08
81 626	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	74 459	0,05
81 626	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,125 %	12/04/29	70 972	0,05
6 529	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	4 490	0,00
81 626	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	70 918	0,05
204 066	Lloyds Bank	EUR	0,125 %	18/06/26	183 293	0,13
83 667	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	2,375 %	09/04/26	79 760	0,05
122 440	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	119 317	0,08
40 813	Nationwide Building Society	EUR	0,625 %	25/03/27	36 557	0,02
40 813	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	39 059	0,03
40 813	NatWest Group	EUR	2,000 %	04/03/25	40 069	0,03
40 813	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	39 589	0,03
122 440	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	120 712	0,08
44 078	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	35 183	0,02
40 813	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	36 977	0,03
40 813	Santander UK	EUR	0,050 %	12/01/27	35 886	0,02
122 440	Santander UK Group Holdings	EUR	0,603 %	13/09/29	97 767	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
122 439	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,875 %	29/05/26	111 824	0,08
24 878	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	14 026	0,01
76 388	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	53 282	0,04
85 906	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	71 898	0,05
47 077	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	32 623	0,02
55 413	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	42 625	0,03
38 096	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	28 271	0,02
76 192	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	58 153	0,04
30 713	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	27 894	0,02
35 180	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	28 444	0,02
					1 918 931	1,32
États-Unis						
32 555	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	25 807	0,02
36 261	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	28 464	0,02
135 500	American Tower	EUR	0,450 %	15/01/27	117 653	0,08
106 930	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	105 811	0,07
40 813	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	38 389	0,03
34 633	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	31 741	0,02
122 439	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	114 388	0,08
81 626	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	74 261	0,05
81 626	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	66 612	0,05
38 096	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	35 216	0,02
22 560	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	21 694	0,02
24 562	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	22 982	0,02
81 626	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	80 209	0,06
122 439	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	121 348	0,08
40 813	Bank of America	EUR	0,583 %	24/08/28	34 889	0,02
51 544	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	45 662	0,03
34 633	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	27 657	0,02
40 493	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	32 770	0,02
121 215	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	108 340	0,08
27 706	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	20 737	0,01
38 096	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	27 458	0,02
40 813	Celanese US Holdings	EUR	1,250 %	11/02/25	38 489	0,03
24 015	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	20 660	0,01
32 361	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	30 299	0,02
20 780	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	20 228	0,01
41 560	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	35 610	0,02
163 253	Citigroup	EUR	1,500 %	24/07/26	153 254	0,11
82 851	Citigroup	EUR	0,500 %	08/10/27	72 983	0,05
43 554	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	39 032	0,03
49 792	Equinix	EUR	1,000 %	15/03/33	37 068	0,03
133 459	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16/06/28	112 347	0,08
69 266	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	63 095	0,04
57 138	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	56 152	0,04
77 924	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	72 228	0,05
24 243	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	17 254	0,01
64 417	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	57 215	0,04
55 413	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	50 696	0,04
31 170	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	28 591	0,02
20 407	General Motors Financial	EUR	0,955 %	07/09/23	20 297	0,01
17 316	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	13 798	0,01
55 413	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	42 395	0,03
9 656	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	8 949	0,01
90 046	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	82 780	0,06
285 692	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	261 335	0,18
81 626	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	73 906	0,05
81 626	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	77 947	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
38 096	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	34 684	0,02
163 253	McDonald's	EUR	2,375 %	27/11/24	160 378	0,11
27 706	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	22 030	0,02
40 813	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,550 %	16/06/27	35 704	0,03
122 439	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	113 824	0,08
40 813	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	35 615	0,02
123 256	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	124 701	0,09
81 626	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	82 119	0,06
40 813	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	33 316	0,02
40 813	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	42 828	0,03
24 243	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	20 738	0,01
31 170	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	24 822	0,02
60 261	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	49 081	0,03
31 620	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	29 381	0,02
155 090	Parker-Hannifin	EUR	1,125 %	01/03/25	147 325	0,10
93 870	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	81 662	0,06
42 495	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	35 302	0,02
27 706	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	24 949	0,02
65 803	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	53 263	0,04
62 339	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	57 225	0,04
17 316	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	13 688	0,01
103 899	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	77 856	0,05
90 115	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	63 986	0,04
65 380	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	60 124	0,04
48 486	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	46 206	0,03
17 316	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	19 202	0,01
51 949	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	45 502	0,03
47 101	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	43 331	0,03
81 626	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,950 %	24/07/29	73 907	0,05
79 289	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	61 903	0,04
82 980	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	75 956	0,05
360 806	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	329 703	0,23
44 671	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	40 611	0,03
292 081	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	263 273	0,18
99 992	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	82 194	0,06
40 813	Verizon Communications	EUR	1,250 %	08/04/30	34 319	0,02
97 135	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	98 424	0,07
47 751	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	34 085	0,02
20 995	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	19 511	0,01
38 311	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	35 756	0,03
					5 397 180	3,72
Uruguay						
4 577	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	4 143	0,00
52 756	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	52 329	0,04
51 475	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	47 130	0,03
30 582	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	27 346	0,02
					130 948	0,09
Ouzbékistan						
56 097	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	47 548	0,03
					47 548	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
425	Ampol	AUD	7 754	0,01
2 069	APA Group	AUD	12 231	0,01
340	ASX	AUD	13 060	0,01
41	Atlassian – A –	USD	6 238	0,00
2 476	Brambles	AUD	21 766	0,01
116	Cochlear	AUD	16 159	0,01
2 357	Coles Group	AUD	26 494	0,02
1 006	Computershare	AUD	14 356	0,01
1 912	Dexus	AUD	9 101	0,01
273	EBOS Group	NZD	5 634	0,00
3 412	GPT Group	AUD	8 619	0,01
1 214	IGO	AUD	11 259	0,01
1 228	Lendlease	AUD	5 806	0,00
309	Mineral Resources	AUD	13 479	0,01
6 901	Mirvac Group	AUD	9 515	0,01
1 575	Newcrest Mining	AUD	25 383	0,02
2 048	Northern Star Resources	AUD	15 098	0,01
809	Orica	AUD	7 320	0,00
4 806	Pilbara Minerals	AUD	14 340	0,01
2 621	QBE Insurance Group	AUD	25 054	0,02
9 114	Scentre Group REIT	AUD	14 736	0,01
795	Sonic Healthcare	AUD	17 247	0,01
4 180	Stockland	AUD	10 278	0,01
2 256	Suncorp Group	AUD	18 569	0,01
5 437	Transurban Group	AUD	47 271	0,03
			376 767	0,26
Autriche				
757	Erste Group Bank	EUR	24 306	0,02
235	OMV	EUR	9 124	0,01
196	Verbund	EUR	14 422	0,01
223	voestalpine	EUR	7 328	0,00
			55 180	0,04
Belgique				
511	Ageas	EUR	18 977	0,01
2 276	Anheuser-Busch InBev	EUR	117 978	0,08
25	D'ieteren	EUR	4 070	0,00
25	Elia Group	EUR	2 950	0,00
256	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	18 470	0,01
644	KBC Group	EUR	41 157	0,03
24	Sofina	EUR	4 510	0,00
127	Solvay	EUR	12 988	0,01
269	UCB	EUR	21 847	0,02
415	Umicore	EUR	10 605	0,01
440	Warehouses De Pauw CVA	EUR	11 045	0,01
			264 597	0,18
Bermudes				
201	Arch Capital Group	USD	13 764	0,01
23	Everest Re Group	USD	7 277	0,00
			21 041	0,01
Canada				
9	1847432 Alberta	USD	300	0,00
50	Lululemon Athletica	USD	17 332	0,01
			17 632	0,01
Chili				
824	Antofagasta	GBP	14 022	0,01
			14 022	0,01
Danemark				
10	AP Moller - Maersk – A –	DKK	15 429	0,01
13	AP Moller - Maersk – B –	DKK	20 858	0,01
302	Carlsberg – B –	DKK	44 235	0,03
193	Chr Hansen Holding	DKK	12 286	0,01
327	Coloplast – B –	DKK	37 529	0,03
1 327	Danske Bank	DKK	29 575	0,02
60	Demant	DKK	2 345	0,00
465	DSV	DKK	89 568	0,06
160	Genmab	DKK	55 461	0,04
4 017	Novo Nordisk – B –	DKK	593 051	0,41
415	Novozymes – B –	DKK	17 738	0,01
472	Orsted 144A	DKK	40 854	0,03
221	Pandora	DKK	18 047	0,01
1	ROCKWOOL – B –	DKK	269	0,00
560	Tryg	DKK	11 115	0,01
2 586	Vestas Wind Systems	DKK	63 011	0,04
			1 051 371	0,72

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Finlande				
374	Elisa	EUR	18 300	0,01
876	Fortum	EUR	10 748	0,01
396	Kesko – B –	EUR	6 831	0,01
735	Kone – B –	EUR	35 172	0,03
1 649	Metso	EUR	18 209	0,01
1 097	Neste	EUR	38 680	0,03
12 253	Nokia	EUR	46 997	0,03
7 632	Nordea Bank	SEK	75 971	0,05
120	Nordea Bank	EUR	1 195	0,00
145	Orion – B –	EUR	5 510	0,00
1 174	Sampo – A –	EUR	48 290	0,03
1 491	Stora Enso – R –	EUR	15 843	0,01
1 327	UPM-Kymmene	EUR	36 182	0,03
1 597	Wartsila	EUR	16 470	0,01
			374 398	0,26
France				
481	Accor	EUR	16 367	0,01
95	Aeroports de Paris	EUR	12 476	0,01
1 260	Air Liquide	EUR	206 934	0,14
1 438	Airbus	EUR	190 371	0,13
818	Alstom	EUR	22 343	0,02
79	Amundi 144A	EUR	4 255	0,00
144	Arkema	EUR	12 468	0,01
4 463	AXA	EUR	120 618	0,08
49	BioMerieux	EUR	4 702	0,00
2 739	BNP Paribas	EUR	158 077	0,11
1 723	Bollore	EUR	9 837	0,01
620	Bouygues	EUR	19 057	0,01
554	Bureau Veritas	EUR	13 911	0,01
400	Capgemini	EUR	69 437	0,05
1 103	Carrefour	EUR	19 145	0,01
1 298	Cie de Saint-Gobain	EUR	72 313	0,05
1 716	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	46 447	0,03
159	Covivio	EUR	6 882	0,01
2 766	Credit Agricole	EUR	30 069	0,02
1 727	Danone	EUR	96 942	0,07
43	Dassault Aviation	EUR	7 928	0,01
1 619	Dassault Systemes	EUR	65 769	0,05
571	Edenred	EUR	35 009	0,02
135	Eiffage	EUR	12 885	0,01
4 431	Engie	EUR	67 482	0,05
739	EssilorLuxottica	EUR	127 531	0,09
17	Eurazeo	EUR	1 078	0,00
142	Gecina	EUR	13 894	0,01
854	Getlink	EUR	13 309	0,01
75	Hermes International	EUR	149 640	0,10
97	Ipsen	EUR	10 694	0,01
181	Kering	EUR	91 338	0,06
472	Klepierre	EUR	10 726	0,01
197	La Francaise des Jeux SAEM 144A	EUR	7 105	0,01
699	Legrand	EUR	63 485	0,04
587	L'Oreal	EUR	250 857	0,17
662	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	571 285	0,39
4 698	Orange	EUR	50 274	0,04
547	Pernod Ricard	EUR	110 636	0,08
568	Publicis Groupe	EUR	41 782	0,03
114	Remy Cointreau	EUR	16 767	0,01
495	Renault	EUR	19 087	0,01
828	Safran	EUR	118 746	0,08
2 774	Sanofi	EUR	272 357	0,19
90	Sartorius Stedim Biotech	EUR	20 684	0,01
1 316	Schneider Electric	EUR	219 116	0,15
55	SEB	EUR	5 201	0,00
2 047	Societe Generale	EUR	48 719	0,03
205	Sodexo	EUR	20 708	0,02
134	Teleperformance	EUR	20 616	0,01
245	Thales	EUR	33 573	0,02
5 615	TotalEnergies	EUR	295 064	0,20
220	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	10 616	0,01
662	Valeo	EUR	12 999	0,01
1 816	Veolia Environnement	EUR	52 576	0,04
1 306	Vinci	EUR	138 918	0,10
1 868	Vivendi	EUR	15 698	0,01
468	Worldline 144A	EUR	15 674	0,01
			4 172 477	2,88
Allemagne				
419	adidas	EUR	74 467	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Allemagne (suite)				
979	Allianz – REG –	EUR	208 631	0,14
2 315	BASF	EUR	102 950	0,07
2 335	Bayer – REG –	EUR	118 289	0,08
826	Bayerische Motoren Werke	EUR	92 918	0,06
153	Bayerische Motoren Werke – Pref –	EUR	15 932	0,01
173	Bechtle	EUR	6 280	0,00
259	Beiersdorf	EUR	31 463	0,02
408	Brenntag	EUR	29 144	0,02
90	Carl Zeiss Meditec	EUR	8 923	0,01
2 103	Commerzbank	EUR	21 341	0,02
166	Continental	EUR	11 477	0,01
469	Covestro 144A	EUR	22 301	0,02
1 193	Daimler Truck Holding	EUR	39 369	0,03
340	Delivery Hero 144A	EUR	13 744	0,01
4 625	Deutsche Bank – REG –	EUR	44 487	0,03
489	Deutsche Boerse	EUR	82 662	0,06
1 061	Deutsche Lufthansa – REG –	EUR	9 948	0,01
7 862	Deutsche Telekom – REG –	EUR	157 061	0,11
2 442	DHL Group	EUR	109 226	0,08
276	Dr Ing hc F Porsche – Pref – 144A	EUR	31 432	0,02
5 867	E.ON	EUR	68 532	0,05
714	Evonik Industries	EUR	12 439	0,01
1 012	Fresenius & Co	EUR	25 687	0,02
468	Fresenius Medical Care & Co	EUR	20 500	0,01
244	GEA Group	EUR	9 366	0,01
155	Hannover Rueck	EUR	30 157	0,02
373	Heidelberg Materials	EUR	28 034	0,02
279	HelloFresh	EUR	6 302	0,00
309	Henkel & Co	EUR	19 922	0,01
380	Henkel & Co – Pref –	EUR	27 869	0,02
3 247	Infineon Technologies	EUR	122 670	0,08
182	Knorr-Bremse	EUR	12 769	0,01
111	LEG Immobilien	EUR	5 845	0,00
2 017	Mercedes-Benz Group	EUR	148 591	0,10
305	Merck	EUR	46 239	0,03
105	MTU Aero Engines	EUR	24 928	0,02
337	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	115 623	0,08
118	Nemetschek	EUR	8 066	0,01
372	Porsche Automobil Holding – Pref –	EUR	20 494	0,01
133	Puma	EUR	7 355	0,01
18	Rational	EUR	12 218	0,01
125	Rheinmetall	EUR	31 384	0,02
1 536	RWE	EUR	61 245	0,04
2 490	SAP	EUR	311 599	0,22
66	Sartorius – Pref –	EUR	20 814	0,01
94	Scout24	EUR	5 438	0,00
1 855	Siemens – REG –	EUR	283 012	0,20
1 317	Siemens Energy	EUR	21 309	0,01
743	Siemens Healthineers	EUR	38 513	0,03
343	Symrise	EUR	32 890	0,02
154	Talanx	EUR	8 076	0,01
392	Telefonica Deutschland Holding	EUR	1 011	0,00
73	Volkswagen	EUR	11 202	0,01
500	Volkswagen – Pref –	EUR	61 509	0,04
1 844	Vonovia	EUR	32 994	0,02
683	Zalando 144A	EUR	18 016	0,01
			2 944 663	2,03
Hong Kong				
20 743	AIA Group	HKD	191 906	0,13
6 591	BOC Hong Kong Holdings	HKD	18 463	0,01
1 362	Hang Seng Bank	HKD	17 767	0,01
2 760	MTR	HKD	11 622	0,01
20 138	Peace Mark Holdings **	HKD	0	0,00
6 536	Sino Land	HKD	7 362	0,01
773	Swire Pacific – A –	HKD	5 428	0,01
2 084	Swire Properties	HKD	4 696	0,00
			257 244	0,18
Irlande				
298	Accenture – A –	USD	84 172	0,06
398	AerCap Holdings	USD	23 162	0,02
2 654	AIB Group	EUR	10 216	0,01
84	Allegion	USD	9 259	0,01
168	Aptiv	USD	15 678	0,01
2 656	Bank of Ireland Group	EUR	23 208	0,02
1 843	CRH	EUR	93 097	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Irlande (suite)				
243	DCC	GBP	12 454	0,01
2 334	Experian	GBP	82 074	0,06
417	Flutter Entertainment	EUR	76 757	0,05
777	James Hardie Industries – CDI –	AUD	18 847	0,01
486	Kerry Group – A –	EUR	43 458	0,03
326	Kingspan Group	EUR	19 877	0,01
639	Medtronic	USD	51 621	0,03
612	Smurfit Kappa Group	EUR	18 696	0,01
129	Trane Technologies	USD	22 659	0,02
			605 235	0,42
Israël				
29	SolarEdge Technologies	USD	7 068	0,00
			7 068	0,00
Italie				
448	Amplifon	EUR	15 048	0,01
2 731	Assicurazioni Generali	EUR	50 848	0,04
1 589	Davide Campari-Milano	EUR	20 167	0,01
18	DiaSorin	EUR	1 693	0,00
19 734	Enel	EUR	121 717	0,09
5 789	Eni	EUR	76 309	0,05
299	Ferrari	EUR	89 642	0,06
1 288	FinecoBank Banca Fineco	EUR	15 858	0,01
1 106	Infrastrutture Wireless Italiane 144A	EUR	13 356	0,01
39 686	Intesa Sanpaolo	EUR	95 247	0,07
1 502	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	16 462	0,01
528	Moncler	EUR	33 463	0,02
1 090	Nexi 144A	EUR	7 832	0,01
1 778	Poste Italiane 144A	EUR	17 629	0,01
656	Prysmian	EUR	25 101	0,02
107	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	4 698	0,00
5 532	Snam	EUR	26 480	0,02
20 468	Telecom Italia	EUR	5 277	0,00
2 882	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	22 497	0,02
4 818	UniCredit	EUR	102 460	0,07
			761 784	0,53
Japon				
338	Advantest	JPY	41 028	0,03
1 166	Aeon	JPY	21 752	0,01
802	Ajinomoto	JPY	29 095	0,02
285	ANA Holdings	JPY	6 189	0,00
2 201	Asahi Kasei	JPY	13 570	0,01
3 195	Astellas Pharma	JPY	43 543	0,03
201	Azbil	JPY	5 774	0,00
413	Brother Industries	JPY	5 498	0,00
466	Daikin Industries	JPY	86 466	0,06
2 334	Daiwa Securities Group	JPY	10 957	0,01
1 694	FANUC	JPY	54 045	0,04
225	Fuji Electric	JPY	8 984	0,01
311	Fujitsu	JPY	36 714	0,02
402	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	12 118	0,01
1 658	Hitachi	JPY	93 552	0,06
631	Hoya	JPY	68 382	0,05
201	Ibiden	JPY	10 321	0,01
170	Itochu Techno-Solutions	JPY	3 920	0,00
2 645	KDDI	JPY	74 651	0,05
238	Kikkoman	JPY	12 389	0,01
1 804	Kubota	JPY	24 013	0,02
481	Kyowa Kirin	JPY	8 132	0,01
499	Lixil	JPY	5 772	0,00
201	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	10 292	0,01
2 281	Mitsubishi Chemical Group	JPY	12 486	0,01
298	Mitsui Chemicals	JPY	7 994	0,00
433	NEC	JPY	19 116	0,01
265	Nitto Denko	JPY	17 862	0,01
687	Nomura Research Institute	JPY	17 250	0,01
311	Omron	JPY	17 312	0,01
691	Ono Pharmaceutical	JPY	11 422	0,01
1 928	Oriental Land	JPY	68 469	0,05
2 089	ORIX	JPY	34 607	0,02
2 639	Rakuten Group	JPY	8 350	0,01
2 246	Renesas Electronics	JPY	38 472	0,03
371	Secom	JPY	22 911	0,02
514	Seiko Epson	JPY	7 305	0,00
570	SG Holdings	JPY	7 397	0,00
5 070	SoftBank	JPY	49 512	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
552	Sompo Holdings	JPY	22 611	0,02
2 230	Sony Group	JPY	183 362	0,13
2 451	Sumitomo Chemical	JPY	6 785	0,00
439	Sumitomo Metal Mining	JPY	12 905	0,01
2 307	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	90 124	0,06
296	Sysmex	JPY	18 392	0,01
877	T&D Holdings	JPY	11 705	0,01
687	TDK	JPY	24 244	0,02
391	TIS	JPY	8 900	0,01
331	Tobu Railway	JPY	8 103	0,00
3 184	Tokio Marine Holdings	JPY	66 937	0,05
2 431	Toray Industries	JPY	12 340	0,01
720	Unicharm	JPY	24 381	0,02
250	Yamaha	JPY	8 712	0,01
530	Yamaha Motor	JPY	13 853	0,01
508	Yamato Holdings	JPY	8 383	0,01
428	Yaskawa Electric	JPY	17 883	0,01
4 758	Z Holdings	JPY	10 453	0,01
			1 577 695	1,09
Jersey				
29	Novocure	USD	1 112	0,00
			1 112	0,00
Jordanie				
505	Hikma Pharmaceuticals	GBP	11 135	0,01
			11 135	0,01
Luxembourg				
1 181	ArcelorMittal	EUR	29 438	0,02
380	Eurofins Scientific	EUR	22 079	0,01
871	Tenaris	EUR	11 950	0,01
			63 467	0,04
Pays-Bas				
526	ABN AMRO Bank – CVA – 144A	EUR	7 482	0,01
57	Adyen 144A	EUR	89 840	0,06
3 853	Aegon	EUR	17 838	0,01
359	Akzo Nobel	EUR	26 810	0,02
126	Argenx	EUR	44 717	0,03
105	ASM International	EUR	40 689	0,03
978	ASML Holding	EUR	648 492	0,45
111	Euronext	EUR	6 924	0,00
183	EXOR	EUR	14 988	0,01
1 237	Ferrovial	EUR	35 844	0,02
726	Heineken	EUR	68 409	0,05
396	Heineken Holding	EUR	31 578	0,02
147	IMCD	EUR	19 312	0,01
8 954	ING Groep	EUR	110 473	0,08
596	JDE Peet's	EUR	16 238	0,01
162	Just Eat Takeaway.com 144A	EUR	2 271	0,00
2 584	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	80 764	0,06
6 573	Koninklijke KPN	EUR	21 487	0,02
2 190	Koninklijke Philips	EUR	43 389	0,03
573	NN Group	EUR	19 450	0,01
112	NXP Semiconductors	USD	21 019	0,01
44	OCI	EUR	967	0,00
1 945	Prosus	EUR	130 512	0,09
497	QIAGEN	EUR	20 466	0,01
161	Randstad	EUR	7 782	0,01
970	Stellantis	EUR	15 591	0,01
4 553	Stellantis	EUR	73 252	0,05
1 867	Universal Music Group	EUR	37 994	0,03
637	Wolters Kluwer	EUR	74 090	0,05
			1 728 668	1,19
Nouvelle-Zélande				
1 235	Mercury	NZD	4 508	0,00
2 301	Meridian Energy	NZD	7 235	0,01
			11 743	0,01
Norvège				
642	Aker	NOK	13 829	0,01
1 863	DNB Bank	NOK	31 988	0,02
2 222	Equinor	NOK	59 339	0,04
134	Gjensidige Forsikring	NOK	1 977	0,00
49	Kongsberg Gruppen	NOK	2 048	0,00
1 628	Mowi	NOK	23 700	0,02
2 886	Norsk Hydro	NOK	15 751	0,01
3 227	Orkla	NOK	21 285	0,02
422	Salmar	NOK	15 648	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Norvège (suite)				
1 351	Telenor	NOK	12 573	0,01
426	Yara International	NOK	13 818	0,01
			211 956	0,15
Portugal				
6 648	EDP - Energias de Portugal	EUR	29 755	0,02
1 159	Galp Energia	EUR	12 426	0,01
494	Jeronimo Martins	EUR	12 470	0,01
			54 651	0,04
Singapour				
9 475	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	12 257	0,01
4 634	CapitaLand Investment	SGD	10 390	0,01
890	City Developments	SGD	4 050	0,00
			26 697	0,02
Espagne				
30	Acciona	EUR	4 738	0,00
432	ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	13 888	0,01
187	Aena 144A	EUR	27 679	0,02
1 117	Amadeus IT Group	EUR	77 872	0,05
15 173	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	106 700	0,07
41 565	Banco Santander	EUR	140 698	0,10
10 425	CaixaBank	EUR	39 481	0,03
1 446	Cellnex Telecom	EUR	53 488	0,04
697	EDP Renovaveis	EUR	12 746	0,01
740	Enagas	EUR	13 322	0,01
844	Endesa	EUR	16 578	0,01
438	Grifols	EUR	5 138	0,00
14 300	Iberdrola	EUR	170 880	0,12
2 647	Industria de Diseno Textil	EUR	93 850	0,06
414	Naturgy Energy Group	EUR	11 285	0,01
671	Redeia	EUR	10 323	0,01
3 735	Repsol	EUR	49 788	0,03
13 760	Telefonica	EUR	51 133	0,04
			899 587	0,62
Suède				
896	Alfa Laval	SEK	29 866	0,02
2 576	Assa Abloy – B –	SEK	56 617	0,04
6 517	Atlas Copco – A –	SEK	85 941	0,06
4 035	Atlas Copco – B –	SEK	45 971	0,03
817	Beijer Ref	SEK	9 542	0,01
477	Boliden	SEK	12 608	0,01
595	Embracer Group	SEK	1 361	0,00
1 728	Epiroc – A –	SEK	29 906	0,02
610	Epiroc – B –	SEK	9 029	0,01
853	EQT	SEK	15 018	0,01
1 207	Essity – B –	SEK	29 404	0,02
390	Evolution 144A	SEK	45 145	0,03
1 031	Fastighets AB Balder – B –	SEK	3 445	0,00
265	Getinge – B –	SEK	4 241	0,00
1 812	H&M Hennes & Mauritz – B –	SEK	28 479	0,02
5 211	Hexagon – B –	SEK	58 705	0,04
270	Holmen – B –	SEK	8 863	0,01
1 422	Husqvarna – B –	SEK	11 785	0,01
466	Industrivarden – A –	SEK	11 821	0,01
162	Industrivarden – C –	SEK	4 083	0,00
785	Indutrade	SEK	16 180	0,01
674	Investment AB Latour – B –	SEK	12 227	0,01
1 093	Investor – A –	SEK	20 009	0,01
4 544	Investor – B –	SEK	83 156	0,06
147	Kinnevik – B –	SEK	1 858	0,00
115	L E Lundbergforetagen – B –	SEK	4 482	0,00
768	Lifco – B –	SEK	15 268	0,01
4 130	Nibe Industrier – B –	SEK	35 884	0,02
194	Saab – B –	SEK	9 616	0,01
391	Sagax – B –	SEK	7 073	0,01
2 665	Sandvik	SEK	47 544	0,03
2 007	Securitas – B –	SEK	15 069	0,01
3 270	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	SEK	33 065	0,02
849	Skanska – B –	SEK	10 884	0,01
1 046	SKF – B –	SEK	16 643	0,01
1 376	Svenska Cellulosa – B –	SEK	16 048	0,01
3 546	Svenska Handelsbanken – A –	SEK	27 186	0,02
2 247	Swedbank – A –	SEK	34 679	0,02
429	Swedish Orphan Biovitrum	SEK	7 653	0,01
942	Tele2 – B –	SEK	7 124	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Suède (suite)				
7 500	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	SEK	37 172	0,03
7 647	Telia	SEK	15 347	0,01
702	Volvo – A –	SEK	13 671	0,01
3 864	Volvo – B –	SEK	73 127	0,05
1 713	Volvo Car – B –	SEK	6 223	0,00
			1 069 018	0,74
Suisse				
3 955	ABB – REG –	CHF	142 554	0,10
220	Adecco Group – REG –	CHF	6 599	0,00
1 127	Alcon	CHF	85 561	0,06
83	Bachem Holding	CHF	6 645	0,00
70	Baloise Holding – REG –	CHF	9 464	0,01
1	Banque Cantonale Vaudoise – REG –	CHF	77	0,00
14	Barry Callebaut – REG –	CHF	24 759	0,02
51	BKW	CHF	8 287	0,01
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	37 990	0,03
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	CHF	38 779	0,03
214	Chubb	USD	37 849	0,03
1 237	Cie Financiere Richemont – REG –	CHF	192 127	0,13
101	Clariant – REG –	CHF	1 333	0,00
876	Coca-Cola HBC	GBP	23 934	0,02
419	DSM-Firmenich	EUR	41 331	0,03
239	Dufry – REG –	CHF	9 986	0,01
8	EMS-Chemie Holding – REG –	CHF	5 839	0,00
58	Garmin	USD	5 577	0,00
93	Geberit – REG –	CHF	44 355	0,03
22	Givaudan – REG –	CHF	67 042	0,05
25 480	Glencore	GBP	131 981	0,09
39	Helvetia Holding – REG –	CHF	4 851	0,00
1 434	Holcim	CHF	88 455	0,06
614	Julius Baer Group	CHF	35 433	0,02
116	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	31 314	0,02
328	Logitech International – REG –	CHF	17 865	0,01
188	Lonza Group – REG –	CHF	102 764	0,07
6 669	Nestle – REG –	CHF	735 146	0,51
4 973	Novartis – REG –	CHF	458 563	0,32
53	Partners Group Holding	CHF	45 318	0,03
69	Roche Holding	CHF	20 737	0,01
1 705	Roche Holding (négociée en Suisse)	CHF	477 640	0,33
81	Schindler Holding	CHF	17 402	0,01
49	Schindler Holding – REG –	CHF	9 980	0,01
313	SGS – REG –	CHF	27 103	0,02
742	SIG Group	CHF	18 760	0,01
381	Sika – REG –	CHF	99 688	0,07
122	Sonova Holding – REG –	CHF	29 734	0,02
1 580	STMicroelectronics	EUR	71 994	0,05
287	Straumann Holding – REG –	CHF	42 733	0,03
72	Swatch Group	CHF	19 294	0,01
131	Swatch Group – REG –	CHF	6 605	0,00
79	Swiss Life Holding – REG –	CHF	42 365	0,03
125	Swiss Prime Site – REG –	CHF	9 937	0,01
756	Swiss Re	CHF	69 756	0,05
67	Swisscom – REG –	CHF	38 357	0,03
77	Temenos – REG –	CHF	5 638	0,00
7 808	UBS Group – REG –	CHF	144 748	0,10
75	VAT Group 144A	CHF	28 462	0,02
365	Zurich Insurance Group	CHF	158 917	0,11
			3 781 628	2,61
Émirats arabes unis				
338	NMC Health **	GBP	0	0,00
			0	0,00
Royaume-Uni				
2 609	3i Group	GBP	59 248	0,04
7 332	abrdn	GBP	18 644	0,01
615	Admiral Group	GBP	14 924	0,01
843	Amcor	USD	7 711	0,01
3 255	Anglo American	GBP	84 692	0,06
1 157	Ashtead Group	GBP	73 367	0,05
1 296	Associated British Foods	GBP	30 071	0,02
3 760	AstraZeneca	GBP	494 114	0,34
3 079	Auto Trader Group 144A	GBP	21 897	0,01
7 960	Aviva	GBP	36 658	0,02
39 714	Barclays	GBP	70 982	0,05
3 489	Barratt Developments	GBP	16 812	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
248	Berkeley Group Holdings	GBP	11 327	0,01
43 597	BP	GBP	232 859	0,16
2 996	British Land	GBP	10 571	0,01
15 797	BT Group	GBP	22 522	0,02
976	Bunzl	GBP	34 123	0,02
830	Burberry Group	GBP	20 494	0,01
13 796	Centrica	GBP	19 927	0,01
2 402	CNH Industrial	EUR	31 718	0,02
662	Coca-Cola Europacific Partners	USD	39 087	0,03
4 396	Compass Group	GBP	112 792	0,08
359	Croda International	GBP	23 546	0,02
5 710	Diageo	GBP	224 827	0,15
483	Endeavour Mining	GBP	10 618	0,01
1 013	Entain	GBP	15 018	0,01
90	Ferguson	USD	12 904	0,01
10 021	GSK	GBP	162 176	0,11
13 639	Haleon	GBP	51 217	0,04
1 015	Halma	GBP	26 928	0,02
1 393	Hargreaves Lansdown	GBP	13 243	0,01
48 474	HSBC Holdings	GBP	351 178	0,24
3 918	Informa	GBP	33 146	0,02
483	InterContinental Hotels Group	GBP	30 580	0,02
512	Intertek Group	GBP	25 465	0,02
3 711	J Sainsbury	GBP	11 633	0,01
7 873	JD Sports Fashion	GBP	13 395	0,01
659	Johnson Matthey	GBP	13 399	0,01
6 651	Kingfisher	GBP	17 958	0,01
2 303	Land Securities Group	GBP	15 410	0,01
16 420	Legal & General Group	GBP	43 493	0,03
225	Linde	USD	78 545	0,05
156 548	Lloyds Banking Group	GBP	79 520	0,05
974	London Stock Exchange Group	GBP	94 990	0,07
8 304	M&G	GBP	18 521	0,01
1 469	Mondi	GBP	20 530	0,01
9 117	National Grid	GBP	110 544	0,08
14 888	NatWest Group	GBP	41 778	0,03
345	Next	GBP	27 725	0,02
1 847	Ocado Group	GBP	12 225	0,01
2 095	Pearson	GBP	20 069	0,01
160	Pentair	USD	9 491	0,01
1 116	Persimmon	GBP	13 335	0,01
1 977	Phoenix Group Holdings	GBP	12 253	0,01
7 085	Prudential	GBP	91 525	0,06
1 830	Reckitt Benckiser Group	GBP	126 079	0,09
4 716	RELX	GBP	144 049	0,10
6 459	Rentokil Initial	GBP	46 290	0,03
2 805	Rio Tinto	GBP	162 928	0,11
20 801	Rolls-Royce Holdings	GBP	36 614	0,02
2 981	Sage Group	GBP	32 129	0,02
2 943	Schroders	GBP	14 997	0,01
3 373	Segro	GBP	28 173	0,02
765	Severn Trent	GBP	22 876	0,02
16 750	Shell	GBP	457 239	0,32
2 531	Smith & Nephew	GBP	37 403	0,03
1 190	Smiths Group	GBP	22 796	0,02
220	Spirax-Sarco Engineering	GBP	26 574	0,02
2 859	SSE	GBP	61 343	0,04
1 703	St James's Place	GBP	21 582	0,01
6 592	Standard Chartered	GBP	52 466	0,04
11 287	Taylor Wimpey	GBP	13 514	0,01
19 071	Tesco	GBP	55 203	0,04
3 324	Unilever	GBP	158 715	0,11
2 857	Unilever	EUR	136 280	0,09
2 077	United Utilities Group	GBP	23 275	0,02
59 656	Vodafone Group	GBP	51 422	0,04
520	Whitbread	GBP	20 518	0,01
54	Willis Towers Watson	USD	11 640	0,01
2 577	Wise – A –	GBP	19 732	0,01
2 933	WPP	GBP	28 138	0,02
			5 003 700	3,45
États-Unis				
297	3M	USD	27 229	0,02
107	A O Smith	USD	7 172	0,01
846	Abbott Laboratories	USD	84 504	0,06
827	AbbVie	USD	102 152	0,07
307	Activision Blizzard	USD	23 721	0,02
211	Adobe	USD	94 795	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
8	Advance Auto Parts	USD	526	0,00
781	Advanced Micro Devices	USD	81 564	0,06
63	AECOM	USD	4 863	0,00
120	AES	USD	2 275	0,00
332	Aflac	USD	21 257	0,01
105	Agilent Technologies	USD	11 612	0,01
106	Air Products & Chemicals	USD	28 987	0,02
173	Airbnb – A –	USD	20 267	0,01
84	Akamai Technologies	USD	6 905	0,00
66	Albemarle	USD	13 574	0,01
107	Alcoa	USD	3 340	0,00
67	Alexandria Real Estate Equities	USD	7 012	0,00
30	Align Technology	USD	9 841	0,01
43	Alliant Energy	USD	2 049	0,00
112	Allstate	USD	11 186	0,01
165	Ally Financial	USD	4 083	0,00
37	Alnylam Pharmaceuticals	USD	6 528	0,00
2 749	Alphabet – A –	USD	301 600	0,21
2 481	Alphabet – C –	USD	275 094	0,19
4 249	Amazon.com	USD	507 660	0,35
128	Ameren	USD	9 566	0,01
265	American Electric Power	USD	20 476	0,01
305	American Express	USD	48 747	0,03
0	American Financial Group	USD	25	0,00
182	American Homes 4 Rent – A –	USD	5 923	0,00
373	American International Group	USD	19 680	0,01
227	American Tower	USD	40 436	0,03
61	American Water Works	USD	8 004	0,01
32	Ameriprise Financial	USD	9 623	0,01
81	AmerisourceBergen	USD	14 206	0,01
128	AMETEK	USD	18 977	0,01
259	Amgen	USD	52 769	0,04
218	Amphenol – A –	USD	16 971	0,01
246	Analog Devices	USD	43 895	0,03
72	Annaly Capital Management	USD	1 313	0,00
47	ANSYS	USD	14 334	0,01
86	Aon – A –	USD	27 133	0,02
202	APA	USD	6 330	0,00
222	Apollo Global Management	USD	15 616	0,01
7 259	Apple	USD	1 290 635	0,89
384	Applied Materials	USD	50 848	0,04
243	Archer-Daniels-Midland	USD	16 829	0,01
80	Ares Management – A –	USD	7 063	0,00
122	Arista Networks	USD	18 123	0,01
83	Arthur J Gallagher & Co	USD	16 757	0,01
34	Assurant	USD	3 864	0,00
3 559	AT&T	USD	52 036	0,04
47	Atmos Energy	USD	4 989	0,00
108	Autodesk	USD	20 247	0,01
212	Automatic Data Processing	USD	42 768	0,03
8	AutoZone	USD	19 417	0,01
44	AvalonBay Communities	USD	7 606	0,01
392	Avantor	USD	7 388	0,01
42	Avery Dennison	USD	6 654	0,00
32	Axon Enterprise	USD	5 754	0,00
555	Baker Hughes	USD	16 093	0,01
184	Ball	USD	9 804	0,01
3 482	Bank of America	USD	91 554	0,06
351	Bank of New York Mellon	USD	14 312	0,01
168	Bath & Body Works	USD	5 763	0,00
113	Baxter International	USD	4 707	0,00
139	Becton Dickinson & Co	USD	33 718	0,02
2	Bentley Systems – B –	USD	96	0,00
587	Berkshire Hathaway – B –	USD	183 339	0,13
36	Best Buy	USD	2 672	0,00
47	BILL Holdings	USD	5 059	0,00
56	Biogen	USD	14 522	0,01
92	BioMarin Pharmaceutical	USD	7 308	0,01
17	Bio-Rad Laboratories – A –	USD	5 865	0,00
81	Bio-Techne	USD	6 069	0,00
2	Black Knight	USD	112	0,00
65	BlackRock	USD	41 049	0,03
370	Blackstone	USD	31 557	0,02
269	Block	USD	16 437	0,01
275	Boeing	USD	53 213	0,04
17	Booking Holdings	USD	42 898	0,03
38	Booz Allen Hamilton Holding	USD	3 859	0,00
11	BorgWarner	USD	498	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
57	Boston Properties	USD	3 032	0,00
753	Boston Scientific	USD	37 315	0,03
1 039	Bristol-Myers Squibb	USD	60 924	0,04
194	Broadcom	USD	154 197	0,11
59	Broadridge Financial Solutions	USD	8 926	0,01
120	Brown & Brown	USD	7 591	0,01
214	Brown-Forman – B –	USD	13 091	0,01
82	Builders FirstSource	USD	10 182	0,01
123	Bunge	USD	10 639	0,01
42	Burlington Stores	USD	6 079	0,00
110	Cadence Design Systems	USD	23 718	0,02
156	Caesars Entertainment	USD	7 304	0,01
53	Camden Property Trust	USD	5 257	0,00
191	Campbell Soup	USD	7 997	0,01
152	Capital One Financial	USD	15 263	0,01
137	Cardinal Health	USD	11 842	0,01
44	Carlisle Cos	USD	10 308	0,01
119	CarMax	USD	9 152	0,01
484	Carrier Global	USD	22 061	0,02
40	Catalent	USD	1 576	0,00
249	Caterpillar	USD	56 155	0,04
67	Cboe Global Markets	USD	8 526	0,01
94	CBRE Group – A –	USD	6 931	0,00
56	CDW	USD	9 470	0,01
31	Celanese	USD	3 283	0,00
263	Centene	USD	16 287	0,01
357	CenterPoint Energy	USD	9 531	0,01
103	Ceridian HCM Holding	USD	6 293	0,00
122	CF Industries Holdings	USD	7 742	0,01
29	CH Robinson Worldwide	USD	2 469	0,00
38	Charles River Laboratories International	USD	7 248	0,01
733	Charles Schwab	USD	38 066	0,03
48	Charter Communications – A –	USD	16 209	0,01
87	Cheniere Energy	USD	12 213	0,01
842	Chevron	USD	121 377	0,08
12	Chipotle Mexican Grill	USD	22 655	0,02
60	Church & Dwight	USD	5 495	0,00
42	Cincinnati Financial	USD	3 759	0,00
49	Cintas	USD	22 143	0,02
1 927	Cisco Systems	USD	91 400	0,06
1 003	Citigroup	USD	42 341	0,03
348	Citizens Financial Group	USD	8 322	0,01
306	Cleveland-Cliffs	USD	4 693	0,00
26	Clorox	USD	3 831	0,00
119	Cloudflare – A –	USD	7 134	0,00
151	CME Group	USD	25 608	0,02
154	CMS Energy	USD	8 278	0,01
1 960	Coca-Cola	USD	108 206	0,07
125	Cognex	USD	6 398	0,00
307	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	18 389	0,01
378	Colgate-Palmolive	USD	26 670	0,02
1 992	Comcast – A –	USD	75 858	0,05
361	Conagra Brands	USD	11 155	0,01
595	ConocoPhillips	USD	56 545	0,04
201	Consolidated Edison	USD	16 624	0,01
96	Constellation Brands – A –	USD	21 595	0,01
162	Constellation Energy	USD	13 632	0,01
26	Cooper Cos	USD	9 197	0,01
225	Copart	USD	18 828	0,01
276	Corning	USD	8 867	0,01
374	Corteva	USD	19 634	0,01
186	CoStar Group	USD	15 193	0,01
208	Costco Wholesale	USD	102 748	0,07
438	Coterra Energy	USD	10 166	0,01
79	Crowdstrike Holdings – A –	USD	10 690	0,01
211	Crown Castle	USD	22 065	0,02
1 019	CSX	USD	31 853	0,02
82	Cummins	USD	18 354	0,01
662	CVS Health	USD	41 941	0,03
338	Danaher	USD	74 337	0,05
25	Darden Restaurants	USD	3 903	0,00
149	Darling Ingredients	USD	8 723	0,01
96	Datadog – A –	USD	8 642	0,01
2	Deckers Outdoor	USD	767	0,00
136	Deere & Co	USD	50 613	0,03
164	Dell Technologies – C –	USD	8 136	0,01
6	Delta Air Lines	USD	267	0,00
92	Dentsply Sirona	USD	3 370	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
314	Devon Energy	USD	13 934	0,01
150	Dexcom	USD	17 627	0,01
49	Diamondback Energy	USD	5 961	0,00
160	Digital Realty Trust	USD	16 659	0,01
103	Discover Financial Services	USD	10 992	0,01
126	DocuSign	USD	5 910	0,00
101	Dollar General	USD	15 743	0,01
112	Dollar Tree	USD	14 692	0,01
399	Dominion Energy	USD	18 929	0,01
27	Domino's Pizza	USD	8 468	0,01
68	DoorDash – A –	USD	4 753	0,00
95	Dover	USD	12 909	0,01
362	Dow	USD	17 674	0,01
166	DR Horton	USD	18 549	0,01
120	DTE Energy	USD	12 098	0,01
400	Duke Energy	USD	32 911	0,02
238	DuPont de Nemours	USD	15 555	0,01
127	Dynatrace	USD	5 980	0,00
89	Eastman Chemical	USD	6 798	0,00
198	Eaton	USD	36 458	0,03
256	eBay	USD	10 492	0,01
133	Ecolab	USD	22 777	0,02
215	Edison International	USD	13 716	0,01
247	Edwards Lifesciences	USD	21 343	0,01
105	Electronic Arts	USD	12 511	0,01
103	Elevance Health	USD	41 750	0,03
376	Eli Lilly & Co	USD	161 525	0,11
296	Emerson Electric	USD	24 562	0,02
70	Enphase Energy	USD	10 799	0,01
34	Entegris	USD	3 441	0,00
114	Entergy	USD	10 171	0,01
287	EOG Resources	USD	30 063	0,02
15	EPAM Systems	USD	3 034	0,00
197	EQT	USD	7 444	0,01
65	Equifax	USD	13 926	0,01
45	Equinix	USD	32 397	0,02
229	Equitable Holdings	USD	5 697	0,00
97	Equity LifeStyle Properties	USD	5 938	0,00
111	Equity Residential	USD	6 733	0,00
192	Essential Utilities	USD	7 041	0,00
20	Essex Property Trust	USD	4 403	0,00
123	Estee Lauder Cos – A –	USD	22 206	0,02
59	Etsy	USD	4 595	0,00
165	Evergy	USD	8 862	0,01
121	Eversource Energy	USD	7 850	0,01
25	Exact Sciences	USD	2 155	0,00
487	Exelon	USD	18 198	0,01
52	Expedia Group	USD	5 225	0,00
84	Expeditors International of Washington	USD	9 282	0,01
63	Extra Space Storage	USD	8 609	0,01
1 885	Exxon Mobil	USD	185 273	0,13
8	F5	USD	1 093	0,00
14	FactSet Research Systems	USD	5 117	0,00
6	Fair Isaac	USD	4 117	0,00
321	Fastenal	USD	17 383	0,01
93	FedEx	USD	21 133	0,01
17	Fidelity National Financial	USD	557	0,00
261	Fidelity National Information Services	USD	13 080	0,01
444	Fifth Third Bancorp	USD	10 666	0,01
9	First Citizens BancShares – A –	USD	10 395	0,01
445	First Horizon	USD	4 592	0,00
48	First Solar	USD	8 290	0,01
275	FirstEnergy	USD	9 814	0,01
318	Fiserv	USD	36 781	0,03
33	FleetCor Technologies	USD	7 560	0,01
74	FMC	USD	7 075	0,00
1 751	Ford Motor	USD	24 283	0,02
349	Fortinet	USD	24 174	0,02
226	Fortive	USD	15 481	0,01
103	Fortune Brands Innovations	USD	6 776	0,00
179	Fox – A –	USD	5 571	0,00
107	Franklin Resources	USD	2 610	0,00
721	Freeport-McMoRan	USD	26 420	0,02
128	Gaming and Leisure Properties	USD	5 691	0,00
48	Gartner	USD	15 386	0,01
120	GE Healthcare	USD	8 916	0,01
313	Gen Digital	USD	5 314	0,00
66	Generac Holdings	USD	9 059	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
543	General Electric	USD	54 647	0,04
334	General Mills	USD	23 510	0,02
689	General Motors	USD	24 339	0,02
70	Genuine Parts	USD	10 912	0,01
635	Gilead Sciences	USD	44 854	0,03
145	Global Payments	USD	13 053	0,01
22	Globe Life	USD	2 163	0,00
80	GoDaddy – A –	USD	5 539	0,00
161	Goldman Sachs Group	USD	47 557	0,03
80	Graco	USD	6 348	0,00
432	Halliburton	USD	13 068	0,01
175	Hartford Financial Services Group	USD	11 569	0,01
106	Hasbro	USD	6 275	0,00
114	HCA Healthcare	USD	31 638	0,02
395	Healthpeak Properties	USD	7 271	0,01
42	HEICO	USD	6 743	0,00
56	HEICO – A –	USD	7 168	0,01
49	Henry Schein	USD	3 629	0,00
70	Hershey	USD	16 127	0,01
131	Hess	USD	16 347	0,01
837	Hewlett Packard Enterprise	USD	12 882	0,01
158	Hilton Worldwide Holdings	USD	21 098	0,01
79	Hologic	USD	5 868	0,00
472	Home Depot	USD	134 536	0,09
327	Honeywell International	USD	62 224	0,04
109	Horizon Therapeutics	USD	10 231	0,01
255	Hormel Foods	USD	9 417	0,01
405	Host Hotels & Resorts	USD	6 247	0,00
289	Howmet Aerospace	USD	13 122	0,01
229	HP	USD	6 448	0,00
20	Hubbell	USD	6 025	0,00
23	HubSpot	USD	11 381	0,01
63	Humana	USD	25 999	0,02
991	Huntington Bancshares	USD	9 789	0,01
33	Huntington Ingalls Industries	USD	6 830	0,00
57	IDEX	USD	11 243	0,01
36	IDEXX Laboratories	USD	16 479	0,01
161	Illinois Tool Works	USD	36 833	0,03
50	Illumina	USD	8 566	0,01
106	Incyte	USD	6 076	0,00
149	Ingersoll Rand	USD	8 951	0,01
35	Insulet	USD	9 251	0,01
2 029	Intel	USD	62 194	0,04
242	Intercontinental Exchange	USD	25 045	0,02
454	International Business Machines	USD	55 743	0,04
127	International Flavors & Fragrances	USD	9 239	0,01
136	International Paper	USD	3 964	0,00
141	Interpublic Group of Cos	USD	4 983	0,00
136	Intuit	USD	56 996	0,04
149	Intuitive Surgical	USD	46 618	0,03
146	Invesco	USD	2 248	0,00
362	Invitation Homes	USD	11 430	0,01
60	IQVIA Holdings	USD	12 440	0,01
164	Iron Mountain	USD	8 555	0,01
31	Jack Henry & Associates	USD	4 743	0,00
36	Jacobs Solutions	USD	3 938	0,00
32	JB Hunt Transport Services	USD	5 263	0,00
82	JM Smucker	USD	11 117	0,01
1 211	Johnson & Johnson	USD	183 673	0,13
391	Johnson Controls International	USD	24 445	0,02
1 380	JPMorgan Chase & Co	USD	183 938	0,13
158	Juniper Networks	USD	4 525	0,00
188	Kellogg	USD	11 624	0,01
517	Keurig Dr Pepper	USD	14 809	0,01
679	KeyCorp	USD	5 747	0,00
102	Keysight Technologies	USD	15 648	0,01
184	Kimberly-Clark	USD	23 223	0,02
361	Kimco Realty	USD	6 520	0,00
1 170	Kinder Morgan	USD	18 465	0,01
324	KKR & Co	USD	16 618	0,01
54	KLA	USD	24 123	0,02
476	Kraft Heinz	USD	15 489	0,01
351	Kroger	USD	15 109	0,01
108	L3Harris Technologies	USD	19 433	0,01
49	Laboratory Corp of America Holdings	USD	10 825	0,01
68	Lam Research	USD	39 850	0,03
111	Lamb Weston Holdings	USD	11 709	0,01
198	Las Vegas Sands	USD	10 545	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
64	Lattice Semiconductor	USD	5 676	0,00
2	Lear	USD	239	0,00
69	Leidos Holdings	USD	5 577	0,00
101	Lennar – A –	USD	11 632	0,01
25	Lennox International	USD	7 618	0,01
83	Liberty Broadband – C –	USD	6 106	0,00
22	Liberty Media Corp-Liberty Formula One – C –	USD	1 532	0,00
37	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – C –	USD	1 115	0,00
96	Live Nation Entertainment	USD	8 041	0,01
174	LKQ	USD	9 275	0,01
122	Loews	USD	6 616	0,00
285	Lowe's Cos	USD	59 057	0,04
47	LPL Financial Holdings	USD	9 302	0,01
256	Lucid Group	USD	1 615	0,00
131	LyondellBasell Industries – A –	USD	11 061	0,01
114	M&T Bank	USD	12 902	0,01
352	Marathon Oil	USD	7 424	0,01
189	Marathon Petroleum	USD	20 158	0,01
9	Markel	USD	11 346	0,01
8	MarketAxess Holdings	USD	1 873	0,00
147	Marriott International – A –	USD	24 738	0,02
241	Marsh & McLennan Cos	USD	41 617	0,03
32	Martin Marietta Materials	USD	13 519	0,01
305	Marvell Technology	USD	16 691	0,01
193	Masco	USD	10 170	0,01
38	Masimo	USD	5 707	0,00
397	Mastercard – A –	USD	143 055	0,10
179	Match Group	USD	6 870	0,00
172	McCormick & Co	USD	13 749	0,01
352	McDonald's	USD	96 240	0,07
54	McKesson	USD	21 253	0,01
1 168	Merck & Co	USD	123 516	0,09
1 023	Meta Platforms – A –	USD	269 227	0,19
355	MetLife	USD	18 419	0,01
10	Mettler-Toledo International	USD	11 576	0,01
68	MGM Resorts International	USD	2 732	0,00
251	Microchip Technology	USD	20 577	0,01
551	Micron Technology	USD	31 880	0,02
3 246	Microsoft	USD	1 013 195	0,70
76	Mid-America Apartment Communities	USD	10 549	0,01
158	Moderna	USD	17 599	0,01
34	Molina Healthcare	USD	9 415	0,01
159	Molson Coors Beverage – B –	USD	9 598	0,01
689	Mondelez International – A –	USD	46 070	0,03
34	MongoDB	USD	12 845	0,01
21	Monolithic Power Systems	USD	10 434	0,01
450	Monster Beverage	USD	23 684	0,02
84	Moody's	USD	26 862	0,02
605	Morgan Stanley	USD	47 361	0,03
216	Mosaic	USD	6 938	0,00
89	Motorola Solutions	USD	23 905	0,02
35	MSCI	USD	15 154	0,01
163	Nasdaq	USD	7 438	0,01
63	NetApp	USD	4 387	0,00
210	Netflix	USD	84 798	0,06
47	Neurocrine Biosciences	USD	4 103	0,00
335	Newmont	USD	13 107	0,01
39	News – A –	USD	703	0,00
979	NextEra Energy	USD	66 567	0,05
604	NIKE – B –	USD	61 060	0,04
24	NiSource	USD	602	0,00
41	Nordson	USD	9 406	0,01
104	Norfolk Southern	USD	21 544	0,01
105	Northern Trust	USD	7 136	0,00
64	NRG Energy	USD	2 178	0,00
117	Nucor	USD	17 657	0,01
1 125	NVIDIA	USD	436 164	0,30
1	NVR	USD	3 958	0,00
272	Occidental Petroleum	USD	14 665	0,01
100	Okta	USD	6 366	0,00
51	Old Dominion Freight Line	USD	17 392	0,01
96	Omnicom Group	USD	8 388	0,01
147	ON Semiconductor	USD	12 737	0,01
171	ONEOK	USD	9 677	0,01
764	Oracle	USD	83 356	0,06
33	O'Reilly Automotive	USD	28 567	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
244	Otis Worldwide	USD	19 917	0,01
72	Owens Corning	USD	8 632	0,01
298	PACCAR	USD	22 835	0,02
11	Packaging Corp of America	USD	1 276	0,00
1 059	Palantir Technologies – A –	USD	14 883	0,01
149	Palo Alto Networks	USD	34 941	0,02
76	Paramount Global – B –	USD	1 110	0,00
72	Parker-Hannifin	USD	25 636	0,02
126	Paychex	USD	12 917	0,01
19	Paycom Software	USD	5 470	0,00
527	PayPal Holdings	USD	32 240	0,02
659	PepsiCo	USD	111 950	0,08
2 652	Pfizer	USD	89 175	0,06
154	Phillips 66	USD	13 459	0,01
287	Pinterest – A –	USD	7 182	0,01
87	Pioneer Natural Resources	USD	16 565	0,01
224	PNC Financial Services Group	USD	25 829	0,02
5	Pool	USD	1 634	0,00
86	PPG Industries	USD	11 657	0,01
438	PPL	USD	10 633	0,01
134	Principal Financial Group	USD	9 347	0,01
1 098	Procter & Gamble	USD	152 752	0,11
301	Progressive	USD	36 560	0,03
466	Prologis	USD	52 333	0,04
132	Prudential Financial	USD	10 681	0,01
80	PTC	USD	10 402	0,01
142	Public Service Enterprise Group	USD	8 172	0,01
56	Public Storage	USD	15 002	0,01
119	PulteGroup	USD	8 453	0,01
19	Qorvo	USD	1 780	0,00
533	QUALCOMM	USD	58 143	0,04
83	Quanta Services	USD	14 891	0,01
64	Quest Diagnostics	USD	8 275	0,01
83	Raymond James Financial	USD	7 887	0,01
296	Realty Income	USD	16 204	0,01
46	Regeneron Pharmaceuticals	USD	30 142	0,02
649	Regions Financial	USD	10 602	0,01
7	Reliance Steel & Aluminum	USD	1 833	0,00
92	Republic Services	USD	12 882	0,01
57	ResMed	USD	11 480	0,01
21	Revvity	USD	2 245	0,00
42	Rivian Automotive – A –	USD	643	0,00
76	Robert Half International	USD	5 249	0,00
205	ROBLOX – A –	USD	7 561	0,01
45	Rockwell Automation	USD	13 649	0,01
74	Roku	USD	4 330	0,00
41	Roper Technologies	USD	17 872	0,01
139	Ross Stores	USD	14 274	0,01
50	Royal Caribbean Cruises	USD	4 750	0,00
195	Royalty Pharma – A –	USD	5 493	0,00
59	RPM International	USD	4 836	0,00
149	S&P Global	USD	54 905	0,04
457	Salesforce	USD	88 578	0,06
58	SBA Communications	USD	12 345	0,01
735	Schlumberger	USD	33 081	0,02
136	Seagate Technology Holdings	USD	7 735	0,01
46	Seagen	USD	8 113	0,01
112	Sealed Air	USD	4 120	0,00
11	SEI Investments	USD	619	0,00
142	Sempra Energy	USD	18 897	0,01
152	Sensata Technologies Holding	USD	6 283	0,00
98	ServiceNow	USD	50 532	0,03
99	Sherwin-Williams	USD	24 183	0,02
164	Simon Property Group	USD	17 375	0,01
85	Skyworks Solutions	USD	8 655	0,01
672	Snap – A –	USD	7 292	0,01
43	Snap-on	USD	11 401	0,01
99	Snowflake – A –	USD	15 952	0,01
568	Southern	USD	36 581	0,03
86	Southwest Airlines	USD	2 865	0,00
28	Splunk	USD	2 721	0,00
45	SS&C Technologies Holdings	USD	2 479	0,00
120	Stanley Black & Decker	USD	10 265	0,01
577	Starbucks	USD	52 396	0,04
126	State Street	USD	8 419	0,01
47	Steel Dynamics	USD	4 649	0,00
53	STERIS	USD	10 933	0,01
160	Stryker	USD	44 825	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
30	Sun Communities	USD	3 644	0,00
268	Synchrony Financial	USD	8 337	0,01
63	Synopsys	USD	25 047	0,02
215	Sysco	USD	14 639	0,01
112	T Rowe Price Group	USD	11 538	0,01
54	Take-Two Interactive Software	USD	7 304	0,01
112	Targa Resources	USD	7 807	0,01
226	Target	USD	27 350	0,02
144	TE Connectivity	USD	18 483	0,01
33	Teledyne Technologies	USD	12 251	0,01
30	Teleflex	USD	6 635	0,00
38	Teradyne	USD	3 861	0,00
1 317	Tesla	USD	316 029	0,22
431	Texas Instruments	USD	71 086	0,05
3	Texas Pacific Land	USD	3 691	0,00
83	Textron	USD	5 168	0,00
126	The Cigna Group	USD	32 428	0,02
186	Thermo Fisher Scientific	USD	89 010	0,06
580	TJX Cos	USD	45 068	0,03
296	T-Mobile	USD	37 715	0,03
49	Toro	USD	4 612	0,00
32	Tractor Supply	USD	6 405	0,00
173	Trade Desk – A –	USD	12 212	0,01
26	TransDigm Group	USD	20 983	0,01
138	TransUnion	USD	9 882	0,01
94	Travelers Cos	USD	14 948	0,01
133	Trimble	USD	6 470	0,00
730	Truist Financial	USD	20 304	0,01
105	Twilio – A –	USD	6 130	0,00
8	Tyler Technologies	USD	2 897	0,00
228	Tyson Foods – A –	USD	10 668	0,01
829	Uber Technologies	USD	32 812	0,02
55	UDR	USD	2 186	0,00
52	UGI	USD	1 280	0,00
31	Ulta Beauty	USD	13 584	0,01
300	Union Pacific	USD	56 324	0,04
346	United Parcel Service – B –	USD	56 898	0,04
31	United Rentals	USD	12 763	0,01
1	United Therapeutics	USD	275	0,00
421	UnitedHealth Group	USD	185 653	0,13
45	Universal Health Services – B –	USD	6 471	0,00
769	US Bancorp	USD	23 291	0,02
30	Vail Resorts	USD	6 823	0,00
203	Valero Energy	USD	21 814	0,02
44	Veeva Systems – A –	USD	7 987	0,01
131	Ventas	USD	5 669	0,00
28	VeriSign	USD	5 702	0,00
50	Verisk Analytics	USD	10 303	0,01
2 050	Verizon Communications	USD	69 872	0,05
133	Vertex Pharmaceuticals	USD	43 008	0,03
138	VF	USD	2 420	0,00
603	Viatris	USD	5 514	0,00
434	VICI Properties	USD	12 509	0,01
756	Visa – A –	USD	164 522	0,11
41	Vistra	USD	987	0,00
93	VMware – A –	USD	12 219	0,01
35	Vulcan Materials	USD	7 303	0,01
80	W R Berkley	USD	4 353	0,00
302	Walgreens Boots Alliance	USD	7 890	0,01
684	Walmart	USD	98 511	0,07
866	Walt Disney	USD	70 890	0,05
791	Warner Bros Discovery	USD	9 095	0,01
143	Waste Connections	USD	18 700	0,01
217	Waste Management	USD	34 447	0,02
17	Waters	USD	4 124	0,00
15	Watsco	USD	5 347	0,00
171	Webster Financial	USD	5 919	0,00
187	WEC Energy Group	USD	15 118	0,01
247	Welltower	USD	18 310	0,01
26	West Pharmaceutical Services	USD	8 975	0,01
116	Western Digital	USD	4 017	0,00
110	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	11 069	0,01
150	Westrock	USD	4 005	0,00
251	Weyerhaeuser	USD	7 714	0,01
46	Whirlpool	USD	6 226	0,00
603	Williams Cos	USD	18 028	0,01
109	Workday – A –	USD	22 564	0,02
106	WP Carey	USD	6 545	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
25	WW Grainger	USD	17 932	0,01
39	Wynn Resorts	USD	3 805	0,00
192	Xcel Energy	USD	10 922	0,01
74	Xylem	USD	7 671	0,01
132	Yum! Brands	USD	16 774	0,01
9	Zebra Technologies – A –	USD	2 427	0,00
101	Zillow Group – C –	USD	4 671	0,00
85	Zimmer Biomet Holdings	USD	11 324	0,01
230	Zoetis	USD	36 263	0,03
143	Zoom Video Communications – A –	USD	8 923	0,01
142	ZoomInfo Technologies	USD	3 306	0,00
52	Zscaler	USD	6 988	0,00
			16 089 393	11,09
Uruguay				
18	MercadoLibre	USD	19 926	0,01
			19 926	0,01
FONDS OUVERTS				
France				
143	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	14 282 854	9,85
			14 282 854	9,85
Pays-Bas				
432 000	Northern Trust - Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund – A –	EUR	5 659 935	3,90
			5 659 935	3,90
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			140 855 737	97,13
INVESTISSEMENTS			140 855 737	97,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(7)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(744 413)	13 055	0,01
1	2-Years US Note Future	09/23	USD	246 576	(3 609)	(0,00)
14	5-Years US Note Future	09/23	USD	1 344 161	(26 464)	(0,02)
(5)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(616 364)	8 801	0,01
7	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	879 707	(5 135)	(0,01)
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(83 947)	(613)	(0,00)
84	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	10 533 734	99 897	0,07
2	EURO STOXX 50 Index Future	09/23	EUR	80 579	1 255	0,00
51	Euro-BTP Future	09/23	EUR	5 876 130	(46 365)	(0,03)
11	Euro-OAT Future	09/23	EUR	1 362 506	(9 869)	(0,01)
0	FTSE 100 Index Future	09/23	GBP	39 990	(134)	(0,00)
24	Long Gilt Future	09/23	GBP	2 719 473	(35 375)	(0,02)
0	S&P 500 E-mini Index Future	09/23	USD	69 905	2 172	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/23	CHF	26 403	(82)	(0,00)
(2)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(225 685)	2 382	0,00
(2)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(257 423)	(2 513)	(0,00)
(1)	US Long Bond Future	09/23	USD	(161 427)	90	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(2 507)	(0,00)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
12 998	EUR	14 295	USD	05/07/2023	(106)	(0,00)
5 440	EUR	6 012	USD	05/07/2023	(71)	(0,00)
232 935	USD	212 123	EUR	05/07/2023	1 382	0,00
2 737	USD	2 484	EUR	05/07/2023	25	0,00
11 224	EUR	12 412	USD	04/08/2023	(136)	(0,00)
178 210	USD	160 778	EUR	04/08/2023	2 332	0,00
6 040	USD	5 488	EUR	04/08/2023	41	0,00
31 319	EUR	33 993	USD	05/09/2023	259	0,00
489 235	USD	453 506	EUR	05/09/2023	(6 470)	(0,00)
12 687	USD	11 610	EUR	05/09/2023	(17)	(0,00)
3 661	EUR	4 015	USD	05/10/2023	(2)	(0,00)
215 609	USD	197 154	EUR	05/10/2023	(437)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(3 200)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					(5 707)	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					4 170 208	2,87
TOTAL DE L'ACTIF NET					**145 020 238**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Angola						
60 011	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	53 889	0,02
60 011	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	48 942	0,02
63 345	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	49 351	0,02
58 344	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	45 139	0,01
					197 321	0,07
Arménie						
174 032	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	132 736	0,05
14 002	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	10 093	0,00
					142 829	0,05
Australie						
319 453	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,205 %	15/11/24	316 205	0,11
182 544	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19/02/29	157 572	0,05
142 385	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	141 932	0,05
319 452	Transurban Finance	EUR	1,750 %	29/03/28	290 133	0,10
					905 842	0,31
Autriche						
45 636	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	42 733	0,01
91 272	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	16/11/28	76 332	0,03
91 272	Erste Group Bank	EUR	0,010 %	11/09/29	74 291	0,03
45 636	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	15/01/30	36 965	0,01
91 272	Erste Group Bank	EUR	1,000 %	10/06/30	82 568	0,03
91 272	Erste Group Bank	EUR	0,875 %	15/11/32	74 533	0,03
45 636	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	42 405	0,01
100 018	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	73 364	0,02
273 817	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	268 094	0,09
488 306	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/04/27	444 867	0,15
228 180	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/02/29	199 470	0,07
397 034	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	317 146	0,11
					1 732 768	0,59
Azerbaïdjan						
41 674	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	32 760	0,01
49 009	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	45 711	0,02
164 263	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	155 682	0,05
					234 153	0,08
Belgique						
91 272	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	72 889	0,02
250 998	Anheuser-Busch InBev	EUR	1,150 %	22/01/27	230 491	0,08
91 272	KBC Group	EUR	1,500 %	29/03/26	86 593	0,03
45 636	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	40 870	0,01
91 272	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	90 559	0,03
91 272	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	90 890	0,03
91 272	KBC Group	EUR	0,625 %	07/12/31	77 930	0,03
322 191	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	346 896	0,12
136 908	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	2,600 %	22/06/24	135 682	0,05
155 163	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/25	148 104	0,05
216 771	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	204 322	0,07
227 268	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	208 964	0,07
442 670	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	400 550	0,14
242 328	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/31	209 525	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Belgique (suite)						
273 816	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,250 %	22/04/33	234 634	0,08
136 908	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	138 098	0,05
					2 716 997	0,93
Bermudes						
72 780	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	63 640	0,02
148 360	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	128 417	0,04
131 691	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	109 332	0,04
					301 389	0,10
Brésil						
82 015	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	73 068	0,03
41 007	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	35 565	0,01
116 455	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	90 131	0,03
129 023	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	87 359	0,03
109 386	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	93 717	0,03
					379 840	0,13
Îles Vierges britanniques						
86 583	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	73 401	0,03
9 002	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	5 649	0,00
6 668	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	3 086	0,00
246 978	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	95 645	0,03
100 018	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	70 682	0,03
					248 463	0,09
Canada						
228 180	Bank of Nova Scotia	EUR	3,050 %	31/10/24	225 502	0,08
136 908	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	18/03/25	127 974	0,04
136 908	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	15/12/27	116 857	0,04
365 545	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	329 327	0,11
45 636	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	0,050 %	26/11/27	39 066	0,01
95 584	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	89 901	0,03
91 272	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	93 507	0,03
136 908	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	119 810	0,04
136 908	Royal Bank of Canada	EUR	2,375 %	13/09/27	130 251	0,05
228 181	Toronto-Dominion Bank	EUR	0,000 %	09/02/24	223 134	0,08
182 544	Toronto-Dominion Bank	EUR	1,707 %	28/07/25	174 569	0,06
85 340	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	80 096	0,03
					1 749 994	0,60
Îles Caïmans						
78 148	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	52 650	0,02
100 018	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	61 197	0,02
31 858	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	20 434	0,01
49 676	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	13 020	0,00
36 007	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	32 958	0,01
107 520	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	97 797	0,03
30 005	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	24 787	0,01
140 025	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	100 793	0,04
33 339	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	25 105	0,01
17 724	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	14 365	0,01
64 362	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	38 680	0,01
298 521	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	21 239	0,01
295 387	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	22 515	0,01
133 358	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	9 349	0,00
40 007	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	5 691	0,00
100 118	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	13 775	0,01
183 367	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	25 229	0,01
21 070	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	2 969	0,00
47 642	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	6 603	0,00
10 002	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	1 387	0,00
60 678	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	8 225	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Îles Caïmans (suite)						
48 776	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	2 087	0,00
36 673	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	1 569	0,00
98 351	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	4 434	0,00
123 923	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	5 587	0,00
33 339	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	1 427	0,00
					613 872	0,21
Chili						
31 715	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	21 358	0,01
20 737	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	11 633	0,00
6 668	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	5 606	0,00
30 306	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	24 184	0,01
75 680	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	57 673	0,02
66 679	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	43 212	0,02
127 423	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	59 662	0,02
					223 328	0,08
Colombie						
10 002	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	9 324	0,00
32 439	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	29 152	0,01
36 507	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	27 346	0,01
29 972	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	20 525	0,01
					86 347	0,03
Croatie						
93 350	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	79 931	0,03
59 678	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	56 182	0,02
					136 113	0,05
Danemark						
136 908	Carlsberg Breweries	EUR	0,375 %	30/06/27	119 558	0,04
					119 558	0,04
République dominicaine						
136 025	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	116 974	0,04
270 716	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	218 083	0,07
29 672	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	25 149	0,01
23 337	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	21 016	0,01
					381 222	0,13
Finlande						
136 908	Aktia Bank	EUR	0,125 %	25/10/28	115 627	0,04
45 636	Balder Finland	EUR	1,000 %	20/01/29	29 133	0,01
136 908	Elenia Verkko	EUR	0,375 %	06/02/27	119 669	0,04
93 554	Finland Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/04/24	92 561	0,03
648 032	Finland Government Bond 144A	EUR	0,875 %	15/09/25	616 563	0,21
273 817	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/04/26	255 346	0,09
136 908	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	109 197	0,04
91 272	OP Corporate Bank	EUR	2,875 %	15/12/25	88 476	0,03
68 454	OP Corporate Bank	EUR	1,625 %	09/06/30	63 091	0,02
269 253	OP Mortgage Bank	EUR	0,010 %	19/11/26	239 057	0,08
45 636	SATO	EUR	1,375 %	24/02/28	34 528	0,01
45 636	Stora Enso	EUR	0,625 %	02/12/30	35 372	0,02
					1 798 620	0,62
France						
91 272	ABEILLE VIE d'Assurances Vie et de Capitalisation	EUR	6,250 %	09/09/33	91 446	0,03
91 272	Alstom	EUR	0,000 %	11/01/29	74 353	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
45 636	APRR	EUR	1,500 %	15/01/24	45 087	0,02
57 958	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	58 055	0,02
45 636	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	40 164	0,01
91 272	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	17/07/25	84 904	0,03
136 908	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	08/06/26	123 963	0,04
182 544	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	175 692	0,06
91 272	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,250 %	19/07/28	74 212	0,03
182 544	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	2,625 %	06/11/29	164 428	0,06
136 908	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,625 %	21/02/31	104 436	0,04
45 636	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	1,125 %	19/11/31	33 729	0,01
91 272	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	85 487	0,03
91 272	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	88 735	0,03
45 636	BNP Paribas	EUR	0,500 %	04/06/26	42 480	0,01
136 908	BNP Paribas	EUR	0,250 %	13/04/27	121 075	0,04
91 272	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	78 978	0,03
91 272	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	84 957	0,03
182 544	BNP Paribas	EUR	3,875 %	23/02/29	179 999	0,06
91 272	BNP Paribas	EUR	3,625 %	01/09/29	87 276	0,03
136 908	BNP Paribas	EUR	1,125 %	15/01/32	116 605	0,04
91 272	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	91 330	0,03
91 272	BNP Paribas Home Loan	EUR	3,000 %	31/01/30	89 626	0,03
45 636	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	47 850	0,02
136 908	BPCE	EUR	1,000 %	24/02/25	130 636	0,04
45 636	BPCE	EUR	0,010 %	08/11/26	40 525	0,01
91 272	BPCE	EUR	0,010 %	21/01/27	80 392	0,03
228 180	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	225 647	0,08
45 636	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	45 646	0,02
91 272	BPCE	EUR	0,250 %	14/01/31	68 828	0,02
45 636	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	45 835	0,02
45 636	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	45 825	0,02
45 636	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	44 252	0,01
91 272	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	27/11/26	81 078	0,03
182 544	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	07/02/28	156 293	0,05
91 272	Carrefour	EUR	2,625 %	15/12/27	87 096	0,03
319 453	Credit Agricole	EUR	1,250 %	14/04/26	296 870	0,10
45 636	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	45 105	0,02
91 272	Credit Agricole	EUR	1,625 %	05/06/30	84 583	0,03
45 636	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	45 100	0,02
547 633	Credit Agricole Home Loan	EUR	1,000 %	16/01/29	482 056	0,16
319 453	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,125 %	18/10/30	314 430	0,11
45 636	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	40 436	0,01
45 636	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	44 349	0,01
91 272	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	86 783	0,03
136 908	Credit Mutuel Home Loan	EUR	3,125 %	22/06/27	134 928	0,05
273 817	Electricite de France	EUR	1,000 %	13/10/26	250 564	0,09
228 181	EssilorLuxottica	EUR	0,125 %	27/05/25	213 179	0,07
136 908	EssilorLuxottica	EUR	0,500 %	05/06/28	119 460	0,04
988 021	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/25	933 655	0,32
1 269 139	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	1 204 600	0,41
369 652	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	351 449	0,12
460 924	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	424 821	0,15
1 106 218	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	1 028 189	0,35
501 997	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,250 %	25/11/26	457 681	0,16
606 960	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/05/27	563 487	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
45 636	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25/10/27	45 310	0,02
625 214	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	564 745	0,19
506 560	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/11/28	453 750	0,16
287 507	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,500 %	25/04/29	327 179	0,11
483 742	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	422 824	0,14
442 670	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25/05/30	433 997	0,15
401 598	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	326 366	0,11
460 924	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	418 653	0,14
702 796	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	554 998	0,19
278 380	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	216 415	0,07
26 582	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	26 300	0,01
108 987	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	105 799	0,04
91 272	La Banque Postale Home Loan	EUR	0,010 %	22/10/29	74 318	0,03
182 544	La Poste	EUR	2,625 %	14/09/28	174 692	0,06
45 636	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	31 541	0,01
136 908	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	133 037	0,05
273 817	Orange	EUR	1,375 %	20/03/28	248 779	0,09
45 636	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	33 845	0,01
45 636	Pernod Ricard	EUR	0,500 %	24/10/27	40 327	0,01
136 908	Pernod Ricard	EUR	1,375 %	07/04/29	121 897	0,04
13 691	RCI Banque	EUR	4,625 %	13/07/26	13 669	0,00
47 462	RCI Banque	EUR	4,750 %	06/07/27	47 303	0,02
76 212	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	76 069	0,03
45 636	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	42 898	0,01
250 999	SNCF Reseau	EUR	4,500 %	30/01/24	251 860	0,09
45 636	Societe Generale	EUR	1,125 %	21/04/26	42 786	0,01
45 636	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	44 170	0,01
182 544	Societe Generale	EUR	3,125 %	24/02/32	180 205	0,06
91 272	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	90 437	0,03
182 544	Suez	EUR	2,375 %	24/05/30	164 449	0,06
45 636	TDF Infrastructure	EUR	1,750 %	01/12/29	36 815	0,01
91 272	TotalEnergies	EUR	2,625 %	Perp.	86 775	0,03
91 272	TotalEnergies	EUR	3,369 %	Perp.	85 931	0,03
168 854	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	163 692	0,06
112 975	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	102 382	0,03
91 272	WPP Finance	EUR	2,375 %	19/05/27	86 005	0,03
					16 628 863	5,70
Géorgie						
85 249	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	77 259	0,03
					77 259	0,03
Allemagne						
45 636	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	47 264	0,02
136 908	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/11/28	119 955	0,04
136 908	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	121 104	0,04
30 576	Commerzbank	EUR	0,500 %	04/12/26	27 362	0,01
136 908	Commerzbank	EUR	0,010 %	11/03/30	110 931	0,04
132 911	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	109 807	0,04
20 080	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	10/06/26	18 975	0,01
45 636	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	17/02/32	33 860	0,01
118 654	Deutsche Kreditbank	EUR	3,000 %	31/01/35	116 780	0,04
210 382	DZ HYP	EUR	0,010 %	12/11/27	182 032	0,06
46 093	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	40 027	0,01
365 089	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	350 470	0,12
91 272	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	95 282	0,03
45 636	Infineon Technologies	EUR	0,625 %	17/02/25	43 217	0,02
91 272	ING-DiBa	EUR	0,625 %	25/02/29	79 023	0,03
228 180	ING-DiBa	EUR	2,375 %	13/09/30	216 634	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
351 854	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,250 %	15/09/25	328 885	0,11
98 118	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,010 %	16/07/27	85 832	0,03
91 272	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	1,750 %	28/02/28	85 336	0,03
45 636	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	40 968	0,01
45 636	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	36 422	0,01
45 636	LEG Immobilien	EUR	1,000 %	19/11/32	31 824	0,01
228 180	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	204 134	0,07
73 101	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	64 405	0,02
136 908	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	130 603	0,05
91 272	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	92 709	0,03
45 636	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	46 832	0,02
45 636	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	45 650	0,02
91 272	Santander Consumer Bank	EUR	0,050 %	14/02/30	74 446	0,03
91 272	Talanx	EUR	2,250 %	05/12/47	79 610	0,03
47 848	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	41 068	0,01
88 094	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	79 052	0,03
100 400	UniCredit Bank	EUR	0,010 %	19/11/27	86 802	0,03
526 184	Volkswagen Financial Services	EUR	0,125 %	12/02/27	454 861	0,16
228 180	Volkswagen Leasing	EUR	0,375 %	20/07/26	202 386	0,07
91 272	Vonovia	EUR	0,250 %	01/09/28	71 064	0,02
91 272	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	68 767	0,02
91 272	Vonovia	EUR	0,750 %	01/09/32	62 793	0,02
139 557	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	125 921	0,04
					4 253 093	1,46
Grèce						
73 347	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	62 993	0,02
50 009	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	41 008	0,02
					104 001	0,04
Guatemala						
328 593	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	241 997	0,08
33 339	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	28 573	0,01
48 676	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	35 787	0,01
54 343	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	45 884	0,02
					352 241	0,12
Honduras						
5 557	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	5 068	0,00
					5 068	0,00
Hong Kong						
120 722	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	65 516	0,02
					65 516	0,02
Hongrie						
77 681	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	73 127	0,02
66 679	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	46 890	0,02
16 670	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	17 265	0,01
94 017	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	48 593	0,02
23 337	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	13 348	0,00
74 980	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	68 066	0,02
					267 289	0,09
Inde						
100 018	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	84 793	0,03
33 339	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	29 330	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Inde (suite)						
142 248	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	95 584	0,03
242 044	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	1 648	0,00
275 779	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	213 495	0,07
95 918	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	71 121	0,03
223 307	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	174 577	0,06
					670 548	0,23
Indonésie						
63 945	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	58 603	0,02
135 491	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	102 923	0,04
56 677	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	67 744	0,02
6 668	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	7 168	0,00
14 669	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	14 105	0,01
18 337	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	13 281	0,00
					263 824	0,09
Irlande						
91 272	AIB Group	EUR	0,500 %	17/11/27	79 548	0,03
91 272	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	89 697	0,03
91 272	Bank of Ireland Group	EUR	0,375 %	10/05/27	80 453	0,03
81 232	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	81 160	0,03
52 482	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	52 539	0,02
269 253	Ireland Government Bond	EUR	1,000 %	15/05/26	254 554	0,09
402 967	Ireland Government Bond	EUR	1,100 %	15/05/29	365 626	0,12
156 516	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	128 171	0,04
91 272	Kerry Group Financial Services Unltd	EUR	0,625 %	20/09/29	75 878	0,03
273 816	PartnerRe Ireland Finance	EUR	1,250 %	15/09/26	249 186	0,08
105 419	Vodafone International Financing	EUR	3,750 %	02/12/34	102 263	0,03
					1 559 075	0,53
Île de Man						
29 438	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	23 175	0,01
66 679	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	61 004	0,02
					84 179	0,03
Italie						
45 636	A2A	EUR	1,500 %	16/03/28	40 676	0,01
182 544	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	159 799	0,06
136 908	Credit Agricole Italia	EUR	1,000 %	25/03/27	123 666	0,04
73 101	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	53 076	0,02
66 455	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	67 060	0,02
43 768	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	44 127	0,02
139 556	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	128 884	0,04
91 272	Intesa Sanpaolo	EUR	2,125 %	30/08/23	91 042	0,03
45 636	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	20/03/28	40 844	0,01
45 636	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	39 099	0,01
68 454	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	68 442	0,02
415 288	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,650 %	15/10/23	411 973	0,14
1 359 955	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,850 %	15/05/24	1 337 760	0,46
547 633	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	547 330	0,19
555 391	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/11/24	538 452	0,18
410 725	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	393 498	0,14
456 361	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	438 161	0,15
684 541	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	644 553	0,22
355 048	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	01/12/26	327 460	0,11
684 541	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	647 817	0,22
607 872	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	15/09/27	543 659	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
710 097	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	659 854	0,23
1 136 338	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15/02/29	948 481	0,33
456 361	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	376 041	0,13
684 541	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	01/04/31	551 411	0,19
456 361	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	6,000 %	01/05/31	523 629	0,18
456 361	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	356 423	0,12
181 033	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	144 869	0,05
100 018	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	66 274	0,02
156 835	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	139 980	0,05
45 636	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	44 191	0,02
45 636	UniCredit	EUR	1,250 %	16/06/26	42 837	0,01
61 152	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	51 227	0,02
19 937	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	18 840	0,01
45 636	UniCredit	EUR	0,850 %	19/01/31	34 834	0,01
76 424	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	66 918	0,02
					10 713 187	3,67
Côte d'Ivoire						
33 339	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	26 036	0,01
79 954	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	68 547	0,02
137 692	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	97 992	0,04
					192 575	0,07
Japon						
228 181	Asahi Group Holdings	EUR	0,336 %	19/04/27	200 112	0,07
136 908	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	133 160	0,04
365 089	East Japan Railway	EUR	1,850 %	13/04/33	310 659	0,11
91 272	Mizuho Financial Group	EUR	0,470 %	06/09/29	74 854	0,03
91 272	Sumitomo Mitsui Banking	EUR	0,409 %	07/11/29	74 474	0,02
136 908	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	0,277 %	25/10/28	114 199	0,04
333 143	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	315 510	0,11
136 908	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	128 800	0,04
					1 351 768	0,46
Jersey						
46 519	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	43 145	0,01
91 272	Glencore Finance Europe	EUR	1,750 %	17/03/25	87 582	0,03
					130 727	0,04
Libéria						
239 240	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	238 690	0,08
46 519	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	45 468	0,02
					284 158	0,10
Luxembourg						
71 606	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	56 641	0,02
45 636	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	36 098	0,01
91 272	CNH Industrial Finance Europe	EUR	1,875 %	19/01/26	86 558	0,03
36 072	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	37 317	0,01
91 272	DH Europe Finance II	EUR	0,200 %	18/03/26	82 757	0,03
91 272	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	72 362	0,03
912 721	European Financial Stability Facility	EUR	0,875 %	26/07/27	832 366	0,29
1 825 442	European Financial Stability Facility	EUR	0,050 %	17/10/29	1 513 704	0,52
45 636	Grand City Properties	EUR	0,125 %	11/01/28	34 153	0,01
45 636	Grand City Properties	EUR	1,500 %	Perp.	18 649	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
61 609	HeidelbergCement Finance Luxembourg	EUR	1,750 %	24/04/28	56 474	0,02
45 636	Highland Holdings	EUR	0,318 %	15/12/26	40 354	0,02
135 996	Holcim Finance Luxembourg	EUR	0,500 %	29/11/26	121 925	0,04
42 474	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	33 919	0,01
99 385	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	61 209	0,02
45 636	Logicor Financing	EUR	1,625 %	15/07/27	37 937	0,01
51 569	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	34 608	0,01
182 544	Medtronic Global Holdings	EUR	0,375 %	15/10/28	154 491	0,05
45 636	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	36 327	0,01
83 595	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	68 772	0,02
95 451	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	67 327	0,02
207 638	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	149 167	0,05
108 353	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	77 841	0,03
45 636	Segro Capital	EUR	0,500 %	22/09/31	32 657	0,01
86 709	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	81 276	0,03
182 827	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	143 525	0,05
182 544	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	180 455	0,06
74 843	Tyco Electronics Group	EUR	0,000 %	16/02/29	61 123	0,02
					4 209 992	1,44
Macédoine						
123 022	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	115 336	0,04
					115 336	0,04
Île Maurice						
90 195	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	72 652	0,03
100 018	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	86 991	0,03
156 243	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	125 655	0,04
116 688	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	104 583	0,04
163 697	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	144 971	0,05
43 341	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	38 683	0,01
					573 535	0,20
Mexique						
200 037	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	187 142	0,06
49 942	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	30 428	0,01
79 747	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	65 115	0,02
26 582	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	24 706	0,01
7 235	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	6 234	0,00
13 336	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	10 751	0,00
12 825	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	11 300	0,00
142 359	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	98 892	0,03
315 824	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	213 773	0,07
36 507	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	29 271	0,01
168 697	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	129 897	0,05
6 668	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	6 441	0,00
446 415	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	366 182	0,13
100 018	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	83 062	0,03
87 949	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	72 495	0,03
66 679	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	59 609	0,02
53 243	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	43 156	0,02
					1 438 454	0,49
Maroc						
173 365	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	137 154	0,05
					137 154	0,05
Pays-Bas						
102 342	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	92 194	0,03
91 272	ABN AMRO Bank	EUR	1,450 %	12/04/38	72 394	0,02
106 788	Adecco International Financial Services	EUR	0,125 %	21/09/28	88 197	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
91 272	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	76 047	0,03
91 272	Akzo Nobel	EUR	1,625 %	14/04/30	78 494	0,03
115 460	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	102 460	0,04
61 609	Alliander	EUR	1,625 %	Perp.	56 871	0,02
91 272	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	85 674	0,03
59 327	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	2,750 %	19/02/49	52 021	0,02
136 908	Atradius Finance	EUR	5,250 %	23/09/44	134 468	0,05
43 811	BMW Finance	EUR	3,625 %	22/05/35	43 832	0,01
29 639	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	26 713	0,01
45 636	Brenntag Finance	EUR	1,125 %	27/09/25	42 943	0,01
136 908	Cooperatieve Rabobank	EUR	0,625 %	26/04/26	126 074	0,04
45 636	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	45 143	0,02
45 636	CTP	EUR	0,875 %	20/01/26	38 969	0,01
72 105	CTP	EUR	0,750 %	18/02/27	58 020	0,02
45 636	CTP	EUR	1,500 %	27/09/31	31 850	0,01
60 696	Danfoss Finance I	EUR	0,375 %	28/10/28	50 372	0,02
91 272	de Volksbank	EUR	1,750 %	22/10/30	82 888	0,03
136 908	EDP Finance	EUR	1,875 %	29/09/23	136 333	0,05
136 908	EDP Finance	EUR	1,875 %	13/10/25	130 792	0,04
91 272	EDP Finance	EUR	1,875 %	21/09/29	81 455	0,03
250 998	ELM for Swiss Reinsurance	EUR	2,600 %	Perp.	233 840	0,08
169 310	Enel Finance International	EUR	0,500 %	17/06/30	133 750	0,05
110 896	Essity Capital	EUR	3,000 %	21/09/26	107 870	0,04
45 636	Global Switch Finance	EUR	1,375 %	07/10/30	37 987	0,01
65 716	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,625 %	24/07/25	54 578	0,02
45 636	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,625 %	13/10/31	26 681	0,01
45 636	Iberdrola International	EUR	1,450 %	Perp.	39 482	0,01
182 544	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	150 363	0,05
136 908	ING Bank	EUR	0,500 %	17/02/27	123 035	0,04
182 544	ING Bank	EUR	0,125 %	08/12/31	141 790	0,05
182 544	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	174 135	0,06
91 272	ING Groep	EUR	2,500 %	15/02/29	89 346	0,03
45 636	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	41 473	0,01
91 272	ING Groep	EUR	0,875 %	09/06/32	77 170	0,03
91 272	Koninklijke DSM	EUR	0,625 %	23/06/32	69 963	0,02
91 272	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	89 663	0,03
630 234	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	594 640	0,20
811 409	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/28	735 193	0,25
114 090	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	94 702	0,03
68 454	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/31	55 409	0,02
91 272	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/07/32	75 502	0,03
68 689	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	67 100	0,02
452 716	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	254 885	0,09
79 407	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	79 387	0,03
91 272	Repsol International Finance	EUR	0,250 %	02/08/27	79 570	0,03
39 873	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	34 821	0,01
195 778	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	170 970	0,06
45 636	Repsol International Finance	EUR	4,247 %	Perp.	41 184	0,01
45 636	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	34 626	0,01
45 636	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	44 769	0,02
52 482	Signify	EUR	2,375 %	11/05/27	48 411	0,02
105 419	Sika Capital	EUR	3,750 %	03/05/30	105 140	0,04
115 633	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	91 199	0,03
39 873	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	34 395	0,01
86 392	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	84 448	0,03
319 453	TenneT Holding	EUR	1,000 %	13/06/26	297 616	0,10
182 544	TenneT Holding	EUR	2,995 %	Perp.	179 977	0,06
91 272	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,250 %	28/02/31	77 935	0,03
101 312	Universal Music Group	EUR	4,000 %	13/06/31	101 057	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
45 636	Volkswagen International Finance	EUR	3,750 %	28/09/27	44 638	0,02
45 636	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	29/03/29	45 374	0,02
91 272	Volkswagen International Finance	EUR	3,500 %	Perp.	85 853	0,03
46 519	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	34 386	0,01
126 266	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	99 124	0,03
45 636	ZF Europe Finance	EUR	2,000 %	23/02/26	41 620	0,01
59 810	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	45 551	0,02
					7 104 812	2,44
Nouvelle-Zélande						
228 180	ASB Finance	EUR	0,625 %	18/10/24	218 341	0,07
91 272	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	74 454	0,03
136 908	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29/06/27	130 480	0,04
182 544	BNZ International Funding	EUR	0,625 %	03/07/25	170 626	0,06
45 636	Westpac Securities	EUR	1,099 %	24/03/26	41 975	0,01
51 113	Westpac Securities	EUR	0,427 %	14/12/26	44 997	0,02
					680 873	0,23
Norvège						
90 816	DNB Bank	EUR	3,625 %	16/02/27	88 989	0,03
136 908	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	120 376	0,04
319 453	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	300 216	0,11
228 180	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	21/01/31	178 449	0,06
136 908	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,250 %	09/11/26	119 831	0,04
					807 861	0,28
Oman						
266 715	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	269 125	0,09
260 048	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	229 600	0,08
					498 725	0,17
Paraguay						
30 339	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	24 206	0,01
166 697	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	145 037	0,05
72 013	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	58 059	0,02
13 336	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	10 469	0,00
					237 771	0,08
Pérou						
58 344	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	49 551	0,02
20 004	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	17 041	0,01
12 944	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	11 147	0,00
46 008	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	36 134	0,01
26 671	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	31 056	0,01
94 684	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	72 287	0,02
					217 216	0,07
Philippines						
120 222	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	82 937	0,03
39 440	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	38 244	0,01
10 335	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	10 596	0,01
71 680	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	67 497	0,02
					199 274	0,07
Pologne						
13 569	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	12 387	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pologne (suite)						
292 071	Republic of Poland Government International Bond	EUR	1,000 %	07/03/29	256 855	0,09
50 676	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	46 865	0,02
					316 107	0,11
Portugal						
136 908	Brisa-Concessao Rodoviaria	EUR	2,375 %	10/05/27	130 619	0,04
					130 619	0,04
Qatar						
122 656	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	99 754	0,03
					99 754	0,03
Roumanie						
133 358	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	110 949	0,04
684 541	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	520 539	0,18
22 337	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	13 777	0,00
16 003	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	14 179	0,01
242 244	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	187 640	0,06
					847 084	0,29
Arabie saoudite						
270 049	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	173 868	0,06
6 668	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	4 635	0,00
					178 503	0,06
Serbie						
340 729	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	264 147	0,09
61 344	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	43 348	0,01
29 005	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	26 138	0,01
125 123	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	77 057	0,03
					410 690	0,14
Singapour						
200 328	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	171 224	0,06
182 544	DBS Bank	EUR	2,812 %	13/10/25	177 923	0,06
18 337	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	15 749	0,01
136 908	United Overseas Bank	EUR	0,387 %	17/03/25	128 783	0,04
					493 679	0,17
Afrique du Sud						
162 696	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	136 413	0,04
33 340	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	23 513	0,01
					159 926	0,05
Corée du Sud						
91 272	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19/10/26	80 390	0,03
182 544	Korea Housing Finance	EUR	0,723 %	22/03/25	171 925	0,06
					252 315	0,09
Espagne						
45 636	Abertis Infraestructuras	EUR	1,625 %	15/07/29	39 529	0,01
91 272	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,375 %	14/10/29	92 723	0,03
45 636	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	1,000 %	16/01/30	42 271	0,01
47 848	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	47 642	0,02
91 272	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	92 087	0,03
86 392	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	79 876	0,03
45 636	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	44 525	0,01
45 636	Banco Santander	EUR	0,200 %	11/02/28	38 232	0,01
91 272	Banco Santander	EUR	0,125 %	04/06/30	72 450	0,02
45 636	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	45 357	0,02
45 636	Bankinter	EUR	4,375 %	03/05/30	45 280	0,02
91 272	CaixaBank	EUR	1,125 %	27/03/26	83 926	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
182 544	CaixaBank	EUR	0,750 %	10/07/26	169 888	0,06
136 908	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	135 693	0,05
91 272	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	79 827	0,03
45 636	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	45 922	0,02
45 636	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	45 282	0,02
91 272	Cellnex Finance	EUR	2,250 %	12/04/26	85 636	0,03
46 519	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	39 923	0,01
106 329	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	103 206	0,03
659 441	Instituto de Credito Oficial	EUR	0,200 %	31/01/24	645 470	0,22
112 974	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	103 315	0,04
136 908	Red Electrica Financiaciones	EUR	1,250 %	13/03/27	127 160	0,04
45 636	Santander Consumer Finance	EUR	0,500 %	14/11/26	40 305	0,01
547 633	Spain Government Bond	EUR	5,750 %	30/07/32	652 012	0,22
355 961	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	356 670	0,12
303 480	Spain Government Bond 144A	EUR	4,800 %	31/01/24	305 269	0,10
127 781	Spain Government Bond 144A	EUR	0,250 %	30/07/24	123 259	0,04
371 478	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	368 174	0,13
839 704	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	860 160	0,29
182 544	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	177 803	0,06
474 615	Spain Government Bond 144A	EUR	1,950 %	30/04/26	457 063	0,16
710 554	Spain Government Bond 144A	EUR	1,300 %	31/10/26	666 880	0,23
707 359	Spain Government Bond 144A	EUR	1,500 %	30/04/27	663 044	0,23
434 455	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	403 164	0,14
1 240 845	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/07/28	1 136 253	0,39
437 194	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	30/04/29	396 772	0,14
798 631	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	667 057	0,23
522 077	Spain Government Bond 144A	EUR	0,100 %	30/04/31	409 488	0,14
296 634	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	31/10/31	237 171	0,08
					10 225 764	3,50
Supranational						
23 459	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	19 575	0,01
66 456	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	49 636	0,02
61 591	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	55 518	0,02
53 164	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	41 307	0,01
69 579	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	54 907	0,02
1 369 082	European Investment Bank	EUR	0,625 %	22/01/29	1 198 986	0,41
1 369 082	European Investment Bank	EUR	0,000 %	09/09/30	1 105 427	0,38
1 140 902	European Stability Mechanism	EUR	0,500 %	05/03/29	988 350	0,34
912 721	European Stability Mechanism	EUR	0,010 %	04/03/30	746 172	0,26
912 721	European Union	EUR	2,875 %	04/04/28	902 450	0,31
912 721	European Union	EUR	0,000 %	04/10/30	736 611	0,25
1 054 193	European Union	EUR	0,000 %	04/07/31	831 660	0,28
					6 730 599	2,31
Suède						
91 272	Essity	EUR	1,125 %	27/03/24	89 366	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suède (suite)						
68 454	Scania	EUR	2,250 %	03/06/25	65 901	0,02
45 636	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	45 111	0,02
91 272	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,375 %	31/10/28	90 078	0,03
45 636	Svenska Handelsbanken	EUR	1,000 %	15/04/25	43 285	0,01
136 908	Svenska Handelsbanken	EUR	3,375 %	17/02/28	133 636	0,05
62 978	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26/05/29	50 234	0,02
73 101	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	77 944	0,03
39 874	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	34 665	0,01
					630 220	0,22
Suisse						
182 545	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	175 991	0,06
91 272	UBS	EUR	0,500 %	31/03/31	70 184	0,03
91 272	UBS Group	EUR	1,250 %	17/07/25	87 396	0,03
45 636	UBS Group	EUR	1,000 %	24/06/27	40 476	0,01
91 272	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	90 047	0,03
91 272	UBS Group	EUR	4,375 %	11/01/31	88 908	0,03
91 272	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	67 685	0,02
					620 687	0,21
Thaïlande						
95 017	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	71 018	0,02
29 472	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	23 369	0,01
106 686	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	62 351	0,02
					156 738	0,05
Ukraine						
36 673	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	8 184	0,00
7 668	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	1 703	0,00
34 173	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	7 843	0,00
390 005	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	84 006	0,03
					101 736	0,03
Émirats arabes unis						
41 341	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	35 248	0,01
47 675	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	31 726	0,01
129 835	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	96 316	0,04
					163 290	0,06
Royaume-Uni						
45 636	Barclays	EUR	0,750 %	09/06/25	43 931	0,01
91 272	Barclays	EUR	0,577 %	09/08/29	73 167	0,02
82 145	Barclays	EUR	5,262 %	29/01/34	82 212	0,03
91 272	British Telecommunications	EUR	2,125 %	26/09/28	84 345	0,03
127 325	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	124 348	0,04
91 272	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	83 258	0,03
91 272	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,125 %	12/04/29	79 359	0,03
12 669	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	8 712	0,00
91 272	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	79 299	0,03
228 180	Lloyds Bank	EUR	0,125 %	18/06/26	204 953	0,07
93 554	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	2,375 %	09/04/26	89 186	0,03
136 908	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	133 416	0,05
45 636	Nationwide Building Society	EUR	0,625 %	25/03/27	40 876	0,01
45 636	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	43 675	0,01
45 636	NatWest Group	EUR	2,000 %	04/03/25	44 804	0,02
45 636	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	44 268	0,02
136 908	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	134 977	0,05
49 287	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	39 340	0,01
45 636	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	41 347	0,01
45 636	Santander UK	EUR	0,050 %	12/01/27	40 127	0,01
136 908	Santander UK Group Holdings	EUR	0,603 %	13/09/29	109 320	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
136 908	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,875 %	29/05/26	125 038	0,04
48 276	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	27 216	0,01
148 227	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	103 392	0,04
166 697	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	139 514	0,05
91 350	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	63 303	0,02
106 329	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	81 790	0,03
73 101	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	54 248	0,02
146 202	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	111 587	0,04
58 933	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	53 524	0,02
67 506	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	54 579	0,02
					2 439 111	0,84
États-Unis						
62 468	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	49 519	0,02
69 579	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	54 619	0,02
151 512	American Tower	EUR	0,450 %	15/01/27	131 557	0,05
119 567	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	118 315	0,04
45 636	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	42 926	0,02
66 456	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	60 906	0,02
136 908	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	127 905	0,04
91 272	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	83 036	0,03
91 272	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	74 484	0,03
73 101	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	67 574	0,02
43 289	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	41 628	0,01
47 130	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	44 099	0,02
91 272	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	89 687	0,03
136 908	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	135 688	0,05
45 636	Bank of America	EUR	0,583 %	24/08/28	39 012	0,01
100 018	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	88 604	0,03
66 456	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	53 069	0,02
77 700	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	62 881	0,02
232 594	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	207 889	0,07
53 164	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	39 790	0,01
73 101	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	52 687	0,02
45 636	Celanese US Holdings	EUR	1,250 %	11/02/25	43 037	0,02
46 080	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	39 643	0,01
62 096	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	58 139	0,02
39 873	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	38 814	0,01
79 747	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	68 330	0,02
182 544	Citigroup	EUR	1,500 %	24/07/26	171 364	0,06
92 641	Citigroup	EUR	0,500 %	08/10/27	81 607	0,03
83 574	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	74 897	0,03
55 676	Equinix	EUR	1,000 %	15/03/33	41 448	0,01
149 230	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16/06/28	125 624	0,04
132 911	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	121 070	0,04
63 891	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	62 787	0,02
149 525	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	138 595	0,05
46 519	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	33 109	0,01
123 607	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	109 788	0,04
106 329	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	97 278	0,03
59 810	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	54 862	0,02
22 818	General Motors Financial	EUR	0,955 %	07/09/23	22 696	0,01
33 228	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	26 477	0,01
106 329	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	81 350	0,03
18 528	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	17 171	0,01
172 784	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	158 842	0,05
319 452	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	292 217	0,10
91 272	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	82 640	0,03
91 272	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	87 158	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
73 101	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	66 553	0,02
182 544	McDonald's	EUR	2,375 %	27/11/24	179 330	0,06
53 164	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	42 272	0,02
45 636	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,550 %	16/06/27	39 923	0,01
136 908	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	127 275	0,04
45 636	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	39 824	0,01
137 821	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	139 437	0,05
91 272	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	91 824	0,03
45 636	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	37 253	0,01
45 636	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	47 889	0,02
46 519	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	39 794	0,01
59 810	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	47 631	0,02
115 633	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	94 180	0,03
60 674	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	56 378	0,02
173 417	Parker-Hannifin	EUR	1,125 %	01/03/25	164 735	0,06
104 963	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	91 312	0,03
81 541	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	67 740	0,02
53 164	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	47 873	0,02
126 265	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	102 203	0,04
119 620	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	109 806	0,04
33 228	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	26 265	0,01
199 367	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	149 395	0,05
172 917	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	122 779	0,04
125 455	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	115 370	0,04
93 038	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	88 662	0,03
33 228	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	36 847	0,01
99 683	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	87 312	0,03
90 380	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	83 145	0,03
91 272	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,950 %	24/07/29	82 640	0,03
152 143	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	118 783	0,04
159 227	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	145 749	0,05
700 128	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	639 775	0,22
86 683	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	78 804	0,03
566 770	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	510 870	0,18
111 808	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	91 907	0,03
45 636	Verizon Communications	EUR	1,250 %	08/04/30	38 374	0,01
108 614	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	110 055	0,04
53 394	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	38 113	0,01
40 285	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	37 438	0,01
73 513	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	68 610	0,02
					8 098 943	2,78
Uruguay						
8 881	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	8 039	0,00
102 371	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	101 543	0,04
99 885	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	91 454	0,03
59 344	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	53 063	0,02
					254 099	0,09
Ouzbékistan						
108 853	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	92 266	0,03
					92 266	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
1 337	Ampol	AUD	24 418	0,01
6 514	APA Group	AUD	38 515	0,01
1 070	ASX	AUD	41 124	0,01
128	Atlassian – A –	USD	19 652	0,01
7 796	Brambles	AUD	68 540	0,02
364	Cochlear	AUD	50 882	0,02
7 423	Coles Group	AUD	83 427	0,03
3 169	Computershare	AUD	45 205	0,01
6 022	Dexus	AUD	28 658	0,01
860	EBOS Group	NZD	17 743	0,01
10 745	GPT Group	AUD	27 141	0,01
3 823	IGO	AUD	35 454	0,01
3 867	Lendlease	AUD	18 283	0,01
974	Mineral Resources	AUD	42 445	0,01
21 730	Mirvac Group	AUD	29 963	0,01
4 958	Newcrest Mining	AUD	79 929	0,03
6 450	Northern Star Resources	AUD	47 542	0,02
2 547	Orica	AUD	23 049	0,01
15 135	Pilbara Minerals	AUD	45 156	0,01
8 252	QBE Insurance Group	AUD	78 892	0,03
28 701	Scentre Group REIT	AUD	46 404	0,02
2 502	Sonic Healthcare	AUD	54 311	0,02
13 163	Stockland	AUD	32 366	0,01
7 104	Suncorp Group	AUD	58 474	0,02
17 121	Transurban Group	AUD	148 852	0,05
			1 186 425	0,41
Autriche				
2 356	Erste Group Bank	EUR	75 599	0,03
730	OMV	EUR	28 379	0,01
611	Verbund	EUR	44 857	0,01
693	voestalpine	EUR	22 794	0,01
			171 629	0,06
Belgique				
1 590	Ageas	EUR	59 023	0,02
7 080	Anheuser-Busch InBev	EUR	366 952	0,13
78	D'ieteren	EUR	12 660	0,01
79	Elia Group	EUR	9 177	0,00
796	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	57 449	0,02
2 003	KBC Group	EUR	128 014	0,04
74	Sofina	EUR	14 029	0,01
395	Solvay	EUR	40 396	0,01
837	UCB	EUR	67 950	0,02
1 289	Umicore	EUR	32 986	0,01
1 368	Warehouses De Pauw CVA	EUR	34 354	0,01
			822 990	0,28
Bermudes				
632	Arch Capital Group	USD	43 362	0,01
73	Everest Re Group	USD	22 924	0,01
			66 286	0,02
Canada				
27	1847432 Alberta	USD	947	0,00
158	Lululemon Athletica	USD	54 601	0,02
			55 548	0,02
Chili				
2 562	Antofagasta	GBP	43 615	0,01
			43 615	0,01
Danemark				
30	AP Moller - Maersk – A –	DKK	47 986	0,02
40	AP Moller - Maersk – B –	DKK	64 873	0,02
940	Carlsberg – B –	DKK	137 586	0,05
601	Chr Hansen Holding	DKK	38 215	0,01
1 019	Coloplast – B –	DKK	116 729	0,04
4 126	Danske Bank	DKK	91 987	0,03
188	Demant	DKK	7 294	0,00
1 448	DSV	DKK	278 587	0,10
498	Genmab	DKK	172 503	0,06
12 493	Novo Nordisk – B –	DKK	1 844 595	0,63
1 292	Novozymes – B –	DKK	55 171	0,02
1 467	Orsted 144A	DKK	127 070	0,04
686	Pandora	DKK	56 133	0,02
4	ROCKWOOL – B –	DKK	838	0,00
1 743	Tryg	DKK	34 570	0,01
8 042	Vestas Wind Systems	DKK	195 987	0,07
			3 270 124	1,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Finlande				
1 163	Elisa	EUR	56 920	0,02
2 725	Fortum	EUR	33 429	0,01
1 232	Kesko – B –	EUR	21 247	0,01
2 287	Kone – B –	EUR	109 397	0,04
5 128	Metso	EUR	56 636	0,02
3 412	Neste	EUR	120 309	0,04
38 112	Nokia	EUR	146 177	0,05
23 739	Nordea Bank	SEK	236 297	0,08
373	Nordea Bank	EUR	3 717	0,00
451	Orion – B –	EUR	17 139	0,00
3 652	Sampo – A –	EUR	150 197	0,05
4 638	Stora Enso – R –	EUR	49 276	0,02
4 127	UPM-Kymmene	EUR	112 538	0,04
4 966	Wartsila	EUR	51 229	0,02
			1 164 508	0,40
France				
1 496	Accor	EUR	50 907	0,02
295	Aeroports de Paris	EUR	38 806	0,01
3 920	Air Liquide	EUR	643 635	0,22
4 474	Airbus	EUR	592 120	0,20
2 544	Alstom	EUR	69 495	0,02
245	Amundi 144A	EUR	13 234	0,00
449	Arkema	EUR	38 781	0,01
13 882	AXA	EUR	375 163	0,13
152	BioMerieux	EUR	14 625	0,01
8 518	BNP Paribas	EUR	491 674	0,17
5 358	Bollore	EUR	30 595	0,01
1 927	Bouygues	EUR	59 274	0,02
1 723	Bureau Veritas	EUR	43 269	0,02
1 244	Capgemini	EUR	215 973	0,07
3 431	Carrefour	EUR	59 548	0,02
4 036	Cie de Saint-Gobain	EUR	224 918	0,08
5 339	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	144 465	0,05
496	Covivio	EUR	21 405	0,01
8 602	Credit Agricole	EUR	93 526	0,03
5 371	Danone	EUR	301 521	0,10
134	Dassault Aviation	EUR	24 660	0,01
5 035	Dassault Systemes	EUR	204 565	0,07
1 775	Edenred	EUR	108 891	0,04
419	Eiffage	EUR	40 076	0,01
13 783	Engie	EUR	209 893	0,07
2 298	EssilorLuxottica	EUR	396 664	0,14
52	Eurazeo	EUR	3 352	0,00
443	Gecina	EUR	43 215	0,02
2 657	Getlink	EUR	41 395	0,01
234	Hermes International	EUR	465 433	0,16
302	Ipsen	EUR	33 261	0,01
562	Kering	EUR	284 091	0,10
1 468	Klepierre	EUR	33 363	0,01
613	La Francaise des Jeux SAEM 144A	EUR	22 100	0,01
2 175	Legrand	EUR	197 461	0,07
1 827	L'Oreal	EUR	780 251	0,27
2 059	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	1 776 895	0,61
14 611	Orange	EUR	156 370	0,05
1 700	Pernod Ricard	EUR	344 117	0,12
1 768	Publicis Groupe	EUR	129 957	0,04
355	Remy Cointreau	EUR	52 152	0,02
1 539	Renault	EUR	59 368	0,02
2 575	Safran	EUR	369 340	0,13
8 627	Sanofi	EUR	847 125	0,29
281	Sartorius Stedim Biotech	EUR	64 333	0,02
4 094	Schneider Electric	EUR	681 527	0,23
171	SEB	EUR	16 176	0,01
6 367	Societe Generale	EUR	151 533	0,05
639	Sodexo	EUR	64 410	0,02
418	Teleperformance	EUR	64 124	0,02
761	Thales	EUR	104 423	0,04
17 464	TotalEnergies	EUR	917 749	0,31
686	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	33 018	0,01
2 060	Valeo	EUR	40 432	0,01
5 649	Veolia Environnement	EUR	163 528	0,06
4 062	Vinci	EUR	432 082	0,15
5 809	Vivendi	EUR	48 827	0,02
1 455	Worldline 144A	EUR	48 753	0,02
			12 977 844	4,45
Allemagne				
1 303	adidas	EUR	231 616	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Allemagne (suite)				
3 044	Allianz – REG –	EUR	648 916	0,22
7 201	BASF	EUR	320 210	0,11
7 261	Bayer – REG –	EUR	367 918	0,13
2 568	Bayerische Motoren Werke	EUR	289 008	0,10
475	Bayerische Motoren Werke – Pref –	EUR	49 553	0,02
538	Bechtle	EUR	19 534	0,01
807	Beiersdorf	EUR	97 861	0,03
1 270	Brenntag	EUR	90 647	0,03
280	Carl Zeiss Meditec	EUR	27 755	0,01
6 540	Commerzbank	EUR	66 377	0,02
517	Continental	EUR	35 697	0,01
1 458	Covestro 144A	EUR	69 362	0,02
3 711	Daimler Truck Holding	EUR	122 453	0,04
1 058	Delivery Hero 144A	EUR	42 747	0,01
14 387	Deutsche Bank – REG –	EUR	138 371	0,05
1 520	Deutsche Boerse	EUR	257 105	0,09
3 299	Deutsche Lufthansa – REG –	EUR	30 943	0,01
24 455	Deutsche Telekom – REG –	EUR	488 514	0,17
7 595	DHL Group	EUR	339 729	0,12
859	Dr Ing hc F Porsche – Pref – 144A	EUR	97 765	0,03
18 250	E.ON	EUR	213 158	0,07
2 220	Evonik Industries	EUR	38 688	0,01
3 149	Fresenius & Co	EUR	79 894	0,03
1 457	Fresenius Medical Care & Co	EUR	63 762	0,02
760	GEA Group	EUR	29 131	0,01
483	Hannover Rueck	EUR	93 800	0,03
1 159	Heidelberg Materials	EUR	87 196	0,03
867	HelloFresh	EUR	19 600	0,01
961	Henkel & Co	EUR	61 963	0,02
1 183	Henkel & Co – Pref –	EUR	86 683	0,03
10 098	Infineon Technologies	EUR	381 545	0,13
567	Knorr-Bremse	EUR	39 717	0,01
345	LEG Immobilien	EUR	18 179	0,01
6 273	Mercedes-Benz Group	EUR	462 171	0,16
949	Merck	EUR	143 819	0,05
327	MTU Aero Engines	EUR	77 532	0,03
1 047	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	359 628	0,12
365	Nemetschek	EUR	25 089	0,01
1 156	Porsche Automobil Holding – Pref –	EUR	63 745	0,02
415	Puma	EUR	22 878	0,01
57	Rational	EUR	38 004	0,01
389	Rheinmetall	EUR	97 616	0,03
4 778	RWE	EUR	190 493	0,07
7 745	SAP	EUR	969 181	0,33
204	Sartorius – Pref –	EUR	64 740	0,02
291	Scout24	EUR	16 913	0,01
5 771	Siemens – REG –	EUR	880 265	0,30
4 096	Siemens Energy	EUR	66 279	0,02
2 310	Siemens Healthineers	EUR	119 789	0,04
1 065	Symrise	EUR	102 300	0,04
478	Talanx	EUR	25 121	0,01
1 221	Telefonica Deutschland Holding	EUR	3 146	0,00
228	Volkswagen	EUR	34 841	0,01
1 556	Volkswagen – Pref –	EUR	191 316	0,07
5 735	Vonovia	EUR	102 621	0,04
2 126	Zalando 144A	EUR	56 037	0,02
			9 158 921	3,14
Hong Kong				
65 317	AIA Group	HKD	604 300	0,21
20 755	BOC Hong Kong Holdings	HKD	58 140	0,02
4 290	Hang Seng Bank	HKD	55 948	0,02
8 691	MTR	HKD	36 596	0,01
63 412	Peace Mark Holdings **	HKD	0	0,00
20 581	Sino Land	HKD	23 182	0,01
2 434	Swire Pacific – A –	HKD	17 092	0,01
6 564	Swire Properties	HKD	14 786	0,00
			810 044	0,28
Irlande				
937	Accenture – A –	USD	265 170	0,09
1 237	AerCap Holdings	USD	72 042	0,02
8 254	AIB Group	EUR	31 776	0,01
265	Allegion	USD	29 170	0,01
528	Aptiv	USD	49 391	0,02
8 261	Bank of Ireland Group	EUR	72 185	0,03
5 734	CRH	EUR	289 563	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Irlande (suite)				
756	DCC	GBP	38 735	0,01
7 259	Experian	GBP	255 277	0,09
1 296	Flutter Entertainment	EUR	238 742	0,08
2 447	James Hardie Industries – CDI –	AUD	59 348	0,02
1 512	Kerry Group – A –	EUR	135 169	0,05
1 015	Kingspan Group	EUR	61 823	0,02
2 014	Medtronic	USD	162 623	0,06
1 905	Smurfit Kappa Group	EUR	58 150	0,02
407	Trane Technologies	USD	71 385	0,02
			1 890 549	0,65
Israël				
90	SolarEdge Technologies	USD	22 266	0,01
			22 266	0,01
Italie				
1 394	Amplifon	EUR	46 805	0,02
8 494	Assicurazioni Generali	EUR	158 155	0,05
4 943	Davide Campari-Milano	EUR	62 728	0,02
55	DiaSorin	EUR	5 266	0,00
61 378	Enel	EUR	378 581	0,13
18 005	Eni	EUR	237 346	0,08
931	Ferrari	EUR	278 817	0,09
4 005	FinecoBank Banca Fineco	EUR	49 323	0,02
3 439	Infrastrutture Wireless Italiane 144A	EUR	41 542	0,01
123 439	Intesa Sanpaolo	EUR	296 253	0,10
4 672	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	51 202	0,02
1 643	Moncler	EUR	104 081	0,04
3 392	Nexi 144A	EUR	24 360	0,01
5 530	Poste Italiane 144A	EUR	54 833	0,02
2 040	Prysmian	EUR	78 073	0,03
334	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	14 613	0,00
17 205	Snam	EUR	82 362	0,03
63 662	Telecom Italia	EUR	16 412	0,01
8 964	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	69 974	0,02
14 986	UniCredit	EUR	318 686	0,11
			2 369 412	0,81
Japon				
1 064	Advantest	JPY	129 193	0,04
3 671	Aeon	JPY	68 495	0,02
2 524	Ajinomoto	JPY	91 619	0,03
897	ANA Holdings	JPY	19 488	0,01
6 932	Asahi Kasei	JPY	42 731	0,01
10 061	Astellas Pharma	JPY	137 115	0,05
633	Azbil	JPY	18 181	0,01
1 300	Brother Industries	JPY	17 312	0,01
1 467	Daikin Industries	JPY	272 277	0,09
7 349	Daiwa Securities Group	JPY	34 503	0,01
5 333	FANUC	JPY	170 183	0,06
709	Fuji Electric	JPY	28 290	0,01
980	Fujitsu	JPY	115 610	0,04
1 266	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	38 159	0,01
5 222	Hitachi	JPY	294 588	0,10
1 989	Hoya	JPY	215 331	0,07
633	Ibiden	JPY	32 502	0,01
535	Itochu Techno-Solutions	JPY	12 345	0,00
8 330	KDDI	JPY	235 070	0,08
751	Kikkoman	JPY	39 012	0,01
5 681	Kubota	JPY	75 616	0,03
1 516	Kyowa Kirin	JPY	25 608	0,01
1 571	Lixil	JPY	18 177	0,01
633	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	32 409	0,01
7 183	Mitsubishi Chemical Group	JPY	39 318	0,01
939	Mitsui Chemicals	JPY	25 174	0,01
1 363	NEC	JPY	60 195	0,02
834	Nitto Denko	JPY	56 246	0,02
2 162	Nomura Research Institute	JPY	54 318	0,02
980	Omron	JPY	54 513	0,02
2 176	Ono Pharmaceutical	JPY	35 967	0,01
6 070	Oriental Land	JPY	215 605	0,07
6 578	ORIX	JPY	108 975	0,04
8 309	Rakuten Group	JPY	26 294	0,01
7 071	Renesas Electronics	JPY	121 145	0,04
1 168	Secom	JPY	72 145	0,03
1 620	Seiko Epson	JPY	23 003	0,01
1 794	SG Holdings	JPY	23 293	0,01
15 964	SoftBank	JPY	155 909	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
1 738	Sompo Holdings	JPY	71 201	0,02
7 023	Sony Group	JPY	577 396	0,20
7 718	Sumitomo Chemical	JPY	21 364	0,01
1 384	Sumitomo Metal Mining	JPY	40 636	0,01
7 266	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	283 796	0,10
932	Sysmex	JPY	57 916	0,02
2 760	T&D Holdings	JPY	36 857	0,01
2 162	TDK	JPY	76 342	0,03
1 231	TIS	JPY	28 026	0,01
1 043	Tobu Railway	JPY	25 517	0,01
10 026	Tokio Marine Holdings	JPY	210 780	0,07
7 655	Toray Industries	JPY	38 857	0,01
2 267	Unicharm	JPY	76 775	0,03
786	Yamaha	JPY	27 434	0,01
1 669	Yamaha Motor	JPY	43 621	0,02
1 599	Yamato Holdings	JPY	26 399	0,01
1 349	Yaskawa Electric	JPY	56 313	0,02
14 984	Z Holdings	JPY	32 916	0,01
			4 968 060	1,70
Jersey				
92	Novocure	USD	3 502	0,00
			3 502	0,00
Jordanie				
1 572	Hikma Pharmaceuticals	GBP	34 633	0,01
			34 633	0,01
Luxembourg				
3 673	ArcelorMittal	EUR	91 563	0,03
1 181	Eurofins Scientific	EUR	68 673	0,03
2 710	Tenaris	EUR	37 168	0,01
			197 404	0,07
Pays-Bas				
1 636	ABN AMRO Bank – CVA – 144A	EUR	23 272	0,01
176	Adyen 144A	EUR	279 435	0,09
11 983	Aegon	EUR	55 481	0,02
1 116	Akzo Nobel	EUR	83 388	0,03
391	Argenx	EUR	139 083	0,05
326	ASM International	EUR	126 557	0,04
3 042	ASML Holding	EUR	2 017 036	0,69
346	Euronext	EUR	21 537	0,01
571	EXOR	EUR	46 618	0,01
3 848	Ferrovial	EUR	111 486	0,04
2 259	Heineken	EUR	212 776	0,07
1 233	Heineken Holding	EUR	98 218	0,03
456	IMCD	EUR	60 068	0,02
27 850	ING Groep	EUR	343 610	0,12
1 853	JDE Peet's	EUR	50 504	0,02
503	Just Eat Takeaway.com 144A	EUR	7 062	0,00
8 036	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	251 205	0,09
20 444	Koninklijke KPN	EUR	66 831	0,02
6 813	Koninklijke Philips	EUR	134 954	0,05
1 784	NN Group	EUR	60 497	0,02
353	NXP Semiconductors	USD	66 217	0,02
137	OCI	EUR	3 009	0,00
6 049	Prosus	EUR	405 937	0,14
1 547	QIAGEN	EUR	63 657	0,02
501	Randstad	EUR	24 205	0,01
3 016	Stellantis	EUR	48 493	0,02
14 160	Stellantis	EUR	227 837	0,08
5 807	Universal Music Group	EUR	118 176	0,04
1 982	Wolters Kluwer	EUR	230 447	0,08
			5 377 596	1,84
Nouvelle-Zélande				
3 889	Mercury	NZD	14 197	0,00
7 245	Meridian Energy	NZD	22 783	0,01
			36 980	0,01
Norvège				
1 997	Aker	NOK	43 014	0,02
5 794	DNB Bank	NOK	99 495	0,03
6 912	Equinor	NOK	184 566	0,06
418	Gjensidige Forsikring	NOK	6 147	0,00
153	Kongsberg Gruppen	NOK	6 370	0,00
5 062	Mowi	NOK	73 714	0,03
8 975	Norsk Hydro	NOK	48 991	0,02
10 037	Orkla	NOK	66 204	0,02
1 314	Salmar	NOK	48 671	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Norvège (suite)				
4 201	Telenor	NOK	39 105	0,01
1 326	Yara International	NOK	42 979	0,02
			659 256	0,23
Portugal				
20 676	EDP - Energias de Portugal	EUR	92 548	0,03
3 605	Galp Energia	EUR	38 648	0,01
1 537	Jeronimo Martins	EUR	38 786	0,02
			169 982	0,06
Singapour				
29 836	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	38 595	0,01
14 594	CapitaLand Investment	SGD	32 718	0,01
2 802	City Developments	SGD	12 753	0,01
			84 066	0,03
Espagne				
95	Acciona	EUR	14 736	0,01
1 343	ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	43 198	0,02
582	Aena 144A	EUR	86 093	0,03
3 475	Amadeus IT Group	EUR	242 209	0,08
47 195	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	331 873	0,11
129 282	Banco Santander	EUR	437 621	0,15
32 427	CaixaBank	EUR	122 800	0,04
4 498	Cellnex Telecom	EUR	166 367	0,06
2 167	EDP Renovaveis	EUR	39 643	0,01
2 302	Enagas	EUR	41 437	0,01
2 624	Endesa	EUR	51 563	0,02
1 361	Grifols	EUR	15 981	0,01
44 476	Iberdrola	EUR	531 495	0,18
8 232	Industria de Diseno Textil	EUR	291 907	0,10
1 287	Naturgy Energy Group	EUR	35 100	0,01
2 087	Redeia	EUR	32 107	0,01
11 617	Repsol	EUR	154 857	0,05
42 799	Telefonica	EUR	159 041	0,06
			2 798 028	0,96
Suède				
2 785	Alfa Laval	SEK	92 892	0,03
8 012	Assa Abloy – B –	SEK	176 098	0,06
20 270	Atlas Copco – A –	SEK	267 306	0,09
12 551	Atlas Copco – B –	SEK	142 985	0,05
2 542	Beijer Ref	SEK	29 677	0,01
1 483	Boliden	SEK	39 215	0,01
1 851	Embracer Group	SEK	4 235	0,00
5 376	Epiroc – A –	SEK	93 017	0,03
1 899	Epiroc – B –	SEK	28 083	0,01
2 654	EQT	SEK	46 712	0,02
3 754	Essity – B –	SEK	91 455	0,03
1 212	Evolution 144A	SEK	140 418	0,05
3 208	Fastighets AB Balder – B –	SEK	10 715	0,00
823	Getinge – B –	SEK	13 191	0,00
5 637	H&M Hennes & Mauritz – B –	SEK	88 581	0,03
16 209	Hexagon – B –	SEK	182 594	0,06
839	Holmen – B –	SEK	27 568	0,01
4 424	Husqvarna – B –	SEK	36 656	0,01
1 450	Industrivarden – A –	SEK	36 767	0,01
504	Industrivarden – C –	SEK	12 699	0,00
2 442	Indutrade	SEK	50 324	0,02
2 096	Investment AB Latour – B –	SEK	38 030	0,01
3 400	Investor – A –	SEK	62 234	0,02
14 134	Investor – B –	SEK	258 644	0,09
456	Kinnevik – B –	SEK	5 778	0,00
358	L E Lundbergforetagen – B –	SEK	13 941	0,00
2 388	Lifco – B –	SEK	47 487	0,02
12 844	Nibe Industrier – B –	SEK	111 611	0,04
604	Saab – B –	SEK	29 909	0,01
1 217	Sagax – B –	SEK	22 001	0,01
8 290	Sandvik	SEK	147 879	0,05
6 244	Securitas – B –	SEK	46 870	0,02
10 171	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	SEK	102 843	0,04
2 639	Skanska – B –	SEK	33 853	0,01
3 252	SKF – B –	SEK	51 767	0,02
4 279	Svenska Cellulosa – B –	SEK	49 913	0,02
11 030	Svenska Handelsbanken – A –	SEK	84 559	0,03
6 990	Swedbank – A –	SEK	107 862	0,04
1 333	Swedish Orphan Biovitrum	SEK	23 805	0,01
2 930	Tele2 – B –	SEK	22 160	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Suède (suite)				
23 326	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	SEK	115 618	0,04
23 784	Telia	SEK	47 733	0,02
2 182	Volvo – A –	SEK	42 522	0,01
12 019	Volvo – B –	SEK	227 452	0,08
5 327	Volvo Car – B –	SEK	19 355	0,01
			3 325 014	1,14
Suisse				
12 302	ABB – REG –	CHF	443 392	0,15
685	Adecco Group – REG –	CHF	20 525	0,01
3 505	Alcon	CHF	266 124	0,09
259	Bachem Holding	CHF	20 670	0,01
219	Baloise Holding – REG –	CHF	29 438	0,01
2	Banque Cantonale Vaudoise – REG –	CHF	240	0,00
43	Barry Callebaut – REG –	CHF	77 006	0,03
159	BKW	CHF	25 775	0,01
10	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	118 162	0,04
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	CHF	120 773	0,04
676	Chubb	USD	119 237	0,04
3 846	Cie Financiere Richemont – REG –	CHF	597 580	0,20
313	Clariant – REG –	CHF	4 145	0,00
2 724	Coca-Cola HBC	GBP	74 442	0,03
1 304	DSM-Firmenich	EUR	128 554	0,04
744	Dufry – REG –	CHF	31 059	0,01
26	EMS-Chemie Holding – REG –	CHF	18 161	0,01
184	Garmin	USD	17 569	0,01
288	Geberit – REG –	CHF	137 960	0,05
69	Givaudan – REG –	CHF	208 521	0,07
79 252	Glencore	GBP	410 507	0,14
122	Helvetia Holding – REG –	CHF	15 089	0,00
4 461	Holcim	CHF	275 127	0,09
1 909	Julius Baer Group	CHF	110 208	0,04
359	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	97 396	0,03
1 019	Logitech International – REG –	CHF	55 565	0,02
585	Lonza Group – REG –	CHF	319 633	0,11
20 742	Nestle – REG –	CHF	2 286 560	0,78
15 468	Novartis – REG –	CHF	1 426 289	0,49
163	Partners Group Holding	CHF	140 952	0,05
214	Roche Holding	CHF	64 499	0,02
5 302	Roche Holding (négociée en Suisse)	CHF	1 485 627	0,51
252	Schindler Holding	CHF	54 126	0,02
151	Schindler Holding – REG –	CHF	31 040	0,01
973	SGS – REG –	CHF	84 299	0,03
2 308	SIG Group	CHF	58 351	0,02
1 184	Sika – REG –	CHF	310 064	0,11
379	Sonova Holding – REG –	CHF	92 482	0,03
4 914	STMicroelectronics	EUR	223 926	0,08
894	Straumann Holding – REG –	CHF	132 915	0,05
224	Swatch Group	CHF	60 009	0,02
408	Swatch Group – REG –	CHF	20 544	0,01
246	Swiss Life Holding – REG –	CHF	131 769	0,04
388	Swiss Prime Site – REG –	CHF	30 908	0,01
2 352	Swiss Re	CHF	216 963	0,07
209	Swisscom – REG –	CHF	119 304	0,04
241	Temenos – REG –	CHF	17 537	0,01
24 285	UBS Group – REG –	CHF	450 218	0,15
234	VAT Group 144A	CHF	88 526	0,03
1 135	Zurich Insurance Group	CHF	494 289	0,17
			11 764 055	4,03
Émirats arabes unis				
1 051	NMC Health **	GBP	0	0,00
			0	0,00
Royaume-Uni				
8 116	3i Group	GBP	184 281	0,06
22 806	abrdn	GBP	57 988	0,02
1 913	Admiral Group	GBP	46 417	0,02
2 656	Amcor	USD	24 292	0,01
10 123	Anglo American	GBP	263 421	0,09
3 597	Ashtead Group	GBP	228 198	0,08
4 031	Associated British Foods	GBP	93 530	0,03
11 696	AstraZeneca	GBP	1 536 864	0,53
9 575	Auto Trader Group 144A	GBP	68 109	0,02
24 758	Aviva	GBP	114 018	0,04
123 523	Barclays	GBP	220 778	0,08
10 852	Barratt Developments	GBP	52 292	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
771	Berkeley Group Holdings	GBP	35 230	0,01
135 601	BP	GBP	724 273	0,25
9 318	British Land	GBP	32 880	0,01
49 133	BT Group	GBP	70 052	0,02
3 037	Bunzl	GBP	106 135	0,04
2 580	Burberry Group	GBP	63 742	0,02
42 911	Centrica	GBP	61 980	0,02
7 471	CNH Industrial	EUR	98 653	0,03
2 059	Coca-Cola Europacific Partners	USD	121 574	0,04
13 672	Compass Group	GBP	350 822	0,12
1 117	Croda International	GBP	73 235	0,03
17 759	Diageo	GBP	699 290	0,24
1 503	Endeavour Mining	GBP	33 025	0,01
3 151	Entain	GBP	46 710	0,02
282	Ferguson	USD	40 652	0,01
31 168	GSK	GBP	504 423	0,17
42 422	Haleon	GBP	159 304	0,06
3 157	Halma	GBP	83 757	0,03
4 334	Hargreaves Lansdown	GBP	41 189	0,01
150 770	HSBC Holdings	GBP	1 092 286	0,37
12 186	Informa	GBP	103 096	0,04
1 502	InterContinental Hotels Group	GBP	95 113	0,03
1 594	Intertek Group	GBP	79 206	0,03
11 543	J Sainsbury	GBP	36 182	0,01
24 489	JD Sports Fashion	GBP	41 664	0,01
2 048	Johnson Matthey	GBP	41 676	0,01
20 687	Kingfisher	GBP	55 854	0,02
7 163	Land Securities Group	GBP	47 929	0,02
51 073	Legal & General Group	GBP	135 280	0,05
708	Linde	USD	247 442	0,09
486 920	Lloyds Banking Group	GBP	247 334	0,09
3 031	London Stock Exchange Group	GBP	295 453	0,10
25 828	M&G	GBP	57 607	0,02
4 570	Mondi	GBP	63 854	0,02
28 357	National Grid	GBP	343 831	0,12
46 308	NatWest Group	GBP	129 943	0,05
1 072	Next	GBP	86 234	0,03
5 745	Ocado Group	GBP	38 023	0,01
6 517	Pearson	GBP	62 421	0,02
505	Pentair	USD	29 901	0,01
3 471	Persimmon	GBP	41 477	0,01
6 150	Phoenix Group Holdings	GBP	38 110	0,01
22 038	Prudential	GBP	284 674	0,10
5 692	Reckitt Benckiser Group	GBP	392 150	0,13
14 669	RELX	GBP	448 042	0,15
20 090	Rentokil Initial	GBP	143 979	0,05
8 723	Rio Tinto	GBP	506 762	0,17
64 699	Rolls-Royce Holdings	GBP	113 884	0,04
9 273	Sage Group	GBP	99 933	0,03
9 154	Schroders	GBP	46 646	0,02
10 491	Segro	GBP	87 627	0,03
2 380	Severn Trent	GBP	71 153	0,02
52 099	Shell	GBP	1 422 170	0,49
7 873	Smith & Nephew	GBP	116 335	0,04
3 701	Smiths Group	GBP	70 905	0,02
684	Spirax-Sarco Engineering	GBP	82 655	0,03
8 894	SSE	GBP	190 799	0,07
5 297	St James's Place	GBP	67 126	0,02
20 503	Standard Chartered	GBP	163 188	0,06
35 106	Taylor Wimpey	GBP	42 034	0,01
59 318	Tesco	GBP	171 702	0,06
10 339	Unilever	GBP	493 659	0,17
8 885	Unilever	EUR	423 878	0,15
6 460	United Utilities Group	GBP	72 392	0,03
185 551	Vodafone Group	GBP	159 941	0,06
1 617	Whitbread	GBP	63 818	0,02
170	Willis Towers Watson	USD	36 668	0,01
8 014	Wise – A –	GBP	61 375	0,02
9 121	WPP	GBP	87 519	0,03
			15 568 044	5,34
États-Unis				
935	3M	USD	85 780	0,03
339	A O Smith	USD	22 593	0,01
2 664	Abbott Laboratories	USD	266 215	0,09
2 606	AbbVie	USD	321 812	0,11
967	Activision Blizzard	USD	74 730	0,03
666	Adobe	USD	298 635	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
26	Advance Auto Parts	USD	1 656	0,00
2 461	Advanced Micro Devices	USD	256 954	0,09
197	AECOM	USD	15 320	0,01
377	AES	USD	7 168	0,00
1 047	Aflac	USD	66 967	0,02
332	Agilent Technologies	USD	36 582	0,01
333	Air Products & Chemicals	USD	91 317	0,03
544	Airbnb – A –	USD	63 848	0,02
264	Akamai Technologies	USD	21 754	0,01
209	Albemarle	USD	42 764	0,01
338	Alcoa	USD	10 522	0,00
212	Alexandria Real Estate Equities	USD	22 089	0,01
96	Align Technology	USD	31 002	0,01
134	Alliant Energy	USD	6 455	0,00
353	Allstate	USD	35 240	0,01
520	Ally Financial	USD	12 864	0,00
118	Alnylam Pharmaceuticals	USD	20 566	0,01
8 660	Alphabet – A –	USD	950 141	0,33
7 816	Alphabet – C –	USD	866 638	0,30
13 385	Amazon.com	USD	1 599 299	0,55
403	Ameren	USD	30 135	0,01
836	American Electric Power	USD	64 505	0,02
962	American Express	USD	153 569	0,05
1	American Financial Group	USD	78	0,00
574	American Homes 4 Rent – A –	USD	18 658	0,01
1 176	American International Group	USD	62 000	0,02
717	American Tower	USD	127 388	0,04
193	American Water Works	USD	25 215	0,01
100	Ameriprise Financial	USD	30 314	0,01
254	AmerisourceBergen	USD	44 755	0,02
403	AMETEK	USD	59 784	0,02
817	Amgen	USD	166 239	0,06
687	Amphenol – A –	USD	53 464	0,02
774	Analog Devices	USD	138 283	0,05
226	Annaly Capital Management	USD	4 137	0,00
149	ANSYS	USD	45 159	0,02
270	Aon – A –	USD	85 480	0,03
637	APA	USD	19 940	0,01
699	Apollo Global Management	USD	49 196	0,02
22 869	Apple	USD	4 065 931	1,39
1 209	Applied Materials	USD	160 187	0,05
765	Archer-Daniels-Midland	USD	53 017	0,02
252	Ares Management – A –	USD	22 251	0,01
384	Arista Networks	USD	57 094	0,02
262	Arthur J Gallagher & Co	USD	52 791	0,02
106	Assurant	USD	12 173	0,00
11 213	AT&T	USD	163 932	0,06
147	Atmos Energy	USD	15 717	0,01
340	Autodesk	USD	63 784	0,02
669	Automatic Data Processing	USD	134 733	0,05
27	AutoZone	USD	61 171	0,02
138	AvalonBay Communities	USD	23 960	0,01
1 236	Avantor	USD	23 274	0,01
133	Avery Dennison	USD	20 962	0,01
101	Axon Enterprise	USD	18 127	0,01
1 750	Baker Hughes	USD	50 697	0,02
579	Ball	USD	30 885	0,01
10 968	Bank of America	USD	288 424	0,10
1 105	Bank of New York Mellon	USD	45 087	0,02
528	Bath & Body Works	USD	18 155	0,01
355	Baxter International	USD	14 829	0,00
439	Becton Dickinson & Co	USD	106 224	0,04
6	Bentley Systems – B –	USD	302	0,00
1 848	Berkshire Hathaway – B –	USD	577 581	0,20
112	Best Buy	USD	8 417	0,00
149	BILL Holdings	USD	15 939	0,01
175	Biogen	USD	45 750	0,02
290	BioMarin Pharmaceutical	USD	23 023	0,01
53	Bio-Rad Laboratories – A –	USD	18 479	0,01
256	Bio-Techne	USD	19 119	0,01
6	Black Knight	USD	352	0,00
204	BlackRock	USD	129 317	0,04
1 167	Blackstone	USD	99 415	0,03
849	Block	USD	51 783	0,02
866	Boeing	USD	167 640	0,06
55	Booking Holdings	USD	135 145	0,05
119	Booz Allen Hamilton Holding	USD	12 156	0,00
35	BorgWarner	USD	1 568	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
181	Boston Properties	USD	9 551	0,00
2 371	Boston Scientific	USD	117 555	0,04
3 274	Bristol-Myers Squibb	USD	191 930	0,07
611	Broadcom	USD	485 773	0,17
185	Broadridge Financial Solutions	USD	28 119	0,01
379	Brown & Brown	USD	23 914	0,01
674	Brown-Forman – B –	USD	41 242	0,01
257	Builders FirstSource	USD	32 075	0,01
388	Bunge	USD	33 517	0,01
133	Burlington Stores	USD	19 152	0,01
348	Cadence Design Systems	USD	74 720	0,03
492	Caesars Entertainment	USD	23 009	0,01
166	Camden Property Trust	USD	16 560	0,01
601	Campbell Soup	USD	25 195	0,01
480	Capital One Financial	USD	48 083	0,02
430	Cardinal Health	USD	37 308	0,01
138	Carlisle Cos	USD	32 475	0,01
376	CarMax	USD	28 830	0,01
1 525	Carrier Global	USD	69 498	0,02
125	Catalent	USD	4 964	0,00
784	Caterpillar	USD	176 908	0,06
212	Cboe Global Markets	USD	26 861	0,01
295	CBRE Group – A –	USD	21 834	0,01
177	CDW	USD	29 832	0,01
97	Celanese	USD	10 341	0,00
830	Centene	USD	51 311	0,02
1 124	CenterPoint Energy	USD	30 027	0,01
323	Ceridian HCM Holding	USD	19 826	0,01
383	CF Industries Holdings	USD	24 389	0,01
90	CH Robinson Worldwide	USD	7 777	0,00
118	Charles River Laboratories International	USD	22 833	0,01
2 308	Charles Schwab	USD	119 921	0,04
152	Charter Communications – A –	USD	51 063	0,02
276	Cheniere Energy	USD	38 476	0,01
2 651	Chevron	USD	382 378	0,13
36	Chipotle Mexican Grill	USD	71 367	0,02
188	Church & Dwight	USD	17 311	0,01
133	Cincinnati Financial	USD	11 842	0,00
153	Cintas	USD	69 755	0,02
6 072	Cisco Systems	USD	287 941	0,10
3 161	Citigroup	USD	133 388	0,05
1 097	Citizens Financial Group	USD	26 216	0,01
962	Cleveland-Cliffs	USD	14 786	0,00
83	Clorox	USD	12 069	0,00
375	Cloudflare – A –	USD	22 474	0,01
475	CME Group	USD	80 673	0,03
484	CMS Energy	USD	26 079	0,01
6 176	Coca-Cola	USD	340 885	0,12
393	Cognex	USD	20 157	0,01
968	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	57 933	0,02
1 190	Colgate-Palmolive	USD	84 019	0,03
6 275	Comcast – A –	USD	238 979	0,08
1 137	Conagra Brands	USD	35 142	0,01
1 876	ConocoPhillips	USD	178 136	0,06
632	Consolidated Edison	USD	52 370	0,02
302	Constellation Brands – A –	USD	68 032	0,02
512	Constellation Energy	USD	42 944	0,01
82	Cooper Cos	USD	28 973	0,01
709	Copart	USD	59 314	0,02
870	Corning	USD	27 933	0,01
1 178	Corteva	USD	61 853	0,02
587	CoStar Group	USD	47 862	0,02
656	Costco Wholesale	USD	323 691	0,11
1 381	Coterra Energy	USD	32 028	0,01
250	Crowdstrike Holdings – A –	USD	33 678	0,01
666	Crown Castle	USD	69 511	0,02
3 210	CSX	USD	100 346	0,03
257	Cummins	USD	57 820	0,02
2 085	CVS Health	USD	132 129	0,05
1 065	Danaher	USD	234 186	0,08
80	Darden Restaurants	USD	12 297	0,00
470	Darling Ingredients	USD	27 481	0,01
302	Datadog – A –	USD	27 225	0,01
5	Deckers Outdoor	USD	2 416	0,00
429	Deere & Co	USD	159 449	0,05
517	Dell Technologies – C –	USD	25 630	0,01
19	Delta Air Lines	USD	840	0,00
289	Dentsply Sirona	USD	10 617	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
991	Devon Energy	USD	43 896	0,01
471	Dexcom	USD	55 531	0,02
156	Diamondback Energy	USD	18 778	0,01
503	Digital Realty Trust	USD	52 483	0,02
323	Discover Financial Services	USD	34 630	0,01
398	DocuSign	USD	18 617	0,01
319	Dollar General	USD	49 594	0,02
352	Dollar Tree	USD	46 283	0,02
1 256	Dominion Energy	USD	59 633	0,02
86	Domino's Pizza	USD	26 677	0,01
214	DoorDash – A –	USD	14 974	0,00
300	Dover	USD	40 667	0,01
1 141	Dow	USD	55 681	0,02
524	DR Horton	USD	58 436	0,02
378	DTE Energy	USD	38 112	0,01
1 260	Duke Energy	USD	103 682	0,04
748	DuPont de Nemours	USD	49 004	0,02
399	Dynatrace	USD	18 840	0,01
279	Eastman Chemical	USD	21 416	0,01
623	Eaton	USD	114 856	0,04
807	eBay	USD	33 053	0,01
419	Ecolab	USD	71 755	0,02
679	Edison International	USD	43 209	0,01
778	Edwards Lifesciences	USD	67 236	0,02
332	Electronic Arts	USD	39 414	0,01
323	Elevance Health	USD	131 526	0,04
1 184	Eli Lilly & Co	USD	508 857	0,17
934	Emerson Electric	USD	77 378	0,03
222	Enphase Energy	USD	34 021	0,01
107	Entegris	USD	10 839	0,00
359	Entergy	USD	32 042	0,01
903	EOG Resources	USD	94 710	0,03
46	EPAM Systems	USD	9 557	0,00
622	EQT	USD	23 450	0,01
203	Equifax	USD	43 873	0,01
142	Equinix	USD	102 062	0,03
721	Equitable Holdings	USD	17 946	0,01
305	Equity LifeStyle Properties	USD	18 708	0,01
351	Equity Residential	USD	21 213	0,01
606	Essential Utilities	USD	22 180	0,01
65	Essex Property Trust	USD	13 872	0,00
389	Estee Lauder Cos – A –	USD	69 956	0,02
187	Etsy	USD	14 475	0,00
521	Evergy	USD	27 920	0,01
380	Eversource Energy	USD	24 730	0,01
79	Exact Sciences	USD	6 788	0,00
1 535	Exelon	USD	57 331	0,02
164	Expedia Group	USD	16 460	0,01
263	Expeditors International of Washington	USD	29 242	0,01
199	Extra Space Storage	USD	27 121	0,01
5 937	Exxon Mobil	USD	583 671	0,20
26	F5	USD	3 445	0,00
44	FactSet Research Systems	USD	16 120	0,01
17	Fair Isaac	USD	12 970	0,00
1 013	Fastenal	USD	54 763	0,02
293	FedEx	USD	66 576	0,02
53	Fidelity National Financial	USD	1 755	0,00
822	Fidelity National Information Services	USD	41 208	0,01
1 399	Fifth Third Bancorp	USD	33 600	0,01
28	First Citizens BancShares – A –	USD	32 747	0,01
1 400	First Horizon	USD	14 466	0,00
150	First Solar	USD	26 116	0,01
868	FirstEnergy	USD	30 918	0,01
1 002	Fiserv	USD	115 872	0,04
103	FleetCor Technologies	USD	23 818	0,01
233	FMC	USD	22 287	0,01
5 516	Ford Motor	USD	76 500	0,03
1 099	Fortinet	USD	76 157	0,03
712	Fortive	USD	48 770	0,02
324	Fortune Brands Innovations	USD	21 347	0,01
563	Fox – A –	USD	17 550	0,01
336	Franklin Resources	USD	8 222	0,00
2 270	Freeport-McMoRan	USD	83 230	0,03
404	Gaming and Leisure Properties	USD	17 928	0,01
151	Gartner	USD	48 472	0,02
377	GE Healthcare	USD	28 089	0,01
985	Gen Digital	USD	16 741	0,01
209	Generac Holdings	USD	28 538	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
1 710	General Electric	USD	172 156	0,06
1 053	General Mills	USD	74 064	0,03
2 169	General Motors	USD	76 677	0,03
222	Genuine Parts	USD	34 377	0,01
2 000	Gilead Sciences	USD	141 305	0,05
455	Global Payments	USD	41 122	0,01
68	Globe Life	USD	6 813	0,00
253	GoDaddy – A –	USD	17 449	0,01
507	Goldman Sachs Group	USD	149 819	0,05
253	Graco	USD	19 998	0,01
1 361	Halliburton	USD	41 169	0,01
552	Hartford Financial Services Group	USD	36 445	0,01
333	Hasbro	USD	19 767	0,01
358	HCA Healthcare	USD	99 669	0,03
1 243	Healthpeak Properties	USD	22 907	0,01
131	HEICO	USD	21 242	0,01
175	HEICO – A –	USD	22 582	0,01
154	Henry Schein	USD	11 434	0,00
222	Hershey	USD	50 805	0,02
413	Hess	USD	51 497	0,02
2 636	Hewlett Packard Enterprise	USD	40 584	0,01
498	Hilton Worldwide Holdings	USD	66 465	0,02
249	Hologic	USD	18 487	0,01
1 489	Home Depot	USD	423 832	0,15
1 031	Honeywell International	USD	196 025	0,07
342	Horizon Therapeutics	USD	32 230	0,01
805	Hormel Foods	USD	29 668	0,01
1 276	Host Hotels & Resorts	USD	19 681	0,01
910	Howmet Aerospace	USD	41 340	0,01
722	HP	USD	20 312	0,01
62	Hubbell	USD	18 980	0,01
74	HubSpot	USD	35 855	0,01
200	Humana	USD	81 907	0,03
3 121	Huntington Bancshares	USD	30 837	0,01
103	Huntington Ingalls Industries	USD	21 516	0,01
179	IDEX	USD	35 418	0,01
113	IDEXX Laboratories	USD	51 914	0,02
506	Illinois Tool Works	USD	116 035	0,04
157	Illumina	USD	26 985	0,01
335	Incyte	USD	19 141	0,01
471	Ingersoll Rand	USD	28 200	0,01
110	Insulet	USD	29 145	0,01
6 392	Intel	USD	195 931	0,07
761	Intercontinental Exchange	USD	78 899	0,03
1 432	International Business Machines	USD	175 609	0,06
399	International Flavors & Fragrances	USD	29 107	0,01
428	International Paper	USD	12 486	0,00
444	Interpublic Group of Cos	USD	15 699	0,01
428	Intuit	USD	179 556	0,06
469	Intuitive Surgical	USD	146 862	0,05
460	Invesco	USD	7 082	0,00
1 142	Invitation Homes	USD	36 008	0,01
190	IQVIA Holdings	USD	39 189	0,01
517	Iron Mountain	USD	26 950	0,01
97	Jack Henry & Associates	USD	14 943	0,00
114	Jacobs Solutions	USD	12 406	0,00
100	JB Hunt Transport Services	USD	16 581	0,01
259	JM Smucker	USD	35 021	0,01
3 814	Johnson & Johnson	USD	578 632	0,20
1 233	Johnson Controls International	USD	77 010	0,03
4 347	JPMorgan Chase & Co	USD	579 465	0,20
496	Juniper Networks	USD	14 256	0,00
593	Kellogg	USD	36 621	0,01
1 628	Keurig Dr Pepper	USD	46 653	0,02
2 138	KeyCorp	USD	18 105	0,01
321	Keysight Technologies	USD	49 297	0,02
578	Kimberly-Clark	USD	73 161	0,02
1 136	Kimco Realty	USD	20 539	0,01
3 685	Kinder Morgan	USD	58 171	0,02
1 020	KKR & Co	USD	52 354	0,02
171	KLA	USD	75 996	0,03
1 500	Kraft Heinz	USD	48 796	0,02
1 105	Kroger	USD	47 599	0,02
341	L3Harris Technologies	USD	61 221	0,02
154	Laboratory Corp of America Holdings	USD	34 103	0,01
213	Lam Research	USD	125 541	0,04
350	Lamb Weston Holdings	USD	36 887	0,01
625	Las Vegas Sands	USD	33 221	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
203	Lattice Semiconductor	USD	17 881	0,01
6	Lear	USD	751	0,00
217	Leidos Holdings	USD	17 568	0,01
319	Lennar – A –	USD	36 645	0,01
80	Lennox International	USD	23 999	0,01
262	Liberty Broadband – C –	USD	19 234	0,01
70	Liberty Media Corp-Liberty Formula One – C –	USD	4 827	0,00
117	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – C –	USD	3 512	0,00
303	Live Nation Entertainment	USD	25 333	0,01
547	LKQ	USD	29 220	0,01
383	Loews	USD	20 842	0,01
899	Lowe's Cos	USD	186 050	0,06
147	LPL Financial Holdings	USD	29 303	0,01
806	Lucid Group	USD	5 089	0,00
414	LyondellBasell Industries – A –	USD	34 845	0,01
358	M&T Bank	USD	40 645	0,01
1 108	Marathon Oil	USD	23 389	0,01
594	Marathon Petroleum	USD	63 505	0,02
28	Markel	USD	35 745	0,01
25	MarketAxess Holdings	USD	5 900	0,00
463	Marriott International – A –	USD	77 933	0,03
760	Marsh & McLennan Cos	USD	131 106	0,04
101	Martin Marietta Materials	USD	42 589	0,01
960	Marvell Technology	USD	52 583	0,02
609	Masco	USD	32 040	0,01
119	Masimo	USD	17 978	0,01
1 250	Mastercard – A –	USD	450 672	0,15
564	Match Group	USD	21 643	0,01
542	McCormick & Co	USD	43 315	0,01
1 108	McDonald's	USD	303 187	0,10
171	McKesson	USD	66 954	0,02
3 679	Merck & Co	USD	389 118	0,13
3 224	Meta Platforms – A –	USD	848 156	0,29
1 120	MetLife	USD	58 027	0,02
30	Mettler-Toledo International	USD	36 469	0,01
214	MGM Resorts International	USD	8 606	0,00
789	Microchip Technology	USD	64 825	0,02
1 736	Micron Technology	USD	100 433	0,03
10 226	Microsoft	USD	3 191 901	1,09
239	Mid-America Apartment Communities	USD	33 233	0,01
498	Moderna	USD	55 443	0,02
107	Molina Healthcare	USD	29 660	0,01
501	Molson Coors Beverage – B –	USD	30 238	0,01
2 171	Mondelez International – A –	USD	145 137	0,05
107	MongoDB	USD	40 466	0,01
66	Monolithic Power Systems	USD	32 869	0,01
1 417	Monster Beverage	USD	74 612	0,03
266	Moody's	USD	84 625	0,03
1 906	Morgan Stanley	USD	149 203	0,05
681	Mosaic	USD	21 856	0,01
280	Motorola Solutions	USD	75 309	0,03
111	MSCI	USD	47 742	0,02
513	Nasdaq	USD	23 432	0,01
197	NetApp	USD	13 820	0,00
662	Netflix	USD	267 142	0,09
150	Neurocrine Biosciences	USD	12 925	0,00
1 056	Newmont	USD	41 292	0,01
124	News – A –	USD	2 213	0,00
3 083	NextEra Energy	USD	209 707	0,07
1 901	NIKE – B –	USD	192 358	0,07
76	NiSource	USD	1 897	0,00
130	Nordson	USD	29 632	0,01
327	Norfolk Southern	USD	67 871	0,02
331	Northern Trust	USD	22 482	0,01
200	NRG Energy	USD	6 861	0,00
370	Nucor	USD	55 624	0,02
3 544	NVIDIA	USD	1 374 062	0,47
2	NVR	USD	12 457	0,00
857	Occidental Petroleum	USD	46 200	0,02
315	Okta	USD	20 054	0,01
162	Old Dominion Freight Line	USD	54 790	0,02
303	Omnicom Group	USD	26 425	0,01
463	ON Semiconductor	USD	40 127	0,01
539	ONEOK	USD	30 486	0,01
2 406	Oracle	USD	262 601	0,09
103	O'Reilly Automotive	USD	89 998	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
769	Otis Worldwide	USD	62 745	0,02
227	Owens Corning	USD	27 192	0,01
938	PACCAR	USD	71 937	0,02
33	Packaging Corp of America	USD	4 021	0,00
3 337	Palantir Technologies – A –	USD	46 887	0,02
470	Palo Alto Networks	USD	110 075	0,04
240	Paramount Global – B –	USD	3 497	0,00
226	Parker-Hannifin	USD	80 763	0,03
397	Paychex	USD	40 692	0,01
59	Paycom Software	USD	17 234	0,01
1 661	PayPal Holdings	USD	101 566	0,03
2 077	PepsiCo	USD	352 681	0,12
8 356	Pfizer	USD	280 932	0,10
485	Phillips 66	USD	42 401	0,01
903	Pinterest – A –	USD	22 626	0,01
275	Pioneer Natural Resources	USD	52 184	0,02
705	PNC Financial Services Group	USD	81 369	0,03
15	Pool	USD	5 147	0,00
270	PPG Industries	USD	36 723	0,01
1 381	PPL	USD	33 496	0,01
424	Principal Financial Group	USD	29 447	0,01
3 460	Procter & Gamble	USD	481 221	0,16
949	Progressive	USD	115 177	0,04
1 467	Prologis	USD	164 867	0,06
416	Prudential Financial	USD	33 648	0,01
251	PTC	USD	32 770	0,01
449	Public Service Enterprise Group	USD	25 744	0,01
177	Public Storage	USD	47 261	0,02
374	PulteGroup	USD	26 630	0,01
60	Qorvo	USD	5 607	0,00
1 679	QUALCOMM	USD	183 171	0,06
261	Quanta Services	USD	46 910	0,02
202	Quest Diagnostics	USD	26 070	0,01
261	Raymond James Financial	USD	24 847	0,01
931	Realty Income	USD	51 046	0,02
144	Regeneron Pharmaceuticals	USD	94 957	0,03
2 045	Regions Financial	USD	33 401	0,01
23	Reliance Steel & Aluminum	USD	5 775	0,00
289	Republic Services	USD	40 584	0,01
181	ResMed	USD	36 166	0,01
65	Revvity	USD	7 072	0,00
133	Rivian Automotive – A –	USD	2 027	0,00
240	Robert Half International	USD	16 535	0,01
645	ROBLOX – A –	USD	23 821	0,01
142	Rockwell Automation	USD	42 999	0,01
233	Roku	USD	13 641	0,00
128	Roper Technologies	USD	56 305	0,02
438	Ross Stores	USD	44 969	0,02
157	Royal Caribbean Cruises	USD	14 965	0,00
614	Royalty Pharma – A –	USD	17 305	0,01
185	RPM International	USD	15 234	0,01
471	S&P Global	USD	172 968	0,06
1 441	Salesforce	USD	279 048	0,10
183	SBA Communications	USD	38 891	0,01
2 315	Schlumberger	USD	104 215	0,04
430	Seagate Technology Holdings	USD	24 367	0,01
145	Seagen	USD	25 560	0,01
354	Sealed Air	USD	12 980	0,00
36	SEI Investments	USD	1 950	0,00
446	Sempra Energy	USD	59 530	0,02
480	Sensata Technologies Holding	USD	19 794	0,01
309	ServiceNow	USD	159 194	0,05
313	Sherwin-Williams	USD	76 184	0,03
517	Simon Property Group	USD	54 736	0,02
269	Skyworks Solutions	USD	27 265	0,01
2 117	Snap – A –	USD	22 971	0,01
136	Snap-on	USD	35 917	0,01
312	Snowflake – A –	USD	50 254	0,02
1 790	Southern	USD	115 243	0,04
272	Southwest Airlines	USD	9 026	0,00
88	Splunk	USD	8 572	0,00
141	SS&C Technologies Holdings	USD	7 810	0,00
376	Stanley Black & Decker	USD	32 340	0,01
1 818	Starbucks	USD	165 064	0,06
395	State Street	USD	26 523	0,01
147	Steel Dynamics	USD	14 645	0,00
167	STERIS	USD	34 442	0,01
505	Stryker	USD	141 215	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
96	Sun Communities	USD	11 480	0,00
845	Synchrony Financial	USD	26 263	0,01
198	Synopsys	USD	78 904	0,03
678	Sysco	USD	46 116	0,02
354	T Rowe Price Group	USD	36 350	0,01
171	Take-Two Interactive Software	USD	23 010	0,01
353	Targa Resources	USD	24 594	0,01
713	Target	USD	86 163	0,03
453	TE Connectivity	USD	58 227	0,02
102	Teledyne Technologies	USD	38 596	0,01
94	Teleflex	USD	20 901	0,01
119	Teradyne	USD	12 163	0,00
4 149	Tesla	USD	995 597	0,34
1 357	Texas Instruments	USD	223 946	0,08
10	Texas Pacific Land	USD	11 626	0,00
263	Textron	USD	16 282	0,01
397	The Cigna Group	USD	102 160	0,03
586	Thermo Fisher Scientific	USD	280 412	0,10
1 827	TJX Cos	USD	141 980	0,05
933	T-Mobile	USD	118 815	0,04
156	Toro	USD	14 531	0,00
100	Tractor Supply	USD	20 178	0,01
544	Trade Desk – A –	USD	38 470	0,01
81	TransDigm Group	USD	66 104	0,02
434	TransUnion	USD	31 132	0,01
296	Travelers Cos	USD	47 092	0,02
420	Trimble	USD	20 382	0,01
2 299	Truist Financial	USD	63 965	0,02
331	Twilio – A –	USD	19 312	0,01
24	Tyler Technologies	USD	9 128	0,00
718	Tyson Foods – A –	USD	33 609	0,01
2 612	Uber Technologies	USD	103 369	0,04
175	UDR	USD	6 886	0,00
163	UGI	USD	4 032	0,00
99	Ulta Beauty	USD	42 794	0,01
946	Union Pacific	USD	177 441	0,06
1 091	United Parcel Service – B –	USD	179 246	0,06
98	United Rentals	USD	40 209	0,01
4	United Therapeutics	USD	867	0,00
1 328	UnitedHealth Group	USD	584 870	0,20
141	Universal Health Services – B –	USD	20 385	0,01
2 423	US Bancorp	USD	73 374	0,02
93	Vail Resorts	USD	21 494	0,01
639	Valero Energy	USD	68 721	0,02
139	Veeva Systems – A –	USD	25 160	0,01
412	Ventas	USD	17 859	0,01
87	VeriSign	USD	17 962	0,01
157	Verisk Analytics	USD	32 458	0,01
6 457	Verizon Communications	USD	220 119	0,08
420	Vertex Pharmaceuticals	USD	135 489	0,05
436	VF	USD	7 625	0,00
1 899	Viatris	USD	17 371	0,01
1 368	VICI Properties	USD	39 408	0,01
2 381	Visa – A –	USD	518 298	0,18
129	Vistra	USD	3 108	0,00
292	VMware – A –	USD	38 495	0,01
111	Vulcan Materials	USD	23 008	0,01
251	W R Berkley	USD	13 714	0,00
952	Walgreens Boots Alliance	USD	24 855	0,01
2 154	Walmart	USD	310 343	0,11
2 729	Walt Disney	USD	223 327	0,08
2 493	Warner Bros Discovery	USD	28 652	0,01
450	Waste Connections	USD	58 910	0,02
683	Waste Management	USD	108 520	0,04
53	Waters	USD	12 991	0,00
48	Watsco	USD	16 846	0,01
539	Webster Financial	USD	18 646	0,01
589	WEC Energy Group	USD	47 626	0,02
778	Welltower	USD	57 683	0,02
81	West Pharmaceutical Services	USD	28 275	0,01
364	Western Digital	USD	12 655	0,00
347	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	34 870	0,01
474	Westrock	USD	12 619	0,00
791	Weyerhaeuser	USD	24 302	0,01
144	Whirlpool	USD	19 614	0,01
1 899	Williams Cos	USD	56 794	0,02
343	Workday – A –	USD	71 083	0,02
333	WP Carey	USD	20 619	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
78	WW Grainger	USD	56 492	0,02
124	Wynn Resorts	USD	11 988	0,00
604	Xcel Energy	USD	34 409	0,01
234	Xylem	USD	24 167	0,01
416	Yum! Brands	USD	52 844	0,02
28	Zebra Technologies – A –	USD	7 645	0,00
319	Zillow Group – C –	USD	14 714	0,00
267	Zimmer Biomet Holdings	USD	35 673	0,01
724	Zoetis	USD	114 241	0,04
452	Zoom Video Communications – A –	USD	28 111	0,01
448	ZoomInfo Technologies	USD	10 415	0,00
164	Zscaler	USD	22 014	0,01
			50 686 930	17,37
Uruguay				
58	MercadoLibre	USD	62 776	0,02
			62 776	0,02
FONDS OUVERTS				
France				
397	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	39 585 449	13,57
			39 585 449	13,57
Pays-Bas				
1 326 000	Northern Trust - Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund – A –	EUR	17 372 854	5,96
			17 372 854	5,96
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			284 299 950	97,45
INVESTISSEMENTS			284 299 950	97,45

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(10)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(1 030 095)	18 064	0,00
2	2-Years US Note Future	09/23	USD	478 470	(7 004)	(0,00)
27	5-Years US Note Future	09/23	USD	2 608 287	(51 352)	(0,02)
(8)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(885 368)	12 944	0,00
6	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	764 485	(2 842)	(0,00)
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(162 896)	(1 190)	(0,00)
164	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	20 583 186	195 311	0,07
6	EURO STOXX 50 Index Future	09/23	EUR	250 629	3 905	0,00
57	Euro-BTP Future	09/23	EUR	6 570 516	(51 844)	(0,02)
12	Euro-OAT Future	09/23	EUR	1 523 514	(11 035)	(0,00)
1	FTSE 100 Index Future	09/23	GBP	124 383	(418)	(0,00)
27	Long Gilt Future	09/23	GBP	3 040 835	(39 555)	(0,01)
1	S&P 500 E-mini Index Future	09/23	USD	220 224	6 842	0,00
1	Swiss Market Index Future	09/23	CHF	82 124	(254)	(0,00)
(4)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(437 933)	4 622	0,00
(4)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(499 518)	(4 876)	(0,00)
(1)	US Long Bond Future	09/23	USD	(118 055)	54	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					71 372	0,02

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
25 221	EUR	27 740	USD	05/07/2023	(205)	(0,00)
10 556	EUR	11 667	USD	05/07/2023	(137)	(0,00)
451 999	USD	411 615	EUR	05/07/2023	2 682	0,00
5 311	USD	4 820	EUR	05/07/2023	48	0,00
21 780	EUR	24 085	USD	04/08/2023	(265)	(0,00)
345 809	USD	311 983	EUR	04/08/2023	4 525	0,00
11 721	USD	10 649	EUR	04/08/2023	79	0,00
60 774	EUR	65 961	USD	05/09/2023	502	0,00
949 341	USD	880 011	EUR	05/09/2023	(12 555)	(0,00)
24 618	USD	22 527	EUR	05/09/2023	(31)	(0,00)
7 105	EUR	7 791	USD	05/10/2023	(4)	(0,00)
418 380	USD	382 568	EUR	05/10/2023	(848)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(6 209)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					65 163	0,02
AUTRES ACTIFS NETS					7 376 572	2,53
TOTAL DE L'ACTIF NET					**291 741 685**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Angola						
33 324	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	29 924	0,02
33 324	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	27 177	0,02
35 175	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	27 404	0,02
32 398	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	25 066	0,01
					109 571	0,07
Arménie						
96 639	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	73 707	0,05
7 776	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	5 605	0,00
					79 312	0,05
Australie						
36 301	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,205 %	15/11/24	35 932	0,02
20 744	Commonwealth Bank of Australia	EUR	0,875 %	19/02/29	17 906	0,01
16 180	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	16 129	0,01
36 301	Transurban Finance	EUR	1,750 %	29/03/28	32 970	0,02
					102 937	0,06
Autriche						
5 186	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	4 856	0,00
10 372	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	16/11/28	8 674	0,01
10 372	Erste Group Bank	EUR	0,010 %	11/09/29	8 442	0,01
5 186	Erste Group Bank	EUR	0,100 %	15/01/30	4 201	0,00
10 372	Erste Group Bank	EUR	1,000 %	10/06/30	9 383	0,01
10 372	Erste Group Bank	EUR	0,875 %	15/11/32	8 470	0,01
5 186	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	4 819	0,00
55 540	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	40 738	0,02
31 115	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	30 465	0,02
55 489	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/04/27	50 553	0,03
25 930	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/02/29	22 667	0,01
45 117	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	36 039	0,02
					229 307	0,14
Azerbaïdjan						
23 142	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	18 191	0,01
27 214	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	25 384	0,02
91 215	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	86 450	0,05
					130 025	0,08
Belgique						
10 372	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	8 283	0,00
28 522	Anheuser-Busch InBev	EUR	1,150 %	22/01/27	26 192	0,02
10 372	KBC Group	EUR	1,500 %	29/03/26	9 840	0,01
5 186	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	4 644	0,00
10 372	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	10 291	0,01
10 372	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	10 329	0,01
10 372	KBC Group	EUR	0,625 %	07/12/31	8 856	0,01
36 613	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	39 420	0,02
15 558	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	2,600 %	22/06/24	15 418	0,01
17 632	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/25	16 830	0,01
24 633	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	23 218	0,01
25 826	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	23 746	0,01
50 303	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	45 517	0,03
27 537	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/31	23 810	0,01
31 115	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,250 %	22/04/33	26 663	0,02
15 558	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	15 693	0,01
					308 750	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Bermudes						
40 415	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	35 339	0,02
82 384	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	71 310	0,04
73 127	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	60 711	0,04
					167 360	0,10
Brésil						
45 543	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	40 575	0,03
22 771	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	19 749	0,01
64 667	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	50 049	0,03
71 646	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	48 510	0,03
60 741	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	52 041	0,03
					210 924	0,13
Îles Vierges britanniques						
48 079	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	40 759	0,03
4 999	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	3 137	0,00
3 702	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	1 714	0,00
137 146	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	53 111	0,03
55 540	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	39 249	0,02
					137 970	0,08
Canada						
25 929	Bank of Nova Scotia	EUR	3,050 %	31/10/24	25 625	0,02
15 558	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	18/03/25	14 542	0,01
15 558	Bank of Nova Scotia	EUR	0,010 %	15/12/27	13 279	0,01
41 539	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	37 424	0,02
5 186	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	EUR	0,050 %	26/11/27	4 439	0,00
53 077	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	49 922	0,03
10 372	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	10 626	0,01
15 558	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	13 615	0,01
15 558	Royal Bank of Canada	EUR	2,375 %	13/09/27	14 801	0,01
25 929	Toronto-Dominion Bank	EUR	0,000 %	09/02/24	25 356	0,02
20 744	Toronto-Dominion Bank	EUR	1,707 %	28/07/25	19 837	0,01
9 698	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	9 102	0,00
					238 568	0,15
Îles Caïmans						
43 395	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	29 236	0,02
55 540	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	33 983	0,02
17 690	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	11 347	0,01
27 585	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	7 230	0,00
19 994	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	18 301	0,01
59 705	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	54 307	0,03
16 662	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	13 764	0,01
77 756	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	55 970	0,04
18 513	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	13 940	0,01
9 842	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	7 977	0,01
35 740	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	21 479	0,01
165 768	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	11 794	0,01
164 027	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	12 503	0,01
74 053	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	5 192	0,00
22 216	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	3 160	0,00
55 595	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	7 649	0,01
101 823	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	14 010	0,01
11 700	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	1 649	0,00
26 455	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	3 667	0,00
5 554	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	770	0,00
33 694	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	4 567	0,00
27 085	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	1 159	0,00
20 365	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	871	0,00
54 614	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	2 462	0,00
68 814	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	3 102	0,00
18 513	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	792	0,00
					340 881	0,21

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Chili						
17 611	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	11 860	0,01
11 515	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	6 460	0,00
3 703	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	3 113	0,00
16 829	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	13 429	0,01
42 025	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	32 026	0,02
37 026	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	23 995	0,02
70 758	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	33 130	0,02
					124 013	0,08
Colombie						
5 554	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	5 178	0,00
18 013	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	16 188	0,01
20 272	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	15 185	0,01
16 644	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	11 397	0,01
					47 948	0,03
Croatie						
51 837	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	44 385	0,03
33 139	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	31 198	0,02
					75 583	0,05
Danemark						
15 558	Carlsberg Breweries	EUR	0,375 %	30/06/27	13 586	0,01
					13 586	0,01
République dominicaine						
75 534	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	64 955	0,04
150 328	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	121 101	0,07
16 477	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	13 965	0,01
12 959	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	11 670	0,01
					211 691	0,13
Finlande						
15 558	Aktia Bank	EUR	0,125 %	25/10/28	13 139	0,01
5 186	Balder Finland	EUR	1,000 %	20/01/29	3 310	0,00
15 557	Elenia Verkko	EUR	0,375 %	06/02/27	13 599	0,01
10 631	Finland Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/04/24	10 518	0,01
73 640	Finland Government Bond 144A	EUR	0,875 %	15/09/25	70 064	0,04
31 115	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/04/26	29 017	0,02
15 558	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	12 409	0,01
10 372	OP Corporate Bank	EUR	2,875 %	15/12/25	10 054	0,01
7 779	OP Corporate Bank	EUR	1,625 %	09/06/30	7 169	0,00
30 597	OP Mortgage Bank	EUR	0,010 %	19/11/26	27 166	0,02
5 186	SATO	EUR	1,375 %	24/02/28	3 924	0,00
5 186	Stora Enso	EUR	0,625 %	02/12/30	4 020	0,00
					204 389	0,13
France						
10 372	ABEILLE VIE d'Assurances Vie et de Capitalisation	EUR	6,250 %	09/09/33	10 392	0,01
10 372	Alstom	EUR	0,000 %	11/01/29	8 449	0,01
5 186	APRR	EUR	1,500 %	15/01/24	5 123	0,00
6 586	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	6 597	0,00
5 186	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	4 564	0,00
10 372	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	17/07/25	9 648	0,01
15 558	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,750 %	08/06/26	14 087	0,01
20 743	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	19 965	0,01
10 372	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,250 %	19/07/28	8 433	0,01

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
20 743	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	2,625 %	06/11/29	18 685	0,01
15 558	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,625 %	21/02/31	11 868	0,01
5 186	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	1,125 %	19/11/31	3 833	0,00
10 372	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	9 714	0,01
10 372	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	10 084	0,01
5 186	BNP Paribas	EUR	0,500 %	04/06/26	4 827	0,00
15 558	BNP Paribas	EUR	0,250 %	13/04/27	13 759	0,01
10 372	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	8 975	0,01
10 372	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	9 654	0,01
20 744	BNP Paribas	EUR	3,875 %	23/02/29	20 454	0,01
10 372	BNP Paribas	EUR	3,625 %	01/09/29	9 918	0,01
15 558	BNP Paribas	EUR	1,125 %	15/01/32	13 251	0,01
10 372	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	10 378	0,01
10 372	BNP Paribas Home Loan	EUR	3,000 %	31/01/30	10 185	0,01
5 186	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	5 438	0,00
15 558	BPCE	EUR	1,000 %	24/02/25	14 845	0,01
5 186	BPCE	EUR	0,010 %	08/11/26	4 605	0,00
10 372	BPCE	EUR	0,010 %	21/01/27	9 135	0,01
25 929	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	25 642	0,02
5 186	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	5 187	0,00
10 372	BPCE	EUR	0,250 %	14/01/31	7 821	0,00
5 186	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	5 208	0,00
5 186	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	5 207	0,00
5 186	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	5 029	0,00
10 372	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	27/11/26	9 213	0,01
20 743	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	0,010 %	07/02/28	17 761	0,01
10 372	Carrefour	EUR	2,625 %	15/12/27	9 897	0,01
36 301	Credit Agricole	EUR	1,250 %	14/04/26	33 735	0,02
5 186	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	5 126	0,00
10 372	Credit Agricole	EUR	1,625 %	05/06/30	9 612	0,01
5 186	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	5 125	0,00
62 231	Credit Agricole Home Loan	EUR	1,000 %	16/01/29	54 779	0,03
36 301	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,125 %	18/10/30	35 731	0,02
5 186	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	4 595	0,00
5 186	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	5 040	0,00
10 372	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	9 862	0,01
15 558	Credit Mutuel Home Loan	EUR	3,125 %	22/06/27	15 333	0,01
31 115	Electricite de France	EUR	1,000 %	13/10/26	28 473	0,02
25 929	EssilorLuxottica	EUR	0,125 %	27/05/25	24 225	0,01
15 558	EssilorLuxottica	EUR	0,500 %	05/06/28	13 575	0,01
112 275	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/25	106 097	0,07
144 220	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	136 886	0,08
42 006	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	39 937	0,02
52 378	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	48 275	0,03
125 706	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	116 840	0,07
57 045	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,250 %	25/11/26	52 009	0,03
68 973	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/05/27	64 033	0,04
5 186	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,750 %	25/10/27	5 149	0,00
71 047	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	64 176	0,04
57 563	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/11/28	51 563	0,03
32 671	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,500 %	25/04/29	37 179	0,02
54 971	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	48 048	0,03
50 303	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	25/05/30	49 318	0,03
45 636	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	37 087	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
52 378	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	47 574	0,03
79 863	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	63 068	0,04
31 634	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	24 593	0,02
14 448	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	14 295	0,01
59 238	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	57 505	0,04
10 372	La Banque Postale Home Loan	EUR	0,010 %	22/10/29	8 445	0,01
20 743	La Poste	EUR	2,625 %	14/09/28	19 851	0,01
5 186	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	3 584	0,00
15 558	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	15 118	0,01
31 115	Orange	EUR	1,375 %	20/03/28	28 270	0,02
5 186	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	3 846	0,00
5 186	Pernod Ricard	EUR	0,500 %	24/10/27	4 583	0,00
15 558	Pernod Ricard	EUR	1,375 %	07/04/29	13 852	0,01
1 556	RCI Banque	EUR	4,625 %	13/07/26	1 553	0,00
5 393	RCI Banque	EUR	4,750 %	06/07/27	5 375	0,00
8 660	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	8 644	0,01
5 186	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	4 875	0,00
28 522	SNCF Reseau	EUR	4,500 %	30/01/24	28 620	0,02
5 186	Societe Generale	EUR	1,125 %	21/04/26	4 862	0,00
5 186	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	5 019	0,00
20 744	Societe Generale	EUR	3,125 %	24/02/32	20 478	0,01
10 372	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	10 277	0,01
20 743	Suez	EUR	2,375 %	24/05/30	18 687	0,01
5 186	TDF Infrastructure	EUR	1,750 %	01/12/29	4 184	0,00
10 372	TotalEnergies	EUR	2,625 %	Perp.	9 861	0,01
10 372	TotalEnergies	EUR	3,369 %	Perp.	9 765	0,01
19 188	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	18 601	0,01
61 405	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	55 648	0,03
10 372	WPP Finance	EUR	2,375 %	19/05/27	9 773	0,01
					1 990 445	1,23
Géorgie						
47 338	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	42 902	0,03
					42 902	0,03
Allemagne						
5 186	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	5 371	0,00
15 558	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/11/28	13 631	0,01
15 558	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	13 762	0,01
3 474	Commerzbank	EUR	0,500 %	04/12/26	3 109	0,00
15 558	Commerzbank	EUR	0,010 %	11/03/30	12 606	0,01
72 241	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	59 684	0,04
2 282	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	10/06/26	2 156	0,00
5 186	Deutsche Bank	EUR	1,375 %	17/02/32	3 848	0,00
13 483	Deutsche Kreditbank	EUR	3,000 %	31/01/35	13 270	0,01
23 907	DZ HYP	EUR	0,010 %	12/11/27	20 685	0,01
5 238	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	4 549	0,00
41 487	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	39 826	0,02
10 372	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	10 827	0,01
5 186	Infineon Technologies	EUR	0,625 %	17/02/25	4 911	0,00
10 372	ING-DiBa	EUR	0,625 %	25/02/29	8 980	0,01
25 929	ING-DiBa	EUR	2,375 %	13/09/30	24 618	0,02
39 983	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,250 %	15/09/25	37 373	0,02
11 150	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,010 %	16/07/27	9 754	0,01
10 372	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	1,750 %	28/02/28	9 697	0,01
5 186	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	4 655	0,00
5 186	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	4 139	0,00
5 186	LEG Immobilien	EUR	1,000 %	19/11/32	3 616	0,00
25 929	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	23 197	0,01
39 733	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	35 006	0,02
15 558	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	14 841	0,01
10 372	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	10 535	0,01
5 186	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	5 322	0,00
5 186	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	5 188	0,00
10 372	Santander Consumer Bank	EUR	0,050 %	14/02/30	8 460	0,01
10 372	Talanx	EUR	2,250 %	05/12/47	9 047	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
26 007	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	22 322	0,01
47 882	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	42 968	0,03
11 409	UniCredit Bank	EUR	0,010 %	19/11/27	9 864	0,01
59 793	Volkswagen Financial Services	EUR	0,125 %	12/02/27	51 689	0,03
25 929	Volkswagen Leasing	EUR	0,375 %	20/07/26	22 998	0,01
10 372	Vonovia	EUR	0,250 %	01/09/28	8 075	0,01
10 372	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	7 814	0,01
10 372	Vonovia	EUR	0,750 %	01/09/32	7 136	0,00
75 853	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	68 442	0,04
					663 971	0,41
Grèce						
40 729	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	34 979	0,02
27 770	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	22 772	0,02
					57 751	0,04
Guatemala						
182 467	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	134 380	0,08
18 513	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	15 866	0,01
27 029	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	19 872	0,01
30 177	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	25 480	0,02
					195 598	0,12
Honduras						
3 085	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	2 814	0,00
					2 814	0,00
Hong Kong						
67 036	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	36 381	0,02
					36 381	0,02
Hongrie						
43 136	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	40 607	0,02
37 027	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	26 038	0,02
9 257	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	9 587	0,01
52 207	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	26 983	0,02
12 959	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	7 412	0,00
41 636	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	37 797	0,02
					148 424	0,09
Inde						
55 540	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	47 085	0,03
18 513	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	16 287	0,01
78 990	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	53 078	0,03
134 406	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	915	0,00
153 139	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	118 553	0,07
53 262	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	39 493	0,03
124 002	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	96 942	0,06
					372 353	0,23
Indonésie						
35 508	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	32 542	0,02
75 238	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	57 153	0,04
31 472	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	37 618	0,02
3 703	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	3 980	0,00
8 146	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	7 832	0,01
10 182	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	7 375	0,00
					146 500	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Irlande						
10 372	AIB Group	EUR	0,500 %	17/11/27	9 040	0,00
10 372	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	10 193	0,01
10 372	Bank of Ireland Group	EUR	0,375 %	10/05/27	9 142	0,01
9 231	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	9 223	0,01
5 964	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	5 970	0,00
30 597	Ireland Government Bond	EUR	1,000 %	15/05/26	28 927	0,02
45 792	Ireland Government Bond	EUR	1,100 %	15/05/29	41 548	0,02
85 071	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	69 665	0,04
10 372	Kerry Group Financial Services Unltd	EUR	0,625 %	20/09/29	8 622	0,00
31 115	PartnerRe Ireland Finance	EUR	1,250 %	15/09/26	28 317	0,02
11 979	Vodafone International Financing	EUR	3,750 %	02/12/34	11 621	0,01
					232 268	0,14
Île de Man						
16 347	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	12 869	0,01
37 027	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	33 875	0,02
					46 744	0,03
Italie						
5 186	A2A	EUR	1,500 %	16/03/28	4 622	0,00
20 744	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	18 159	0,01
15 558	Credit Agricole Italia	EUR	1,000 %	25/03/27	14 053	0,01
39 733	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	28 849	0,02
36 121	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	36 449	0,02
23 789	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	23 984	0,01
75 853	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	70 053	0,04
10 372	Intesa Sanpaolo	EUR	2,125 %	30/08/23	10 346	0,01
5 186	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	20/03/28	4 641	0,00
5 186	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	4 443	0,00
7 779	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	7 777	0,00
47 192	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,650 %	15/10/23	46 815	0,03
154 540	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,850 %	15/05/24	152 018	0,09
62 231	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	62 197	0,04
63 112	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/11/24	61 188	0,04
46 673	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	44 716	0,03
51 859	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	49 791	0,03
77 789	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	73 245	0,05
40 346	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	01/12/26	37 211	0,02
77 789	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	73 616	0,05
69 076	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	15/09/27	61 779	0,04
80 693	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	74 983	0,05
129 129	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15/02/29	107 782	0,07
51 859	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	42 732	0,03
77 789	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	01/04/31	62 660	0,04
51 859	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	6,000 %	01/05/31	59 503	0,04
51 859	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	40 503	0,03
100 527	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	80 445	0,05
55 540	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	36 802	0,02
85 245	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	76 084	0,05
5 186	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	5 022	0,00
5 186	UniCredit	EUR	1,250 %	16/06/26	4 868	0,00
6 949	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	5 821	0,00
10 836	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	10 240	0,01
5 186	UniCredit	EUR	0,850 %	19/01/31	3 958	0,00
41 539	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	36 372	0,02
					1 533 727	0,95

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Côte d'Ivoire						
18 513	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	14 458	0,01
44 398	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	38 064	0,02
76 460	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	54 414	0,04
					106 936	0,07
Japon						
25 929	Asahi Group Holdings	EUR	0,336 %	19/04/27	22 740	0,01
15 558	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	15 132	0,01
41 487	East Japan Railway	EUR	1,850 %	13/04/33	35 302	0,02
10 372	Mizuho Financial Group	EUR	0,470 %	06/09/29	8 506	0,01
10 372	Sumitomo Mitsui Banking	EUR	0,409 %	07/11/29	8 463	0,00
15 558	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	0,277 %	25/10/28	12 977	0,01
37 857	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	35 853	0,02
15 558	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	14 637	0,01
					153 610	0,09
Jersey						
25 284	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	23 451	0,01
10 372	Glencore Finance Europe	EUR	1,750 %	17/03/25	9 952	0,01
					33 403	0,02
Libéria						
130 035	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	129 736	0,08
25 284	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	24 713	0,02
					154 449	0,10
Luxembourg						
39 762	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	31 452	0,02
5 186	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	4 102	0,00
10 372	CNH Industrial Finance Europe	EUR	1,875 %	19/01/26	9 836	0,01
19 606	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	20 283	0,01
10 372	DH Europe Finance II	EUR	0,200 %	18/03/26	9 404	0,01
10 372	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	8 223	0,01
103 718	European Financial Stability Facility	EUR	0,875 %	26/07/27	94 587	0,06
207 437	European Financial Stability Facility	EUR	0,050 %	17/10/29	172 012	0,11
5 186	Grand City Properties	EUR	0,125 %	11/01/28	3 881	0,00
5 186	Grand City Properties	EUR	1,500 %	Perp.	2 119	0,00
7 001	HeidelbergCement Finance Luxembourg	EUR	1,750 %	24/04/28	6 417	0,00
5 186	Highland Holdings	EUR	0,318 %	15/12/26	4 586	0,00
15 454	Holcim Finance Luxembourg	EUR	0,500 %	29/11/26	13 855	0,01
23 586	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	18 835	0,01
55 188	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	33 989	0,02
5 186	Logicor Financing	EUR	1,625 %	15/07/27	4 311	0,00
5 860	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	3 933	0,00
20 744	Medtronic Global Holdings	EUR	0,375 %	15/10/28	17 556	0,01
5 186	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	4 128	0,00
46 420	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	38 189	0,02
53 003	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	37 386	0,02
115 300	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	82 832	0,05
60 168	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	43 225	0,03
5 186	Segro Capital	EUR	0,500 %	22/09/31	3 711	0,00
9 853	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	9 236	0,01
101 523	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	79 699	0,05
20 744	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	20 506	0,01
8 505	Tyco Electronics Group	EUR	0,000 %	16/02/29	6 946	0,01
					785 239	0,48
Macédoine						
68 314	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	64 046	0,04
					64 046	0,04
Île Maurice						
50 085	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	40 343	0,03
55 540	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	48 306	0,03
86 761	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	69 776	0,04
64 797	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	58 074	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Île Maurice (suite)						
90 900	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	80 502	0,05
24 067	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	21 481	0,01
					318 482	0,20
Mexique						
111 079	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	103 919	0,06
27 733	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	16 896	0,01
43 345	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	35 392	0,02
14 448	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	13 429	0,01
4 017	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	3 462	0,00
7 405	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	5 970	0,00
7 122	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	6 275	0,00
79 052	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	54 914	0,03
175 376	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	118 708	0,07
20 272	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	16 254	0,01
93 677	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	72 131	0,05
3 703	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	3 576	0,00
247 892	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	203 339	0,13
55 540	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	46 124	0,03
48 838	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	40 256	0,03
37 026	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	33 101	0,02
29 566	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	23 965	0,02
					797 711	0,49
Maroc						
96 269	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	76 161	0,05
					76 161	0,05
Pays-Bas						
55 626	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	50 110	0,03
10 372	ABN AMRO Bank	EUR	1,450 %	12/04/38	8 227	0,01
12 135	Adecco International Financial Services	EUR	0,125 %	21/09/28	10 022	0,01
10 372	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	8 642	0,01
10 372	Akzo Nobel	EUR	1,625 %	14/04/30	8 920	0,01
62 756	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	55 691	0,03
7 001	Alliander	EUR	1,625 %	Perp.	6 463	0,00
10 372	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	9 736	0,01
6 742	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	2,750 %	19/02/49	5 911	0,00
15 558	Atradius Finance	EUR	5,250 %	23/09/44	15 280	0,01
4 978	BMW Finance	EUR	3,625 %	22/05/35	4 981	0,00
16 458	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	14 833	0,01
5 186	Brenntag Finance	EUR	1,125 %	27/09/25	4 880	0,00
15 558	Cooperatieve Rabobank	EUR	0,625 %	26/04/26	14 327	0,01
5 186	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	5 130	0,00
5 186	CTP	EUR	0,875 %	20/01/26	4 428	0,00
8 194	CTP	EUR	0,750 %	18/02/27	6 593	0,00
5 186	CTP	EUR	1,500 %	27/09/31	3 619	0,00
6 897	Danfoss Finance I	EUR	0,375 %	28/10/28	5 724	0,00
10 372	de Volksbank	EUR	1,750 %	22/10/30	9 419	0,01
15 558	EDP Finance	EUR	1,875 %	29/09/23	15 492	0,01
15 558	EDP Finance	EUR	1,875 %	13/10/25	14 863	0,01
10 372	EDP Finance	EUR	1,875 %	21/09/29	9 256	0,01
28 522	ELM for Swiss Reinsurance	EUR	2,600 %	Perp.	26 573	0,02
19 240	Enel Finance International	EUR	0,500 %	17/06/30	15 199	0,01
12 602	Essity Capital	EUR	3,000 %	21/09/26	12 258	0,01
5 186	Global Switch Finance	EUR	1,375 %	07/10/30	4 317	0,00
7 468	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,625 %	24/07/25	6 202	0,00
5 186	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,625 %	13/10/31	3 032	0,00
5 186	Iberdrola International	EUR	1,450 %	Perp.	4 487	0,00
20 744	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	17 087	0,01
15 558	ING Bank	EUR	0,500 %	17/02/27	13 981	0,01
20 744	ING Bank	EUR	0,125 %	08/12/31	16 112	0,01
20 744	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	19 788	0,01
10 372	ING Groep	EUR	2,500 %	15/02/29	10 153	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
5 186	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	4 713	0,00
10 372	ING Groep	EUR	0,875 %	09/06/32	8 769	0,01
10 372	Koninklijke DSM	EUR	0,625 %	23/06/32	7 950	0,00
10 372	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	10 189	0,01
71 617	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	67 573	0,04
92 205	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/28	83 545	0,05
12 965	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	10 762	0,01
7 779	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/31	6 296	0,00
10 372	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/07/32	8 580	0,01
37 334	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	36 471	0,02
251 391	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	141 536	0,09
9 023	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	9 021	0,01
10 372	Repsol International Finance	EUR	0,250 %	02/08/27	9 042	0,01
21 672	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	18 926	0,01
106 411	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	92 928	0,06
5 186	Repsol International Finance	EUR	4,247 %	Perp.	4 680	0,00
5 186	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	3 935	0,00
5 186	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	5 087	0,00
5 964	Signify	EUR	2,375 %	11/05/27	5 501	0,00
11 979	Sika Capital	EUR	3,750 %	03/05/30	11 948	0,01
62 850	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	49 570	0,03
21 672	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	18 695	0,01
46 957	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	45 900	0,03
36 301	TenneT Holding	EUR	1,000 %	13/06/26	33 820	0,02
20 743	TenneT Holding	EUR	2,995 %	Perp.	20 452	0,01
10 372	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,250 %	28/02/31	8 856	0,01
11 513	Universal Music Group	EUR	4,000 %	13/06/31	11 484	0,01
5 186	Volkswagen International Finance	EUR	3,750 %	28/09/27	5 072	0,00
5 186	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	29/03/29	5 156	0,00
10 372	Volkswagen International Finance	EUR	3,500 %	Perp.	9 756	0,01
25 284	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	18 690	0,01
68 629	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	53 877	0,03
5 186	ZF Europe Finance	EUR	2,000 %	23/02/26	4 730	0,00
32 508	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	24 759	0,02
					1 300 005	0,80
Nouvelle-Zélande						
25 929	ASB Finance	EUR	0,625 %	18/10/24	24 812	0,02
10 372	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	8 461	0,01
15 558	Bank of New Zealand	EUR	2,552 %	29/06/27	14 827	0,01
20 744	BNZ International Funding	EUR	0,625 %	03/07/25	19 389	0,01
5 186	Westpac Securities	EUR	1,099 %	24/03/26	4 770	0,00
5 808	Westpac Securities	EUR	0,427 %	14/12/26	5 113	0,00
					77 372	0,05
Norvège						
10 320	DNB Bank	EUR	3,625 %	16/02/27	10 112	0,01
15 558	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	13 679	0,01
36 301	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	34 116	0,02
25 929	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	21/01/31	20 278	0,01
15 558	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,250 %	09/11/26	13 617	0,01
					91 802	0,06
Oman						
148 106	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	149 444	0,09
144 403	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	127 496	0,08
					276 940	0,17
Paraguay						
16 847	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	13 441	0,01
92 566	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	80 539	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Paraguay (suite)						
39 989	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	32 240	0,02
7 405	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	5 814	0,00
					132 034	0,08
Pérou						
32 398	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	27 515	0,02
11 108	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	9 463	0,01
7 187	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	6 190	0,00
25 548	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	20 065	0,01
14 811	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	17 245	0,01
52 578	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	40 141	0,02
					120 619	0,07
Philippines						
66 759	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	46 054	0,03
21 901	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	21 237	0,01
5 739	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	5 884	0,01
39 803	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	37 481	0,02
					110 656	0,07
Pologne						
7 535	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	6 879	0,00
33 190	Republic of Poland Government International Bond	EUR	1,000 %	07/03/29	29 188	0,02
28 140	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	26 024	0,02
					62 091	0,04
Portugal						
15 558	Brisa-Concessao Rodoviaria	EUR	2,375 %	10/05/27	14 843	0,01
					14 843	0,01
Qatar						
68 110	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	55 393	0,03
					55 393	0,03
Roumanie						
74 053	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	61 610	0,04
77 789	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	59 152	0,04
12 404	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	7 650	0,00
8 886	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	7 873	0,01
134 517	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	104 196	0,06
					240 481	0,15
Arabie saoudite						
149 957	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	96 548	0,06
3 703	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	2 574	0,00
					99 122	0,06
Serbie						
189 205	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	146 680	0,09
34 064	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	24 071	0,01
16 107	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	14 514	0,01
69 480	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	42 789	0,03
					228 054	0,14
Singapour						
111 241	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	95 080	0,06
20 744	DBS Bank	EUR	2,812 %	13/10/25	20 219	0,01
10 182	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	8 745	0,01
15 558	United Overseas Bank	EUR	0,387 %	17/03/25	14 634	0,01
					138 678	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Afrique du Sud						
90 345	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	75 749	0,04
18 513	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	13 057	0,01
					88 806	0,05
Corée du Sud						
10 372	Kookmin Bank	EUR	0,048 %	19/10/26	9 135	0,01
20 743	Korea Housing Finance	EUR	0,723 %	22/03/25	19 537	0,01
					28 672	0,02
Espagne						
5 186	Abertis Infraestructuras	EUR	1,625 %	15/07/29	4 492	0,00
10 372	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,375 %	14/10/29	10 537	0,01
5 186	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	1,000 %	16/01/30	4 804	0,00
26 007	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	25 895	0,02
10 372	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	10 464	0,01
46 957	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	43 415	0,03
5 186	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	5 060	0,00
5 186	Banco Santander	EUR	0,200 %	11/02/28	4 344	0,00
10 372	Banco Santander	EUR	0,125 %	04/06/30	8 233	0,00
5 186	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	5 154	0,00
5 186	Bankinter	EUR	4,375 %	03/05/30	5 145	0,00
10 372	CaixaBank	EUR	1,125 %	27/03/26	9 537	0,01
20 744	CaixaBank	EUR	0,750 %	10/07/26	19 305	0,01
15 558	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	15 420	0,01
10 372	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	9 071	0,01
5 186	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	5 218	0,00
5 186	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	5 146	0,00
10 372	Cellnex Finance	EUR	2,250 %	12/04/26	9 731	0,01
25 284	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	21 700	0,01
57 793	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	56 096	0,03
74 936	Instituto de Credito Oficial	EUR	0,200 %	31/01/24	73 349	0,05
61 405	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	56 155	0,03
15 558	Red Electrica Financiaciones	EUR	1,250 %	13/03/27	14 450	0,01
5 186	Santander Consumer Finance	EUR	0,500 %	14/11/26	4 580	0,00
62 231	Spain Government Bond	EUR	5,750 %	30/07/32	74 092	0,05
40 450	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	40 531	0,02
34 486	Spain Government Bond 144A	EUR	4,800 %	31/01/24	34 690	0,02
14 520	Spain Government Bond 144A	EUR	0,250 %	30/07/24	14 007	0,01
42 213	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	41 838	0,03
95 421	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	97 745	0,06
20 744	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	20 205	0,01
53 933	Spain Government Bond 144A	EUR	1,950 %	30/04/26	51 939	0,03
80 745	Spain Government Bond 144A	EUR	1,300 %	31/10/26	75 782	0,05
80 382	Spain Government Bond 144A	EUR	1,500 %	30/04/27	75 346	0,05
49 370	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	45 814	0,03
141 005	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/07/28	129 120	0,08
49 681	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	30/04/29	45 088	0,03
90 753	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	75 802	0,05
59 327	Spain Government Bond 144A	EUR	0,100 %	30/04/31	46 533	0,03
33 708	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	31/10/31	26 951	0,02
					1 322 784	0,82
Supranational						
12 751	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	10 640	0,01
36 121	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	26 979	0,02
33 477	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	30 176	0,02
28 897	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	22 451	0,01
38 637	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	30 489	0,02
155 577	European Investment Bank	EUR	0,625 %	22/01/29	136 248	0,08
155 577	European Investment Bank	EUR	0,000 %	09/09/30	125 617	0,08
129 648	European Stability Mechanism	EUR	0,500 %	05/03/29	112 313	0,07
103 718	European Stability Mechanism	EUR	0,010 %	04/03/30	84 792	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Supranational (suite)						
103 718	European Union	EUR	2,875 %	04/04/28	102 551	0,06
103 718	European Union	EUR	0,000 %	04/10/30	83 706	0,05
119 795	European Union	EUR	0,000 %	04/07/31	94 507	0,06
					860 469	0,53
Suède						
10 372	Essity	EUR	1,125 %	27/03/24	10 155	0,01
7 779	Scania	EUR	2,250 %	03/06/25	7 489	0,00
5 186	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	5 126	0,00
10 372	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,375 %	31/10/28	10 236	0,01
5 186	Svenska Handelsbanken	EUR	1,000 %	15/04/25	4 919	0,00
15 558	Svenska Handelsbanken	EUR	3,375 %	17/02/28	15 186	0,01
7 156	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	EUR	1,000 %	26/05/29	5 708	0,00
39 733	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	42 365	0,03
21 672	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	18 842	0,01
					120 026	0,07
Suisse						
20 743	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	19 999	0,01
10 372	UBS	EUR	0,500 %	31/03/31	7 976	0,00
10 372	UBS Group	EUR	1,250 %	17/07/25	9 931	0,01
5 186	UBS Group	EUR	1,000 %	24/06/27	4 600	0,00
10 372	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	10 233	0,01
10 372	UBS Group	EUR	4,375 %	11/01/31	10 103	0,01
10 372	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	7 691	0,00
					70 533	0,04
Thaïlande						
52 763	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	39 436	0,02
16 366	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	12 977	0,01
59 242	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	34 623	0,02
					87 036	0,05
Ukraine						
20 365	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	4 545	0,00
4 258	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	945	0,00
18 976	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	4 355	0,00
216 568	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	46 648	0,03
					56 493	0,03
Émirats arabes unis						
22 956	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	19 573	0,01
26 474	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	17 618	0,01
72 097	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	53 484	0,04
					90 675	0,06
Royaume-Uni						
5 186	Barclays	EUR	0,750 %	09/06/25	4 992	0,00
10 372	Barclays	EUR	0,577 %	09/08/29	8 314	0,00
9 334	Barclays	EUR	5,262 %	29/01/34	9 342	0,01
10 372	British Telecommunications	EUR	2,125 %	26/09/28	9 585	0,01
14 469	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	14 130	0,01
10 372	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	9 461	0,01
10 372	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,125 %	12/04/29	9 018	0,01
7 035	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	4 838	0,00
10 372	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	9 011	0,01
25 929	Lloyds Bank	EUR	0,125 %	18/06/26	23 290	0,01
10 631	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	2,375 %	09/04/26	10 135	0,01
15 558	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	15 161	0,01
5 186	Nationwide Building Society	EUR	0,625 %	25/03/27	4 645	0,00
5 186	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	4 963	0,00
5 186	NatWest Group	EUR	2,000 %	04/03/25	5 091	0,00
5 186	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	5 030	0,00
15 558	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	15 338	0,01
5 601	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	4 471	0,00
5 186	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	4 699	0,00
5 186	Santander UK	EUR	0,050 %	12/01/27	4 560	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
15 558	Santander UK Group Holdings	EUR	0,603 %	13/09/29	12 423	0,01
15 558	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,875 %	29/05/26	14 209	0,01
26 807	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	15 113	0,01
82 310	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	57 413	0,03
92 566	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	77 472	0,05
50 726	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	35 152	0,02
57 793	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	44 456	0,03
39 733	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	29 486	0,02
79 465	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	60 651	0,04
32 032	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/78	29 092	0,02
36 691	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	29 666	0,02
					581 207	0,36
États-Unis						
33 953	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	26 915	0,02
37 818	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	29 687	0,02
17 217	American Tower	EUR	0,450 %	15/01/27	14 950	0,01
13 587	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	13 445	0,01
5 186	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	4 878	0,00
36 121	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	33 105	0,02
15 558	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	14 535	0,01
10 372	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	9 436	0,01
10 372	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	8 464	0,01
39 733	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	36 729	0,02
23 529	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	22 626	0,01
25 617	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	23 969	0,01
10 372	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	10 192	0,01
15 558	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	15 419	0,01
5 186	Bank of America	EUR	0,583 %	24/08/28	4 433	0,00
55 540	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	49 202	0,03
36 121	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	28 845	0,02
42 232	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	34 178	0,02
126 423	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	112 994	0,07
28 897	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	21 627	0,01
39 733	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	28 637	0,02
5 186	Celanese US Holdings	EUR	1,250 %	11/02/25	4 891	0,00
25 046	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	21 547	0,01
33 751	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	31 600	0,02
21 672	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	21 097	0,01
43 345	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	37 140	0,02
20 744	Citigroup	EUR	1,500 %	24/07/26	19 473	0,01
10 527	Citigroup	EUR	0,500 %	08/10/27	9 274	0,01
45 425	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	40 709	0,03
6 327	Equinix	EUR	1,000 %	15/03/33	4 710	0,00
16 958	Equitable Financial Life Global Funding	EUR	0,600 %	16/06/28	14 275	0,01
72 241	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	65 805	0,04
7 260	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	7 135	0,00
81 272	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	75 331	0,05
25 285	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	17 996	0,01
67 185	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	59 673	0,04
57 793	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	52 874	0,03
32 509	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	29 819	0,02
2 593	General Motors Financial	EUR	0,955 %	07/09/23	2 579	0,00
18 060	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	14 391	0,01
57 793	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	44 217	0,03
10 070	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	9 333	0,01
93 914	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	86 336	0,05
36 301	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	33 206	0,02
10 372	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	9 391	0,01
10 372	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	9 904	0,01
39 733	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	36 174	0,02
20 744	McDonald's	EUR	2,375 %	27/11/24	20 378	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
28 897	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	22 976	0,01
5 186	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,550 %	16/06/27	4 537	0,00
15 558	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	14 463	0,01
5 186	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	4 525	0,00
15 661	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	15 845	0,01
10 372	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	10 434	0,01
5 186	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	4 233	0,00
5 186	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	5 442	0,00
25 284	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	21 629	0,01
32 509	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	25 889	0,02
62 850	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	51 190	0,03
32 978	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	30 643	0,02
19 706	Parker-Hannifin	EUR	1,125 %	01/03/25	18 720	0,01
11 928	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	10 376	0,01
44 320	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	36 819	0,02
28 897	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	26 020	0,02
68 629	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	55 551	0,03
65 017	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	59 683	0,04
18 060	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	14 276	0,01
108 362	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	81 201	0,05
93 986	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	66 735	0,04
68 189	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	62 707	0,04
50 569	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	48 191	0,03
18 060	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	20 027	0,01
54 181	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	47 457	0,03
49 124	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	45 192	0,03
10 372	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,950 %	24/07/29	9 391	0,01
82 695	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	64 563	0,04
86 545	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	79 219	0,05
388 778	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	355 265	0,22
48 134	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	43 759	0,03
314 725	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	283 684	0,17
12 705	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	10 444	0,01
5 186	Verizon Communications	EUR	1,250 %	08/04/30	4 361	0,00
12 342	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	12 506	0,01
6 068	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	4 331	0,00
21 896	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	20 349	0,01
39 957	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	37 292	0,02
					3 053 449	1,88
Uruguay						
4 932	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	4 464	0,00
56 846	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	56 386	0,04
55 466	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	50 784	0,03
32 953	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	29 466	0,02
					141 100	0,09
Ouzbékistan						
60 446	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	51 235	0,03
					51 235	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
1 003	Ampol	AUD	18 314	0,01
4 886	APA Group	AUD	28 886	0,02
802	ASX	AUD	30 843	0,02
99	Atlassian – A –	USD	15 159	0,01
5 847	Brambles	AUD	51 405	0,03
273	Cochlear	AUD	38 162	0,02
5 567	Coles Group	AUD	62 571	0,04
2 377	Computershare	AUD	33 904	0,02
4 516	Dexus	AUD	21 493	0,01
645	EBOS Group	NZD	13 307	0,01
8 059	GPT Group	AUD	20 356	0,01
2 867	IGO	AUD	26 590	0,02
2 900	Lendlease	AUD	13 713	0,01
730	Mineral Resources	AUD	31 834	0,02
16 297	Mirvac Group	AUD	22 472	0,01
3 719	Newcrest Mining	AUD	59 947	0,04
4 838	Northern Star Resources	AUD	35 656	0,02
1 911	Orica	AUD	17 287	0,01
11 351	Pilbara Minerals	AUD	33 867	0,02
6 189	QBE Insurance Group	AUD	59 169	0,04
21 526	Scentre Group REIT	AUD	34 803	0,02
1 877	Sonic Healthcare	AUD	40 733	0,03
9 872	Stockland	AUD	24 275	0,01
5 328	Suncorp Group	AUD	43 855	0,03
12 840	Transurban Group	AUD	111 639	0,07
			890 240	0,55
Autriche				
1 840	Erste Group Bank	EUR	59 054	0,04
571	OMV	EUR	22 169	0,01
477	Verbund	EUR	35 041	0,02
541	voestalpine	EUR	17 805	0,01
			134 069	0,08
Belgique				
1 242	Ageas	EUR	46 106	0,03
5 531	Anheuser-Busch InBev	EUR	286 646	0,18
61	D'ieteren	EUR	9 890	0,01
62	Elia Group	EUR	7 168	0,00
622	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	44 876	0,03
1 564	KBC Group	EUR	99 998	0,06
58	Sofina	EUR	10 959	0,01
308	Solvay	EUR	31 556	0,02
654	UCB	EUR	53 079	0,03
1 007	Umicore	EUR	25 767	0,01
1 068	Warehouses De Pauw CVA	EUR	26 836	0,02
			642 881	0,40
Bermudes				
488	Arch Capital Group	USD	33 448	0,02
56	Everest Re Group	USD	17 683	0,01
			51 131	0,03
Canada				
21	1847432 Alberta	USD	730	0,00
121	Lululemon Athletica	USD	42 118	0,03
			42 848	0,03
Chili				
2 001	Antofagasta	GBP	34 070	0,02
			34 070	0,02
Danemark				
23	AP Moller - Maersk – A –	DKK	37 485	0,02
32	AP Moller - Maersk – B –	DKK	50 676	0,03
734	Carlsberg – B –	DKK	107 476	0,07
469	Chr Hansen Holding	DKK	29 852	0,02
796	Coloplast – B –	DKK	91 183	0,06
3 223	Danske Bank	DKK	71 856	0,04
147	Demant	DKK	5 697	0,00
1 131	DSV	DKK	217 619	0,13
389	Genmab	DKK	134 752	0,08
9 759	Novo Nordisk – B –	DKK	1 440 911	0,89
1 009	Novozymes – B –	DKK	43 097	0,03
1 146	Orsted 144A	DKK	99 261	0,06
536	Pandora	DKK	43 849	0,03
3	ROCKWOOL – B –	DKK	654	0,00
1 362	Tryg	DKK	27 005	0,02
6 282	Vestas Wind Systems	DKK	153 096	0,10
			2 554 469	1,58

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Finlande				
908	Elisa	EUR	44 463	0,03
2 129	Fortum	EUR	26 114	0,02
962	Kesko – B –	EUR	16 597	0,01
1 787	Kone – B –	EUR	85 456	0,05
4 006	Metso	EUR	44 242	0,03
2 665	Neste	EUR	93 980	0,06
29 771	Nokia	EUR	114 187	0,07
18 544	Nordea Bank	SEK	184 584	0,11
291	Nordea Bank	EUR	2 903	0,00
352	Orion – B –	EUR	13 388	0,01
2 853	Sampo – A –	EUR	117 327	0,07
3 623	Stora Enso – R –	EUR	38 492	0,02
3 224	UPM-Kymmene	EUR	87 909	0,05
3 880	Wartsila	EUR	40 017	0,03
			909 659	0,56
France				
1 169	Accor	EUR	39 766	0,02
231	Aeroports de Paris	EUR	30 313	0,02
3 062	Air Liquide	EUR	502 778	0,31
3 495	Airbus	EUR	462 536	0,29
1 987	Alstom	EUR	54 286	0,03
191	Amundi 144A	EUR	10 338	0,01
351	Arkema	EUR	30 294	0,02
10 844	AXA	EUR	293 060	0,18
119	BioMerieux	EUR	11 424	0,01
6 654	BNP Paribas	EUR	384 073	0,24
4 186	Bollore	EUR	23 899	0,01
1 505	Bouygues	EUR	46 302	0,03
1 345	Bureau Veritas	EUR	33 799	0,02
972	Capgemini	EUR	168 708	0,10
2 680	Carrefour	EUR	46 516	0,03
3 153	Cie de Saint-Gobain	EUR	175 696	0,11
4 170	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	112 849	0,07
387	Covivio	EUR	16 721	0,01
6 720	Credit Agricole	EUR	73 058	0,04
4 195	Danone	EUR	235 534	0,14
105	Dassault Aviation	EUR	19 263	0,01
3 933	Dassault Systemes	EUR	159 797	0,10
1 387	Edenred	EUR	85 060	0,05
328	Eiffage	EUR	31 306	0,02
10 767	Engie	EUR	163 958	0,10
1 795	EssilorLuxottica	EUR	309 855	0,19
41	Eurazeo	EUR	2 619	0,00
346	Gecina	EUR	33 758	0,02
2 075	Getlink	EUR	32 336	0,02
183	Hermes International	EUR	363 575	0,22
236	Ipsen	EUR	25 982	0,02
439	Kering	EUR	221 918	0,14
1 147	Klepierre	EUR	26 061	0,02
479	La Francaise des Jeux SAEM 144A	EUR	17 263	0,01
1 699	Legrand	EUR	154 247	0,09
1 427	L'Oreal	EUR	609 496	0,38
1 608	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	1 388 028	0,86
11 414	Orange	EUR	122 149	0,08
1 328	Pernod Ricard	EUR	268 808	0,17
1 381	Publicis Groupe	EUR	101 516	0,06
277	Remy Cointreau	EUR	40 739	0,02
1 202	Renault	EUR	46 376	0,03
2 011	Safran	EUR	288 511	0,18
6 739	Sanofi	EUR	661 735	0,41
220	Sartorius Stedim Biotech	EUR	50 254	0,03
3 198	Schneider Electric	EUR	532 377	0,33
133	SEB	EUR	12 636	0,01
4 974	Societe Generale	EUR	118 371	0,07
499	Sodexo	EUR	50 314	0,03
326	Teleperformance	EUR	50 091	0,03
595	Thales	EUR	81 571	0,05
13 642	TotalEnergies	EUR	716 903	0,44
536	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	25 792	0,02
1 609	Valeo	EUR	31 583	0,02
4 412	Veolia Environnement	EUR	127 741	0,08
3 173	Vinci	EUR	337 523	0,21
4 537	Vivendi	EUR	38 141	0,02
1 137	Worldline 144A	EUR	38 083	0,02
			10 137 686	6,25
Allemagne				
1 018	adidas	EUR	180 928	0,11

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Allemagne (suite)				
2 378	Allianz – REG –	EUR	506 903	0,31
5 625	BASF	EUR	250 133	0,16
5 672	Bayer – REG –	EUR	287 401	0,18
2 006	Bayerische Motoren Werke	EUR	225 759	0,14
371	Bayerische Motoren Werke – Pref –	EUR	38 708	0,02
420	Bechtle	EUR	15 259	0,01
630	Beiersdorf	EUR	76 444	0,05
992	Brenntag	EUR	70 809	0,04
219	Carl Zeiss Meditec	EUR	21 681	0,01
5 108	Commerzbank	EUR	51 851	0,03
404	Continental	EUR	27 885	0,02
1 139	Covestro 144A	EUR	54 183	0,03
2 899	Daimler Truck Holding	EUR	95 654	0,06
826	Delivery Hero 144A	EUR	33 392	0,02
11 238	Deutsche Bank – REG –	EUR	108 089	0,07
1 188	Deutsche Boerse	EUR	200 839	0,12
2 577	Deutsche Lufthansa – REG –	EUR	24 171	0,02
19 103	Deutsche Telekom – REG –	EUR	381 604	0,24
5 933	DHL Group	EUR	265 380	0,16
671	Dr Ing hc F Porsche – Pref – 144A	EUR	76 369	0,05
14 256	E.ON	EUR	166 509	0,10
1 734	Evonik Industries	EUR	30 221	0,02
2 460	Fresenius & Co	EUR	62 409	0,04
1 138	Fresenius Medical Care & Co	EUR	49 808	0,03
594	GEA Group	EUR	22 756	0,01
377	Hannover Rueck	EUR	73 272	0,05
906	Heidelberg Materials	EUR	68 113	0,04
677	HelloFresh	EUR	15 311	0,01
750	Henkel & Co	EUR	48 403	0,03
924	Henkel & Co – Pref –	EUR	67 713	0,04
7 888	Infineon Technologies	EUR	298 045	0,18
443	Knorr-Bremse	EUR	31 025	0,02
270	LEG Immobilien	EUR	14 201	0,01
4 901	Mercedes-Benz Group	EUR	361 026	0,22
741	Merck	EUR	112 345	0,07
255	MTU Aero Engines	EUR	60 565	0,04
818	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	280 925	0,17
286	Nemetschek	EUR	19 598	0,01
903	Porsche Automobil Holding – Pref –	EUR	49 794	0,03
324	Puma	EUR	17 871	0,01
45	Rational	EUR	29 687	0,02
304	Rheinmetall	EUR	76 253	0,05
3 732	RWE	EUR	148 804	0,09
6 050	SAP	EUR	757 079	0,47
159	Sartorius – Pref –	EUR	50 572	0,03
227	Scout24	EUR	13 212	0,01
4 508	Siemens – REG –	EUR	687 622	0,42
3 200	Siemens Energy	EUR	51 774	0,03
1 804	Siemens Healthineers	EUR	93 573	0,06
832	Symrise	EUR	79 912	0,05
373	Talanx	EUR	19 623	0,01
954	Telefonica Deutschland Holding	EUR	2 457	0,00
178	Volkswagen	EUR	27 217	0,02
1 216	Volkswagen – Pref –	EUR	149 447	0,09
4 480	Vonovia	EUR	80 163	0,05
1 661	Zalando 144A	EUR	43 774	0,03
			7 154 521	4,41
Hong Kong				
48 988	AIA Group	HKD	453 225	0,28
15 566	BOC Hong Kong Holdings	HKD	43 605	0,03
3 218	Hang Seng Bank	HKD	41 961	0,02
6 518	MTR	HKD	27 447	0,02
47 559	Peace Mark Holdings **	HKD	0	0,00
15 436	Sino Land	HKD	17 386	0,01
1 825	Swire Pacific – A –	HKD	12 820	0,01
4 923	Swire Properties	HKD	11 090	0,00
			607 534	0,37
Irlande				
723	Accenture – A –	USD	204 543	0,13
967	AerCap Holdings	USD	56 276	0,03
6 447	AIB Group	EUR	24 822	0,02
205	Allegion	USD	22 501	0,01
407	Aptiv	USD	38 099	0,02
6 453	Bank of Ireland Group	EUR	56 387	0,03
4 479	CRH	EUR	226 193	0,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Irlande (suite)				
591	DCC	GBP	30 258	0,02
5 670	Experian	GBP	199 411	0,12
1 012	Flutter Entertainment	EUR	186 494	0,12
1 835	James Hardie Industries – CDI –	AUD	44 511	0,03
1 181	Kerry Group – A –	EUR	105 588	0,07
793	Kingspan Group	EUR	48 293	0,03
1 554	Medtronic	USD	125 442	0,08
1 488	Smurfit Kappa Group	EUR	45 424	0,03
314	Trane Technologies	USD	55 064	0,03
			1 469 306	0,91
Israël				
70	SolarEdge Technologies	USD	17 175	0,01
			17 175	0,01
Italie				
1 088	Amplifon	EUR	36 562	0,02
6 635	Assicurazioni Generali	EUR	123 544	0,08
3 861	Davide Campari-Milano	EUR	49 000	0,03
43	DiaSorin	EUR	4 113	0,00
47 946	Enel	EUR	295 730	0,18
14 065	Eni	EUR	185 404	0,12
727	Ferrari	EUR	217 799	0,13
3 129	FinecoBank Banca Fineco	EUR	38 528	0,02
2 686	Infrastrutture Wireless Italiane 144A	EUR	32 451	0,02
96 424	Intesa Sanpaolo	EUR	231 419	0,14
3 649	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	39 997	0,03
1 284	Moncler	EUR	81 304	0,05
2 650	Nexi 144A	EUR	19 029	0,01
4 320	Poste Italiane 144A	EUR	42 833	0,03
1 593	Prysmian	EUR	60 987	0,04
261	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	11 415	0,01
13 440	Snam	EUR	64 337	0,04
49 730	Telecom Italia	EUR	12 820	0,01
7 002	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	54 660	0,03
11 707	UniCredit	EUR	248 942	0,15
			1 850 874	1,14
Japon				
798	Advantest	JPY	96 895	0,06
2 753	Aeon	JPY	51 371	0,03
1 893	Ajinomoto	JPY	68 714	0,04
673	ANA Holdings	JPY	14 616	0,01
5 199	Asahi Kasei	JPY	32 048	0,02
7 546	Astellas Pharma	JPY	102 836	0,06
475	Azbil	JPY	13 636	0,01
975	Brother Industries	JPY	12 984	0,01
1 100	Daikin Industries	JPY	204 208	0,13
5 512	Daiwa Securities Group	JPY	25 878	0,02
4 000	FANUC	JPY	127 637	0,08
532	Fuji Electric	JPY	21 217	0,01
735	Fujitsu	JPY	86 708	0,05
949	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	28 620	0,02
3 916	Hitachi	JPY	220 941	0,14
1 491	Hoya	JPY	161 498	0,10
475	Ibiden	JPY	24 376	0,01
402	Itochu Techno-Solutions	JPY	9 259	0,01
6 247	KDDI	JPY	176 303	0,11
563	Kikkoman	JPY	29 259	0,02
4 261	Kubota	JPY	56 712	0,03
1 137	Kyowa Kirin	JPY	19 206	0,01
1 179	Lixil	JPY	13 632	0,01
475	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	24 307	0,01
5 387	Mitsubishi Chemical Group	JPY	29 489	0,02
704	Mitsui Chemicals	JPY	18 880	0,01
1 022	NEC	JPY	45 146	0,03
626	Nitto Denko	JPY	42 185	0,03
1 622	Nomura Research Institute	JPY	40 739	0,02
735	Omron	JPY	40 885	0,02
1 632	Ono Pharmaceutical	JPY	26 975	0,02
4 553	Oriental Land	JPY	161 704	0,10
4 933	ORIX	JPY	81 731	0,05
6 232	Rakuten Group	JPY	19 720	0,01
5 303	Renesas Electronics	JPY	90 859	0,06
876	Secom	JPY	54 108	0,03
1 215	Seiko Epson	JPY	17 253	0,01
1 345	SG Holdings	JPY	17 470	0,01
11 973	SoftBank	JPY	116 932	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
1 304	Sompo Holdings	JPY	53 401	0,03
5 267	Sony Group	JPY	433 048	0,27
5 788	Sumitomo Chemical	JPY	16 023	0,01
1 038	Sumitomo Metal Mining	JPY	30 477	0,02
5 449	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	212 847	0,13
699	Sysmex	JPY	43 437	0,03
2 070	T&D Holdings	JPY	27 643	0,02
1 622	TDK	JPY	57 256	0,04
923	TIS	JPY	21 020	0,01
782	Tobu Railway	JPY	19 138	0,01
7 520	Tokio Marine Holdings	JPY	158 085	0,10
5 742	Toray Industries	JPY	29 143	0,02
1 700	Unicharm	JPY	57 581	0,04
589	Yamaha	JPY	20 576	0,01
1 252	Yamaha Motor	JPY	32 716	0,02
1 199	Yamato Holdings	JPY	19 799	0,01
1 012	Yaskawa Electric	JPY	42 235	0,03
11 238	Z Holdings	JPY	24 687	0,01
			3 726 049	2,30
Jersey				
71	Novocure	USD	2 702	0,00
			2 702	0,00
Jordanie				
1 228	Hikma Pharmaceuticals	GBP	27 054	0,02
			27 054	0,02
Luxembourg				
2 869	ArcelorMittal	EUR	71 525	0,05
922	Eurofins Scientific	EUR	53 644	0,03
2 117	Tenaris	EUR	29 034	0,02
			154 203	0,10
Pays-Bas				
1 277	ABN AMRO Bank – CVA –144A	EUR	18 179	0,01
138	Adyen 144A	EUR	218 281	0,14
9 361	Aegon	EUR	43 339	0,03
872	Akzo Nobel	EUR	65 138	0,04
306	Argenx	EUR	108 645	0,07
255	ASM International	EUR	98 860	0,06
2 376	ASML Holding	EUR	1 575 614	0,97
270	Euronext	EUR	16 824	0,01
446	EXOR	EUR	36 416	0,02
3 006	Ferrovial	EUR	87 088	0,05
1 765	Heineken	EUR	166 210	0,10
963	Heineken Holding	EUR	76 723	0,05
356	IMCD	EUR	46 922	0,03
21 755	ING Groep	EUR	268 412	0,17
1 447	JDE Peet's	EUR	39 452	0,02
393	Just Eat Takeaway.com 144A	EUR	5 517	0,00
6 277	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	196 229	0,12
15 970	Koninklijke KPN	EUR	52 206	0,03
5 322	Koninklijke Philips	EUR	105 420	0,07
1 394	NN Group	EUR	47 257	0,03
272	NXP Semiconductors	USD	51 078	0,03
107	OCI	EUR	2 350	0,00
4 725	Prosus	EUR	317 099	0,20
1 209	QIAGEN	EUR	49 726	0,03
391	Randstad	EUR	18 908	0,01
2 356	Stellantis (négociée en France)	EUR	37 881	0,02
11 061	Stellantis (négociée en Italie)	EUR	177 976	0,11
4 536	Universal Music Group	EUR	92 313	0,06
1 548	Wolters Kluwer	EUR	180 014	0,11
			4 200 077	2,59
Nouvelle-Zélande				
2 917	Mercury	NZD	10 648	0,01
5 434	Meridian Energy	NZD	17 087	0,01
			27 735	0,02
Norvège				
1 560	Aker	NOK	33 601	0,02
4 526	DNB Bank	NOK	77 720	0,05
5 400	Equinor	NOK	144 174	0,09
327	Gjensidige Forsikring	NOK	4 802	0,00
119	Kongsberg Gruppen	NOK	4 976	0,00
3 954	Mowi	NOK	57 582	0,04
7 011	Norsk Hydro	NOK	38 270	0,03
7 840	Orkla	NOK	51 715	0,03
1 027	Salmar	NOK	38 020	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Norvège (suite)				
3 282	Telenor	NOK	30 547	0,02
1 035	Yara International	NOK	33 573	0,02
			514 980	0,32
Portugal				
16 152	EDP - Energias de Portugal	EUR	72 294	0,04
2 816	Galp Energia	EUR	30 190	0,02
1 200	Jeronimo Martins	EUR	30 298	0,02
			132 782	0,08
Singapour				
22 377	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	28 947	0,02
10 946	CapitaLand Investment	SGD	24 538	0,01
2 101	City Developments	SGD	9 565	0,01
			63 050	0,04
Espagne				
74	Acciona	EUR	11 511	0,01
1 049	ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	33 744	0,02
454	Aena 144A	EUR	67 252	0,04
2 715	Amadeus IT Group	EUR	189 203	0,12
36 866	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	259 244	0,16
100 989	Banco Santander	EUR	341 849	0,21
25 330	CaixaBank	EUR	95 925	0,06
3 513	Cellnex Telecom	EUR	129 958	0,08
1 693	EDP Renovaveis	EUR	30 967	0,02
1 798	Enagas	EUR	32 369	0,02
2 050	Endesa	EUR	40 278	0,02
1 063	Grifols	EUR	12 483	0,01
34 743	Iberdrola	EUR	415 179	0,26
6 431	Industria de Diseno Textil	EUR	228 024	0,14
1 006	Naturgy Energy Group	EUR	27 419	0,02
1 630	Redeia	EUR	25 081	0,01
9 075	Repsol	EUR	120 967	0,07
33 433	Telefonica	EUR	124 235	0,08
			2 185 688	1,35
Suède				
2 176	Alfa Laval	SEK	72 563	0,05
6 259	Assa Abloy – B –	SEK	137 560	0,09
15 834	Atlas Copco – A –	SEK	208 807	0,13
9 804	Atlas Copco – B –	SEK	111 693	0,07
1 985	Beijer Ref	SEK	23 183	0,01
1 159	Boliden	SEK	30 633	0,02
1 446	Embracer Group	SEK	3 308	0,00
4 199	Epiroc – A –	SEK	72 661	0,05
1 483	Epiroc – B –	SEK	21 937	0,01
2 073	EQT	SEK	36 489	0,02
2 932	Essity – B –	SEK	71 441	0,04
946	Evolution 144A	SEK	109 688	0,07
2 506	Fastighets AB Balder – B –	SEK	8 370	0,01
643	Getinge – B –	SEK	10 304	0,01
4 403	H&M Hennes & Mauritz – B –	SEK	69 195	0,04
12 662	Hexagon – B –	SEK	142 634	0,09
655	Holmen – B –	SEK	21 535	0,01
3 456	Husqvarna – B –	SEK	28 634	0,02
1 133	Industrivarden – A –	SEK	28 720	0,02
393	Industrivarden – C –	SEK	9 919	0,01
1 907	Indutrade	SEK	39 311	0,02
1 637	Investment AB Latour – B –	SEK	29 707	0,02
2 656	Investor – A –	SEK	48 614	0,03
11 041	Investor – B –	SEK	202 041	0,12
356	Kinnevik – B –	SEK	4 513	0,00
280	L E Lundbergforetagen – B –	SEK	10 890	0,01
1 866	Lifco – B –	SEK	37 095	0,02
10 033	Nibe Industrier – B –	SEK	87 185	0,05
472	Saab – B –	SEK	23 364	0,01
951	Sagax – B –	SEK	17 186	0,01
6 476	Sandvik	SEK	115 516	0,07
4 877	Securitas – B –	SEK	36 613	0,02
7 946	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	SEK	80 336	0,05
2 062	Skanska – B –	SEK	26 444	0,02
2 540	SKF – B –	SEK	40 438	0,03
3 343	Svenska Cellulosa – B –	SEK	38 990	0,02
8 616	Svenska Handelsbanken – A –	SEK	66 054	0,04
5 460	Swedbank – A –	SEK	84 257	0,05
1 042	Swedish Orphan Biovitrum	SEK	18 595	0,01
2 289	Tele2 – B –	SEK	17 310	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Suède (suite)				
18 221	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	SEK	90 315	0,06
18 579	Telia	SEK	37 287	0,02
1 705	Volvo – A –	SEK	33 216	0,02
9 389	Volvo – B –	SEK	177 675	0,11
4 161	Volvo Car – B –	SEK	15 119	0,01
			2 597 345	1,60
Suisse				
9 610	ABB – REG –	CHF	346 357	0,21
535	Adecco Group – REG –	CHF	16 033	0,01
2 738	Alcon	CHF	207 884	0,13
202	Bachem Holding	CHF	16 146	0,01
171	Baloise Holding – REG –	CHF	22 996	0,01
2	Banque Cantonale Vaudoise – REG –	CHF	187	0,00
34	Barry Callebaut – REG –	CHF	60 153	0,04
124	BKW	CHF	20 134	0,01
8	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	92 309	0,06
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	CHF	94 276	0,06
521	Chubb	USD	91 976	0,06
3 004	Cie Financiere Richemont – REG –	CHF	466 802	0,29
245	Clariant – REG –	CHF	3 238	0,00
2 128	Coca-Cola HBC	GBP	58 151	0,04
1 018	DSM-Firmenich	EUR	100 421	0,06
581	Dufry – REG –	CHF	24 262	0,01
20	EMS-Chemie Holding – REG –	CHF	14 187	0,01
142	Garmin	USD	13 552	0,01
225	Geberit – REG –	CHF	107 768	0,07
54	Givaudan – REG –	CHF	162 888	0,10
61 908	Glencore	GBP	320 669	0,20
95	Helvetia Holding – REG –	CHF	11 787	0,01
3 485	Holcim	CHF	214 916	0,13
1 491	Julius Baer Group	CHF	86 089	0,05
280	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	76 082	0,05
796	Logitech International – REG –	CHF	43 405	0,03
457	Lonza Group – REG –	CHF	249 682	0,15
16 203	Nestle – REG –	CHF	1 786 154	1,10
12 083	Novartis – REG –	CHF	1 114 150	0,69
128	Partners Group Holding	CHF	110 105	0,07
167	Roche Holding	CHF	50 384	0,03
4 142	Roche Holding (négociée en Suisse)	CHF	1 160 502	0,72
197	Schindler Holding	CHF	42 280	0,03
118	Schindler Holding – REG –	CHF	24 248	0,01
760	SGS – REG –	CHF	65 850	0,04
1 803	SIG Group	CHF	45 581	0,03
925	Sika – REG –	CHF	242 207	0,15
296	Sonova Holding – REG –	CHF	72 242	0,04
3 839	STMicroelectronics	EUR	174 921	0,11
698	Straumann Holding – REG –	CHF	103 827	0,06
175	Swatch Group	CHF	46 877	0,03
319	Swatch Group – REG –	CHF	16 048	0,01
192	Swiss Life Holding – REG –	CHF	102 931	0,06
303	Swiss Prime Site – REG –	CHF	24 144	0,01
1 837	Swiss Re	CHF	169 482	0,10
163	Swisscom – REG –	CHF	93 195	0,06
188	Temenos – REG –	CHF	13 699	0,01
18 970	UBS Group – REG –	CHF	351 689	0,22
182	VAT Group 144A	CHF	69 152	0,04
887	Zurich Insurance Group	CHF	386 115	0,24
			9 188 133	5,67
Émirats arabes unis				
821	NMC Health **	GBP	0	0,00
			0	0,00
Royaume-Uni				
6 340	3i Group	GBP	143 952	0,09
17 815	abrdn	GBP	45 298	0,03
1 495	Admiral Group	GBP	36 259	0,02
2 048	Amcor	USD	18 738	0,01
7 908	Anglo American	GBP	205 772	0,13
2 810	Ashtead Group	GBP	178 257	0,11
3 149	Associated British Foods	GBP	73 062	0,04
9 136	AstraZeneca	GBP	1 200 526	0,74
7 480	Auto Trader Group 144A	GBP	53 203	0,03
19 340	Aviva	GBP	89 065	0,05
96 490	Barclays	GBP	172 461	0,11
8 477	Barratt Developments	GBP	40 848	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
602	Berkeley Group Holdings	GBP	27 520	0,02
105 926	BP	GBP	565 768	0,35
7 279	British Land	GBP	25 684	0,02
38 380	BT Group	GBP	54 721	0,03
2 372	Bunzl	GBP	82 908	0,05
2 016	Burberry Group	GBP	49 792	0,03
33 520	Centrica	GBP	48 416	0,03
5 836	CNH Industrial	EUR	77 063	0,05
1 608	Coca-Cola Europacific Partners	USD	94 968	0,06
10 680	Compass Group	GBP	274 045	0,17
873	Croda International	GBP	57 208	0,04
13 873	Diageo	GBP	546 252	0,34
1 174	Endeavour Mining	GBP	25 797	0,02
2 462	Entain	GBP	36 488	0,02
217	Ferguson	USD	31 357	0,02
24 347	GSK	GBP	394 031	0,24
33 138	Haleon	GBP	124 441	0,08
2 466	Halma	GBP	65 427	0,04
3 385	Hargreaves Lansdown	GBP	32 175	0,02
117 775	HSBC Holdings	GBP	853 243	0,53
9 519	Informa	GBP	80 534	0,05
1 173	InterContinental Hotels Group	GBP	74 298	0,05
1 245	Intertek Group	GBP	61 872	0,04
9 016	J Sainsbury	GBP	28 264	0,02
19 130	JD Sports Fashion	GBP	32 546	0,02
1 600	Johnson Matthey	GBP	32 556	0,02
16 160	Kingfisher	GBP	43 631	0,03
5 595	Land Securities Group	GBP	37 440	0,02
39 896	Legal & General Group	GBP	105 674	0,06
546	Linde	USD	190 869	0,12
380 359	Lloyds Banking Group	GBP	193 206	0,12
2 367	London Stock Exchange Group	GBP	230 794	0,14
20 176	M&G	GBP	45 000	0,03
3 570	Mondi	GBP	49 880	0,03
22 151	National Grid	GBP	268 585	0,17
36 174	NatWest Group	GBP	101 505	0,06
838	Next	GBP	67 362	0,04
4 487	Ocado Group	GBP	29 702	0,02
5 090	Pearson	GBP	48 761	0,03
390	Pentair	USD	23 065	0,01
2 711	Persimmon	GBP	32 400	0,02
4 804	Phoenix Group Holdings	GBP	29 770	0,02
17 215	Prudential	GBP	222 374	0,14
4 446	Reckitt Benckiser Group	GBP	306 329	0,19
11 459	RELX	GBP	349 989	0,22
15 693	Rentokil Initial	GBP	112 469	0,07
6 814	Rio Tinto	GBP	395 859	0,24
50 540	Rolls-Royce Holdings	GBP	88 961	0,05
7 244	Sage Group	GBP	78 063	0,05
7 151	Schroders	GBP	36 438	0,02
8 195	Segro	GBP	68 450	0,04
1 859	Severn Trent	GBP	55 581	0,03
40 698	Shell	GBP	1 110 933	0,69
6 150	Smith & Nephew	GBP	90 876	0,06
2 891	Smiths Group	GBP	55 388	0,03
535	Spirax-Sarco Engineering	GBP	64 566	0,04
6 947	SSE	GBP	149 043	0,09
4 138	St James's Place	GBP	52 436	0,03
16 016	Standard Chartered	GBP	127 475	0,08
27 423	Taylor Wimpey	GBP	32 835	0,02
46 336	Tesco	GBP	134 125	0,08
8 076	Unilever	GBP	385 624	0,24
6 940	Unilever	EUR	331 114	0,20
5 047	United Utilities Group	GBP	56 549	0,03
144 944	Vodafone Group	GBP	124 939	0,08
1 263	Whitbread	GBP	49 851	0,03
131	Willis Towers Watson	USD	28 285	0,02
6 260	Wise – A –	GBP	47 943	0,03
7 125	WPP	GBP	68 366	0,04
			12 157 320	7,50
États-Unis				
721	3M	USD	66 168	0,04
261	A O Smith	USD	17 428	0,01
2 055	Abbott Laboratories	USD	205 350	0,13
2 010	AbbVie	USD	248 236	0,15
746	Activision Blizzard	USD	57 644	0,04
514	Adobe	USD	230 357	0,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
20	Advance Auto Parts	USD	1 277	0,00
1 898	Advanced Micro Devices	USD	198 206	0,12
152	AECOM	USD	11 817	0,01
291	AES	USD	5 529	0,00
807	Aflac	USD	51 657	0,03
256	Agilent Technologies	USD	28 218	0,02
257	Air Products & Chemicals	USD	70 439	0,04
419	Airbnb – A –	USD	49 250	0,03
204	Akamai Technologies	USD	16 780	0,01
161	Albemarle	USD	32 986	0,02
261	Alcoa	USD	8 116	0,00
164	Alexandria Real Estate Equities	USD	17 039	0,01
74	Align Technology	USD	23 914	0,01
104	Alliant Energy	USD	4 979	0,00
272	Allstate	USD	27 183	0,02
401	Ally Financial	USD	9 923	0,01
91	Alnylam Pharmaceuticals	USD	15 864	0,01
6 680	Alphabet – A –	USD	732 908	0,45
6 029	Alphabet – C –	USD	668 497	0,41
10 325	Amazon.com	USD	1 233 648	0,76
311	Ameren	USD	23 245	0,01
645	American Electric Power	USD	49 757	0,03
742	American Express	USD	118 458	0,07
1	American Financial Group	USD	60	0,00
443	American Homes 4 Rent – A –	USD	14 392	0,01
907	American International Group	USD	47 825	0,03
553	American Tower	USD	98 263	0,06
149	American Water Works	USD	19 450	0,01
77	Ameriprise Financial	USD	23 383	0,01
196	AmerisourceBergen	USD	34 522	0,02
311	AMETEK	USD	46 115	0,03
630	Amgen	USD	128 232	0,08
530	Amphenol – A –	USD	41 241	0,03
597	Analog Devices	USD	106 667	0,07
174	Annaly Capital Management	USD	3 191	0,00
115	ANSYS	USD	34 834	0,02
208	Aon – A –	USD	65 936	0,04
491	APA	USD	15 381	0,01
539	Apollo Global Management	USD	37 948	0,02
17 641	Apple	USD	3 136 329	1,94
933	Applied Materials	USD	123 563	0,08
590	Archer-Daniels-Midland	USD	40 896	0,03
194	Ares Management – A –	USD	17 164	0,01
296	Arista Networks	USD	44 040	0,03
202	Arthur J Gallagher & Co	USD	40 721	0,03
81	Assurant	USD	9 390	0,01
8 649	AT&T	USD	126 452	0,08
114	Atmos Energy	USD	12 124	0,01
262	Autodesk	USD	49 201	0,03
516	Automatic Data Processing	USD	103 929	0,06
21	AutoZone	USD	47 184	0,03
107	AvalonBay Communities	USD	18 482	0,01
954	Avantor	USD	17 953	0,01
103	Avery Dennison	USD	16 169	0,01
78	Axon Enterprise	USD	13 982	0,01
1 350	Baker Hughes	USD	39 106	0,02
447	Ball	USD	23 824	0,01
8 460	Bank of America	USD	222 481	0,14
852	Bank of New York Mellon	USD	34 779	0,02
407	Bath & Body Works	USD	14 004	0,01
274	Baxter International	USD	11 438	0,01
339	Becton Dickinson & Co	USD	81 938	0,05
5	Bentley Systems – B –	USD	233	0,00
1 425	Berkshire Hathaway – B –	USD	445 527	0,27
86	Best Buy	USD	6 493	0,00
115	BILL Holdings	USD	12 295	0,01
135	Biogen	USD	35 290	0,02
224	BioMarin Pharmaceutical	USD	17 760	0,01
41	Bio-Rad Laboratories – A –	USD	14 253	0,01
197	Bio-Techne	USD	14 748	0,01
5	Black Knight	USD	271	0,00
157	BlackRock	USD	99 752	0,06
900	Blackstone	USD	76 686	0,05
655	Block	USD	39 944	0,02
668	Boeing	USD	129 312	0,08
42	Booking Holdings	USD	104 249	0,06
92	Booz Allen Hamilton Holding	USD	9 377	0,01
27	BorgWarner	USD	1 209	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
140	Boston Properties	USD	7 367	0,00
1 829	Boston Scientific	USD	90 679	0,06
2 526	Bristol-Myers Squibb	USD	148 049	0,09
471	Broadcom	USD	374 711	0,23
143	Broadridge Financial Solutions	USD	21 690	0,01
292	Brown & Brown	USD	18 447	0,01
520	Brown-Forman – B –	USD	31 813	0,02
198	Builders FirstSource	USD	24 742	0,02
299	Bunge	USD	25 854	0,02
102	Burlington Stores	USD	14 773	0,01
268	Cadence Design Systems	USD	57 636	0,04
380	Caesars Entertainment	USD	17 748	0,01
128	Camden Property Trust	USD	12 774	0,01
464	Campbell Soup	USD	19 434	0,01
370	Capital One Financial	USD	37 090	0,02
332	Cardinal Health	USD	28 778	0,02
107	Carlisle Cos	USD	25 050	0,02
290	CarMax	USD	22 239	0,01
1 177	Carrier Global	USD	53 609	0,03
96	Catalent	USD	3 829	0,00
605	Caterpillar	USD	136 461	0,08
164	Cboe Global Markets	USD	20 720	0,01
228	CBRE Group – A –	USD	16 842	0,01
137	CDW	USD	23 012	0,01
75	Celanese	USD	7 977	0,00
640	Centene	USD	39 580	0,02
867	CenterPoint Energy	USD	23 162	0,01
249	Ceridian HCM Holding	USD	15 293	0,01
296	CF Industries Holdings	USD	18 812	0,01
69	CH Robinson Worldwide	USD	5 999	0,00
91	Charles River Laboratories International	USD	17 613	0,01
1 781	Charles Schwab	USD	92 503	0,06
117	Charter Communications – A –	USD	39 388	0,02
213	Cheniere Energy	USD	29 679	0,02
2 045	Chevron	USD	294 954	0,18
28	Chipotle Mexican Grill	USD	55 051	0,03
145	Church & Dwight	USD	13 353	0,01
102	Cincinnati Financial	USD	9 135	0,01
118	Cintas	USD	53 808	0,03
4 683	Cisco Systems	USD	222 108	0,14
2 438	Citigroup	USD	102 892	0,06
846	Citizens Financial Group	USD	20 222	0,01
742	Cleveland-Cliffs	USD	11 405	0,01
64	Clorox	USD	9 310	0,01
289	Cloudflare – A –	USD	17 336	0,01
366	CME Group	USD	62 228	0,04
374	CMS Energy	USD	20 116	0,01
4 764	Coca-Cola	USD	262 948	0,16
303	Cognex	USD	15 549	0,01
747	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	44 688	0,03
918	Colgate-Palmolive	USD	64 810	0,04
4 840	Comcast – A –	USD	184 341	0,11
877	Conagra Brands	USD	27 108	0,02
1 447	ConocoPhillips	USD	137 409	0,08
488	Consolidated Edison	USD	40 397	0,02
233	Constellation Brands – A –	USD	52 478	0,03
395	Constellation Energy	USD	33 126	0,02
64	Cooper Cos	USD	22 349	0,01
547	Copart	USD	45 753	0,03
671	Corning	USD	21 547	0,01
908	Corteva	USD	47 712	0,03
453	CoStar Group	USD	36 919	0,02
506	Costco Wholesale	USD	249 685	0,15
1 065	Coterra Energy	USD	24 705	0,02
193	Crowdstrike Holdings – A –	USD	25 978	0,02
513	Crown Castle	USD	53 618	0,03
2 476	CSX	USD	77 404	0,05
198	Cummins	USD	44 601	0,03
1 608	CVS Health	USD	101 920	0,06
821	Danaher	USD	180 643	0,11
62	Darden Restaurants	USD	9 486	0,01
363	Darling Ingredients	USD	21 198	0,01
233	Datadog – A –	USD	21 001	0,01
4	Deckers Outdoor	USD	1 864	0,00
331	Deere & Co	USD	122 994	0,08
399	DellTechnologies – C –	USD	19 770	0,01
15	Delta Air Lines	USD	648	0,00
223	Dentsply Sirona	USD	8 189	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
764	Devon Energy	USD	33 860	0,02
364	Dexcom	USD	42 835	0,03
120	Diamondback Energy	USD	14 485	0,01
388	Digital Realty Trust	USD	40 484	0,02
249	Discover Financial Services	USD	26 713	0,02
307	DocuSign	USD	14 361	0,01
246	Dollar General	USD	38 256	0,02
271	Dollar Tree	USD	35 701	0,02
969	Dominion Energy	USD	45 999	0,03
67	Domino's Pizza	USD	20 577	0,01
165	DoorDash – A –	USD	11 550	0,01
232	Dover	USD	31 369	0,02
880	Dow	USD	42 950	0,03
404	DR Horton	USD	45 075	0,03
292	DTE Energy	USD	29 399	0,02
972	Duke Energy	USD	79 977	0,05
577	DuPont de Nemours	USD	37 801	0,02
308	Dynatrace	USD	14 533	0,01
215	Eastman Chemical	USD	16 519	0,01
481	Eaton	USD	88 596	0,05
622	eBay	USD	25 496	0,02
323	Ecolab	USD	55 350	0,03
524	Edison International	USD	33 330	0,02
600	Edwards Lifesciences	USD	51 864	0,03
256	Electronic Arts	USD	30 403	0,02
249	Elevance Health	USD	101 455	0,06
913	Eli Lilly & Co	USD	392 516	0,24
720	Emerson Electric	USD	59 687	0,04
171	Enphase Energy	USD	26 243	0,02
82	Entegris	USD	8 361	0,01
277	Entergy	USD	24 716	0,02
696	EOG Resources	USD	73 056	0,05
36	EPAM Systems	USD	7 372	0,00
480	EQT	USD	18 089	0,01
157	Equifax	USD	33 842	0,02
110	Equinix	USD	78 727	0,05
556	Equitable Holdings	USD	13 843	0,01
235	Equity LifeStyle Properties	USD	14 431	0,01
271	Equity Residential	USD	16 363	0,01
468	Essential Utilities	USD	17 109	0,01
50	Essex Property Trust	USD	10 701	0,01
300	Estee Lauder Cos – A –	USD	53 961	0,03
144	Etsy	USD	11 166	0,01
402	Evergy	USD	21 536	0,01
293	Eversource Energy	USD	19 076	0,01
61	Exact Sciences	USD	5 236	0,00
1 184	Exelon	USD	44 223	0,03
127	Expedia Group	USD	12 697	0,01
203	Expeditors International of Washington	USD	22 556	0,01
153	Extra Space Storage	USD	20 920	0,01
4 580	Exxon Mobil	USD	450 226	0,28
20	F5	USD	2 657	0,00
34	FactSet Research Systems	USD	12 434	0,01
13	Fair Isaac	USD	10 005	0,01
781	Fastenal	USD	42 242	0,03
226	FedEx	USD	51 354	0,03
41	Fidelity National Financial	USD	1 353	0,00
634	Fidelity National Information Services	USD	31 786	0,02
1 079	Fifth Third Bancorp	USD	25 918	0,02
21	First Citizens BancShares – A –	USD	25 260	0,02
1 080	First Horizon	USD	11 159	0,01
116	First Solar	USD	20 145	0,01
669	FirstEnergy	USD	23 849	0,01
773	Fiserv	USD	89 380	0,06
80	FleetCor Technologies	USD	18 373	0,01
180	FMC	USD	17 192	0,01
4 255	Ford Motor	USD	59 009	0,04
848	Fortinet	USD	58 745	0,04
549	Fortive	USD	37 619	0,02
250	Fortune Brands Innovations	USD	16 466	0,01
434	Fox – A –	USD	13 538	0,01
259	Franklin Resources	USD	6 342	0,00
1 751	Freeport-McMoRan	USD	64 201	0,04
311	Gaming and Leisure Properties	USD	13 829	0,01
116	Gartner	USD	37 390	0,02
291	GE Healthcare	USD	21 667	0,01
760	Gen Digital	USD	12 914	0,01
161	Generac Holdings	USD	22 013	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
1 319	General Electric	USD	132 796	0,08
813	General Mills	USD	57 131	0,04
1 673	General Motors	USD	59 146	0,04
171	Genuine Parts	USD	26 517	0,02
1 543	Gilead Sciences	USD	108 998	0,07
351	Global Payments	USD	31 720	0,02
52	Globe Life	USD	5 255	0,00
195	GoDaddy – A –	USD	13 459	0,01
391	Goldman Sachs Group	USD	115 566	0,07
195	Graco	USD	15 426	0,01
1 050	Halliburton	USD	31 757	0,02
426	Hartford Financial Services Group	USD	28 113	0,02
257	Hasbro	USD	15 248	0,01
276	HCA Healthcare	USD	76 881	0,05
959	Healthpeak Properties	USD	17 670	0,01
101	HEICO	USD	16 385	0,01
135	HEICO – A –	USD	17 419	0,01
119	Henry Schein	USD	8 820	0,01
171	Hershey	USD	39 189	0,02
319	Hess	USD	39 723	0,02
2 033	Hewlett Packard Enterprise	USD	31 305	0,02
384	Hilton Worldwide Holdings	USD	51 269	0,03
192	Hologic	USD	14 261	0,01
1 148	Home Depot	USD	326 930	0,20
795	Honeywell International	USD	151 207	0,09
264	Horizon Therapeutics	USD	24 861	0,02
621	Hormel Foods	USD	22 885	0,01
984	Host Hotels & Resorts	USD	15 182	0,01
702	Howmet Aerospace	USD	31 888	0,02
557	HP	USD	15 668	0,01
48	Hubbell	USD	14 641	0,01
57	HubSpot	USD	27 657	0,02
154	Humana	USD	63 180	0,04
2 407	Huntington Bancshares	USD	23 787	0,01
80	Huntington Ingalls Industries	USD	16 597	0,01
138	IDEX	USD	27 320	0,02
87	IDEXX Laboratories	USD	40 045	0,02
390	Illinois Tool Works	USD	89 506	0,06
121	Illumina	USD	20 816	0,01
259	Incyte	USD	14 765	0,01
363	Ingersoll Rand	USD	21 753	0,01
85	Insulet	USD	22 481	0,01
4 931	Intel	USD	151 135	0,09
587	Intercontinental Exchange	USD	60 860	0,04
1 104	International Business Machines	USD	135 459	0,08
308	International Flavors & Fragrances	USD	22 452	0,01
330	International Paper	USD	9 632	0,01
342	Interpublic Group of Cos	USD	12 110	0,01
330	Intuit	USD	138 504	0,09
361	Intuitive Surgical	USD	113 285	0,07
355	Invesco	USD	5 463	0,00
881	Invitation Homes	USD	27 776	0,02
147	IQVIA Holdings	USD	30 229	0,02
399	Iron Mountain	USD	20 789	0,01
75	Jack Henry & Associates	USD	11 526	0,01
88	Jacobs Solutions	USD	9 570	0,01
77	JB Hunt Transport Services	USD	12 790	0,01
200	JM Smucker	USD	27 014	0,02
2 942	Johnson & Johnson	USD	446 338	0,28
951	Johnson Controls International	USD	59 403	0,04
3 353	JPMorgan Chase & Co	USD	446 981	0,28
383	Juniper Networks	USD	10 996	0,01
457	Kellogg	USD	28 248	0,02
1 256	Keurig Dr Pepper	USD	35 987	0,02
1 649	KeyCorp	USD	13 966	0,01
248	Keysight Technologies	USD	38 026	0,02
446	Kimberly-Clark	USD	56 434	0,03
877	Kimco Realty	USD	15 843	0,01
2 843	Kinder Morgan	USD	44 871	0,03
787	KKR & Co	USD	40 384	0,02
132	KLA	USD	58 621	0,04
1 157	Kraft Heinz	USD	37 639	0,02
852	Kroger	USD	36 716	0,02
263	L3Harris Technologies	USD	47 224	0,03
119	Laboratory Corp of America Holdings	USD	26 306	0,02
164	Lam Research	USD	96 838	0,06
270	Lamb Weston Holdings	USD	28 454	0,02
482	Las Vegas Sands	USD	25 625	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
157	Lattice Semiconductor	USD	13 793	0,01
4	Lear	USD	580	0,00
167	Leidos Holdings	USD	13 552	0,01
246	Lennar – A –	USD	28 267	0,02
62	Lennox International	USD	18 512	0,01
202	Liberty Broadband – C –	USD	14 837	0,01
54	Liberty Media Corp-Liberty Formula One – C –	USD	3 723	0,00
90	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – C –	USD	2 709	0,00
234	Live Nation Entertainment	USD	19 541	0,01
422	LKQ	USD	22 540	0,01
295	Loews	USD	16 077	0,01
694	Lowe's Cos	USD	143 512	0,09
113	LPL Financial Holdings	USD	22 603	0,01
622	Lucid Group	USD	3 926	0,00
319	LyondellBasell Industries – A –	USD	26 878	0,02
276	M&T Bank	USD	31 352	0,02
855	Marathon Oil	USD	18 041	0,01
458	Marathon Petroleum	USD	48 986	0,03
22	Markel	USD	27 572	0,02
19	MarketAxess Holdings	USD	4 551	0,00
357	Marriott International – A –	USD	60 115	0,04
587	Marsh & McLennan Cos	USD	101 131	0,06
78	Martin Marietta Materials	USD	32 851	0,02
740	Marvell Technology	USD	40 561	0,03
470	Masco	USD	24 715	0,02
92	Masimo	USD	13 868	0,01
964	Mastercard – A –	USD	347 633	0,21
435	Match Group	USD	16 695	0,01
418	McCormick & Co	USD	33 411	0,02
855	McDonald's	USD	233 869	0,14
132	McKesson	USD	51 646	0,03
2 838	Merck & Co	USD	300 153	0,19
2 487	Meta Platforms – A –	USD	654 241	0,40
864	MetLife	USD	44 760	0,03
23	Mettler-Toledo International	USD	28 131	0,02
165	MGM Resorts International	USD	6 638	0,00
609	Microchip Technology	USD	50 004	0,03
1 339	Micron Technology	USD	77 471	0,05
7 888	Microsoft	USD	2 462 131	1,52
184	Mid-America Apartment Communities	USD	25 635	0,02
384	Moderna	USD	42 767	0,03
83	Molina Healthcare	USD	22 879	0,01
387	Molson Coors Beverage – B –	USD	23 325	0,01
1 675	Mondelez International – A –	USD	111 954	0,07
83	MongoDB	USD	31 215	0,02
51	Monolithic Power Systems	USD	25 354	0,02
1 093	Monster Beverage	USD	57 554	0,04
205	Moody's	USD	65 277	0,04
1 470	Morgan Stanley	USD	115 090	0,07
526	Mosaic	USD	16 859	0,01
216	Motorola Solutions	USD	58 091	0,04
86	MSCI	USD	36 827	0,02
396	Nasdaq	USD	18 075	0,01
152	NetApp	USD	10 660	0,01
510	Netflix	USD	206 064	0,13
115	Neurocrine Biosciences	USD	9 970	0,01
815	Newmont	USD	31 851	0,02
96	News – A –	USD	1 707	0,00
2 378	NextEra Energy	USD	161 762	0,10
1 467	NIKE – B –	USD	148 379	0,09
58	NiSource	USD	1 463	0,00
100	Nordson	USD	22 857	0,01
252	Norfolk Southern	USD	52 353	0,03
255	Northern Trust	USD	17 342	0,01
154	NRG Energy	USD	5 293	0,00
285	Nucor	USD	42 907	0,03
2 734	NVIDIA	USD	1 059 907	0,65
2	NVR	USD	9 616	0,01
661	Occidental Petroleum	USD	35 638	0,02
243	Okta	USD	15 469	0,01
125	Old Dominion Freight Line	USD	42 263	0,03
234	Omnicom Group	USD	20 383	0,01
357	ON Semiconductor	USD	30 953	0,02
416	ONEOK	USD	23 516	0,01
1 856	Oracle	USD	202 562	0,12
79	O'Reilly Automotive	USD	69 421	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
593	Otis Worldwide	USD	48 400	0,03
175	Owens Corning	USD	20 975	0,01
724	PACCAR	USD	55 490	0,03
26	Packaging Corp of America	USD	3 101	0,00
2 574	Palantir Technologies – A –	USD	36 167	0,02
363	Palo Alto Networks	USD	84 909	0,05
185	Paramount Global – B –	USD	2 698	0,00
174	Parker-Hannifin	USD	62 297	0,04
306	Paychex	USD	31 389	0,02
45	Paycom Software	USD	13 293	0,01
1 281	PayPal Holdings	USD	78 345	0,05
1 602	PepsiCo	USD	272 047	0,17
6 446	Pfizer	USD	216 702	0,13
374	Phillips 66	USD	32 706	0,02
696	Pinterest – A –	USD	17 453	0,01
212	Pioneer Natural Resources	USD	40 253	0,02
544	PNC Financial Services Group	USD	62 766	0,04
12	Pool	USD	3 970	0,00
208	PPG Industries	USD	28 327	0,02
1 065	PPL	USD	25 838	0,02
327	Principal Financial Group	USD	22 715	0,01
2 669	Procter & Gamble	USD	371 198	0,23
732	Progressive	USD	88 844	0,05
1 131	Prologis	USD	127 173	0,08
321	Prudential Financial	USD	25 955	0,02
194	PTC	USD	25 278	0,02
346	Public Service Enterprise Group	USD	19 858	0,01
136	Public Storage	USD	36 456	0,02
289	PulteGroup	USD	20 541	0,01
46	Qorvo	USD	4 325	0,00
1 295	QUALCOMM	USD	141 292	0,09
201	Quanta Services	USD	36 185	0,02
156	Quest Diagnostics	USD	20 110	0,01
202	Raymond James Financial	USD	19 166	0,01
718	Realty Income	USD	39 376	0,02
111	Regeneron Pharmaceuticals	USD	73 246	0,05
1 577	Regions Financial	USD	25 764	0,02
18	Reliance Steel & Aluminum	USD	4 454	0,00
223	Republic Services	USD	31 305	0,02
139	ResMed	USD	27 897	0,02
50	Revvity	USD	5 455	0,00
102	Rivian Automotive – A –	USD	1 564	0,00
185	Robert Half International	USD	12 754	0,01
497	ROBLOX – A –	USD	18 375	0,01
110	Rockwell Automation	USD	33 168	0,02
179	Roku	USD	10 522	0,01
99	Roper Technologies	USD	43 432	0,03
338	Ross Stores	USD	34 687	0,02
121	Royal Caribbean Cruises	USD	11 544	0,01
474	Royalty Pharma – A –	USD	13 349	0,01
143	RPM International	USD	11 751	0,01
363	S&P Global	USD	133 422	0,08
1 112	Salesforce	USD	215 249	0,13
141	SBA Communications	USD	29 999	0,02
1 786	Schlumberger	USD	80 388	0,05
331	Seagate Technology Holdings	USD	18 796	0,01
112	Seagen	USD	19 716	0,01
273	Sealed Air	USD	10 012	0,01
28	SEI Investments	USD	1 504	0,00
344	Sempra Energy	USD	45 920	0,03
370	Sensata Technologies Holding	USD	15 268	0,01
238	ServiceNow	USD	122 797	0,08
241	Sherwin-Williams	USD	58 765	0,04
399	Simon Property Group	USD	42 221	0,03
207	Skyworks Solutions	USD	21 031	0,01
1 633	Snap – A –	USD	17 719	0,01
105	Snap-on	USD	27 705	0,02
240	Snowflake – A –	USD	38 765	0,02
1 381	Southern	USD	88 894	0,05
210	Southwest Airlines	USD	6 962	0,00
68	Splunk	USD	6 612	0,00
108	SS&C Technologies Holdings	USD	6 025	0,00
290	Stanley Black & Decker	USD	24 946	0,02
1 402	Starbucks	USD	127 325	0,08
305	State Street	USD	20 459	0,01
113	Steel Dynamics	USD	11 297	0,01
129	STERIS	USD	26 567	0,02
390	Stryker	USD	108 929	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
74	Sun Communities	USD	8 855	0,01
652	Synchrony Financial	USD	20 259	0,01
153	Synopsys	USD	60 865	0,04
523	Sysco	USD	35 573	0,02
273	T Rowe Price Group	USD	28 039	0,02
132	Take-Two Interactive Software	USD	17 749	0,01
272	Targa Resources	USD	18 971	0,01
550	Target	USD	66 463	0,04
350	TE Connectivity	USD	44 914	0,03
79	Teledyne Technologies	USD	29 771	0,02
73	Teleflex	USD	16 122	0,01
92	Teradyne	USD	9 382	0,01
3 201	Tesla	USD	767 972	0,47
1 047	Texas Instruments	USD	172 745	0,11
7	Texas Pacific Land	USD	8 969	0,01
203	Textron	USD	12 560	0,01
306	The Cigna Group	USD	78 803	0,05
452	Thermo Fisher Scientific	USD	216 300	0,13
1 409	TJX Cos	USD	109 518	0,07
720	T-Mobile	USD	91 650	0,06
120	Toro	USD	11 209	0,01
77	Tractor Supply	USD	15 565	0,01
419	Trade Desk – A –	USD	29 675	0,02
62	TransDigm Group	USD	50 990	0,03
334	TransUnion	USD	24 014	0,01
228	Travelers Cos	USD	36 325	0,02
324	Trimble	USD	15 722	0,01
1 774	Truist Financial	USD	49 341	0,03
255	Twilio – A –	USD	14 897	0,01
18	Tyler Technologies	USD	7 041	0,00
554	Tyson Foods – A –	USD	25 925	0,02
2 015	Uber Technologies	USD	79 735	0,05
135	UDR	USD	5 312	0,00
126	UGI	USD	3 110	0,00
77	Ulta Beauty	USD	33 010	0,02
730	Union Pacific	USD	136 872	0,08
842	United Parcel Service – B –	USD	138 265	0,09
76	United Rentals	USD	31 016	0,02
3	United Therapeutics	USD	668	0,00
1 024	UnitedHealth Group	USD	451 149	0,28
109	Universal Health Services – B –	USD	15 725	0,01
1 869	US Bancorp	USD	56 598	0,03
72	Vail Resorts	USD	16 580	0,01
493	Valero Energy	USD	53 009	0,03
107	Veeva Systems – A –	USD	19 408	0,01
318	Ventas	USD	13 776	0,01
67	VeriSign	USD	13 855	0,01
121	Verisk Analytics	USD	25 037	0,02
4 981	Verizon Communications	USD	169 793	0,10
324	Vertex Pharmaceuticals	USD	104 512	0,06
336	VF	USD	5 881	0,00
1 465	Viatris	USD	13 399	0,01
1 055	VICI Properties	USD	30 398	0,02
1 837	Visa – A –	USD	399 798	0,25
100	Vistra	USD	2 398	0,00
225	VMware – A –	USD	29 694	0,02
86	Vulcan Materials	USD	17 748	0,01
194	W R Berkley	USD	10 578	0,01
734	Walgreens Boots Alliance	USD	19 172	0,01
1 662	Walmart	USD	239 389	0,15
2 105	Walt Disney	USD	172 267	0,11
1 923	Warner Bros Discovery	USD	22 101	0,01
347	Waste Connections	USD	45 441	0,03
527	Waste Management	USD	83 709	0,05
41	Waters	USD	10 021	0,01
37	Watsco	USD	12 994	0,01
416	Webster Financial	USD	14 383	0,01
454	WEC Energy Group	USD	36 737	0,02
600	Welltower	USD	44 495	0,03
62	West Pharmaceutical Services	USD	21 810	0,01
281	Western Digital	USD	9 762	0,01
268	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	26 897	0,02
365	Westrock	USD	9 734	0,01
610	Weyerhaeuser	USD	18 746	0,01
111	Whirlpool	USD	15 130	0,01
1 465	Williams Cos	USD	43 809	0,03
265	Workday – A –	USD	54 831	0,03
257	WP Carey	USD	15 905	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
60	WW Grainger	USD	43 577	0,03
96	Wynn Resorts	USD	9 247	0,01
466	Xcel Energy	USD	26 542	0,02
181	Xylem	USD	18 641	0,01
321	Yum! Brands	USD	40 763	0,03
22	Zebra Technologies – A –	USD	5 897	0,00
246	Zillow Group – C –	USD	11 350	0,01
206	Zimmer Biomet Holdings	USD	27 517	0,02
558	Zoetis	USD	88 122	0,05
349	Zoom Video Communications – A –	USD	21 684	0,01
345	ZoomInfo Technologies	USD	8 034	0,00
127	Zscaler	USD	16 981	0,01
			39 098 286	24,12
Uruguay				
45	MercadoLibre	USD	48 422	0,03
			48 422	0,03

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
254	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	25 246 260	15,58
			25 246 260	15,58
Pays-Bas				
1 005 000	Northern Trust - Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund – A –	EUR	13 167 209	8,12
			13 167 209	8,12
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			159 227 063	98,24
INVESTISSEMENTS			159 227 063	98,24

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME***

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(3)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(323 122)	5 666	0,00
1	2-Years US Note Future	09/23	USD	265 692	(3 889)	(0,00)
15	5-Years US Note Future	09/23	USD	1 448 371	(28 515)	(0,02)
(3)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(305 065)	4 704	0,00
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(141 562)	2 700	(0,00)
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(90 456)	(661)	(0,00)
90	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	11 336 376	107 612	0,07
4	EURO STOXX 50 Index Future	09/23	EUR	195 780	3 050	0,00
7	Euro-BTP Future	09/23	EUR	746 649	(5 891)	(0,00)
1	Euro-OAT Future	09/23	EUR	173 127	(1 254)	(0,00)
1	FTSE 100 Index Future	09/23	GBP	97 162	(327)	(0,00)
3	Long Gilt Future	09/23	GBP	345 549	(4 495)	(0,00)
1	S&P 500 E-mini Index Future	09/23	USD	169 874	5 278	0,00
1	Swiss Market Index Future	09/23	CHF	64 151	(198)	(0,00)
(2)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(243 182)	2 567	0,00
(2)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(277 380)	(2 708)	(0,00)
1	US Long Bond Future	09/23	USD	51 670	(41)	0,00
TOTAL DES CONTRATS À TERME					83 598	0,05

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
14 005	EUR	15 404	USD	05/07/2023	(113)	(0,00)
5 862	EUR	6 478	USD	05/07/2023	(76)	(0,00)
250 994	USD	228 570	EUR	05/07/2023	1 489	0,00
2 949	USD	2 676	EUR	05/07/2023	27	0,00
12 094	EUR	13 374	USD	04/08/2023	(147)	(0,00)
192 027	USD	173 242	EUR	04/08/2023	2 512	0,00
6 509	USD	5 913	EUR	04/08/2023	44	0,00
33 747	EUR	36 628	USD	05/09/2023	277	0,00
527 165	USD	488 667	EUR	05/09/2023	(6 971)	(0,00)
13 670	USD	12 509	EUR	05/09/2023	(17)	(0,00)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME***** (suite)

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
3 945	EUR	4 326	USD	05/10/2023	(2)	(0,00)
232 324	USD	212 439	EUR	05/10/2023	(471)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(3 448)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					80 150	0,05
AUTRES ACTIFS NETS					2 766 046	1,71
TOTAL DE L'ACTIF NET					**162 073 259**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** Titre évalué à juste valeur/illiquide.
*** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
**** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
912	Ampol	AUD	16 664	0,01
4 446	APA Group	AUD	26 283	0,02
730	ASX	AUD	28 064	0,02
89	Atlassian – A –	USD	13 634	0,01
5 320	Brambles	AUD	46 774	0,04
248	Cochlear	AUD	34 724	0,03
5 066	Coles Group	AUD	56 934	0,05
2 163	Computershare	AUD	30 849	0,03
4 109	Dexus	AUD	19 557	0,02
587	EBOS Group	NZD	12 108	0,01
7 333	GPT Group	AUD	18 522	0,02
2 609	IGO	AUD	24 195	0,02
2 639	Lendlease	AUD	12 477	0,01
664	Mineral Resources	AUD	28 966	0,02
14 829	Mirvac Group	AUD	20 447	0,02
3 384	Newcrest Mining	AUD	54 546	0,04
4 402	Northern Star Resources	AUD	32 444	0,03
1 738	Orica	AUD	15 730	0,01
10 329	Pilbara Minerals	AUD	30 816	0,02
5 631	QBE Insurance Group	AUD	53 839	0,04
19 586	Scentre Group REIT	AUD	31 668	0,03
1 708	Sonic Healthcare	AUD	37 064	0,03
8 983	Stockland	AUD	22 088	0,02
4 848	Suncorp Group	AUD	39 904	0,03
11 684	Transurban Group	AUD	101 581	0,08
			809 878	0,66
Autriche				
1 656	Erste Group Bank	EUR	53 137	0,04
514	OMV	EUR	19 947	0,02
429	Verbund	EUR	31 530	0,03
487	voestalpine	EUR	16 021	0,01
			120 635	0,10
Belgique				
1 118	Ageas	EUR	41 486	0,03
4 976	Anheuser-Busch InBev	EUR	257 924	0,21
55	D'ieteren	EUR	8 899	0,01
55	Elia Group	EUR	6 450	0,01
560	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	40 380	0,03
1 408	KBC Group	EUR	89 979	0,07
52	Sofina	EUR	9 860	0,01
278	Solvay	EUR	28 394	0,02
588	UCB	EUR	47 761	0,04
906	Umicore	EUR	23 185	0,02
961	Warehouses De Pauw CVA	EUR	24 147	0,02
			578 465	0,47
Bermudes				
438	Arch Capital Group	USD	30 083	0,03
51	Everest Re Group	USD	15 905	0,01
			45 988	0,04
Canada				
19	1847432 Alberta	USD	656	0,00
109	Lululemon Athletica	USD	37 881	0,03
			38 537	0,03
Chili				
1 801	Antofagasta	GBP	30 656	0,02
			30 656	0,02
Danemark				
21	AP Moller - Maersk – A –	DKK	33 729	0,03
28	AP Moller - Maersk – B –	DKK	45 597	0,04
660	Carlsberg – B –	DKK	96 707	0,08
422	Chr Hansen Holding	DKK	26 861	0,02
716	Coloplast – B –	DKK	82 046	0,07
2 900	Danske Bank	DKK	64 656	0,05
132	Demant	DKK	5 127	0,01
1 018	DSV	DKK	195 814	0,16
350	Genmab	DKK	121 250	0,10
8 781	Novo Nordisk – B –	DKK	1 296 534	1,05
908	Novozymes – B –	DKK	38 778	0,03
1 032	Orsted 144A	DKK	89 315	0,07
482	Pandora	DKK	39 455	0,03
3	ROCKWOOL – B –	DKK	589	0,00
1 225	Tryg	DKK	24 299	0,02
5 653	Vestas Wind Systems	DKK	137 756	0,11
			2 298 513	1,87

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Finlande				
817	Elisa	EUR	40 008	0,03
1 916	Fortum	EUR	23 497	0,02
866	Kesko – B –	EUR	14 934	0,01
1 608	Kone – B –	EUR	76 893	0,06
3 604	Metso	EUR	39 809	0,03
2 398	Neste	EUR	84 563	0,07
26 788	Nokia	EUR	102 745	0,08
16 686	Nordea Bank	SEK	166 089	0,14
262	Nordea Bank	EUR	2 612	0,00
317	Orion – B –	EUR	12 047	0,01
2 567	Sampo – A –	EUR	105 571	0,09
3 260	Stora Enso – R –	EUR	34 635	0,03
2 901	UPM-Kymmene	EUR	79 101	0,07
3 491	Wartsila	EUR	36 008	0,03
			818 512	0,67
France				
1 052	Accor	EUR	35 781	0,03
207	Aeroports de Paris	EUR	27 276	0,02
2 755	Air Liquide	EUR	452 400	0,37
3 144	Airbus	EUR	416 191	0,34
1 788	Alstom	EUR	48 847	0,04
172	Amundi 144A	EUR	9 302	0,01
316	Arkema	EUR	27 258	0,02
9 757	AXA	EUR	263 696	0,21
107	BioMerieux	EUR	10 279	0,01
5 987	BNP Paribas	EUR	345 589	0,28
3 766	Bollore	EUR	21 505	0,02
1 354	Bouygues	EUR	41 663	0,03
1 211	Bureau Veritas	EUR	30 413	0,03
875	Capgemini	EUR	151 804	0,12
2 412	Carrefour	EUR	41 855	0,03
2 837	Cie de Saint-Gobain	EUR	158 091	0,13
3 752	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	101 542	0,08
348	Covivio	EUR	15 045	0,01
6 047	Credit Agricole	EUR	65 738	0,05
3 775	Danone	EUR	211 934	0,17
95	Dassault Aviation	EUR	17 333	0,01
3 539	Dassault Systemes	EUR	143 785	0,12
1 248	Edenred	EUR	76 537	0,06
295	Eiffage	EUR	28 169	0,02
9 688	Engie	EUR	147 530	0,12
1 615	EssilorLuxottica	EUR	278 808	0,23
37	Eurazeo	EUR	2 356	0,00
311	Gecina	EUR	30 375	0,03
1 868	Getlink	EUR	29 096	0,02
164	Hermes International	EUR	327 144	0,27
212	Ipsen	EUR	23 379	0,02
395	Kering	EUR	199 683	0,16
1 032	Klepierre	EUR	23 450	0,02
431	La Francaise des Jeux SAEM 144A	EUR	15 533	0,01
1 529	Legrand	EUR	138 792	0,11
1 284	L'Oreal	EUR	548 425	0,45
1 447	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	1 248 949	1,02
10 270	Orange	EUR	109 910	0,09
1 195	Pernod Ricard	EUR	241 874	0,20
1 243	Publicis Groupe	EUR	91 344	0,07
249	Remy Cointreau	EUR	36 657	0,03
1 082	Renault	EUR	41 729	0,03
1 810	Safran	EUR	259 603	0,21
6 063	Sanofi	EUR	595 430	0,48
198	Sartorius Stedim Biotech	EUR	45 219	0,04
2 878	Schneider Electric	EUR	479 034	0,39
120	SEB	EUR	11 370	0,01
4 475	Societe Generale	EUR	106 510	0,09
449	Sodexo	EUR	45 273	0,04
294	Teleperformance	EUR	45 072	0,04
535	Thales	EUR	73 397	0,06
12 275	TotalEnergies	EUR	645 070	0,52
482	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	23 208	0,02
1 448	Valeo	EUR	28 419	0,02
3 970	Veolia Environnement	EUR	114 941	0,09
2 855	Vinci	EUR	303 703	0,25
4 083	Vivendi	EUR	34 320	0,03
1 023	Worldline 144A	EUR	34 267	0,03
			9 121 903	7,41
Allemagne				
916	adidas	EUR	162 799	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Allemagne (suite)				
2 139	Allianz – REG –	EUR	456 112	0,37
5 061	BASF	EUR	225 070	0,18
5 104	Bayer – REG –	EUR	258 603	0,21
1 805	Bayerische Motoren Werke	EUR	203 138	0,16
334	Bayerische Motoren Werke – Pref –	EUR	34 830	0,03
378	Bechtle	EUR	13 730	0,01
567	Beiersdorf	EUR	68 785	0,06
892	Brenntag	EUR	63 714	0,05
197	Carl Zeiss Meditec	EUR	19 508	0,02
4 597	Commerzbank	EUR	46 655	0,04
363	Continental	EUR	25 091	0,02
1 025	Covestro 144A	EUR	48 754	0,04
2 608	Daimler Truck Holding	EUR	86 070	0,07
744	Delivery Hero 144A	EUR	30 046	0,02
10 112	Deutsche Bank – REG –	EUR	97 258	0,08
1 069	Deutsche Boerse	EUR	180 715	0,15
2 319	Deutsche Lufthansa – REG –	EUR	21 749	0,02
17 189	Deutsche Telekom – REG –	EUR	343 368	0,28
5 338	DHL Group	EUR	238 790	0,19
604	Dr Ing hc F Porsche – Pref – 144A	EUR	68 717	0,06
12 827	E.ON	EUR	149 825	0,12
1 560	Evonik Industries	EUR	27 193	0,02
2 213	Fresenius & Co	EUR	56 156	0,05
1 024	Fresenius Medical Care & Co	EUR	44 817	0,04
534	GEA Group	EUR	20 476	0,02
339	Hannover Rueck	EUR	65 930	0,05
815	Heidelberg Materials	EUR	61 288	0,05
610	HelloFresh	EUR	13 776	0,01
675	Henkel & Co	EUR	43 553	0,04
832	Henkel & Co – Pref –	EUR	60 928	0,05
7 098	Infineon Technologies	EUR	268 181	0,22
399	Knorr-Bremse	EUR	27 917	0,02
243	LEG Immobilien	EUR	12 778	0,01
4 410	Mercedes-Benz Group	EUR	324 852	0,26
667	Merck	EUR	101 088	0,08
230	MTU Aero Engines	EUR	54 496	0,04
736	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	252 777	0,21
257	Nemetschek	EUR	17 635	0,01
812	Porsche Automobil Holding – Pref –	EUR	44 805	0,04
292	Puma	EUR	16 080	0,01
40	Rational	EUR	26 712	0,02
274	Rheinmetall	EUR	68 613	0,06
3 358	RWE	EUR	133 894	0,11
5 444	SAP	EUR	681 221	0,55
143	Sartorius – Pref –	EUR	45 505	0,04
205	Scout24	EUR	11 888	0,01
4 056	Siemens – REG –	EUR	618 723	0,50
2 879	Siemens Energy	EUR	46 587	0,04
1 624	Siemens Healthineers	EUR	84 197	0,07
749	Symrise	EUR	71 905	0,06
336	Talanx	EUR	17 657	0,01
858	Telefonica Deutschland Holding	EUR	2 211	0,00
160	Volkswagen	EUR	24 489	0,02
1 094	Volkswagen – Pref –	EUR	134 473	0,11
4 031	Vonovia	EUR	72 131	0,06
1 494	Zalando 144A	EUR	39 388	0,03
			6 437 647	5,23
Hong Kong				
44 575	AIA Group	HKD	412 394	0,34
14 164	BOC Hong Kong Holdings	HKD	39 677	0,03
2 928	Hang Seng Bank	HKD	38 181	0,03
5 931	MTR	HKD	24 975	0,02
43 274	Peace Mark Holdings *	HKD	0	0,00
14 045	Sino Land	HKD	15 820	0,01
1 661	Swire Pacific – A –	HKD	11 664	0,01
4 479	Swire Properties	HKD	10 090	0,01
			552 801	0,45
Irlande				
650	Accenture – A –	USD	183 968	0,15
870	AerCap Holdings	USD	50 637	0,04
5 801	AIB Group	EUR	22 335	0,02
184	Allegion	USD	20 237	0,02
366	Aptiv	USD	34 266	0,03
5 807	Bank of Ireland Group	EUR	50 737	0,04
4 030	CRH	EUR	203 529	0,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Irlande (suite)				
531	DCC	GBP	27 226	0,02
5 102	Experian	GBP	179 430	0,15
911	Flutter Entertainment	EUR	167 808	0,14
1 670	James Hardie Industries – CDI –	AUD	40 501	0,03
1 063	Kerry Group – A –	EUR	95 008	0,08
714	Kingspan Group	EUR	43 454	0,03
1 397	Medtronic	USD	112 824	0,09
1 339	Smurfit Kappa Group	EUR	40 873	0,03
282	Trane Technologies	USD	49 525	0,04
			1 322 358	1,07
Israël				
63	SolarEdge Technologies	USD	15 448	0,01
			15 448	0,01
Italie				
979	Amplifon	EUR	32 898	0,03
5 970	Assicurazioni Generali	EUR	111 165	0,09
3 474	Davide Campari-Milano	EUR	44 090	0,04
39	DiaSorin	EUR	3 701	0,00
43 142	Enel	EUR	266 098	0,22
12 656	Eni	EUR	166 826	0,13
654	Ferrari	EUR	195 976	0,16
2 815	FinecoBank Banca Fineco	EUR	34 668	0,03
2 417	Infrastrutture Wireless Italiane 144A	EUR	29 199	0,02
86 763	Intesa Sanpaolo	EUR	208 231	0,17
3 284	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	35 989	0,03
1 155	Moncler	EUR	73 157	0,06
2 384	Nexi 144A	EUR	17 123	0,01
3 887	Poste Italiane 144A	EUR	38 541	0,03
1 433	Prysmian	EUR	54 876	0,04
235	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	10 272	0,01
12 093	Snam	EUR	57 891	0,05
44 747	Telecom Italia	EUR	11 536	0,01
6 301	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	49 183	0,04
10 534	UniCredit	EUR	223 999	0,18
			1 665 419	1,35
Japon				
726	Advantest	JPY	88 166	0,07
2 505	Aeon	JPY	46 743	0,04
1 722	Ajinomoto	JPY	62 524	0,05
612	ANA Holdings	JPY	13 299	0,01
4 731	Asahi Kasei	JPY	29 161	0,02
6 866	Astellas Pharma	JPY	93 572	0,08
432	Azbil	JPY	12 407	0,01
887	Brother Industries	JPY	11 814	0,01
1 001	Daikin Industries	JPY	185 811	0,15
5 015	Daiwa Securities Group	JPY	23 546	0,02
3 639	FANUC	JPY	116 138	0,10
484	Fuji Electric	JPY	19 306	0,02
669	Fujitsu	JPY	78 896	0,06
864	Hankyu Hanshin Holdings	JPY	26 041	0,02
3 564	Hitachi	JPY	201 036	0,16
1 357	Hoya	JPY	146 949	0,12
432	Ibiden	JPY	22 180	0,02
365	Itochu Techno-Solutions	JPY	8 425	0,01
5 685	KDDI	JPY	160 419	0,13
512	Kikkoman	JPY	26 623	0,02
3 877	Kubota	JPY	51 603	0,04
1 034	Kyowa Kirin	JPY	17 476	0,02
1 072	Lixil	JPY	12 404	0,01
432	MatsukiyoCocokara & Co – ADR –	JPY	22 117	0,02
4 902	Mitsubishi Chemical Group	JPY	26 832	0,02
641	Mitsui Chemicals	JPY	17 179	0,01
930	NEC	JPY	41 079	0,03
569	Nitto Denko	JPY	38 384	0,03
1 476	Nomura Research Institute	JPY	37 068	0,03
669	Omron	JPY	37 201	0,03
1 485	Ono Pharmaceutical	JPY	24 545	0,02
4 142	Oriental Land	JPY	147 136	0,12
4 489	ORIX	JPY	74 368	0,06
5 670	Rakuten Group	JPY	17 944	0,02
4 826	Renesas Electronics	JPY	82 673	0,07
797	Secom	JPY	49 234	0,04
1 106	Seiko Epson	JPY	15 698	0,01
1 224	SG Holdings	JPY	15 896	0,01
10 895	SoftBank	JPY	106 398	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Japon (suite)				
1 186	Sompo Holdings	JPY	48 590	0,04
4 792	Sony Group	JPY	394 034	0,32
5 267	Sumitomo Chemical	JPY	14 580	0,01
944	Sumitomo Metal Mining	JPY	27 731	0,02
4 959	Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	193 672	0,16
636	Sysmex	JPY	39 524	0,03
1 884	T&D Holdings	JPY	25 153	0,02
1 476	TDK	JPY	52 098	0,04
840	TIS	JPY	19 126	0,02
712	Tobu Railway	JPY	17 414	0,01
6 842	Tokio Marine Holdings	JPY	143 843	0,12
5 224	Toray Industries	JPY	26 518	0,02
1 547	Unicharm	JPY	52 394	0,04
536	Yamaha	JPY	18 722	0,02
1 139	Yamaha Motor	JPY	29 769	0,02
1 091	Yamato Holdings	JPY	18 015	0,02
921	Yaskawa Electric	JPY	38 430	0,03
10 226	Z Holdings	JPY	22 463	0,02
			3 390 367	2,76
Jersey				
64	Novocure	USD	2 430	0,00
			2 430	0,00
Jordanie				
1 105	Hikma Pharmaceuticals	GBP	24 343	0,02
			24 343	0,02
Luxembourg				
2 581	ArcelorMittal	EUR	64 358	0,05
830	Eurofins Scientific	EUR	48 269	0,04
1 905	Tenaris	EUR	26 125	0,02
			138 752	0,11
Pays-Bas				
1 149	ABN AMRO Bank – CVA – 144A	EUR	16 358	0,01
124	Adyen 144A	EUR	196 409	0,16
8 423	Aegon	EUR	38 997	0,03
784	Akzo Nobel	EUR	58 612	0,05
275	Argenx	EUR	97 759	0,08
229	ASM International	EUR	88 955	0,07
2 138	ASML Holding	EUR	1 417 739	1,15
243	Euronext	EUR	15 138	0,01
401	EXOR	EUR	32 767	0,03
2 705	Ferrovial	EUR	78 362	0,06
1 588	Heineken	EUR	149 556	0,12
867	Heineken Holding	EUR	69 036	0,06
320	IMCD	EUR	42 220	0,03
19 575	ING Groep	EUR	241 518	0,20
1 302	JDE Peet's	EUR	35 499	0,03
354	Just Eat Takeaway.com 144A	EUR	4 964	0,00
5 648	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	176 567	0,14
14 370	Koninklijke KPN	EUR	46 975	0,04
4 789	Koninklijke Philips	EUR	94 857	0,08
1 254	NN Group	EUR	42 522	0,04
245	NXP Semiconductors	USD	45 939	0,04
96	OCI	EUR	2 115	0,00
4 252	Prosus	EUR	285 326	0,23
1 088	QIAGEN	EUR	44 743	0,04
352	Randstad	EUR	17 013	0,01
2 120	Stellantis (négociée en France)	EUR	34 085	0,03
9 953	Stellantis (négociée en Italie)	EUR	160 143	0,13
4 082	Universal Music Group	EUR	83 064	0,07
1 393	Wolters Kluwer	EUR	161 977	0,13
			3 779 215	3,07
Nouvelle-Zélande				
2 655	Mercury	NZD	9 688	0,01
4 944	Meridian Energy	NZD	15 548	0,01
			25 236	0,02
Norvège				
1 403	Aker	NOK	30 234	0,03
4 073	DNB Bank	NOK	69 933	0,06
4 858	Equinor	NOK	129 728	0,11
294	Gjensidige Forsikring	NOK	4 321	0,00
107	Kongsberg Gruppen	NOK	4 477	0,00
3 558	Mowi	NOK	51 813	0,04
6 309	Norsk Hydro	NOK	34 435	0,03
7 055	Orkla	NOK	46 533	0,04
924	Salmar	NOK	34 210	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Norvège (suite)				
2 953	Telenor	NOK	27 486	0,02
932	Yara International	NOK	30 209	0,02
			463 379	0,38
Portugal				
14 533	EDP - Energias de Portugal	EUR	65 050	0,06
2 534	Galp Energia	EUR	27 165	0,02
1 080	Jeronimo Martins	EUR	27 263	0,02
			119 478	0,10
Singapour				
20 361	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGD	26 339	0,02
9 960	CapitaLand Investment	SGD	22 328	0,02
1 912	City Developments	SGD	8 703	0,01
			57 370	0,05
Espagne				
67	Acciona	EUR	10 358	0,01
944	ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	30 363	0,02
409	Aena 144A	EUR	60 513	0,05
2 443	Amadeus IT Group	EUR	170 245	0,14
33 172	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	233 268	0,19
90 870	Banco Santander	EUR	307 596	0,25
22 792	CaixaBank	EUR	86 314	0,07
3 161	Cellnex Telecom	EUR	116 936	0,10
1 523	EDP Renovaveis	EUR	27 865	0,02
1 618	Enagas	EUR	29 125	0,02
1 844	Endesa	EUR	36 243	0,03
957	Grifols	EUR	11 233	0,01
31 262	Iberdrola	EUR	373 578	0,30
5 786	Industria de Diseno Textil	EUR	205 176	0,17
905	Naturgy Energy Group	EUR	24 671	0,02
1 467	Redeia	EUR	22 568	0,02
8 165	Repsol	EUR	108 846	0,09
30 083	Telefonica	EUR	111 787	0,09
			1 966 685	1,60
Suède				
1 958	Alfa Laval	SEK	65 292	0,05
5 632	Assa Abloy – B –	SEK	123 776	0,10
14 248	Atlas Copco – A –	SEK	187 885	0,15
8 822	Atlas Copco – B –	SEK	100 501	0,08
1 786	Beijer Ref	SEK	20 860	0,02
1 043	Boliden	SEK	27 563	0,02
1 301	Embracer Group	SEK	2 976	0,00
3 779	Epiroc – A –	SEK	65 380	0,05
1 335	Epiroc – B –	SEK	19 739	0,02
1 865	EQT	SEK	32 833	0,03
2 638	Essity – B –	SEK	64 282	0,05
852	Evolution 144A	SEK	98 697	0,08
2 255	Fastighets AB Balder – B –	SEK	7 531	0,01
578	Getinge – B –	SEK	9 272	0,01
3 962	H&M Hennes & Mauritz – B –	SEK	62 262	0,05
11 393	Hexagon – B –	SEK	128 342	0,10
589	Holmen – B –	SEK	19 377	0,02
3 110	Husqvarna – B –	SEK	25 765	0,02
1 019	Industrivarden – A –	SEK	25 843	0,02
354	Industrivarden – C –	SEK	8 926	0,01
1 716	Indutrade	SEK	35 372	0,03
1 473	Investment AB Latour – B –	SEK	26 731	0,02
2 390	Investor – A –	SEK	43 743	0,04
9 934	Investor – B –	SEK	181 797	0,15
320	Kinnevik – B –	SEK	4 061	0,00
252	L E Lundbergforetagen – B –	SEK	9 799	0,01
1 679	Lifco – B –	SEK	33 378	0,03
9 028	Nibe Industrier – B –	SEK	78 450	0,06
425	Saab – B –	SEK	21 023	0,02
856	Sagax – B –	SEK	15 464	0,01
5 827	Sandvik	SEK	103 942	0,08
4 389	Securitas – B –	SEK	32 944	0,03
7 149	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	SEK	72 286	0,06
1 855	Skanska – B –	SEK	23 794	0,02
2 286	SKF – B –	SEK	36 386	0,03
3 008	Svenska Cellulosa – B –	SEK	35 083	0,03
7 753	Svenska Handelsbanken – A –	SEK	59 435	0,05
4 913	Swedbank – A –	SEK	75 815	0,06
937	Swedish Orphan Biovitrum	SEK	16 732	0,01
2 059	Tele2 – B –	SEK	15 576	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Suède (suite)				
16 395	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	SEK	81 266	0,07
16 717	Telia	SEK	33 551	0,03
1 534	Volvo – A –	SEK	29 888	0,02
8 448	Volvo – B –	SEK	159 872	0,13
3 744	Volvo Car – B –	SEK	13 605	0,01
			2 337 095	1,90
Suisse				
8 647	ABB – REG –	CHF	311 652	0,25
482	Adecco Group – REG –	CHF	14 427	0,01
2 464	Alcon	CHF	187 054	0,15
182	Bachem Holding	CHF	14 528	0,01
154	Baloise Holding – REG –	CHF	20 691	0,02
2	Banque Cantonale Vaudoise – REG –	CHF	169	0,00
31	Barry Callebaut – REG –	CHF	54 126	0,04
112	BKW	CHF	18 117	0,01
7	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	83 051	0,07
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	CHF	84 837	0,07
469	Chubb	USD	82 724	0,07
2 703	Cie Financiere Richemont – REG –	CHF	420 029	0,34
220	Clariant – REG –	CHF	2 913	0,00
1 915	Coca-Cola HBC	GBP	52 324	0,04
916	DSM-Firmenich	EUR	90 359	0,07
523	Dufry – REG –	CHF	21 831	0,02
18	EMS-Chemie Holding – REG –	CHF	12 765	0,01
127	Garmin	USD	12 189	0,01
202	Geberit – REG –	CHF	96 970	0,08
48	Givaudan – REG –	CHF	146 567	0,12
55 705	Glencore	GBP	288 538	0,23
85	Helvetia Holding – REG –	CHF	10 606	0,01
3 135	Holcim	CHF	193 382	0,16
1 342	Julius Baer Group	CHF	77 463	0,06
252	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	68 458	0,06
716	Logitech International – REG –	CHF	39 056	0,03
411	Lonza Group – REG –	CHF	224 664	0,18
14 579	Nestle – REG –	CHF	1 607 183	1,31
10 872	Novartis – REG –	CHF	1 002 514	0,82
115	Partners Group Holding	CHF	99 073	0,08
151	Roche Holding	CHF	45 335	0,04
3 727	Roche Holding (négociée en Suisse)	CHF	1 044 221	0,85
177	Schindler Holding	CHF	38 044	0,03
106	Schindler Holding – REG –	CHF	21 818	0,02
684	SGS – REG –	CHF	59 252	0,05
1 622	SIG Group	CHF	41 014	0,03
832	Sika – REG –	CHF	217 939	0,18
266	Sonova Holding – REG –	CHF	65 004	0,05
3 454	STMicroelectronics	EUR	157 394	0,13
628	Straumann Holding – REG –	CHF	93 424	0,08
158	Swatch Group	CHF	42 180	0,03
287	Swatch Group – REG –	CHF	14 440	0,01
173	Swiss Life Holding – REG –	CHF	92 618	0,08
273	Swiss Prime Site – REG –	CHF	21 725	0,02
1 653	Swiss Re	CHF	152 500	0,12
147	Swisscom – REG –	CHF	83 857	0,07
169	Temenos – REG –	CHF	12 326	0,01
17 070	UBS Group – REG –	CHF	316 450	0,26
164	VAT Group 144A	CHF	62 223	0,05
798	Zurich Insurance Group	CHF	347 427	0,28
			8 267 451	6,72
Émirats arabes unis				
738	NMC Health *	GBP	0	0,00
			0	0,00
Royaume-Uni				
5 705	3i Group	GBP	129 528	0,11
16 030	abrdn	GBP	40 759	0,03
1 345	Admiral Group	GBP	32 626	0,03
1 842	Amcor	USD	16 853	0,01
7 115	Anglo American	GBP	185 154	0,15
2 528	Ashtead Group	GBP	160 396	0,13
2 833	Associated British Foods	GBP	65 741	0,05
8 221	AstraZeneca	GBP	1 080 235	0,88
6 730	Auto Trader Group 144A	GBP	47 872	0,04
17 402	Aviva	GBP	80 141	0,07
86 822	Barclays	GBP	155 181	0,13
7 628	Barratt Developments	GBP	36 755	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
542	Berkeley Group Holdings	GBP	24 763	0,02
95 312	BP	GBP	509 079	0,41
6 550	British Land	GBP	23 111	0,02
34 535	BT Group	GBP	49 238	0,04
2 135	Bunzl	GBP	74 600	0,06
1 814	Burberry Group	GBP	44 803	0,04
30 161	Centrica	GBP	43 565	0,04
5 251	CNH Industrial	EUR	69 342	0,06
1 447	Coca-Cola Europacific Partners	USD	85 452	0,07
9 610	Compass Group	GBP	246 586	0,20
785	Croda International	GBP	51 475	0,04
12 483	Diageo	GBP	491 519	0,40
1 057	Endeavour Mining	GBP	23 213	0,02
2 215	Entain	GBP	32 832	0,03
196	Ferguson	USD	28 203	0,02
21 908	GSK	GBP	354 550	0,29
29 818	Haleon	GBP	111 972	0,09
2 219	Halma	GBP	58 871	0,05
3 046	Hargreaves Lansdown	GBP	28 951	0,02
105 974	HSBC Holdings	GBP	767 749	0,62
8 565	Informa	GBP	72 464	0,06
1 056	InterContinental Hotels Group	GBP	66 853	0,05
1 120	Intertek Group	GBP	55 673	0,05
8 113	J Sainsbury	GBP	25 432	0,02
17 213	JD Sports Fashion	GBP	29 285	0,02
1 440	Johnson Matthey	GBP	29 294	0,02
14 540	Kingfisher	GBP	39 259	0,03
5 035	Land Securities Group	GBP	33 689	0,03
35 898	Legal & General Group	GBP	95 086	0,08
491	Linde	USD	171 669	0,14
342 247	Lloyds Banking Group	GBP	173 847	0,14
2 130	London Stock Exchange Group	GBP	207 669	0,17
18 154	M&G	GBP	40 491	0,03
3 212	Mondi	GBP	44 882	0,04
19 932	National Grid	GBP	241 673	0,20
32 549	NatWest Group	GBP	91 335	0,07
754	Next	GBP	60 612	0,05
4 038	Ocado Group	GBP	26 725	0,02
4 580	Pearson	GBP	43 875	0,04
350	Pentair	USD	20 744	0,02
2 440	Persimmon	GBP	29 153	0,02
4 322	Phoenix Group Holdings	GBP	26 787	0,02
15 490	Prudential	GBP	200 093	0,16
4 001	Reckitt Benckiser Group	GBP	275 636	0,22
10 311	RELX	GBP	314 921	0,26
14 121	Rentokil Initial	GBP	101 200	0,08
6 131	Rio Tinto	GBP	356 194	0,29
45 476	Rolls-Royce Holdings	GBP	80 047	0,06
6 518	Sage Group	GBP	70 241	0,06
6 434	Schroders	GBP	32 787	0,03
7 374	Segro	GBP	61 591	0,05
1 672	Severn Trent	GBP	50 012	0,04
36 620	Shell	GBP	999 618	0,81
5 534	Smith & Nephew	GBP	81 770	0,07
2 601	Smiths Group	GBP	49 838	0,04
481	Spirax-Sarco Engineering	GBP	58 097	0,05
6 251	SSE	GBP	134 109	0,11
3 723	St James's Place	GBP	47 182	0,04
14 411	Standard Chartered	GBP	114 702	0,09
24 675	Taylor Wimpey	GBP	29 545	0,02
41 693	Tesco	GBP	120 686	0,10
7 267	Unilever	GBP	346 985	0,28
6 245	Unilever	EUR	297 937	0,24
4 541	United Utilities Group	GBP	50 883	0,04
130 421	Vodafone Group	GBP	112 420	0,09
1 137	Whitbread	GBP	44 856	0,04
118	Willis Towers Watson	USD	25 440	0,02
5 633	Wise – A –	GBP	43 139	0,03
6 411	WPP	GBP	61 516	0,05
			10 939 057	8,89
États-Unis				
649	3M	USD	59 512	0,05
235	A O Smith	USD	15 674	0,01
1 848	Abbott Laboratories	USD	184 693	0,15
1 808	AbbVie	USD	223 265	0,18
671	Activision Blizzard	USD	51 846	0,04
462	Adobe	USD	207 185	0,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
18	Advance Auto Parts	USD	1 149	0,00
1 707	Advanced Micro Devices	USD	178 268	0,15
137	AECOM	USD	10 628	0,01
262	AES	USD	4 973	0,00
726	Aflac	USD	46 460	0,04
230	Agilent Technologies	USD	25 379	0,02
231	Air Products & Chemicals	USD	63 353	0,05
377	Airbnb – A –	USD	44 296	0,04
183	Akamai Technologies	USD	15 092	0,01
145	Albemarle	USD	29 668	0,02
235	Alcoa	USD	7 300	0,01
147	Alexandria Real Estate Equities	USD	15 325	0,01
66	Align Technology	USD	21 508	0,02
93	Alliant Energy	USD	4 478	0,00
245	Allstate	USD	24 449	0,02
360	Ally Financial	USD	8 925	0,01
82	Alnylam Pharmaceuticals	USD	14 268	0,01
6 008	Alphabet – A –	USD	659 184	0,54
5 423	Alphabet – C –	USD	601 251	0,49
9 286	Amazon.com	USD	1 109 553	0,90
279	Ameren	USD	20 907	0,02
580	American Electric Power	USD	44 752	0,04
667	American Express	USD	106 542	0,09
0	American Financial Group	USD	54	0,00
398	American Homes 4 Rent – A –	USD	12 945	0,01
816	American International Group	USD	43 014	0,04
497	American Tower	USD	88 378	0,07
134	American Water Works	USD	17 494	0,01
69	Ameriprise Financial	USD	21 031	0,02
176	AmerisourceBergen	USD	31 050	0,03
280	AMETEK	USD	41 476	0,03
567	Amgen	USD	115 333	0,09
476	Amphenol – A –	USD	37 092	0,03
537	Analog Devices	USD	95 937	0,08
156	Annaly Capital Management	USD	2 870	0,00
103	ANSYS	USD	31 330	0,03
187	Aon – A –	USD	59 304	0,05
442	APA	USD	13 834	0,01
485	Apollo Global Management	USD	34 131	0,03
15 866	Apple	USD	2 820 839	2,29
839	Applied Materials	USD	111 134	0,09
531	Archer-Daniels-Midland	USD	36 782	0,03
175	Ares Management – A –	USD	15 437	0,01
267	Arista Networks	USD	39 610	0,03
182	Arthur J Gallagher & Co	USD	36 625	0,03
73	Assurant	USD	8 445	0,01
7 779	AT&T	USD	113 732	0,09
102	Atmos Energy	USD	10 904	0,01
236	Autodesk	USD	44 252	0,04
464	Automatic Data Processing	USD	93 474	0,08
19	AutoZone	USD	42 440	0,03
96	AvalonBay Communities	USD	16 623	0,01
858	Avantor	USD	16 147	0,01
92	Avery Dennison	USD	14 543	0,01
70	Axon Enterprise	USD	12 576	0,01
1 214	Baker Hughes	USD	35 172	0,03
402	Ball	USD	21 427	0,02
7 609	Bank of America	USD	200 101	0,16
767	Bank of New York Mellon	USD	31 280	0,03
366	Bath & Body Works	USD	12 595	0,01
246	Baxter International	USD	10 288	0,01
305	Becton Dickinson & Co	USD	73 695	0,06
4	Bentley Systems – B –	USD	209	0,00
1 282	Berkshire Hathaway – B –	USD	400 711	0,33
78	Best Buy	USD	5 840	0,00
103	BILL Holdings	USD	11 058	0,01
122	Biogen	USD	31 740	0,03
201	BioMarin Pharmaceutical	USD	15 973	0,01
37	Bio-Rad Laboratories – A –	USD	12 820	0,01
177	Bio-Techne	USD	13 264	0,01
4	Black Knight	USD	244	0,00
142	BlackRock	USD	89 718	0,07
809	Blackstone	USD	68 972	0,06
589	Block	USD	35 926	0,03
601	Boeing	USD	116 304	0,09
38	Booking Holdings	USD	93 762	0,08
82	Booz Allen Hamilton Holding	USD	8 434	0,01
24	BorgWarner	USD	1 088	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
126	Boston Properties	USD	6 626	0,01
1 645	Boston Scientific	USD	81 557	0,07
2 272	Bristol-Myers Squibb	USD	133 156	0,11
424	Broadcom	USD	337 018	0,27
128	Broadridge Financial Solutions	USD	19 508	0,02
263	Brown & Brown	USD	16 591	0,01
467	Brown-Forman – B –	USD	28 613	0,02
179	Builders FirstSource	USD	22 253	0,02
269	Bunge	USD	23 253	0,02
92	Burlington Stores	USD	13 287	0,01
241	Cadence Design Systems	USD	51 839	0,04
342	Caesars Entertainment	USD	15 963	0,01
115	Camden Property Trust	USD	11 489	0,01
417	Campbell Soup	USD	17 479	0,01
333	Capital One Financial	USD	33 359	0,03
299	Cardinal Health	USD	25 883	0,02
96	Carlisle Cos	USD	22 530	0,02
261	CarMax	USD	20 002	0,02
1 058	Carrier Global	USD	48 216	0,04
87	Catalent	USD	3 444	0,00
544	Caterpillar	USD	122 734	0,10
147	Cboe Global Markets	USD	18 636	0,02
205	CBRE Group – A –	USD	15 148	0,01
123	CDW	USD	20 697	0,02
68	Celanese	USD	7 174	0,01
576	Centene	USD	35 598	0,03
780	CenterPoint Energy	USD	20 832	0,02
224	Ceridian HCM Holding	USD	13 754	0,01
266	CF Industries Holdings	USD	16 920	0,01
62	CH Robinson Worldwide	USD	5 396	0,00
82	Charles River Laboratories International	USD	15 841	0,01
1 601	Charles Schwab	USD	83 198	0,07
105	Charter Communications – A –	USD	35 426	0,03
191	Cheniere Energy	USD	26 693	0,02
1 839	Chevron	USD	265 284	0,22
25	Chipotle Mexican Grill	USD	49 515	0,04
131	Church & Dwight	USD	12 010	0,01
92	Cincinnati Financial	USD	8 216	0,01
106	Cintas	USD	48 395	0,04
4 212	Cisco Systems	USD	199 766	0,16
2 193	Citigroup	USD	92 541	0,08
761	Citizens Financial Group	USD	18 188	0,01
668	Cleveland-Cliffs	USD	10 258	0,01
57	Clorox	USD	8 374	0,01
260	Cloudflare – A –	USD	15 592	0,01
330	CME Group	USD	55 969	0,05
336	CMS Energy	USD	18 093	0,01
4 285	Coca-Cola	USD	236 498	0,19
272	Cognex	USD	13 985	0,01
672	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	40 192	0,03
825	Colgate-Palmolive	USD	58 290	0,05
4 353	Comcast – A –	USD	165 798	0,13
789	Conagra Brands	USD	24 381	0,02
1 301	ConocoPhillips	USD	123 587	0,10
438	Consolidated Edison	USD	36 333	0,03
209	Constellation Brands – A –	USD	47 199	0,04
355	Constellation Energy	USD	29 794	0,02
57	Cooper Cos	USD	20 101	0,02
492	Copart	USD	41 150	0,03
603	Corning	USD	19 379	0,02
817	Corteva	USD	42 912	0,04
407	CoStar Group	USD	33 205	0,03
455	Costco Wholesale	USD	224 569	0,18
958	Coterra Energy	USD	22 220	0,02
174	Crowdstrike Holdings – A –	USD	23 365	0,02
462	Crown Castle	USD	48 225	0,04
2 227	CSX	USD	69 617	0,06
179	Cummins	USD	40 114	0,03
1 447	CVS Health	USD	91 668	0,07
739	Danaher	USD	162 472	0,13
56	Darden Restaurants	USD	8 531	0,01
326	Darling Ingredients	USD	19 066	0,02
209	Datadog – A –	USD	18 888	0,02
3	Deckers Outdoor	USD	1 676	0,00
298	Deere & Co	USD	110 621	0,09
359	Dell Technologies – C –	USD	17 781	0,01
13	Delta Air Lines	USD	583	0,00
201	Dentsply Sirona	USD	7 366	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
687	Devon Energy	USD	30 454	0,02
327	Dexcom	USD	38 526	0,03
108	Diamondback Energy	USD	13 027	0,01
349	Digital Realty Trust	USD	36 411	0,03
224	Discover Financial Services	USD	24 025	0,02
276	DocuSign	USD	12 916	0,01
221	Dollar General	USD	34 407	0,03
244	Dollar Tree	USD	32 110	0,03
872	Dominion Energy	USD	41 372	0,03
60	Domino's Pizza	USD	18 508	0,02
148	DoorDash – A –	USD	10 388	0,01
208	Dover	USD	28 214	0,02
791	Dow	USD	38 630	0,03
363	DR Horton	USD	40 541	0,03
262	DTE Energy	USD	26 441	0,02
874	Duke Energy	USD	71 932	0,06
519	DuPont de Nemours	USD	33 998	0,03
277	Dynatrace	USD	13 071	0,01
194	Eastman Chemical	USD	14 858	0,01
432	Eaton	USD	79 684	0,06
560	eBay	USD	22 931	0,02
291	Ecolab	USD	49 782	0,04
471	Edison International	USD	29 978	0,02
540	Edwards Lifesciences	USD	46 647	0,04
230	Electronic Arts	USD	27 344	0,02
224	Elevance Health	USD	91 249	0,07
821	Eli Lilly & Co	USD	353 032	0,29
648	Emerson Electric	USD	53 683	0,04
154	Enphase Energy	USD	23 603	0,02
74	Entegris	USD	7 520	0,01
249	Entergy	USD	22 230	0,02
626	EOG Resources	USD	65 707	0,05
32	EPAM Systems	USD	6 631	0,01
432	EQT	USD	16 269	0,01
141	Equifax	USD	30 438	0,02
99	Equinix	USD	70 808	0,06
500	Equitable Holdings	USD	12 451	0,01
212	Equity LifeStyle Properties	USD	12 979	0,01
243	Equity Residential	USD	14 717	0,01
421	Essential Utilities	USD	15 388	0,01
45	Essex Property Trust	USD	9 624	0,01
270	Estee Lauder Cos – A –	USD	48 533	0,04
129	Etsy	USD	10 042	0,01
362	Evergy	USD	19 370	0,02
264	Eversource Energy	USD	17 157	0,01
55	Exact Sciences	USD	4 709	0,00
1 065	Exelon	USD	39 775	0,03
114	Expedia Group	USD	11 420	0,01
183	Expeditors International of Washington	USD	20 287	0,02
138	Extra Space Storage	USD	18 816	0,02
4 119	Exxon Mobil	USD	404 936	0,33
18	F5	USD	2 390	0,00
30	FactSet Research Systems	USD	11 184	0,01
12	Fair Isaac	USD	8 998	0,01
703	Fastenal	USD	37 993	0,03
203	FedEx	USD	46 188	0,04
37	Fidelity National Financial	USD	1 217	0,00
570	Fidelity National Information Services	USD	28 589	0,02
970	Fifth Third Bancorp	USD	23 311	0,02
19	First Citizens BancShares – A –	USD	22 719	0,02
972	First Horizon	USD	10 036	0,01
104	First Solar	USD	18 118	0,01
602	FirstEnergy	USD	21 450	0,02
695	Fiserv	USD	80 389	0,07
72	FleetCor Technologies	USD	16 524	0,01
162	FMC	USD	15 463	0,01
3 827	Ford Motor	USD	53 074	0,04
763	Fortinet	USD	52 836	0,04
494	Fortive	USD	33 835	0,03
225	Fortune Brands Innovations	USD	14 810	0,01
391	Fox – A –	USD	12 176	0,01
233	Franklin Resources	USD	5 704	0,00
1 575	Freeport-McMoRan	USD	57 743	0,05
280	Gaming and Leisure Properties	USD	12 438	0,01
105	Gartner	USD	33 628	0,03
262	GE Healthcare	USD	19 488	0,02
683	Gen Digital	USD	11 615	0,01
145	Generac Holdings	USD	19 799	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
1 186	General Electric	USD	119 438	0,10
731	General Mills	USD	51 384	0,04
1 505	General Motors	USD	53 197	0,04
154	Genuine Parts	USD	23 850	0,02
1 388	Gilead Sciences	USD	98 034	0,08
316	Global Payments	USD	28 529	0,02
47	Globe Life	USD	4 727	0,00
176	GoDaddy – A –	USD	12 106	0,01
352	Goldman Sachs Group	USD	103 941	0,08
175	Graco	USD	13 874	0,01
945	Halliburton	USD	28 562	0,02
383	Hartford Financial Services Group	USD	25 285	0,02
231	Hasbro	USD	13 714	0,01
249	HCA Healthcare	USD	69 148	0,06
863	Healthpeak Properties	USD	15 892	0,01
91	HEICO	USD	14 737	0,01
122	HEICO – A –	USD	15 667	0,01
107	Henry Schein	USD	7 933	0,01
154	Hershey	USD	35 247	0,03
287	Hess	USD	35 727	0,03
1 828	Hewlett Packard Enterprise	USD	28 156	0,02
346	Hilton Worldwide Holdings	USD	46 112	0,04
173	Hologic	USD	12 826	0,01
1 033	Home Depot	USD	294 044	0,24
715	Honeywell International	USD	135 997	0,11
237	Horizon Therapeutics	USD	22 361	0,02
558	Hormel Foods	USD	20 583	0,02
885	Host Hotels & Resorts	USD	13 654	0,01
631	Howmet Aerospace	USD	28 680	0,02
501	HP	USD	14 092	0,01
43	Hubbell	USD	13 168	0,01
51	HubSpot	USD	24 875	0,02
139	Humana	USD	56 824	0,05
2 165	Huntington Bancshares	USD	21 394	0,02
72	Huntington Ingalls Industries	USD	14 928	0,01
125	IDEX	USD	24 572	0,02
78	IDEXX Laboratories	USD	36 017	0,03
351	Illinois Tool Works	USD	80 502	0,07
109	Illumina	USD	18 722	0,02
233	Incyte	USD	13 280	0,01
327	Ingersoll Rand	USD	19 565	0,02
77	Insulet	USD	20 220	0,02
4 435	Intel	USD	135 932	0,11
528	Intercontinental Exchange	USD	54 738	0,04
993	International Business Machines	USD	121 833	0,10
277	International Flavors & Fragrances	USD	20 194	0,02
297	International Paper	USD	8 663	0,01
308	Interpublic Group of Cos	USD	10 892	0,01
297	Intuit	USD	124 571	0,10
325	Intuitive Surgical	USD	101 889	0,08
319	Invesco	USD	4 914	0,00
792	Invitation Homes	USD	24 982	0,02
132	IQVIA Holdings	USD	27 188	0,02
359	Iron Mountain	USD	18 698	0,02
68	Jack Henry & Associates	USD	10 367	0,01
79	Jacobs Solutions	USD	8 607	0,01
69	JB Hunt Transport Services	USD	11 503	0,01
180	JM Smucker	USD	24 297	0,02
2 646	Johnson & Johnson	USD	401 440	0,33
855	Johnson Controls International	USD	53 428	0,04
3 016	JPMorgan Chase & Co	USD	402 018	0,33
344	Juniper Networks	USD	9 890	0,01
411	Kellogg	USD	25 406	0,02
1 129	Keurig Dr Pepper	USD	32 367	0,03
1 483	KeyCorp	USD	12 561	0,01
223	Keysight Technologies	USD	34 201	0,03
401	Kimberly-Clark	USD	50 757	0,04
788	Kimco Realty	USD	14 249	0,01
2 557	Kinder Morgan	USD	40 357	0,03
708	KKR & Co	USD	36 322	0,03
119	KLA	USD	52 724	0,04
1 040	Kraft Heinz	USD	33 853	0,03
767	Kroger	USD	33 023	0,03
237	L3Harris Technologies	USD	42 473	0,03
107	Laboratory Corp of America Holdings	USD	23 660	0,02
148	Lam Research	USD	87 097	0,07
243	Lamb Weston Holdings	USD	25 591	0,02
434	Las Vegas Sands	USD	23 048	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
141	Lattice Semiconductor	USD	12 406	0,01
4	Lear	USD	521	0,00
150	Leidos Holdings	USD	12 188	0,01
221	Lennar – A –	USD	25 424	0,02
56	Lennox International	USD	16 650	0,01
182	Liberty Broadband – C –	USD	13 344	0,01
49	Liberty Media Corp-Liberty Formula One – C –	USD	3 348	0,00
81	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM – C –	USD	2 436	0,00
210	Live Nation Entertainment	USD	17 575	0,01
380	LKQ	USD	20 272	0,02
266	Loews	USD	14 460	0,01
624	Lowe's Cos	USD	129 076	0,11
102	LPL Financial Holdings	USD	20 330	0,02
559	Lucid Group	USD	3 531	0,00
287	LyondellBasell Industries – A –	USD	24 174	0,02
249	M&T Bank	USD	28 199	0,02
769	Marathon Oil	USD	16 226	0,01
412	Marathon Petroleum	USD	44 058	0,04
20	Markel	USD	24 798	0,02
17	MarketAxess Holdings	USD	4 094	0,00
321	Marriott International – A –	USD	54 068	0,04
528	Marsh & McLennan Cos	USD	90 958	0,07
70	Martin Marietta Materials	USD	29 547	0,02
666	Marvell Technology	USD	36 481	0,03
423	Masco	USD	22 228	0,02
83	Masimo	USD	12 473	0,01
867	Mastercard – A –	USD	312 665	0,25
391	Match Group	USD	15 016	0,01
376	McCormick & Co	USD	30 051	0,02
769	McDonald's	USD	210 344	0,17
119	McKesson	USD	46 451	0,04
2 552	Merck & Co	USD	269 960	0,22
2 237	Meta Platforms – A –	USD	588 429	0,48
777	MetLife	USD	40 257	0,03
21	Mettler-Toledo International	USD	25 301	0,02
148	MGM Resorts International	USD	5 970	0,00
548	Microchip Technology	USD	44 974	0,04
1 205	Micron Technology	USD	69 678	0,06
7 095	Microsoft	USD	2 214 460	1,80
166	Mid-America Apartment Communities	USD	23 056	0,02
345	Moderna	USD	38 465	0,03
75	Molina Healthcare	USD	20 578	0,02
348	Molson Coors Beverage – B –	USD	20 978	0,02
1 506	Mondelez International – A –	USD	100 693	0,08
75	MongoDB	USD	28 075	0,02
46	Monolithic Power Systems	USD	22 804	0,02
983	Monster Beverage	USD	51 764	0,04
184	Moody's	USD	58 711	0,05
1 322	Morgan Stanley	USD	103 513	0,08
473	Mosaic	USD	15 163	0,01
194	Motorola Solutions	USD	52 248	0,04
77	MSCI	USD	33 122	0,03
356	Nasdaq	USD	16 257	0,01
137	NetApp	USD	9 588	0,01
459	Netflix	USD	185 336	0,15
104	Neurocrine Biosciences	USD	8 967	0,01
733	Newmont	USD	28 647	0,02
86	News – A –	USD	1 536	0,00
2 139	NextEra Energy	USD	145 490	0,12
1 319	NIKE – B –	USD	133 453	0,11
52	NiSource	USD	1 316	0,00
90	Nordson	USD	20 558	0,02
227	Norfolk Southern	USD	47 087	0,04
230	Northern Trust	USD	15 597	0,01
139	NRG Energy	USD	4 760	0,00
257	Nucor	USD	38 591	0,03
2 459	NVIDIA	USD	953 289	0,77
1	NVR	USD	8 650	0,01
595	Occidental Petroleum	USD	32 053	0,03
219	Okta	USD	13 913	0,01
112	Old Dominion Freight Line	USD	38 012	0,03
210	Omnicom Group	USD	18 333	0,02
321	ON Semiconductor	USD	27 839	0,02
374	ONEOK	USD	21 150	0,02
1 669	Oracle	USD	182 186	0,15
71	O'Reilly Automotive	USD	62 438	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief
au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
534	Otis Worldwide	USD	43 531	0,04
158	Owens Corning	USD	18 865	0,02
651	PACCAR	USD	49 908	0,04
23	Packaging Corp of America	USD	2 789	0,00
2 315	Palantir Technologies – A –	USD	32 529	0,03
326	Palo Alto Networks	USD	76 367	0,06
166	Paramount Global – B –	USD	2 426	0,00
157	Parker-Hannifin	USD	56 031	0,05
275	Paychex	USD	28 231	0,02
41	Paycom Software	USD	11 956	0,01
1 152	PayPal Holdings	USD	70 464	0,06
1 441	PepsiCo	USD	244 681	0,20
5 797	Pfizer	USD	194 903	0,16
336	Phillips 66	USD	29 417	0,02
626	Pinterest – A –	USD	15 698	0,01
191	Pioneer Natural Resources	USD	36 204	0,03
489	PNC Financial Services Group	USD	56 452	0,05
10	Pool	USD	3 571	0,00
187	PPG Industries	USD	25 477	0,02
958	PPL	USD	23 239	0,02
294	Principal Financial Group	USD	20 430	0,02
2 400	Procter & Gamble	USD	333 858	0,27
659	Progressive	USD	79 907	0,07
1 018	Prologis	USD	114 381	0,09
289	Prudential Financial	USD	23 344	0,02
174	PTC	USD	22 735	0,02
311	Public Service Enterprise Group	USD	17 860	0,01
123	Public Storage	USD	32 789	0,03
259	PulteGroup	USD	18 475	0,02
42	Qorvo	USD	3 890	0,00
1 165	QUALCOMM	USD	127 079	0,10
181	Quanta Services	USD	32 546	0,03
140	Quest Diagnostics	USD	18 087	0,01
181	Raymond James Financial	USD	17 238	0,01
646	Realty Income	USD	35 415	0,03
100	Regeneron Pharmaceuticals	USD	65 879	0,05
1 419	Regions Financial	USD	23 173	0,02
16	Reliance Steel & Aluminum	USD	4 006	0,00
201	Republic Services	USD	28 156	0,02
125	ResMed	USD	25 091	0,02
45	Revvity	USD	4 906	0,00
92	Rivian Automotive – A –	USD	1 406	0,00
166	Robert Half International	USD	11 471	0,01
447	ROBLOX – A –	USD	16 526	0,01
99	Rockwell Automation	USD	29 832	0,02
161	Roku	USD	9 464	0,01
89	Roper Technologies	USD	39 063	0,03
304	Ross Stores	USD	31 198	0,03
109	Royal Caribbean Cruises	USD	10 382	0,01
426	Royalty Pharma – A –	USD	12 006	0,01
129	RPM International	USD	10 569	0,01
327	S&P Global	USD	120 001	0,10
1 000	Salesforce	USD	193 597	0,16
127	SBA Communications	USD	26 982	0,02
1 606	Schlumberger	USD	72 302	0,06
298	Seagate Technology Holdings	USD	16 905	0,01
101	Seagen	USD	17 733	0,01
246	Sealed Air	USD	9 005	0,01
25	SEI Investments	USD	1 353	0,00
309	Sempra Energy	USD	41 301	0,03
333	Sensata Technologies Holding	USD	13 733	0,01
214	ServiceNow	USD	110 445	0,09
217	Sherwin-Williams	USD	52 854	0,04
359	Simon Property Group	USD	37 974	0,03
186	Skyworks Solutions	USD	18 915	0,02
1 468	Snap – A –	USD	15 937	0,01
94	Snap-on	USD	24 918	0,02
216	Snowflake – A –	USD	34 865	0,03
1 242	Southern	USD	79 952	0,07
189	Southwest Airlines	USD	6 262	0,01
61	Splunk	USD	5 947	0,00
98	SS&C Technologies Holdings	USD	5 419	0,00
261	Stanley Black & Decker	USD	22 436	0,02
1 261	Starbucks	USD	114 517	0,09
274	State Street	USD	18 401	0,02
102	Steel Dynamics	USD	10 160	0,01
116	STERIS	USD	23 895	0,02
350	Stryker	USD	97 971	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
67	Sun Communities	USD	7 964	0,01
586	Synchrony Financial	USD	18 221	0,01
137	Synopsys	USD	54 742	0,04
470	Sysco	USD	31 994	0,03
246	T Rowe Price Group	USD	25 219	0,02
118	Take-Two Interactive Software	USD	15 964	0,01
245	Targa Resources	USD	17 063	0,01
494	Target	USD	59 777	0,05
314	TE Connectivity	USD	40 396	0,03
71	Teledyne Technologies	USD	26 776	0,02
65	Teleflex	USD	14 501	0,01
83	Teradyne	USD	8 439	0,01
2 879	Tesla	USD	690 720	0,56
942	Texas Instruments	USD	155 368	0,13
7	Texas Pacific Land	USD	8 067	0,01
182	Textron	USD	11 296	0,01
276	The Cigna Group	USD	70 876	0,06
407	Thermo Fisher Scientific	USD	194 542	0,16
1 267	TJX Cos	USD	98 502	0,08
647	T-Mobile	USD	82 431	0,07
108	Toro	USD	10 081	0,01
69	Tractor Supply	USD	13 999	0,01
377	Trade Desk – A –	USD	26 690	0,02
56	TransDigm Group	USD	45 861	0,04
301	TransUnion	USD	21 598	0,02
205	Travelers Cos	USD	32 671	0,03
291	Trimble	USD	14 141	0,01
1 595	Truist Financial	USD	44 377	0,04
230	Twilio – A –	USD	13 399	0,01
17	Tyler Technologies	USD	6 333	0,01
498	Tyson Foods – A –	USD	23 317	0,02
1 812	Uber Technologies	USD	71 715	0,06
121	UDR	USD	4 777	0,00
113	UGI	USD	2 797	0,00
69	Ulta Beauty	USD	29 690	0,02
656	Union Pacific	USD	123 104	0,10
757	United Parcel Service – B –	USD	124 357	0,10
68	United Rentals	USD	27 896	0,02
3	United Therapeutics	USD	601	0,00
921	UnitedHealth Group	USD	405 768	0,33
98	Universal Health Services – B –	USD	14 143	0,01
1 681	US Bancorp	USD	50 905	0,04
65	Vail Resorts	USD	14 912	0,01
443	Valero Energy	USD	47 677	0,04
96	Veeva Systems – A –	USD	17 456	0,01
286	Ventas	USD	12 390	0,01
60	VeriSign	USD	12 461	0,01
109	Verisk Analytics	USD	22 519	0,02
4 480	Verizon Communications	USD	152 713	0,12
291	Vertex Pharmaceuticals	USD	93 999	0,08
302	VF	USD	5 290	0,00
1 317	Viatris	USD	12 051	0,01
949	VICI Properties	USD	27 340	0,02
1 652	Visa – A –	USD	359 582	0,29
90	Vistra	USD	2 157	0,00
203	VMware – A –	USD	26 707	0,02
77	Vulcan Materials	USD	15 962	0,01
174	W R Berkley	USD	9 514	0,01
660	Walgreens Boots Alliance	USD	17 244	0,01
1 494	Walmart	USD	215 308	0,18
1 893	Walt Disney	USD	154 939	0,13
1 729	Warner Bros Discovery	USD	19 878	0,02
312	Waste Connections	USD	40 870	0,03
474	Waste Management	USD	75 289	0,06
37	Waters	USD	9 013	0,01
33	Watsco	USD	11 687	0,01
374	Webster Financial	USD	12 936	0,01
409	WEC Energy Group	USD	33 042	0,03
540	Welltower	USD	40 019	0,03
56	West Pharmaceutical Services	USD	19 616	0,02
253	Western Digital	USD	8 780	0,01
241	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	24 192	0,02
329	Westrock	USD	8 754	0,01
549	Weyerhaeuser	USD	16 860	0,01
100	Whirlpool	USD	13 608	0,01
1 317	Williams Cos	USD	39 403	0,03
238	Workday – A –	USD	49 316	0,04
231	WP Carey	USD	14 305	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
54	WW Grainger	USD	39 193	0,03
86	Wynn Resorts	USD	8 317	0,01
419	Xcel Energy	USD	23 872	0,02
162	Xylem	USD	16 766	0,01
289	Yum! Brands	USD	36 662	0,03
20	Zebra Technologies – A –	USD	5 304	0,00
222	Zillow Group – C –	USD	10 208	0,01
185	Zimmer Biomet Holdings	USD	24 749	0,02
502	Zoetis	USD	79 258	0,06
313	Zoom Video Communications – A –	USD	19 502	0,02
310	ZoomInfo Technologies	USD	7 226	0,01
114	Zscaler	USD	15 273	0,01
			35 165 316	28,58
Uruguay				
40	MercadoLibre	USD	43 551	0,04
			43 551	0,04
FONDS OUVERTS				
France				
200	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	19 906 140	16,18
			19 906 140	16,18
Pays-Bas				
888 000	Northern Trust - Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund – A –	EUR	11 634 309	9,46
			11 634 309	9,46
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			122 116 934	99,26
INVESTISSEMENTS			122 116 934	99,26

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
4	EURO STOXX 50 Index Future	09/23	EUR	176 163	2 744	0,00
1	FTSE 100 Index Future	09/23	GBP	87 427	(294)	(0,00)
1	S&P 500 E-mini Index Future	09/23	USD	152 786	4 747	0,01
0	Swiss Market Index Future	09/23	CHF	57 723	(178)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					7 019	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					7 019	0,01
AUTRES ACTIFS NETS					908 330	0,73
TOTAL DE L'ACTIF NET					**123 032 283**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Global ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Canada				
42 082	Brookfield Renewable Partners	CAD	1 138 575	0,36
118 834	Rogers Communications – B –	CAD	4 975 061	1,58
95 351	Toronto-Dominion Bank	CAD	5 423 186	1,72
			11 536 822	3,66
Danemark				
35 392	Coloplast – B –	DKK	4 055 440	1,29
86 156	Novo Nordisk – B –	DKK	12 721 059	4,03
24 232	Orsted 144A	DKK	2 098 439	0,66
			18 874 938	5,98
France				
237 772	AXA	EUR	6 425 788	2,04
89 550	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	2 423 223	0,77
1 565	Hermes International	EUR	3 114 350	0,99
10 869	L'Oreal	EUR	4 642 150	1,47
40 843	Schneider Electric	EUR	6 798 726	2,15
			23 404 237	7,42
Allemagne				
103 990	Covestro 144A	EUR	4 947 844	1,57
			4 947 844	1,57
Irlande				
40 237	Accenture – A –	USD	11 380 687	3,61
28 903	Trane Technologies	USD	5 066 899	1,61
			16 447 586	5,22
Japon				
32 100	Denso	JPY	1 963 403	0,62
353 700	Kubota	JPY	4 708 142	1,49
104 900	Sony Group	JPY	8 624 821	2,74
186 800	Terumo	JPY	5 404 235	1,71
			20 700 601	6,56
Pays-Bas				
15 567	ASML Holding	EUR	10 320 921	3,27
95 541	NN Group	EUR	3 239 795	1,03
			13 560 716	4,30
Suède				
177 027	Assa Abloy – B –	SEK	3 890 795	1,23
			3 890 795	1,23
Suisse				
15 784	DSM-Firmenich	EUR	1 556 618	0,49
13 947	Roche Holding	CHF	3 908 050	1,24
			5 464 668	1,73
Royaume-Uni				
801 122	Aviva	GBP	3 689 403	1,17
95 064	Halma	GBP	2 522 433	0,80
16 969	Linde	USD	5 927 172	1,88
			12 139 008	3,85
États-Unis				
47 130	Agilent Technologies	USD	5 194 666	1,65
28 824	American Water Works	USD	3 771 425	1,20
68 252	Applied Materials	USD	9 042 292	2,87
128 801	BorgWarner	USD	5 774 203	1,83
69 501	Cisco Systems	USD	3 296 041	1,04
229 366	Comcast – A –	USD	8 735 247	2,77
15 990	Costco Wholesale	USD	7 890 645	2,50
80 279	eBay	USD	3 288 421	1,04
17 142	Ecolab	USD	2 933 308	0,93
23 927	Elevance Health	USD	9 743 835	3,09
7 462	Equinix	USD	5 361 832	1,70
41 408	First Solar	USD	7 214 706	2,29
29 341	Hasbro	USD	1 741 903	0,55
9 833	Intuit	USD	4 129 588	1,31
96 255	Johnson Controls International	USD	6 011 745	1,91
40 080	McCormick & Co	USD	3 204 562	1,02
35 302	Microsoft	USD	11 019 009	3,49
88 993	Oracle	USD	9 714 182	3,08
44 443	Procter & Gamble	USD	6 181 282	1,96
46 463	Prologis	USD	5 222 508	1,66
17 794	Rockwell Automation	USD	5 373 264	1,70
17 961	S&P Global	USD	6 599 801	2,09
28 697	Salesforce	USD	5 556 853	1,76
381 595	SLM	USD	5 708 184	1,81
112 374	Sprouts Farmers Market	USD	3 783 222	1,20
69 922	TJX Cos	USD	5 434 175	1,72
25 770	UnitedHealth Group	USD	11 352 969	3,60

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Global ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
37 900	Visa – A –	USD	8 249 761	2,61
68 003	Walt Disney	USD	5 564 900	1,76
45 456	Xylem	USD	4 692 258	1,49
			181 786 787	57,63
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			312 754 002	99,15
INVESTISSEMENTS			312 754 002	99,15
AUTRES ACTIFS NETS			2 677 707	0,85
TOTAL DE L'ACTIF NET			**315 431 709**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Alger US Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Canada				
20 469	GFL Environmental	USD	794 197	2,53
			794 197	2,53
Chine				
9 610	Trip.com Group – ADR –	USD	336 350	1,07
			336 350	1,07
Israël				
6 881	Mobileye Global – A –	USD	264 368	0,84
			264 368	0,84
Taïwan				
3 162	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	319 109	1,02
			319 109	1,02
Royaume-Uni				
6 218	AstraZeneca – ADR –	USD	445 022	1,42
			445 022	1,42
États-Unis				
4 156	Acadia Healthcare	USD	330 984	1,05
938	Adobe	USD	458 673	1,46
2 486	Advanced Micro Devices	USD	283 201	0,90
8 663	Alphabet – C –	USD	1 047 963	3,34
16 578	Amazon.com	USD	2 161 108	6,88
13 161	Apple	USD	2 552 840	8,13
1 073	Arista Networks	USD	173 890	0,55
8 480	Boston Scientific	USD	458 683	1,46
2 134	CME Group	USD	395 409	1,26
2 074	Datadog – A –	USD	204 040	0,65
983	Eaton	USD	197 681	0,63
6 439	EOG Resources	USD	736 879	2,35
997	First Solar	USD	189 520	0,60
2 598	GE Healthcare	USD	211 062	0,67
560	Intuit	USD	256 586	0,82
2 460	JPMorgan Chase & Co	USD	357 782	1,14
9 618	Liberty Media Corp-Liberty Formula One – C –	USD	724 043	2,31

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Alger US Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis (suite)				
2 021	Martin Marietta Materials	USD	933 076	2,97
9 318	Marvell Technology	USD	557 030	1,77
933	McKesson	USD	398 680	1,27
3 554	Meta Platforms – A –	USD	1 019 927	3,25
5 271	MGM Resorts International	USD	231 502	0,74
8 697	Microsoft	USD	2 961 676	9,43
11 613	Natera	USD	565 089	1,80
1 366	Netflix	USD	601 709	1,92
12 382	New Duke Holdco	USD	328 990	1,05
5 423	NVIDIA	USD	2 294 037	7,31
2 310	ON Semiconductor	USD	218 480	0,70
1 670	S&P Global	USD	669 486	2,13
6 926	Schlumberger	USD	340 205	1,08
661	ServiceNow	USD	371 462	1,18
2 088	Tesla	USD	546 576	1,74
4 240	Trade Desk – A –	USD	327 413	1,04
1 079	TransDigm Group	USD	964 809	3,07
8 549	TransMedics Group	USD	717 945	2,29
1 122	UnitedHealth Group	USD	539 278	1,72
5 836	Vaxcyte	USD	291 450	0,93
10 463	Vertiv Holdings	USD	259 169	0,83
4 941	Visa – A –	USD	1 173 389	3,74
2 743	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	300 825	0,96
			27 352 547	87,12
Uruguay				
696	MercadoLibre	USD	824 482	2,62
			824 482	2,62
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			30 336 075	96,62
INVESTISSEMENTS			30 336 075	96,62

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS DE CHANGE À TERME*

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
89 645	EUR	98 341	USD	31/07/2023	(414)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(414)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					(414)	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					1 061 494	3,38
TOTAL DE L'ACTIF NET					**31 397 155**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme était State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Aristotle US Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
France				
957 000	Cie Generale des Etablissements Michelin – ADR –	USD	14 106 180	1,86
			14 106 180	1,86
Irlande				
160 000	Medtronic	USD	14 096 000	1,86
			14 096 000	1,86
Japon				
1 523 000	Mitsubishi UFJ Financial Group – ADR –	USD	11 224 510	1,48
203 000	Sony Group – ADR –	USD	18 278 120	2,41
			29 502 630	3,89
Suisse				
210 000	Alcon	USD	17 243 100	2,28
			17 243 100	2,28
États-Unis				
190 000	Activision Blizzard	USD	16 017 000	2,11
51 500	Adobe	USD	25 182 985	3,32
65 500	Ameriprise Financial	USD	21 756 480	2,87
79 000	Amgen	USD	17 539 580	2,31
68 000	ANSYS	USD	22 458 360	2,96
164 000	Atmos Energy	USD	19 079 760	2,52
83 000	Autodesk	USD	16 982 630	2,24
160 000	Blackstone	USD	14 875 200	1,96
156 900	Capital One Financial	USD	17 160 153	2,26
127 942	Cincinnati Financial	USD	12 451 315	1,64
309 000	Coca-Cola	USD	18 607 980	2,46
158 000	Commerce Bancshares	USD	7 694 599	1,02
60 000	Constellation Brands – A –	USD	14 767 800	1,95
471 000	Corteva	USD	26 988 300	3,56
699 000	Coterra Energy	USD	17 684 700	2,33
116 000	Crown Castle	USD	13 217 040	1,74

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Aristotle US Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis (suite)				
113 000	Cullen via Frost Bankers	USD	12 150 890	1,60
84 000	Danaher	USD	20 160 000	2,66
91 000	Ecolab	USD	16 988 790	2,24
181 565	Equity LifeStyle Properties	USD	12 144 883	1,60
88 000	Honeywell International	USD	18 260 000	2,41
257 000	Ingersoll Rand	USD	16 797 520	2,22
185 000	Lennar – A –	USD	23 182 350	3,06
13 800	Lennar – B –	USD	1 559 124	0,21
53 700	Martin Marietta Materials	USD	24 792 753	3,27
187 000	Merck & Co	USD	21 577 930	2,85
266 000	Microchip Technology	USD	23 830 940	3,15
97 000	Microsoft	USD	33 032 380	4,36
117 000	Oshkosh	USD	10 131 030	1,34
66 000	Parker-Hannifin	USD	25 742 640	3,40
136 000	Phillips 66	USD	12 971 680	1,71
101 000	PNC Financial Services Group	USD	12 720 950	1,68
117 000	Procter & Gamble	USD	17 753 580	2,34
141 000	QUALCOMM	USD	16 784 640	2,22
177 000	RPM International	USD	15 882 210	2,10
201 000	Sysco	USD	14 914 200	1,97
64 071	US Bancorp	USD	2 116 906	0,28
280 000	Xcel Energy	USD	17 407 600	2,30
163 000	Xylem	USD	18 357 060	2,42
			671 723 938	88,64
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			746 671 848	98,53
INVESTISSEMENTS			746 671 848	98,53

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS DE CHANGE À TERME*

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
43 342 704	EUR	47 547 038	USD	31/07/2023	(200 066)	(0,03)
181 896	USD	166 534	EUR	31/07/2023	(22)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(200 088)	(0,03)
PRODUITS DÉRIVÉS					(200 088)	(0,03)
AUTRES ACTIFS NETS					11 383 171	1,50
TOTAL DE L'ACTIF NET					**757 854 931**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme était State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Pzena European Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Autriche				
135 403	ams-OSRAM	CHF	893 657	0,31
48 876	ANDRITZ	EUR	2 495 120	0,86
			3 388 777	1,17
Belgique				
65 965	KBC Group	EUR	4 216 483	1,46
			4 216 483	1,46
Danemark				
220 174	Danske Bank	DKK	4 908 583	1,70
			4 908 583	1,70
Finlande				
111 562	Konecranes	EUR	4 111 060	1,42
2 101 165	Nokia	EUR	8 059 018	2,79
			12 170 078	4,21
France				
251 674	Accor	EUR	8 561 950	2,96
157 448	Amundi 144A	EUR	8 510 064	2,94
357 386	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	9 670 865	3,35
416 063	Rexel	EUR	9 407 184	3,26
71 368	Sanofi	EUR	7 008 338	2,43
72 055	Technip Energies – ADR –	USD	1 522 995	0,53
			44 681 396	15,47
Allemagne				
197 333	BASF	EUR	8 775 399	3,04
101 825	Bayer – REG –	EUR	5 159 473	1,79
86 243	Continental	EUR	5 959 391	2,06
226 666	Covestro 144A	EUR	10 784 768	3,73
293 873	Daimler Truck Holding	EUR	9 697 809	3,36
204 075	Fresenius Medical Care & Co	EUR	8 932 363	3,09
101 928	Porsche Automobil Holding – Pref –	EUR	5 622 348	1,95
			54 931 551	19,02
Irlande				
610 206	Bank of Ireland Group	EUR	5 331 980	1,85
			5 331 980	1,85
Italie				
210 373	Danieli & C Officine Meccaniche – RSP –	EUR	3 538 474	1,23
1 409 422	Enel	EUR	8 693 315	3,01
491 181	Italgas	EUR	2 664 657	0,92
			14 896 446	5,16
Jordanie				
266 493	Hikma Pharmaceuticals	GBP	5 870 877	2,03
			5 870 877	2,03
Luxembourg				
225 463	ArcelorMittal	EUR	5 620 793	1,95
			5 620 793	1,95
Pays-Bas				
613 907	ING Groep	EUR	7 574 384	2,62
360 865	Koninklijke Philips	EUR	7 148 014	2,47
175 022	Randstad	EUR	8 455 313	2,93
146 051	Signify 144A	EUR	3 749 129	1,30
			26 926 840	9,32
Espagne				
1 613 187	CaixaBank	EUR	6 109 139	2,12
			6 109 139	2,12
Suisse				
110 734	Julius Baer Group	CHF	6 391 750	2,21
14 369	Roche Holding	CHF	4 026 297	1,40
378 932	UBS Group – REG –	CHF	7 024 927	2,43
			17 442 974	6,04
Royaume-Uni				
900 389	Aviva	GBP	4 146 557	1,44
2 052 304	Balfour Beatty	GBP	8 150 453	2,82
2 470 459	Barclays	GBP	4 415 571	1,53
2 269 622	Centrica	GBP	3 278 239	1,14
2 883 108	Direct Line Insurance Group	GBP	4 567 522	1,58
1 108 113	HSBC Holdings	GBP	8 027 964	2,78
2 296 107	J Sainsbury	GBP	7 197 553	2,49
1 395 392	NatWest Group	GBP	3 915 554	1,36
57 006	Reckitt Benckiser Group	GBP	3 927 313	1,36
301 870	Shell	EUR	8 330 103	2,88
607 580	Standard Chartered	GBP	4 835 759	1,67
268 644	Subsea 7	NOK	3 071 764	1,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Pzena European Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
2 014 914	Tesco	GBP	5 832 417	2,02
496 600	Travis Perkins	GBP	4 701 291	1,63
			74 398 060	25,76
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			280 893 977	97,26
INVESTISSEMENTS			280 893 977	97,26
AUTRES ACTIFS NETS			7 911 680	2,74
TOTAL DE L'ACTIF NET			**288 805 657**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Pzena US Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Canada				
16 269	Gildan Activewear	USD	524 501	3,55
8 031	Magna International	USD	453 266	3,07
			977 767	6,62
Irlande				
4 066	Medtronic	USD	358 239	2,43
			358 239	2,43
États-Unis				
2 219	Acuity Brands	USD	361 928	2,45
1 484	Amdocs	USD	146 716	0,99
7 731	American International Group	USD	444 858	3,01
10 546	Avnet	USD	532 022	3,60
11 369	Axalta Coating Systems	USD	373 021	2,53
12 680	Bank of America	USD	363 785	2,46
136	Booking Holdings	USD	366 721	2,48
5 470	Bristol-Myers Squibb	USD	349 800	2,37
5 339	Capital One Financial	USD	583 965	3,95
846	Charter Communications – A –	USD	310 611	2,10
15 461	Citigroup	USD	711 816	4,82
8 061	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	526 204	3,56
10 970	Dow	USD	584 240	3,95
6 212	Edison International	USD	431 424	2,92
16 476	Equitable Holdings	USD	447 496	3,03
8 297	Fidelity National Financial	USD	298 702	2,02
4 212	Fortune Brands Innovations	USD	303 034	2,05
32 236	Gap	USD	287 866	1,95
3 428	General Electric	USD	376 517	2,55
901	Goldman Sachs Group	USD	290 511	1,97
2 365	Halliburton	USD	78 014	0,53
21 973	JELD-WEN Holding	USD	385 413	2,61
3 074	JPMorgan Chase & Co	USD	447 150	3,03
4 107	Lear	USD	589 501	3,99
853	Leidos Holdings	USD	75 508	0,51
6 677	Masterbrand	USD	77 656	0,53
9 223	MetLife	USD	521 398	3,53
859	Morgan Stanley	USD	73 328	0,50
51 995	Newell Brands	USD	452 358	3,06
28 302	NOV	USD	453 962	3,07
4 400	PVH	USD	373 877	2,53
1 031	Reinsurance Group of America	USD	143 024	0,97
7 298	SS&C Technologies Holdings	USD	442 287	2,99
2 127	TE Connectivity	USD	298 166	2,02
1 276	Terex	USD	76 325	0,52
5 112	Voya Financial	USD	366 612	2,48
3 477	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	381 281	2,58
			13 327 097	90,21
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			14 663 103	99,26
INVESTISSEMENTS			14 663 103	99,26
AUTRES ACTIFS NETS			109 803	0,74
TOTAL DE L'ACTIF NET			**14 772 906**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
2 224 480	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	2 185 975	0,46
741 494	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	706 608	0,15
741 494	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	689 369	0,15
370 747	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	334 290	0,07
741 493	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	708 582	0,15
					4 624 824	0,98
Autriche						
1 186 390	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	1 110 921	0,24
741 493	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	729 079	0,15
1 186 390	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	1 102 386	0,23
889 792	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	877 680	0,19
148 299	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	147 525	0,03
370 747	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	274 486	0,06
444 896	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	418 054	0,09
370 747	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	369 954	0,08
593 196	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	522 955	0,11
					5 553 040	1,18
Belgique						
519 046	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	517 047	0,11
370 747	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	353 939	0,07
889 792	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	882 399	0,19
741 493	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	615 626	0,13
1 112 240	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	1 118 468	0,24
889 792	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	876 013	0,19
1 408 838	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	1 397 829	0,30
741 494	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	690 828	0,15
1 334 688	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	1 329 108	0,28
1 112 240	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	1 088 966	0,23
370 009	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	342 547	0,07
444 896	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	442 232	0,09
					9 655 002	2,05
Canada						
965 424	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	977 277	0,21
444 896	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	431 305	0,09
741 494	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	667 863	0,14
1 087 771	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	1 051 352	0,22
					3 127 797	0,66
République tchèque						
1 482 987	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	1 544 071	0,33
667 344	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	665 908	0,14
					2 209 979	0,47
Danemark						
1 482 988	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	1 287 933	0,27
370 747	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	336 412	0,07
1 467 415	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	1 458 549	0,31
1 058 111	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	1 021 098	0,22
1 482 987	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	1 422 677	0,30
741 493	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	738 682	0,16
1 631 286	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	1 627 945	0,34
370 747	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	368 082	0,08
1 349 518	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	1 325 433	0,28
1 407 355	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	1 407 641	0,30
1 047 730	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	1 045 945	0,22
					12 040 397	2,55
Finlande						
968 390	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	989 485	0,21
1 112 240	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	1 111 597	0,24
519 045	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	525 311	0,11
370 747	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	350 069	0,07
752 616	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	742 338	0,16
741 494	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	671 138	0,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Finlande (suite)						
1 311 702	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	1 502 077	0,32
900 914	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	900 222	0,19
741 494	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	608 578	0,13
					7 400 815	1,57
France						
1 112 240	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	1 122 417	0,24
370 748	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	297 246	0,06
1 186 389	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	1 178 194	0,25
444 896	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	428 690	0,09
1 038 091	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	954 217	0,20
741 493	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	742 733	0,16
444 896	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	428 432	0,09
370 747	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	332 332	0,07
889 792	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	868 517	0,18
370 748	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	362 330	0,08
741 493	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	740 421	0,16
889 792	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	875 401	0,19
1 853 734	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	1 846 028	0,39
519 045	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	515 149	0,11
741 494	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	716 430	0,15
370 747	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	347 563	0,07
741 493	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	651 816	0,14
741 494	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	690 191	0,15
1 408 838	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	1 403 197	0,30
2 150 331	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	2 254 669	0,48
593 195	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	583 871	0,12
444 896	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	433 000	0,09
1 186 390	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	1 177 812	0,25
667 344	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	667 197	0,14
741 493	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	719 006	0,15
889 793	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	835 785	0,18
296 598	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	270 623	0,06
296 598	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	264 921	0,06
1 112 241	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	1 039 894	0,22
963 942	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	971 837	0,21
370 747	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	338 658	0,07
296 598	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	257 802	0,05
296 598	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	280 397	0,06
1 038 091	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	1 014 237	0,21
444 896	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	434 582	0,09
1 705 435	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	1 685 585	0,36
370 747	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	346 794	0,07
370 747	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	344 343	0,07
1 112 240	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	1 084 529	0,23
741 494	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	720 701	0,15
222 448	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	217 014	0,05
519 046	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	504 411	0,11
370 747	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	334 158	0,07
370 747	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	356 592	0,08
1 482 987	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	1 465 677	0,31
2 150 331	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	2 167 469	0,46
1 112 240	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	1 080 730	0,23
222 448	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	201 867	0,04
741 494	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	711 415	0,15
2 224 481	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	2 177 224	0,46
741 493	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	734 262	0,16
2 073 957	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	2 043 885	0,43
741 494	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	658 481	0,14
741 493	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	719 805	0,15
2 076 182	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	2 084 920	0,44
1 853 734	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	1 720 580	0,36

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
656 963	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	651 765	0,14
593 195	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	490 895	0,10
815 651	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	792 590	0,17
370 747	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	369 800	0,08
222 449	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	187 249	0,04
370 748	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	330 279	0,07
1 186 390	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	1 128 352	0,24
889 792	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	883 031	0,19
741 494	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	697 009	0,15
667 344	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	609 109	0,13
1 260 539	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	1 225 400	0,26
1 186 390	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	1 175 971	0,25
444 896	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	430 604	0,09
1 853 734	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	1 836 663	0,39
370 747	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	375 904	0,08
889 792	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	881 653	0,19
370 747	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	353 508	0,07
963 942	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	986 294	0,21
1 038 091	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	1 103 328	0,23
296 598	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	278 699	0,06
593 195	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	560 261	0,12
519 045	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	497 091	0,10
741 494	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	690 946	0,15
741 493	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	644 041	0,14
1 334 689	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	1 167 075	0,25
148 299	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	140 488	0,03
370 747	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	362 616	0,08
741 494	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	700 821	0,15
885 343	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	884 769	0,19
					67 842 248	14,39
Allemagne						
444 896	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	431 928	0,09
741 494	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	722 207	0,15
148 299	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	139 678	0,03
741 493	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	762 733	0,16
667 345	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	650 923	0,14
741 494	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	726 998	0,15
741 494	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	746 045	0,16
370 747	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	363 324	0,08
519 045	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	537 563	0,11
11 122 401	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	11 041 352	2,34
723 293	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	888 454	0,19
741 493	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	685 332	0,15
1 482 987	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	1 393 111	0,30
1 408 838	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	1 407 378	0,30
667 344	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	662 751	0,14
741 494	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	756 857	0,16
370 747	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	326 001	0,07
741 494	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	726 447	0,15
370 747	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	321 182	0,07
222 452	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	207 615	0,04
466 400	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	445 661	0,09
741 493	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	659 693	0,14
1 393 266	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	1 385 802	0,29
593 195	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	575 919	0,12
741 494	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	692 721	0,15
748 167	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	716 726	0,15
370 747	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	375 395	0,08
741 494	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	733 902	0,16
734 820	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	752 309	0,16
741 493	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	774 070	0,16
741 497	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	711 635	0,15
741 494	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	718 627	0,15
667 345	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	589 753	0,13
444 897	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	424 441	0,09
741 494	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	678 768	0,14
444 896	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	423 043	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
1 334 688	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	1 312 213	0,28
741 493	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	665 646	0,14
370 747	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	365 284	0,08
222 449	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	211 938	0,04
296 598	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	261 062	0,06
741 493	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	663 351	0,14
889 792	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	843 539	0,18
963 942	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	876 884	0,19
444 896	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	424 409	0,09
1 334 688	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	1 355 693	0,29
1 705 435	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	1 750 116	0,37
963 942	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	969 836	0,21
370 748	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	277 635	0,06
370 747	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	371 492	0,08
667 345	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	609 522	0,13
1 112 240	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	1 091 826	0,23
370 747	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	315 699	0,07
1 482 987	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	1 450 355	0,31
					47 972 844	10,18
Guernesey						
370 747	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	306 798	0,07
741 493	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	613 125	0,13
					919 923	0,20
Hong Kong						
222 448	Lenovo Group	USD	6,536 %	27/07/32	205 766	0,04
					205 766	0,04
Islande						
1 383 627	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	1 378 178	0,29
					1 378 178	0,29
Indonésie						
1 482 987	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	1 354 103	0,29
					1 354 103	0,29
Irlande						
593 195	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	555 092	0,12
1 325 791	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	1 294 760	0,27
1 927 883	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	1 987 875	0,42
1 112 240	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	1 093 039	0,23
296 598	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	281 952	0,06
444 896	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	444 662	0,09
470 107	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	401 070	0,09
1 853 734	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	1 520 695	0,32
370 747	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	374 095	0,08
1 482 987	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	1 472 695	0,31
1 293 906	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	1 295 820	0,28
106 776	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	88 007	0,02
296 597	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	237 648	0,05
					11 047 410	2,34
Italie						
741 494	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	689 230	0,15
370 747	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	301 139	0,06
1 482 987	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	1 550 422	0,33
370 747	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	375 671	0,08
815 643	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	822 323	0,17
74 150	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	72 196	0,02
1 192 323	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	1 055 879	0,22
444 896	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	439 438	0,09
1 260 539	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	1 264 048	0,27
1 565 293	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	1 529 436	0,32
444 896	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	444 928	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
955 785	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	957 764	0,20
370 747	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	354 277	0,07
2 224 480	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	2 244 724	0,48
1 112 240	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	1 121 366	0,24
1 557 136	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	1 531 791	0,32
639 168	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	557 012	0,12
815 643	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	799 799	0,17
1 482 987	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	1 489 333	0,32
3 103 891	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	3 101 154	0,66
370 748	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	316 416	0,07
444 896	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	457 569	0,10
741 493	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	741 358	0,16
1 072 941	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	1 062 772	0,23
1 482 987	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	1 480 264	0,31
741 493	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	727 769	0,15
741 494	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	689 716	0,15
741 494	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	718 021	0,15
2 224 480	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	2 279 176	0,48
1 202 702	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	1 204 639	0,26
222 449	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	175 997	0,04
					30 555 627	6,48
Japon						
1 482 987	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	1 442 388	0,31
1 482 987	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	1 446 808	0,31
2 224 480	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	2 250 676	0,48
741 494	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	721 426	0,15
444 896	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	405 654	0,09
741 494	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	712 849	0,15
296 597	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	274 965	0,06
1 112 241	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	1 053 370	0,22
222 448	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	209 275	0,04
					8 517 411	1,81
Jersey						
1 112 241	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	1 061 383	0,23
					1 061 383	0,23
Luxembourg						
370 751	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	301 788	0,06
370 747	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	270 990	0,06
1 099 636	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	949 075	0,20
518 308	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	507 027	0,11
1 112 240	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	1 079 332	0,23
1 801 088	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	1 801 968	0,38
370 747	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	337 715	0,07
741 494	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	695 897	0,15
1 158 213	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	1 023 365	0,22
741 493	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	586 876	0,13
370 747	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	346 916	0,07
255 815	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	226 844	0,05
593 195	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	537 758	0,11
519 046	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	436 053	0,09
247 661	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	227 628	0,05
370 747	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	347 518	0,07
741 493	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	620 302	0,13
					10 297 052	2,18
Mexique						
741 493	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	727 422	0,15
					727 422	0,15
Pays-Bas						
370 747	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	363 927	0,08
370 747	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	366 216	0,08
1 610 524	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	1 623 297	0,34

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
1 112 240	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	1 082 454	0,23
1 482 987	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	1 458 371	0,31
370 747	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	308 902	0,07
741 494	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	668 072	0,14
894 241	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	894 386	0,19
741 494	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	696 893	0,15
296 598	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	276 602	0,06
1 879 686	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	1 959 896	0,42
741 494	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	731 539	0,15
741 494	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	730 622	0,15
741 494	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	710 110	0,15
888 310	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	649 303	0,14
741 494	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	723 804	0,15
370 747	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	335 840	0,07
963 941	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	953 328	0,20
444 896	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	396 664	0,08
1 260 539	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	1 175 392	0,25
1 260 539	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	1 263 754	0,27
370 747	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	394 853	0,08
519 046	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	408 083	0,09
815 646	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	781 700	0,17
370 747	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	370 150	0,08
741 493	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	726 483	0,15
741 497	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	622 426	0,13
370 747	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	326 111	0,07
222 451	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	167 266	0,04
1 631 285	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	1 614 973	0,34
370 747	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	287 773	0,06
593 195	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	534 815	0,11
1 408 838	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	1 370 695	0,29
1 482 987	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	1 414 673	0,30
889 792	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	896 773	0,19
444 896	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	420 837	0,09
1 112 240	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	1 049 608	0,22
667 344	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	704 788	0,15
741 493	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	723 391	0,15
701 453	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	717 228	0,15
444 896	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	449 675	0,10
519 046	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	500 409	0,11
714 800	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	708 584	0,15
2 595 227	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	2 632 913	0,56
1 112 240	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	1 092 804	0,23
193 535	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	147 237	0,03
347 761	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	312 500	0,07
1 853 734	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	1 766 996	0,37
748 167	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	749 448	0,16
148 299	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	143 312	0,03
370 747	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	359 141	0,08
296 598	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	286 345	0,06
129 020	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	122 287	0,03
741 494	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	675 602	0,14
741 493	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	611 393	0,13
232 829	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	177 896	0,04
741 494	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	724 472	0,15
593 195	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	593 049	0,13
1 001 016	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	995 122	0,21
741 494	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	713 145	0,15
1 482 987	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	1 454 826	0,31
1 112 241	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	1 096 856	0,23
877 928	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	879 497	0,19
1 442 205	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	1 421 043	0,30

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
1 853 734	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	1 906 979	0,40
1 557 136	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	1 506 034	0,32
1 482 987	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	1 518 199	0,32
657 706	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	452 840	0,10
444 896	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	430 482	0,09
1 112 240	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	973 554	0,21
1 482 987	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	1 218 689	0,26
1 297 614	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	1 043 665	0,22
741 494	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	644 483	0,14
667 344	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	567 505	0,12
					59 778 980	12,68
Nouvelle-Zélande						
1 112 240	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	1 084 586	0,23
					1 084 586	0,23
Norvège						
1 627 578	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	1 577 851	0,34
1 112 241	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	1 047 956	0,22
					2 625 807	0,56
Pologne						
922 418	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	925 046	0,20
					925 046	0,20
Roumanie						
1 408 837	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	1 441 832	0,31
					1 441 832	0,31
Slovaquie						
815 643	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	809 753	0,17
					809 753	0,17
Slovénie						
741 494	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	748 085	0,16
1 334 688	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	1 358 235	0,29
					2 106 320	0,45
Corée du Sud						
1 482 987	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	1 339 509	0,28
593 195	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	563 140	0,12
					1 902 649	0,40
Espagne						
370 747	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	364 509	0,08
2 521 078	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	2 524 295	0,54
741 493	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	690 574	0,15
370 747	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	347 058	0,07
1 112 240	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	1 091 581	0,23
1 482 988	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	1 288 433	0,27
1 927 883	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	1 893 162	0,40
222 448	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	214 448	0,05
296 598	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	271 345	0,06
1 112 241	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	1 042 463	0,22
296 598	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	287 679	0,06
815 643	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	790 965	0,17
370 747	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	370 592	0,08
3 336 720	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	3 303 380	0,70
1 557 136	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	1 584 964	0,34
519 046	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	493 775	0,10
815 643	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	822 927	0,17
1 038 091	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	1 018 062	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
1 186 389	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	1 183 465	0,25
963 944	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	1 064 068	0,23
963 942	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	946 640	0,20
741 493	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	707 494	0,15
519 045	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	515 872	0,11
593 196	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	506 833	0,11
370 747	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	354 767	0,08
1 779 584	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	1 763 789	0,37
741 494	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	733 190	0,16
519 046	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	534 331	0,11
741 494	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	746 138	0,16
2 002 032	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	1 986 510	0,42
1 482 991	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	1 360 305	0,29
1 927 883	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	1 922 668	0,41
1 779 584	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	1 727 327	0,37
1 112 241	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	1 045 805	0,22
519 046	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	447 063	0,09
963 942	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	916 692	0,19
741 494	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	704 532	0,15
741 493	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	682 753	0,14
741 493	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	730 883	0,15
222 457	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	218 199	0,05
889 792	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	828 472	0,18
444 896	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	379 903	0,08
296 597	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	294 408	0,06
					40 702 319	8,64
Suède						
741 493	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	693 322	0,15
1 038 091	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	1 041 746	0,22
593 195	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	523 312	0,11
741 493	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	591 965	0,13
1 112 240	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	1 099 437	0,23
741 494	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	714 731	0,15
1 482 987	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	1 357 045	0,29
593 195	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	591 851	0,13
148 299	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	143 804	0,03
2 224 481	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	2 159 225	0,46
370 747	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	327 868	0,07
963 942	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	1 105 071	0,23
296 598	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	284 015	0,06
1 287 233	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	1 238 810	0,26
					11 872 202	2,52
Suisse						
370 747	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	382 037	0,08
370 747	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	341 877	0,07
1 112 240	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	1 097 314	0,24
					1 821 228	0,39
Royaume-Uni						
741 493	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	748 403	0,16
1 482 987	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	1 479 356	0,31
1 686 898	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	1 702 326	0,36
741 494	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	726 594	0,15
296 597	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	281 156	0,06
741 494	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	680 825	0,15
370 747	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	355 674	0,08
741 494	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	686 627	0,15
74 150	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	67 562	0,01
1 108 533	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	1 058 943	0,23
445 643	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	421 781	0,09
741 494	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	717 053	0,15
741 494	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	659 670	0,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
1 482 987	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	1 483 642	0,32
519 045	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	529 141	0,11
2 047 263	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	2 059 889	0,44
1 149 315	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	1 301 765	0,28
560 572	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	534 889	0,11
889 792	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	773 065	0,16
519 048	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	501 716	0,11
148 300	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	137 760	0,03
1 482 987	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	1 245 581	0,26
741 494	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	726 168	0,15
1 482 987	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	1 451 204	0,31
1 482 987	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	1 463 159	0,31
444 896	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	454 390	0,10
370 747	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	363 007	0,08
370 747	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	346 238	0,07
741 494	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	703 014	0,15
938 731	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	931 344	0,20
667 344	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	659 591	0,14
370 747	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	350 550	0,07
444 896	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	425 777	0,09
296 599	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	281 019	0,06
370 747	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	352 113	0,08
3 449 427	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	3 432 270	0,73
1 482 987	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	1 438 517	0,31
1 112 240	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	1 099 320	0,23
1 482 987	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	1 280 003	0,27
495 321	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	490 257	0,10
1 183 423	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	1 169 184	0,25
741 494	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	711 513	0,15
1 268 695	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	1 289 227	0,27
431 549	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	409 830	0,09
1 071 461	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	974 535	0,21
889 792	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	819 946	0,17
593 195	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	584 047	0,12
741 494	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	660 624	0,14
370 747	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	336 261	0,07
1 186 389	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	1 172 951	0,25
741 493	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	669 802	0,14
93 430	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	79 027	0,02
741 494	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	708 933	0,15
741 495	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	677 400	0,14
1 482 988	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	1 438 990	0,31
370 747	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	342 768	0,07
					46 446 397	9,86
États-Unis						
1 112 240	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	1 100 595	0,23
1 984 236	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	1 809 758	0,38
741 494	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	697 461	0,15
741 493	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	733 344	0,16
296 597	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	277 093	0,06
370 747	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	337 293	0,07
1 003 982	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	996 066	0,21
296 598	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	282 341	0,06
741 494	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	694 084	0,15
3 047 538	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	3 057 019	0,65
741 493	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	736 052	0,16
593 195	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	560 919	0,12
1 482 987	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	1 395 630	0,30
1 112 241	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	1 028 993	0,22
3 906 187	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	3 871 360	0,82
444 897	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	431 813	0,09
1 260 539	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	1 187 722	0,25
472 331	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	486 924	0,10
2 133 277	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	2 123 879	0,45

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
370 747	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	309 773	0,07
593 195	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	563 814	0,12
370 747	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	351 529	0,07
1 112 240	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	1 035 763	0,22
2 224 481	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	2 073 603	0,44
889 793	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	813 609	0,17
370 747	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	344 052	0,07
370 747	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	361 467	0,08
1 112 241	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	1 048 314	0,22
444 896	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	408 721	0,09
941 697	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	943 127	0,20
650 290	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	633 769	0,13
741 494	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	731 664	0,16
741 493	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	670 587	0,14
1 112 240	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	1 098 364	0,23
1 292 423	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	1 304 807	0,28
2 224 480	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	2 044 266	0,43
519 046	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	508 735	0,11
370 747	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	343 157	0,07
370 747	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	354 037	0,08
1 683 190	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	1 726 323	0,37
444 896	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	424 587	0,09
1 334 688	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	1 338 727	0,28
741 494	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	693 422	0,15
741 493	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	683 620	0,15
741 493	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	635 269	0,13
222 449	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	206 678	0,04
741 494	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	713 476	0,15
1 408 838	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	1 345 138	0,29
444 896	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	408 805	0,09
2 049 488	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	2 073 516	0,44
741 493	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	778 092	0,17
741 494	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	725 110	0,15
1 112 241	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	1 126 889	0,24
1 816 660	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	1 581 248	0,34
741 494	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	723 056	0,15
741 494	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	718 106	0,15
741 493	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	719 853	0,15
370 747	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	369 007	0,08
889 793	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	850 310	0,18
370 747	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	369 019	0,08
370 747	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	345 237	0,07
235 058	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	211 525	0,04
200 203	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	197 296	0,04
1 112 241	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	993 140	0,21
741 494	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	730 052	0,15
593 195	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	524 175	0,11
1 199 737	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	1 215 655	0,26
741 494	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	778 002	0,17
741 493	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	735 006	0,16
1 594 211	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	1 570 744	0,33
					63 262 587	13,42
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					461 270 927	97,87
INVESTISSEMENTS					461 270 927	97,87

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
37	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	4 958 366	(24 536)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(24 536)	(0,00)

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
8 426 735	EUR	7 263 877	GBP	27/07/23	(29 321)	(0,01)
6 954 610	EUR	7 654 124	USD	27/07/23	(53 566)	(0,01)
709 615	GBP	830 033	EUR	27/07/23	(3 952)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(86 839)	(0,02)
PRODUITS DÉRIVÉS					(111 375)	(0,02)
AUTRES ACTIFS NETS					10 140 882	2,15
TOTAL DE L'ACTIF NET					**471 300 434**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank (Londres).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
11 504	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	5,101 %	03/02/33	11 305	0,45
3 835	Commonwealth Bank of Australia	EUR	1,936 %	03/10/29	3 654	0,15
3 835	National Australia Bank	EUR	2,125 %	24/05/28	3 565	0,14
1 917	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	1 729	0,07
3 834	Transurban Finance	EUR	2,000 %	28/08/25	3 664	0,15
					23 917	0,96
Autriche						
6 135	Erste Group Bank	EUR	1,500 %	07/04/26	5 745	0,23
3 835	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	16/01/31	3 770	0,15
6 135	Erste Group Bank	EUR	4,000 %	07/06/33	5 701	0,23
4 602	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	4 539	0,18
767	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	763	0,03
1 917	UNIQA Insurance Group	EUR	2,375 %	09/12/41	1 420	0,06
2 301	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	4,875 %	15/06/42	2 162	0,08
1 917	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	EUR	5,500 %	09/10/43	1 913	0,08
3 068	Volksbank Wien	EUR	0,875 %	23/03/26	2 705	0,11
					28 718	1,15
Belgique						
2 684	Argenta Spaarbank	EUR	5,375 %	29/11/27	2 674	0,11
1 917	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	1 830	0,07
4 602	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	4 563	0,18
3 835	Cofinimmo	EUR	1,000 %	24/01/28	3 184	0,13
5 752	Elia Group	EUR	5,850 %	Perp.	5 784	0,23
4 602	KBC Group	EUR	2,875 %	29/06/25	4 530	0,18
7 286	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	7 229	0,29
3 835	KBC Group	EUR	3,000 %	25/08/30	3 573	0,14
6 902	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	6 874	0,28
5 752	KBC Group	EUR	4,875 %	25/04/33	5 632	0,23
1 913	Lonza Finance International	EUR	1,625 %	21/04/27	1 771	0,07
2 301	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	2 287	0,09
					49 931	2,00
Canada						
4 993	Magna International	EUR	4,375 %	17/03/32	5 054	0,20
2 301	Royal Bank of Canada	EUR	0,250 %	02/05/24	2 231	0,09
3 835	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	3 454	0,14
5 625	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	5 437	0,22
					16 176	0,65
République tchèque						
7 670	Ceske Drahy	EUR	5,625 %	12/10/27	7 985	0,32
3 451	Raiffeisenbank	EUR	7,125 %	19/01/26	3 444	0,14
					11 429	0,46
Danemark						
7 669	H Lundbeck	EUR	0,875 %	14/10/27	6 661	0,27
1 918	ISS Global	EUR	0,875 %	18/06/26	1 740	0,07
7 589	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	7 543	0,30
5 472	Orsted	EUR	3,250 %	13/09/31	5 281	0,21
7 669	Orsted	EUR	2,250 %	Perp.	7 357	0,30
3 835	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	3 820	0,15
8 436	Pandora	EUR	4,500 %	10/04/28	8 419	0,34
1 917	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	1 903	0,08
6 979	TDC Net	EUR	5,618 %	06/02/30	6 854	0,27
7 278	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	7 280	0,29
5 419	Vestas Wind Systems	EUR	4,125 %	15/06/26	5 409	0,22
					62 267	2,50
Finlande						
5 008	Metso	EUR	4,875 %	07/12/27	5 117	0,21
5 752	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	5 749	0,23
2 684	Neste	EUR	4,250 %	16/03/33	2 717	0,11
1 917	Nokia	EUR	3,125 %	15/05/28	1 810	0,07
3 892	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	3 839	0,15
3 835	Nordea Bank	EUR	0,375 %	28/05/26	3 471	0,14
6 784	Nordea Bank	GBP	6,000 %	02/06/26	7 768	0,31
4 659	Stora Enso	EUR	4,250 %	01/09/29	4 656	0,19
3 835	UPM-Kymmene	EUR	0,125 %	19/11/28	3 147	0,13
					38 274	1,54
France						
5 752	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	5 805	0,23
1 917	Alstom	EUR	0,500 %	27/07/30	1 537	0,06
6 135	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	6 093	0,25
2 301	Autoroutes du Sud de la France	EUR	3,250 %	19/01/33	2 217	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
5 369	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	4 935	0,20
3 835	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	3 841	0,15
2 301	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	2 216	0,09
1 917	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	1 719	0,07
4 602	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	4 492	0,18
1 917	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,125 %	05/02/24	1 874	0,08
3 835	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	3 829	0,15
4 602	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	4 527	0,18
9 587	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	14/06/33	9 547	0,38
2 684	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	2 664	0,11
3 835	BNP Paribas	EUR	2,375 %	17/02/25	3 705	0,15
1 917	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	1 797	0,07
3 835	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	3 371	0,14
3 835	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	3 569	0,14
7 286	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	7 257	0,29
11 120	Bouygues	EUR	4,625 %	07/06/32	11 660	0,47
3 068	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	3 020	0,12
2 301	BPCE	EUR	3,500 %	25/01/28	2 239	0,09
6 135	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	6 091	0,24
3 451	BPCE	EUR	5,750 %	01/06/33	3 450	0,14
3 835	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	3 718	0,15
4 602	Capgemini	EUR	0,625 %	23/06/25	4 322	0,17
1 534	Capgemini	EUR	2,000 %	15/04/29	1 400	0,06
1 534	Capgemini	EUR	2,375 %	15/04/32	1 370	0,06
5 752	Carrefour	EUR	1,875 %	30/10/26	5 378	0,22
4 985	Carrefour	EUR	4,125 %	12/10/28	5 026	0,20
1 917	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	21/09/28	1 751	0,07
1 534	Cie de Saint-Gobain	EUR	1,875 %	15/03/31	1 333	0,05
1 534	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes	EUR	0,375 %	07/02/25	1 450	0,06
5 368	CNP Assurances	EUR	4,250 %	05/06/45	5 245	0,21
2 301	CNP Assurances	EUR	4,000 %	Perp.	2 247	0,09
8 820	Credit Agricole	EUR	4,000 %	12/10/26	8 717	0,35
1 917	Credit Agricole	EUR	2,625 %	17/03/27	1 793	0,07
1 917	Credit Agricole	EUR	1,875 %	22/04/27	1 781	0,07
5 752	Credit Agricole	EUR	3,375 %	28/07/27	5 609	0,23
3 835	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	3 727	0,15
1 150	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	1 122	0,05
2 684	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	2 609	0,11
1 917	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	11/03/31	1 728	0,07
1 917	Danone	EUR	1,125 %	14/01/25	1 844	0,07
7 669	Edenred	EUR	3,625 %	13/06/31	7 580	0,30
11 120	Engie	EUR	4,250 %	11/01/43	11 209	0,45
5 752	Engie	EUR	3,250 %	Perp.	5 589	0,22
1 150	Eutelsat	EUR	2,000 %	02/10/25	1 044	0,04
3 835	Gecina	EUR	1,500 %	20/01/25	3 679	0,15
11 504	Getlink	EUR	3,500 %	30/10/25	11 260	0,45
3 835	Holding d'Infrastructures de Transport	EUR	4,250 %	18/03/30	3 797	0,15
10 726	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	10 570	0,42
3 835	ICADE	EUR	1,500 %	13/09/27	3 405	0,14
3 835	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	3 723	0,15
10 737	JCDecaux	EUR	5,000 %	11/01/29	10 782	0,43
9 587	L'Oreal	EUR	0,875 %	29/06/26	8 898	0,36
3 397	Loxam	EUR	6,375 %	15/05/28	3 371	0,14
3 068	Nerval	EUR	2,875 %	14/04/32	2 539	0,10
4 218	Orange	EUR	1,125 %	15/07/24	4 099	0,16
1 917	Orange	EUR	5,000 %	Perp.	1 912	0,08
1 150	Orange	EUR	1,750 %	Perp.	968	0,04
1 917	Orange (négociée en France)	EUR	1,750 %	Perp.	1 708	0,07
6 135	Orange	EUR	2,375 %	Perp.	5 835	0,23
4 602	Orange	EUR	5,375 %	Perp.	4 567	0,18
3 835	SCOR	EUR	3,000 %	08/06/46	3 605	0,15
3 451	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	05/06/27	3 150	0,13
6 519	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	6 337	0,25
6 135	Societe Generale	EUR	4,000 %	16/11/27	6 082	0,24
2 301	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	2 227	0,09
9 587	Societe Generale	EUR	5,250 %	06/09/32	9 498	0,38
1 917	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	1 944	0,08
4 602	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	4 560	0,18
1 917	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	1 828	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
4 985	Suez	EUR	4,625 %	03/11/28	5 101	0,21
5 368	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	5 706	0,23
1 534	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	1 441	0,06
3 068	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,000 %	14/03/25	2 897	0,12
2 684	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2,125 %	09/04/25	2 571	0,10
3 835	Veolia Environnement	EUR	1,496 %	30/11/26	3 573	0,14
3 835	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	17/09/30	3 331	0,13
6 902	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	6 036	0,24
767	Vinci	EUR	1,000 %	26/09/25	727	0,03
1 917	Vinci	EUR	3,375 %	17/10/32	1 875	0,08
3 835	WPP Finance	EUR	2,250 %	22/09/26	3 624	0,15
4 579	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	4 576	0,18
					350 849	14,08
Allemagne						
2 301	Aareal Bank	EUR	4,500 %	25/07/25	2 234	0,09
3 835	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	3 735	0,15
767	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	722	0,03
3 835	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	3 944	0,16
3 451	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	3 366	0,13
3 835	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	3 760	0,15
3 835	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	3 858	0,15
1 917	BASF	EUR	3,125 %	29/06/28	1 879	0,08
2 684	BASF	EUR	4,500 %	08/03/35	2 780	0,11
57 520	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	57 101	2,29
3 740	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	4,250 %	04/07/39	4 595	0,18
3 835	Commerzbank	EUR	1,125 %	19/09/25	3 544	0,14
7 669	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	7 205	0,29
7 286	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	7 278	0,29
3 451	Commerzbank	EUR	6,750 %	05/10/33	3 427	0,14
3 835	Covestro	EUR	4,750 %	15/11/28	3 914	0,16
1 917	Deutsche Boerse	EUR	2,000 %	23/06/48	1 686	0,07
3 835	Deutsche Pfandbriefbank	EUR	4,375 %	28/08/26	3 757	0,15
1 917	Deutsche Telekom	EUR	2,250 %	29/03/39	1 661	0,07
1 150	Deutsche Wohnen	EUR	1,000 %	30/04/25	1 074	0,04
2 412	E.ON	EUR	0,875 %	08/01/25	2 305	0,09
3 835	E.ON	EUR	1,625 %	22/05/29	3 412	0,14
7 205	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	7 167	0,29
3 068	Eurogrid	EUR	3,279 %	05/09/31	2 978	0,12
3 835	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	3 582	0,14
3 869	Fresenius & Co	EUR	1,875 %	24/05/25	3 707	0,15
1 917	Fresenius & Co	EUR	5,000 %	28/11/29	1 941	0,08
3 835	Fresenius Medical Care & Co	EUR	3,875 %	20/09/27	3 795	0,15
3 800	Gruenenthal	EUR	6,750 %	15/05/30	3 891	0,16
3 835	Hannover Rueck	EUR	5,875 %	26/08/43	4 003	0,16
3 835	Hannover Rueck	EUR	3,375 %	Perp.	3 680	0,15
3 835	Henkel & Co	EUR	2,625 %	13/09/27	3 716	0,15
3 451	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	3 050	0,12
2 301	Infineon Technologies	EUR	2,875 %	Perp.	2 195	0,09
3 835	Infineon Technologies	EUR	3,625 %	Perp.	3 510	0,14
2 301	Knorr-Bremse	EUR	1,125 %	13/06/25	2 188	0,09
6 902	Knorr-Bremse	EUR	3,250 %	21/09/27	6 786	0,27
3 835	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	3 442	0,14
1 917	Merck	EUR	3,375 %	12/12/74	1 889	0,08
1 150	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	1 096	0,04
1 534	Merck	EUR	2,875 %	25/06/79	1 350	0,05
3 835	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	3 431	0,14
4 602	Merck Financial Services	EUR	1,875 %	15/06/26	4 362	0,17
4 985	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	EUR	3,250 %	26/05/49	4 535	0,18
2 301	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs	EUR	1,750 %	05/07/25	2 195	0,09
6 902	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	7 011	0,28
8 820	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	9 051	0,36
4 985	Talanx	EUR	4,000 %	25/10/29	5 016	0,20
1 917	Talanx	EUR	1,750 %	01/12/42	1 436	0,06
1 917	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	1 921	0,08
3 451	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	3 152	0,13
5 752	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	5 646	0,23
1 917	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	1 633	0,07
7 669	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	7 501	0,30
					248 093	9,96

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Guernesey						
1 917	Globalworth Real Estate Investments	EUR	3,000 %	29/03/25	1 586	0,06
3 835	Sirius Real Estate	EUR	1,125 %	22/06/26	3 171	0,13
					4 757	0,19
Hong Kong						
1 150	Lenovo Group	USD	6,536 %	27/07/32	1 064	0,04
					1 064	0,04
Islande						
7 155	Arion Banki	EUR	7,250 %	25/05/26	7 127	0,29
					7 127	0,29
Indonésie						
7 669	Pertamina Geothermal Energy	USD	5,150 %	27/04/28	7 003	0,28
					7 003	0,28
Irlande						
3 068	Abbott Ireland Financing	EUR	1,500 %	27/09/26	2 871	0,11
6 856	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	6 696	0,27
9 970	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	10 280	0,41
5 752	AIB Group	EUR	4,625 %	23/07/29	5 653	0,23
1 534	Bank of Ireland Group	EUR	1,000 %	25/11/25	1 458	0,06
2 301	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	2 300	0,09
2 431	Experian Europe	EUR	1,560 %	16/05/31	2 074	0,08
9 587	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	7 864	0,31
1 917	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	1 935	0,08
7 669	Linde	EUR	3,625 %	12/06/34	7 616	0,31
6 692	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	6 701	0,27
552	Roadster Finance	EUR	2,375 %	08/12/27	455	0,02
1 534	Zurich Finance Ireland Designated Activity	EUR	1,875 %	17/09/50	1 229	0,05
					57 132	2,29
Italie						
3 835	Aeroporti di Roma	EUR	1,625 %	08/06/27	3 564	0,14
1 917	Aeroporti di Roma	EUR	1,750 %	30/07/31	1 557	0,06
7 669	Assicurazioni Generali	EUR	5,800 %	06/07/32	8 018	0,32
1 917	Assicurazioni Generali	EUR	5,399 %	20/04/33	1 943	0,08
4 218	Assicurazioni Generali	EUR	5,500 %	27/10/47	4 253	0,17
383	Assicurazioni Generali	EUR	4,596 %	Perp.	373	0,02
6 166	ASTM	EUR	1,625 %	08/02/28	5 461	0,22
2 301	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	2 273	0,09
6 519	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	6 537	0,26
8 095	Bormioli Pharma	EUR	8,812 %	15/05/28	7 910	0,32
2 301	CA Auto Bank	EUR	4,250 %	24/03/24	2 301	0,09
4 943	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano	EUR	5,885 %	16/02/27	4 953	0,20
1 917	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	1 832	0,07
11 504	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	11 609	0,47
5 752	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	5 799	0,23
8 053	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	3,750 %	14/04/27	7 922	0,32
3 306	FinecoBank Banca Fineco	EUR	0,500 %	21/10/27	2 881	0,12
4 218	Intesa Sanpaolo	EUR	1,500 %	10/04/24	4 136	0,17
7 669	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	7 702	0,31
16 052	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	16 038	0,64
1 917	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	16/03/28	1 636	0,07
2 301	Intesa Sanpaolo	EUR	5,250 %	13/01/30	2 366	0,09
3 835	Intesa Sanpaolo	EUR	4,875 %	19/05/30	3 834	0,15
5 549	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	5 496	0,22
7 669	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4,625 %	07/02/29	7 655	0,31
3 835	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	3 764	0,15
3 835	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	3 567	0,14
3 835	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	3 713	0,15
11 504	UniCredit	EUR	5,850 %	15/11/27	11 787	0,47
6 220	UniCredit	EUR	4,800 %	17/01/29	6 230	0,25
1 150	UniCredit	EUR	1,625 %	18/01/32	910	0,04
					158 020	6,34
Japon						
7 669	East Japan Railway	EUR	2,614 %	08/09/25	7 459	0,30
7 669	East Japan Railway	EUR	3,245 %	08/09/30	7 482	0,30
11 504	East Japan Railway	EUR	4,110 %	22/02/43	11 639	0,47
3 835	Mizuho Financial Group	EUR	3,490 %	05/09/27	3 731	0,15
2 301	NTT Finance	EUR	0,082 %	13/12/25	2 098	0,08
3 835	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	0,934 %	11/10/24	3 687	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Japon (suite)						
1 534	Sumitomo Mitsui Financial Group	EUR	1,546 %	15/06/26	1 422	0,06
5 752	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	5 448	0,22
1 150	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	1 082	0,04
					44 048	1,77
Jersey						
5 752	Aptiv	EUR	1,500 %	10/03/25	5 489	0,22
					5 489	0,22
Luxembourg						
1 917	CPI Property Group	EUR	2,750 %	12/05/26	1 561	0,06
1 917	CPI Property Group	EUR	1,625 %	23/04/27	1 402	0,06
5 687	Cromwell Ereit Lux Finco	EUR	2,125 %	19/11/25	4 908	0,20
2 681	Eurofins Scientific	EUR	2,125 %	25/07/24	2 622	0,11
5 752	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	5 582	0,22
9 314	Eurofins Scientific	EUR	6,750 %	Perp.	9 319	0,37
1 917	John Deere Cash Management	EUR	2,200 %	02/04/32	1 747	0,07
3 835	Novartis Finance	EUR	1,625 %	09/11/26	3 599	0,15
5 990	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	5 292	0,21
3 835	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	3 035	0,12
1 917	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	1 794	0,07
1 323	Prologis International Funding II	EUR	3,125 %	01/06/31	1 173	0,05
3 068	Segro Capital	EUR	1,250 %	23/03/26	2 781	0,11
2 684	Segro Capital	EUR	1,875 %	23/03/30	2 255	0,09
1 281	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/11/25	1 177	0,05
1 917	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	1 797	0,07
3 835	Swiss Re Finance Luxembourg	EUR	2,534 %	30/04/50	3 208	0,13
					53 252	2,14
Mexique						
3 835	America Movil	EUR	1,500 %	10/03/24	3 762	0,15
					3 762	0,15
Pays-Bas						
1 917	ABB Finance	EUR	3,375 %	16/01/31	1 882	0,08
1 917	Achmea	EUR	3,625 %	29/11/25	1 894	0,08
8 329	Achmea	EUR	6,750 %	26/12/43	8 395	0,34
5 752	Achmea	EUR	4,250 %	Perp.	5 598	0,22
7 669	Aegon	EUR	4,000 %	25/04/44	7 542	0,30
1 917	AGCO International Holdings	EUR	0,800 %	06/10/28	1 598	0,06
3 835	American Medical Systems Europe	EUR	1,375 %	08/03/28	3 455	0,14
4 625	Arcadis	EUR	4,875 %	28/02/28	4 625	0,19
3 835	Argentum Netherlands for Zurich Insurance	EUR	3,500 %	01/10/46	3 604	0,14
1 534	ASML Holding	EUR	1,625 %	28/05/27	1 430	0,06
9 721	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	10 136	0,41
3 835	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	3 783	0,15
3 835	ASR Nederland	EUR	5,000 %	Perp.	3 778	0,15
3 835	Citycon Treasury	EUR	2,500 %	01/10/24	3 672	0,15
4 594	Citycon Treasury	EUR	1,625 %	12/03/28	3 358	0,13
3 835	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	3 743	0,15
1 917	Compass Group Finance Netherlands	EUR	1,500 %	05/09/28	1 737	0,07
4 985	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	4 930	0,20
2 301	CTP	EUR	0,500 %	21/06/25	2 051	0,08
6 519	de Volksbank	EUR	2,375 %	04/05/27	6 079	0,24
6 519	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	6 536	0,26
1 917	Deutsche Telekom International Finance	EUR	4,500 %	28/10/30	2 042	0,08
2 684	Digital Dutch Finco	EUR	1,500 %	15/03/30	2 110	0,08
4 218	ELM for Firmenich International	EUR	3,750 %	Perp.	4 043	0,16
1 917	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	1 914	0,08
3 835	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	3 757	0,15
3 835	Givaudan Finance Europe	EUR	1,625 %	22/04/32	3 219	0,13
1 917	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	0,250 %	13/10/24	1 687	0,07
1 150	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	03/03/27	865	0,03
8 436	House of HR Group	EUR	9,000 %	03/11/29	8 352	0,34
1 917	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	1 488	0,06
3 068	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	2 766	0,11
7 286	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	7 089	0,28
7 669	ING Groep	EUR	2,125 %	23/05/26	7 316	0,29
4 601	ING Groep	EUR	4,875 %	14/11/27	4 638	0,19
2 301	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	2 176	0,09
5 752	ING Groep	EUR	4,125 %	24/08/33	5 428	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
3 451	ING Groep	EUR	5,250 %	14/11/33	3 645	0,15
3 835	ING Groep	EUR	5,000 %	20/02/35	3 741	0,15
3 627	IPD 3	EUR	8,000 %	15/06/28	3 709	0,15
2 301	JAB Holdings	EUR	4,750 %	29/06/32	2 326	0,09
2 684	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	0,875 %	19/09/24	2 588	0,10
3 697	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	3 664	0,15
13 421	Koninklijke KPN	EUR	6,000 %	Perp.	13 616	0,55
5 752	LeasePlan	EUR	3,500 %	09/04/25	5 652	0,23
1 001	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	761	0,03
1 798	NE Property	EUR	3,375 %	14/07/27	1 616	0,06
9 587	NN Group	EUR	5,250 %	01/03/43	9 138	0,37
3 869	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	3 876	0,16
767	NN Group	EUR	4,625 %	13/01/48	741	0,03
1 917	NN Group	EUR	4,500 %	Perp.	1 857	0,07
1 534	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,000 %	04/06/24	1 481	0,06
667	Novo Nordisk Finance Netherlands	EUR	0,750 %	31/03/25	632	0,03
3 835	Prosus	EUR	1,207 %	19/01/26	3 494	0,14
3 835	Prosus	EUR	1,539 %	03/08/28	3 162	0,13
1 204	Prosus	EUR	1,288 %	13/07/29	920	0,04
3 835	RELX Finance	EUR	1,000 %	22/03/24	3 747	0,15
3 068	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	3 067	0,12
5 177	Rentokil Initial Finance	EUR	3,875 %	27/06/27	5 146	0,21
3 835	Roche Finance Europe	EUR	0,875 %	25/02/25	3 688	0,15
7 669	Signify	EUR	2,000 %	11/05/24	7 524	0,30
5 752	Stellantis	EUR	2,000 %	23/03/24	5 672	0,23
4 540	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	4 548	0,18
7 458	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	7 349	0,29
9 587	Sudzucker International Finance	EUR	5,125 %	31/10/27	9 862	0,40
8 053	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	7 789	0,31
7 669	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	7 851	0,32
3 401	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	2 342	0,09
2 301	Universal Music Group	EUR	3,000 %	30/06/27	2 226	0,09
5 752	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	5 035	0,20
7 669	Vestas Wind Systems Finance	EUR	2,000 %	15/06/34	6 303	0,25
6 711	VIA Outlets	EUR	1,750 %	15/11/28	5 397	0,22
3 835	Wabtec Transportation Netherlands	EUR	1,250 %	03/12/27	3 333	0,13
3 451	WPC Eurobond	EUR	1,350 %	15/04/28	2 935	0,12
					309 149	12,41
Nouvelle-Zélande						
5 752	Chorus	EUR	3,625 %	07/09/29	5 609	0,22
					5 609	0,22
Norvège						
8 417	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	8 160	0,32
5 752	Norsk Hydro	EUR	1,125 %	11/04/25	5 419	0,22
					13 579	0,54
Pologne						
4 770	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	EUR	5,625 %	01/02/26	4 784	0,19
					4 784	0,19
Roumanie						
7 286	Banca Comerciala Romana	EUR	7,625 %	19/05/27	7 456	0,30
					7 456	0,30
Slovaquie						
4 218	Tatra Banka	EUR	5,952 %	17/02/26	4 188	0,17
					4 188	0,17
Slovénie						
3 835	Nova Kreditna Banka Maribor	EUR	7,375 %	29/06/26	3 869	0,16
6 902	Nova Ljubljanska Banka	EUR	7,125 %	27/06/27	7 024	0,28
					10 893	0,44
Corée du Sud						
7 669	Korea Housing Finance	USD	4,625 %	24/02/28	6 928	0,28
3 068	Shinhan Bank	EUR	0,250 %	16/10/24	2 912	0,11
					9 840	0,39
Espagne						
1 917	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	1 885	0,08
13 038	Abanca Corp Bancaria	EUR	8,375 %	23/09/33	13 054	0,52
3 835	Abertis Infraestructuras	EUR	1,375 %	20/05/26	3 571	0,14
1 917	Abertis Infraestructuras	EUR	2,375 %	27/09/27	1 795	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
5 752	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	5 645	0,23
7 669	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	0,375 %	07/10/27	6 663	0,27
9 970	Acciona Energia Financiacion Filiales	EUR	3,750 %	25/04/30	9 791	0,39
1 150	Amadeus IT Group	EUR	2,875 %	20/05/27	1 109	0,04
1 534	Amadeus IT Group	EUR	1,875 %	24/09/28	1 403	0,06
5 752	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	5 391	0,22
1 534	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,500 %	10/02/27	1 488	0,06
4 218	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	3,375 %	20/09/27	4 090	0,16
1 917	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,625 %	13/01/31	1 916	0,08
17 256	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	5,750 %	15/09/33	17 084	0,69
8 053	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	8 197	0,33
2 684	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	2 554	0,10
4 218	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	4 256	0,17
5 369	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	5 265	0,21
6 135	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	6 120	0,25
4 985	Banco Santander	GBP	1,375 %	31/07/24	5 503	0,22
4 985	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	4 896	0,20
3 835	Banco Santander	EUR	3,125 %	19/01/27	3 659	0,15
2 684	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	2 668	0,11
3 068	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	2 621	0,10
1 917	CaixaBank	EUR	0,625 %	01/10/24	1 835	0,07
9 203	CaixaBank	EUR	4,625 %	16/05/27	9 121	0,37
3 835	CaixaBank	EUR	3,750 %	07/09/29	3 792	0,15
2 684	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	2 763	0,11
3 835	CaixaBank	EUR	6,250 %	23/02/33	3 859	0,15
10 354	CaixaBank	EUR	6,125 %	30/05/34	10 273	0,41
7 669	FCC Servicios Medio Ambiente Holding	EUR	1,661 %	04/12/26	7 035	0,28
9 970	Ibercaja Banco	EUR	5,625 %	07/06/27	9 943	0,40
9 203	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	8 933	0,36
5 752	Inmobiliaria Colonial Socimi	EUR	2,000 %	17/04/26	5 408	0,22
2 684	Mapfre	EUR	2,875 %	13/04/30	2 312	0,09
4 985	Mapfre	EUR	4,375 %	31/03/47	4 741	0,19
3 835	Merlin Properties Socimi	EUR	1,750 %	26/05/25	3 643	0,15
3 835	Merlin Properties Socimi	EUR	1,875 %	02/11/26	3 531	0,14
3 835	Redeia	EUR	4,625 %	Perp.	3 780	0,15
1 150	Santander Consumer Finance	EUR	1,000 %	27/02/24	1 128	0,05
4 602	Telefonica Emisiones	EUR	2,592 %	25/05/31	4 284	0,17
2 301	Telefonica Emisiones	EUR	1,807 %	21/05/32	1 965	0,08
1 534	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	1 523	0,06
					210 493	8,45
Suède						
3 834	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	3 585	0,14
5 368	Electrolux	EUR	4,125 %	05/10/26	5 387	0,21
3 068	EQT	EUR	2,375 %	06/04/28	2 706	0,11
3 835	EQT	EUR	2,875 %	06/04/32	3 061	0,12
5 752	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,000 %	09/11/26	5 686	0,23
3 835	Svenska Handelsbanken	EUR	0,125 %	18/06/24	3 696	0,15
7 669	Svenska Handelsbanken	EUR	3,250 %	01/06/33	7 018	0,28
3 068	Telia	EUR	3,875 %	01/10/25	3 061	0,12
767	Telia	EUR	3,000 %	07/09/27	744	0,03
11 504	Telia	EUR	4,625 %	21/12/82	11 166	0,45
1 917	Telia	EUR	2,750 %	30/06/83	1 696	0,07
4 985	Vattenfall	GBP	6,875 %	17/08/83	5 715	0,23
1 534	Volvo Car	EUR	2,000 %	24/01/25	1 469	0,06
6 657	Volvo Car	EUR	4,250 %	31/05/28	6 407	0,26
					61 397	2,46
Suisse						
1 917	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	1 976	0,08
1 918	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	1 768	0,07
5 752	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	5 675	0,23
					9 419	0,38
Royaume-Uni						
3,835	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	3 870	0,16
7 669	AstraZeneca	EUR	3,625 %	03/03/27	7 651	0,31
8 724	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	8 804	0,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
3 835	Aviva	EUR	3,875 %	03/07/44	3 758	0,15
1 534	Aviva	EUR	3,375 %	04/12/45	1 454	0,06
3 835	Brambles Finance	EUR	1,500 %	04/10/27	3 521	0,14
1 917	British Telecommunications	EUR	1,000 %	21/11/24	1 839	0,07
3 835	British Telecommunications	EUR	0,500 %	12/09/25	3 551	0,14
383	British Telecommunications	EUR	1,500 %	23/06/27	349	0,01
5 733	British Telecommunications	EUR	2,750 %	30/08/27	5 476	0,22
2 305	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	2 181	0,09
3 835	DS Smith	EUR	1,375 %	26/07/24	3 708	0,15
3 835	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	3 412	0,14
7 669	HSBC Holdings	EUR	4,752 %	10/03/28	7 673	0,31
2 684	HSBC Holdings	EUR	6,364 %	16/11/32	2 736	0,11
10 587	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	10 653	0,43
5 944	Inchcape PLC	GBP	6,500 %	09/06/28	6 732	0,27
2 899	Informa	EUR	2,125 %	06/10/25	2 766	0,11
4 602	Informa	EUR	1,250 %	22/04/28	3 998	0,16
2 684	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	2 595	0,10
767	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	712	0,03
7 669	Intermediate Capital Group	EUR	1,625 %	17/02/27	6 442	0,26
3 835	International Distributions Services	EUR	2,375 %	29/07/24	3 755	0,15
7 669	Lloyds Banking Group	EUR	3,500 %	01/04/26	7 505	0,30
7 669	Lloyds Banking Group	EUR	4,500 %	11/01/29	7 567	0,30
2 301	Mobico Group	GBP	4,250 %	Perp.	2 350	0,09
1 917	Mondi Finance	EUR	1,500 %	15/04/24	1 877	0,08
1 917	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	1 791	0,07
3 835	Motability Operations Group	EUR	0,875 %	14/03/25	3 636	0,15
4 855	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	4 817	0,19
3 451	National Grid	EUR	4,275 %	16/01/35	3 411	0,14
1 917	Nationwide Building Society	EUR	1,500 %	08/03/26	1 813	0,07
2 301	Nationwide Building Society	EUR	2,000 %	25/07/29	2 202	0,09
1 534	NatWest Group	EUR	0,750 %	15/11/25	1 453	0,06
1 917	NatWest Group	EUR	1,750 %	02/03/26	1 821	0,07
17 839	NatWest Group	EUR	4,699 %	14/03/28	17 750	0,71
7 669	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	7 439	0,30
5 752	NatWest Group	EUR	5,763 %	28/02/34	5 685	0,23
7 669	NGG Finance	EUR	2,125 %	05/09/82	6 620	0,27
2 561	Pearson Funding	GBP	3,750 %	04/06/30	2 535	0,10
6 120	Sage Group	EUR	3,820 %	15/02/28	6 047	0,24
3 835	Sky	EUR	2,500 %	15/09/26	3 680	0,15
6 561	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	6 667	0,27
2 232	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	2 119	0,08
5 541	SSE	EUR	3,125 %	Perp.	5 040	0,20
4 602	SSE	EUR	4,000 %	Perp.	4 240	0,17
3 068	Standard Chartered	EUR	3,125 %	19/11/24	3 020	0,12
3 835	Standard Chartered	EUR	0,900 %	02/07/27	3 416	0,14
1 917	Standard Chartered	EUR	1,625 %	03/10/27	1 739	0,07
6 135	Standard Chartered	EUR	4,874 %	10/05/31	6 066	0,24
3 835	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,000 %	18/04/27	3 464	0,14
483	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	409	0,02
3 835	Vodafone Group	EUR	1,875 %	11/09/25	3 666	0,15
3 835	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	3 503	0,14
7 669	Whitbread Group	GBP	2,375 %	31/05/27	7 442	0,30
1 917	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	1 773	0,07
					240 199	9,64
États-Unis						
5 752	American Tower	EUR	4,125 %	16/05/27	5 692	0,23
10 261	Amgen	USD	5,250 %	02/03/25	9 359	0,38
3 835	Apple	EUR	1,625 %	10/11/26	3 607	0,14
3 835	AT&T	EUR	3,500 %	17/12/25	3 793	0,15
1 534	AT&T	EUR	1,800 %	05/09/26	1 433	0,06
1 917	AT&T	EUR	2,350 %	05/09/29	1 744	0,07
5 192	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	5 151	0,21
1 534	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	1 460	0,06
3 835	AT&T	EUR	3,375 %	15/03/34	3 589	0,14
15 760	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	15 810	0,63
3 835	Autoliv	EUR	4,250 %	15/03/28	3 807	0,15
3 068	Avery Dennison	EUR	1,250 %	03/03/25	2 901	0,12
7 669	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	7 218	0,29
5 752	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	5 321	0,21
20 201	Bank of America	EUR	4,134 %	12/06/28	20 021	0,80
2 301	Bank of America	EUR	3,648 %	31/03/29	2 233	0,09
6 519	Becton Dickinson & Co	EUR	1,900 %	15/12/26	6 142	0,25
2 443	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	2 518	0,10
11 032	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	10 984	0,44
1 917	Bristol-Myers Squibb	EUR	1,750 %	15/05/35	1 602	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
3 068	Coca-Cola	EUR	1,875 %	22/09/26	2 916	0,12
1 917	Danaher	EUR	2,100 %	30/09/26	1 818	0,07
5 752	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	5 357	0,22
11 504	Digital Euro Finco	EUR	2,500 %	16/01/26	10 724	0,43
4 601	Discovery Communications	EUR	1,900 %	19/03/27	4 208	0,17
1 917	DXC Technology	EUR	1,750 %	15/01/26	1 779	0,07
1 917	Ecolab	EUR	2,625 %	08/07/25	1 869	0,08
5 752	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	5 421	0,22
2 301	General Mills	EUR	1,500 %	27/04/27	2 114	0,09
4 870	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	4 877	0,20
3 363	General Motors Financial	EUR	4,300 %	15/02/29	3 278	0,13
3 835	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	3 784	0,15
3 835	Goldman Sachs Group	EUR	2,000 %	01/11/28	3 468	0,14
5 752	Goldman Sachs Group	EUR	4,000 %	21/09/29	5 680	0,23
6 684	Harley-Davidson Financial Services	EUR	5,125 %	05/04/26	6 748	0,27
11 504	Illumina	USD	5,800 %	12/12/25	10 572	0,42
2 684	JPMorgan Chase & Co	EUR	3,000 %	19/02/26	2 631	0,11
1 917	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	29/10/26	1 775	0,07
1 917	Linde	EUR	1,625 %	01/12/25	1 831	0,07
8 705	McDonald's	EUR	4,250 %	07/03/35	8 928	0,36
2 301	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	1,750 %	25/05/25	2 196	0,09
6 902	Microsoft	EUR	3,125 %	06/12/28	6 923	0,28
3 835	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	3 586	0,14
3 835	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	3 535	0,14
3 835	Mondelez International	EUR	2,375 %	06/03/35	3 285	0,13
1 150	Moody's	EUR	1,750 %	09/03/27	1 069	0,04
3 835	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	3 690	0,15
7 286	Morgan Stanley	EUR	2,103 %	08/05/26	6 956	0,28
2 301	Morgan Stanley	EUR	1,875 %	27/04/27	2 114	0,08

État des investissements et autres actifs nets
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
10 599	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	10 723	0,43
3 835	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	4 024	0,16
3 835	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	3 750	0,15
5 752	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	5 828	0,23
9 395	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer	EUR	2,875 %	30/04/28	8 178	0,33
3 835	PepsiCo	EUR	2,625 %	28/04/26	3 739	0,15
3 835	Prologis	EUR	3,000 %	02/06/26	3 714	0,15
3 835	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	3 723	0,15
1 917	PVH	EUR	3,625 %	15/07/24	1 908	0,08
4 601	PVH	EUR	3,125 %	15/12/27	4 397	0,18
1 917	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	1 908	0,08
1 917	Rewity	EUR	1,875 %	19/07/26	1 785	0,07
1 215	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,375 %	15/04/32	1 094	0,04
1 035	Thermo Fisher Scientific	EUR	3,650 %	21/11/34	1 020	0,04
5 752	Thermo Fisher Scientific	EUR	2,875 %	24/07/37	5 136	0,21
3 835	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	3 776	0,15
3 068	Verizon Communications	EUR	1,875 %	26/10/29	2 711	0,11
6 204	Verizon Communications	EUR	4,250 %	31/10/30	6 287	0,25
3 835	Verizon Communications	EUR	4,750 %	31/10/34	4 023	0,16
3 835	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	3 801	0,15
8 244	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	8 123	0,33
					327 165	13,13
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					2 385 479	95,73
INVESTISSEMENTS					2 385 479	95,73

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(11)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(1 272 810)	11 770	0,47
(3)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(375 578)	1 373	0,06
(7)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(733 950)	4 725	0,19
TOTAL DES CONTRATS À TERME					17 868	0,72

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
43 579	EUR	37 565	GBP	27/07/23	(152)	(0,01)
35 966	EUR	39 583	USD	27/07/23	(277)	(0,01)
3 670	GBP	4 293	EUR	27/07/23	(20)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(449)	(0,02)
PRODUITS DÉRIVÉS					17 419	0,70
AUTRES ACTIFS NETS					89 069	3,57
TOTAL DE L'ACTIF NET					**2 491 967**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank (Londres).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
1 717 114	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	1 755 070	0,38
1 371 707	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	1 356 601	0,29
4 242 284	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	3 825 123	0,82
					6 936 794	1,49
Autriche						
2 705 537	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	2 668 706	0,57
4 689 597	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	4 060 441	0,87
992 030	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	813 417	0,18
1 803 691	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	1 794 274	0,39
					9 336 838	2,01
Belgique						
1 442 953	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	1 302 385	0,28
992 030	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	945 856	0,20
721 480	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	636 468	0,14
1 082 216	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	896 287	0,19
992 030	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	981 798	0,21
1 172 402	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	1 122 921	0,24
1 803 692	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	1 374 043	0,30
1 262 584	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	1 130 714	0,24
0	KBC Group *	EUR	3,000 %	25/08/30	0	0,00
2 344 798	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	2 334 995	0,50
					10 725 467	2,30
Bermudes						
2 058 011	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	2 040 716	0,44
					2 040 716	0,44
Canada						
1 737 856	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	1 679 673	0,36
					1 679 673	0,36
Danemark						
2 101 300	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	2 079 297	0,45
1 940 772	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	1 829 393	0,39
2 240 184	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	2 238 504	0,48
1 004 656	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	1 000 846	0,21
					7 148 040	1,53
Finlande						
1 898 385	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	1 872 597	0,40
741 317	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	712 882	0,15
1 552 076	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	1 338 660	0,29
					3 924 139	0,84
France						
631 293	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	625 090	0,13
1 713 507	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	1 527 287	0,33
3 336 829	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	3 149 980	0,68
2 976 090	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	2 941 326	0,63
1 857 802	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	1 813 380	0,39
2 074 246	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	1 763 893	0,38
3 968 120	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	3 962 382	0,85
1 352 769	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	1 267 026	0,27
1 262 584	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	1 227 493	0,26
901 845	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	895 075	0,19
1 442 955	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	1 352 724	0,29
1 172 400	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	1 014 475	0,22
1 262 584	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	1 175 227	0,25
1 262 584	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	1 257 528	0,27
7 124 582	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	6 787 034	1,46
1 803 691	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	1 787 203	0,38
1 713 506	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	1 882 871	0,40
4 960 151	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	4 505 816	0,97
1 533 137	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	1 533 475	0,33

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
1 262 584	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	1 267 801	0,27
1 893 877	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	1 585 141	0,34
1 893 878	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	1 656 745	0,36
1 713 506	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	1 734 146	0,37
1 172 400	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	948 429	0,20
1 984 062	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	1 757 988	0,38
901 845	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	876 417	0,19
1 082 215	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	1 028 991	0,22
901 845	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	905 548	0,19
2 254 614	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	2 284 330	0,49
967 680	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	911 783	0,20
541 109	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	473 835	0,10
992 030	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	989 543	0,21
1 442 955	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	1 310 408	0,28
1 352 768	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	1 041 692	0,22
2 254 614	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	1 979 779	0,43
901 846	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	728 870	0,16
901 846	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	876 185	0,19
3 968 120	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	3 864 929	0,83
1 352 770	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	934 952	0,20
992 030	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	906 485	0,19
631 292	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	468 180	0,10
1 442 953	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	1 115 769	0,24
631 293	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	601 032	0,13
721 478	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	632 117	0,14
3 697 567	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	3 206 690	0,69
2 254 614	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	2 087 725	0,45
1 803 691	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	1 787 193	0,38
450 923	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	429 956	0,09
811 661	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	862 668	0,19
721 477	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	637 838	0,14
2 525 168	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	2 372 776	0,51
1 323 909	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	1 103 767	0,24
1 812 712	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	1 757 297	0,38
578 985	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	446 571	0,10
1 093 038	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	954 889	0,20
901 846	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	768 039	0,16
631 293	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	545 168	0,12
1 893 876	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	1 424 183	0,31
1 893 877	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	1 538 349	0,33
811 661	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	735 557	0,16
1 268 897	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	1 268 073	0,27
					93 277 119	20,03
Allemagne						
9 469 378	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	9 236 355	1,98
1 533 138	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	1 542 548	0,33
901 846	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	867 556	0,19
1 082 215	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	1 004 541	0,21
1 623 322	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	1 524 941	0,33
1 893 877	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	1 682 763	0,36
541 107	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	540 547	0,12
2 208 620	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	2 195 770	0,47
548 323	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	277 510	0,06
631 292	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	509 793	0,11
711 557	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	617 921	0,13
1 101 153	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	1 095 254	0,23
1 442 953	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	1 429 165	0,31
1 713 507	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	1 382 044	0,30
2 434 983	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	2 274 820	0,49
1 262 585	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	1 115 784	0,24
811 662	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	706 910	0,15
3 066 275	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	2 752 627	0,59
541 107	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	381 373	0,08
2 525 169	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	2 405 855	0,52
901 846	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	925 473	0,20
1 352 768	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	1 401 882	0,30
270 554	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	264 601	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
180 369	Vonovia	EUR	1,000 %	16/06/33	122 907	0,03
1 352 769	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	754 195	0,16
					37 013 135	7,95
Hong Kong						
1 604 384	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	1 272 844	0,27
					1 272 844	0,27
Irlande						
2 162 625	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	2 160 707	0,46
2 536 893	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	1 938 790	0,42
2 760 550	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	2 444 370	0,53
2 996 835	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	2 458 428	0,53
1 127 307	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	1 073 878	0,23
901 845	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	895 810	0,19
2 453 020	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	2 434 210	0,52
937 919	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	939 306	0,20
1 697 273	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	1 699 174	0,37
1 827 140	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	1 587 160	0,34
2 114 829	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	1 716 395	0,37
					19 348 228	4,16
Italie						
374 267	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	309 217	0,07
782 802	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	773 198	0,17
1 939 869	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	1 945 270	0,42
942 428	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	769 257	0,16
1 983 160	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	1 439 904	0,31
739 513	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	733 842	0,16
1 513 297	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	1 502 354	0,32
3 607 384	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	3 433 490	0,74
450 924	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	386 329	0,08
2 498 114	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	1 891 984	0,41
2 822 778	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	2 662 368	0,57
1 180 517	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	988 368	0,21
2 274 455	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	2 100 780	0,45
624 980	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	581 338	0,12
1 703 586	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	1 649 658	0,35
1 419 507	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	1 189 119	0,26
					22 356 476	4,80
Japon						
721 476	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	683 289	0,15
2 008 412	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	1 889 474	0,40
920 787	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	741 391	0,16
					3 314 154	0,71
Jersey						
3 988 862	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	3 751 677	0,81
586 200	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	465 488	0,10
					4 217 165	0,91
Luxembourg						
1 719 820	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	1 701 332	0,37
2 769 571	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	2 080 493	0,45
1 617 912	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	1 282 701	0,28
631 293	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	575 275	0,12
1 353 670	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	953 533	0,20
901 846	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	605 639	0,13
1 281 523	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	1 132 318	0,24

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
2 060 717	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	1 631 011	0,35
2 840 817	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	2 513 245	0,54
					12 475 547	2,68
Pays-Bas						
1 984 062	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	1 743 977	0,38
631 292	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	618 414	0,13
1 803 693	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	1 693 071	0,36
1 083 116	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	1 076 282	0,23
932 508	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	859 006	0,18
1 337 437	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	1 394 508	0,30
1 623 322	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	1 364 288	0,29
1 547 567	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	1 527 345	0,33
1 645 869	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	1 471 606	0,32
1 442 953	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	1 372 887	0,30
2 344 798	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	2 306 623	0,50
1 352 768	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	1 356 219	0,29
1 438 444	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	1 017 447	0,22
2 319 547	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	2 126 478	0,46
662 857	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	479 186	0,10
1 016 380	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	995 804	0,21
769 275	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	574 715	0,12
3 144 738	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	2 969 733	0,64
1 172 400	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	1 061 142	0,23
1 487 143	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	1 507 652	0,32
721 476	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	745 901	0,16
992 030	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	817 140	0,18
2 074 247	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	2 018 089	0,43
1 984 061	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	1 885 471	0,41
2 434 984	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	2 046 329	0,44
1 984 060	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	1 964 305	0,42
1 172 399	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	1 108 999	0,24
721 476	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	643 341	0,14
631 292	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	573 708	0,12
631 293	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	447 982	0,10
2 740 709	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	2 355 752	0,51
949 643	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	941 385	0,20
1 292 345	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	983 188	0,21
2 074 245	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	2 087 943	0,45
1 984 060	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	1 825 881	0,39
991 130	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	854 376	0,18
1 026 300	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	1 026 049	0,22
1 352 768	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	1 307 202	0,28
721 478	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	635 873	0,14
1 681 942	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	1 684 947	0,36
2 213 129	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	2 180 655	0,47
1 567 409	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	1 181 094	0,25
452 728	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	382 398	0,08
4 328 861	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	4 231 461	0,91
450 923	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	436 124	0,09
1 172 399	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	1 200 237	0,26
597 925	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	453 238	0,10
406 733	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	361 410	0,08
441 002	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	492 077	0,11
2 375 462	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	1 635 541	0,35
1 346 457	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	1 212 161	0,26
514 054	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	479 811	0,10
1 803 692	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	1 761 926	0,38
541 110	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	509 133	0,11
1 623 323	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	1 415 020	0,30
1 533 138	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	905 147	0,19
					72 307 677	15,53
Norvège						
2 498 113	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	2 196 466	0,47
964 974	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	957 637	0,21
					3 154 103	0,68

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Portugal						
450 923	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	465 330	0,10
					465 330	0,10
Espagne						
901 848	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	769 271	0,17
631 292	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	620 670	0,13
1 623 322	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	1 652 332	0,36
1 623 322	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	1 544 289	0,33
1 533 137	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	1 546 829	0,33
1 352 768	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	1 326 668	0,29
5 681 627	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	5 543 359	1,19
901 847	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	802 156	0,17
1 623 322	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	1 613 397	0,35
1 442 954	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	1 232 878	0,27
1 082 217	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	1 075 127	0,23
2 525 170	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	2 373 175	0,51
3 066 275	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	2 765 611	0,59
1 352 769	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	1 352 332	0,29
1 082 215	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	1 114 086	0,24
1 352 769	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	1 183 133	0,25
1 172 399	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	948 263	0,20
1 172 399	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	1 137 972	0,24
4 058 305	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	4 018 558	0,86
1 533 138	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	1 332 630	0,29
721 478	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	695 929	0,15
901 845	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	906 350	0,20
					35 555 015	7,64
Suède						
1 803 691	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	1 783 384	0,38
					1 783 384	0,38
Suisse						
2 254 614	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	2 167 656	0,47
1 888 465	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	1 831 254	0,39
2 011 116	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	1 491 383	0,32
946 938	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	944 274	0,20
					6 434 567	1,38
Royaume-Uni						
2 653 229	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	2 677 496	0,58
367 955	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	348 252	0,07
1 577 328	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	1 503 591	0,32
811 663	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	812 287	0,17
1 392 449	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	1 398 710	0,30
1 570 114	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	1 517 686	0,33
2 462 941	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	2 287 893	0,49
2 495 406	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	2 445 401	0,53
1 177 810	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	1 174 672	0,25
1 019 987	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	1 011 961	0,22
1 306 774	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	1 182 464	0,25
469 862	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	464 444	0,10
551 029	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	518 506	0,11
1 755 895	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	1 338 966	0,29
1 172 399	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	935 797	0,20
625 881	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	567 058	0,12
1 262 584	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	1 172 896	0,25
3 506 376	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	2 964 161	0,64
1 941 675	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	1 559 603	0,34
455 432	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	406 348	0,09
1 402 370	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	1 359 087	0,29
2 248 301	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	2 114 118	0,45
133 473	Vodafone Group	EUR	2,500 %	24/05/39	107 045	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni (suite)						
939 724	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	868 808	0,19
1 110 175	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	919 279	0,20
					31 656 529	6,80
États-Unis						
2 006 607	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	1 835 865	0,39
450 021	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	444 923	0,09
1 785 654	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	1 617 675	0,35
376 070	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	357 993	0,08
1 225 608	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	1 229 421	0,26
1 388 842	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	1 225 544	0,26
450 923	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	443 093	0,09
1 685 549	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	1 572 705	0,34
960 466	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	812 755	0,17
1 499 770	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	1 337 108	0,29
1 085 823	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	977 078	0,21
658 347	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	678 687	0,14
1 245 449	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	1 239 962	0,27
7 151 636	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	6 325 178	1,36
5 050 335	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	4 591 480	0,99
1 663 906	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	1 549 496	0,33
1 249 959	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	961 303	0,21
1 456 483	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	1 323 627	0,28
658 349	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	561 784	0,12
4 511 031	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	4 433 148	0,95
689 912	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	690 226	0,15
1 966 926	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	1 940 851	0,42
2 486 388	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	2 359 344	0,51
1 047 043	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	876 937	0,19
469 866	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	422 981	0,09
1 711 705	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	1 565 770	0,34
429 279	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	372 887	0,08
1 472 714	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	1 301 520	0,28
180 369	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	168 676	0,04
270 544	MMS USA Holdings	EUR	1,250 %	13/06/28	238 409	0,05
1 789 261	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	1 800 072	0,39
2 894 924	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	2 250 152	0,48
1 800 084	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	1 627 287	0,35
680 893	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	714 501	0,15
1 208 473	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	1 223 941	0,26
2 434 984	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	2 377 700	0,51
1 538 549	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	1 338 454	0,29
2 215 837	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	1 937 245	0,42
0	Prologis Euro Finance *	EUR	1,000 %	08/02/29	0	0,00
1 222 902	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	1 230 921	0,26
1 340 142	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	1 242 160	0,27
891 023	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	886 872	0,19
1 493 456	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	1 493 463	0,32
694 421	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	449 857	0,10
586 200	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	418 434	0,09
587 105	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	501 490	0,11
2 301 511	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	1 667 491	0,36
1 958 808	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	1 941 671	0,42
					66 558 137	14,30

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
Irlande				
60 128	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	5 930 458	1,28
			5 930 458	1,28
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			458 911 535	98,57
INVESTISSEMENTS			458 911 535	98,57

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
254	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	29 427 415	(92 374)	(0,02)
(150)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(20 142 339)	85 939	0,02
254	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	26 665 495	(147 186)	(0,03)
(6)	Long Gilt Future	09/23	GBP	(701 074)	12 899	0,00
(46)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(4 993 058)	61 784	0,01
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(78 938)	(0,02)

CONTRATS DE CHANGE À TERME***

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
4 937 197	EUR	5 362 373	USD	28/07/23	27 609	0,01
418 456	USD	386 638	EUR	28/07/23	(3 515)	(0,00)
1 310 034	EUR	1 123 700	GBP	23/08/23	3 533	0,00
1 245 957	EUR	1 369 903	USD	14/09/23	(5 266)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					22 361	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					(56 577)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS					6 731 193	1,44
TOTAL DE L'ACTIF NET					**465 586 151**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
*** La contrepartie pour les contrats de change à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
8 961	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	9 159	0,37
7 159	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	7 080	0,29
22 139	Sydney Airport Finance	EUR	1,750 %	26/04/28	19 962	0,80
					36 201	1,46
Autriche						
14 119	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	13 927	0,56
24 474	Raiffeisen Bank International	EUR	0,375 %	25/09/26	21 190	0,85
5 177	Raiffeisen Bank International	EUR	2,875 %	18/06/32	4 245	0,17
9 413	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	9 364	0,38
					48 726	1,96
Belgique						
7 530	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,750 %	17/03/36	6 797	0,27
5 177	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	4 936	0,20
3 765	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	3 321	0,13
5 648	Elia Transmission Belgium	EUR	0,875 %	28/04/30	4 677	0,19
5 177	Elia Transmission Belgium	EUR	3,625 %	18/01/33	5 124	0,21
6 118	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	5 860	0,24
9 413	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	0,125 %	28/01/31	7 171	0,29
6 589	KBC Group	EUR	0,250 %	01/03/27	5 901	0,24
12 237	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	12 186	0,49
					55 973	2,26
Bermudes						
10 740	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	10 650	0,43
					10 650	0,43
Canada						
9 069	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	8 766	0,35
					8 766	0,35
Danemark						
10 966	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	10 851	0,44
10 128	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	9 547	0,38
11 691	Orsted	EUR	3,750 %	01/03/30	11 682	0,47
5 243	Orsted	EUR	5,250 %	Perp.	5 223	0,21
					37 303	1,50
Finlande						
9 907	Nordea Bank	EUR	3,625 %	10/02/26	9 773	0,40
3 868	OP Corporate Bank	EUR	0,125 %	01/07/24	3 720	0,15
8 100	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	6 986	0,28
					20 479	0,83
France						
3 295	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	3 262	0,13
8 942	Arkema	EUR	0,125 %	14/10/26	7 970	0,32
17 414	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	16 439	0,66
15 531	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	15 350	0,62
9 695	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	9 463	0,38
10 825	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,100 %	08/10/27	9 205	0,37
20 708	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	20 678	0,83
7 060	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	16/06/32	6 612	0,27
6 589	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	6 406	0,26
4 706	Banque Stellantis France	EUR	3,875 %	19/01/26	4 671	0,19
7 530	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	7 059	0,28
6 118	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	5 294	0,21
6 589	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	6 133	0,25
6 589	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	6 563	0,26
37 181	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	35 419	1,43
9 413	Bouygues	EUR	3,875 %	17/07/31	9 327	0,38
8 942	Bouygues	EUR	5,375 %	30/06/42	9 826	0,40
25 885	BPCE	EUR	0,375 %	02/02/26	23 514	0,95
8 001	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	8 003	0,32
6 589	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	6 616	0,27
9 884	Credit Agricole	EUR	0,375 %	20/04/28	8 272	0,33
9 884	Credit Agricole	EUR	1,750 %	05/03/29	8 646	0,35
8 942	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	9 050	0,37
6 118	Credit Agricole Assurances	EUR	2,000 %	17/07/30	4 950	0,20
10 354	Credit Mutuel Arkea	EUR	0,875 %	07/05/27	9 174	0,37
4 706	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	4 574	0,18
5 648	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,875 %	25/10/29	5 370	0,22
4 706	Credit Mutuel Arkea	EUR	4,250 %	01/12/32	4 726	0,19
11 766	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	11 921	0,48
5 050	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	4 758	0,19
2 824	Engie	EUR	2,125 %	30/03/32	2 473	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
5 177	Engie	EUR	4,000 %	11/01/35	5 164	0,21
7 530	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	6 839	0,28
7 060	Klepierre	EUR	0,625 %	01/07/30	5 436	0,22
11 766	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	10 332	0,42
4 707	La Banque Postale	EUR	0,750 %	02/08/32	3 804	0,15
4 706	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	4 573	0,18
20 708	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	20 170	0,81
7 060	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	EUR	2,125 %	21/06/52	4 879	0,20
5 177	Orange	EUR	2,375 %	18/05/32	4 731	0,19
3 295	Orange	EUR	0,625 %	16/12/33	2 443	0,10
7 530	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	5 823	0,24
3 295	Societe Fonciere Lyonnaise	EUR	1,500 %	29/05/25	3 137	0,13
3 765	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	3 299	0,13
19 296	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	16 735	0,68
11 766	Societe Generale	EUR	2,625 %	30/05/29	10 895	0,44
9 413	Societe Generale	EUR	5,625 %	02/06/33	9 327	0,38
2 353	Sogecap	EUR	4,125 %	Perp.	2 244	0,09
4 236	Suez	EUR	5,000 %	03/11/32	4 502	0,18
3 765	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	3 329	0,13
13 178	TDF Infrastructure	EUR	2,500 %	07/04/26	12 383	0,50
6 909	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	5 760	0,23
9 460	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	9 171	0,37
3 022	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	2 330	0,09
5 704	TotalEnergies (négociée sur une place internationale)	EUR	2,000 %	Perp.	4 983	0,20
4 707	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	0,625 %	04/05/27	4 008	0,16
3 295	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,500 %	22/02/28	2 845	0,11
9 884	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,375 %	04/12/31	7 432	0,30
9 884	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	8 028	0,32
4 236	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	3 839	0,16
6 622	WPP Finance	EUR	4,125 %	30/05/28	6 618	0,27
					486 783	19,63
Allemagne						
49 418	Allianz	EUR	3,375 %	Perp.	48 202	1,94
8 001	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	8 050	0,32
4 706	Commerzbank	EUR	0,625 %	28/08/24	4 528	0,18
5 648	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	5 242	0,21
8 472	Commerzbank	EUR	3,000 %	14/09/27	7 958	0,32
9 884	Commerzbank	EUR	1,875 %	28/02/28	8 782	0,35
2 824	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	2 821	0,11
11 526	Continental	EUR	4,000 %	01/06/28	11 459	0,46
2 861	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,625 %	08/12/50	1 448	0,06
3 294	Deutsche Telekom	EUR	1,375 %	05/07/34	2 661	0,11
3 713	E.ON	EUR	1,625 %	29/03/31	3 225	0,13
5 747	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	5 716	0,23
7 530	Eurogrid	EUR	3,722 %	27/04/30	7 458	0,30
8 942	Eurogrid	EUR	1,113 %	15/05/32	7 212	0,29
12 707	Evonik Industries	EUR	2,250 %	25/09/27	11 872	0,48
6 589	Infineon Technologies	EUR	1,625 %	24/06/29	5 823	0,24
4 236	Infineon Technologies	EUR	2,000 %	24/06/32	3 689	0,15
16 002	LEG Immobilien	EUR	0,375 %	17/01/26	14 365	0,58
2 824	LEG Immobilien	EUR	1,500 %	17/01/34	1 990	0,08
13 178	Merck	EUR	1,625 %	25/06/79	12 555	0,51
4 706	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	4 830	0,19
7 060	Vier Gas Transport	EUR	4,625 %	26/09/32	7 316	0,30
1 412	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	1 381	0,06
941	Vonovia	EUR	1,000 %	16/06/33	641	0,03
7 060	Vonovia	EUR	1,500 %	14/06/41	3 936	0,16
					193 160	7,79
Hong Kong						
8 373	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	6 643	0,27
					6 643	0,27
Irlande						
11 286	Bank of Ireland Group	EUR	5,000 %	04/07/31	11 276	0,45
13 239	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	10 118	0,41
14 406	Dell Bank International	EUR	0,500 %	27/10/26	12 756	0,51
15 639	Hammerson Ireland Finance	EUR	1,750 %	03/06/27	12 830	0,52
5 883	Johnson Controls International via Tyco Fire & Security Finance	EUR	3,000 %	15/09/28	5 604	0,23
4 706	Linde	EUR	3,375 %	12/06/29	4 675	0,19
12 802	Permanent TSB Group Holdings	EUR	2,125 %	26/09/24	12 703	0,51

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Irlande (suite)						
4 895	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	25/04/28	4 902	0,20
8 858	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	8 868	0,36
9 535	Permanent TSB Group Holdings	EUR	3,000 %	19/08/31	8 283	0,33
11 037	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	8 957	0,36
					100 972	4,07
Italie						
1 953	Assicurazioni Generali	EUR	2,124 %	01/10/30	1 614	0,07
4 085	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	4 035	0,16
10 124	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	10 152	0,41
4 918	Enel	EUR	1,375 %	Perp.	4 014	0,16
10 350	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	7 514	0,30
3 859	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	3 830	0,15
7 897	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	7 840	0,32
18 826	Intesa Sanpaolo	EUR	0,750 %	04/12/24	17 918	0,72
2 353	Intesa Sanpaolo	EUR	1,750 %	04/07/29	2 016	0,08
13 037	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	2,375 %	22/12/30	9 874	0,40
14 731	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	1,125 %	23/04/25	13 894	0,56
6 161	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	0,750 %	02/11/28	5 158	0,21
11 870	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	10 963	0,44
3 262	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	3 034	0,12
8 890	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	8 609	0,35
7 408	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	6 206	0,25
					116 671	4,70
Japon						
3 765	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	3 566	0,14
10 481	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	9 861	0,40
4 806	Takeda Pharmaceutical	EUR	1,375 %	09/07/32	3 869	0,16
					17 296	0,70
Jersey						
20 817	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	19 579	0,79
3 059	Heathrow Funding	EUR	1,875 %	14/03/34	2 429	0,10
					22 008	0,89
Luxembourg						
8 975	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	8 879	0,36
14 454	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	1,000 %	04/05/28	10 857	0,44
8 443	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	6 694	0,27
3 295	Medtronic Global Holdings	EUR	1,125 %	07/03/27	3 002	0,12
7 064	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	4 976	0,20
4 707	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	3 161	0,13
6 688	P3 Group	EUR	0,875 %	26/01/26	5 909	0,24
10 754	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	8 512	0,34
14 825	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	13 116	0,53
					65 106	2,63
Pays-Bas						
10 354	ABN AMRO Bank	EUR	0,600 %	15/01/27	9 101	0,37
3 295	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	3 227	0,13
9 413	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	1,125 %	17/09/25	8 835	0,36
5 652	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	5 617	0,23
4 866	ASML Holding	EUR	2,250 %	17/05/32	4 483	0,18
6 980	ASR Nederland	EUR	7,000 %	07/12/43	7 277	0,29
8 472	Athora Netherlands	EUR	2,250 %	15/07/31	7 120	0,29
8 076	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	7 971	0,32
8 589	BMW Finance	EUR	1,000 %	22/05/28	7 680	0,31
7 530	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	7 165	0,29
12 237	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	12 037	0,49
7 060	de Volksbank	EUR	4,875 %	07/03/30	7 078	0,29
7 507	Digital Dutch Finco	EUR	1,000 %	15/01/32	5 310	0,21
12 105	Enel Finance International	EUR	0,250 %	17/11/25	11 097	0,45
3 459	Enel Finance International	EUR	1,125 %	17/10/34	2 501	0,10
5 304	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	5 197	0,21
4 015	Enexis Holding	EUR	0,375 %	14/04/33	2 999	0,12
16 411	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	15 498	0,62
6 118	Givaudan Finance Europe	EUR	1,000 %	22/04/27	5 538	0,22
7 761	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	7 868	0,32
3 765	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	3 893	0,16
5 177	Iberdrola International	EUR	2,250 %	Perp.	4 264	0,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
10 825	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	10 532	0,42
10 354	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	9 840	0,40
12 707	ING Groep	EUR	0,375 %	29/09/28	10 679	0,43
10 354	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	10 251	0,41
6 118	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	5 787	0,23
3 765	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	3 357	0,14
3 295	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	2 994	0,12
3 295	JAB Holdings	EUR	2,250 %	19/12/39	2 338	0,09
14 303	JDE Peet's	EUR	0,625 %	09/02/28	12 294	0,50
4 956	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	3,500 %	04/04/28	4 913	0,20
6 744	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	5 131	0,21
10 825	Mercedes-Benz International Finance	EUR	3,700 %	30/05/31	10 896	0,44
10 354	NN Group	EUR	1,625 %	01/06/27	9 529	0,38
5 172	RELX Finance	EUR	0,500 %	10/03/28	4 459	0,18
5 356	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	5 355	0,22
7 060	Stellantis	EUR	2,750 %	15/05/26	6 822	0,28
3 765	Stellantis	EUR	0,625 %	30/03/27	3 318	0,13
8 777	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	8 793	0,35
11 550	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	11 380	0,46
8 180	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	6 164	0,25
2 363	Swisscom Finance	EUR	0,375 %	14/11/28	1 995	0,08
22 591	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	22 083	0,89
2 353	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	2 276	0,09
6 118	Telefonica Europe	EUR	7,125 %	Perp.	6 264	0,25
3 120	TenneT Holding	EUR	0,125 %	30/11/32	2 365	0,10
2 123	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	1 886	0,08
2 301	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	2 568	0,10
12 397	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	8 535	0,34
7 027	Unilever Finance Netherlands	EUR	1,750 %	25/03/30	6 326	0,25
2 683	Vesteda Finance	EUR	2,000 %	10/07/26	2 504	0,10
9 413	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/04/24	9 195	0,37
2 824	Vonovia Finance	EUR	1,800 %	29/06/25	2 657	0,11
8 472	Vonovia Finance	EUR	0,625 %	09/07/26	7 384	0,30
8 001	Vonovia Finance	EUR	1,625 %	07/10/39	4 724	0,19
					377 350	15,22
Norvège						
13 037	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	11 463	0,46
5 036	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	4 997	0,20
					16 460	0,66
Portugal						
2 353	Novo Banco	EUR	9,875 %	01/12/33	2 428	0,10
					2 428	0,10
Espagne						
4 706	Abanca Corp Bancaria	EUR	0,500 %	08/09/27	4 015	0,16
3 294	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	3 239	0,13
8 472	Banco de Credito Social Cooperativo	EUR	8,000 %	22/09/26	8 623	0,35
8 472	Banco de Sabadell	EUR	2,625 %	24/03/26	8 059	0,32
8 001	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	8 072	0,32
7 060	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	6 923	0,28
29 651	Banco Santander	EUR	0,100 %	26/01/25	28 929	1,17
4 706	Banco Santander	EUR	0,300 %	04/10/26	4 186	0,17
8 472	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	8 420	0,34
7 530	Bankinter	EUR	0,625 %	06/10/27	6 434	0,26
5 648	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	5 611	0,23
13 178	CaixaBank	EUR	0,375 %	03/02/25	12 385	0,50
16 002	CaixaBank	EUR	0,375 %	18/11/26	14 433	0,58
7 060	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	7 057	0,28
5 648	CaixaBank	EUR	5,375 %	14/11/30	5 814	0,23
7 060	CaixaBank	EUR	1,250 %	18/06/31	6 174	0,25
6 118	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	4 949	0,20
6 118	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	5 939	0,24
21 179	Kutxabank	EUR	4,750 %	15/06/27	20 971	0,85
8 001	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	6 955	0,28
3 765	Santander Consumer Finance	EUR	0,375 %	27/06/24	3 632	0,15
4 706	Unicaja Banco	EUR	7,250 %	15/11/27	4 730	0,19
					185 550	7,48
Suède						
9 413	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	9 307	0,37
					9 307	0,37
Suisse						
11 766	UBS Group	EUR	1,500 %	30/11/24	11 312	0,46

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suisse (suite)						
9 855	UBS Group	EUR	1,000 %	21/03/25	9 557	0,38
10 495	UBS Group	EUR	0,875 %	03/11/31	7 783	0,31
4 942	UBS Group	EUR	4,750 %	17/03/32	4 928	0,20
					33 580	1,35
Royaume-Uni						
13 846	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	13 973	0,56
1 920	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,750 %	27/03/26	1 817	0,07
8 232	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	7 847	0,32
4 236	HSBC Holdings	GBP	3,000 %	22/07/28	4 239	0,17
7 267	HSBC Holdings	EUR	4,787 %	10/03/32	7 299	0,29
8 194	InterContinental Hotels Group	EUR	1,625 %	08/10/24	7 920	0,32
12 853	InterContinental Hotels Group	EUR	2,125 %	15/05/27	11 940	0,48
13 023	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	12 762	0,51
6 147	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	6 130	0,25
5 323	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	5 281	0,21
6 820	National Grid	EUR	3,245 %	30/03/34	6 171	0,25
2 452	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,949 %	20/09/32	2 424	0,10
2 876	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	2 706	0,11
9 163	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,823 %	07/07/32	6 988	0,28
6 118	NatWest Group	EUR	0,780 %	26/02/30	4 884	0,20
3 266	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	2 959	0,12
6 589	Standard Chartered	EUR	2,500 %	09/09/30	6 121	0,25
18 299	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	15 469	0,62
10 133	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	0,375 %	27/07/29	8 139	0,33
2 377	Thames Water Utilities Finance	EUR	4,375 %	18/01/31	2 120	0,09
7 318	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	7 093	0,29
11 733	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	11 033	0,45
696	Vodafone Group	EUR	2,500 %	24/05/39	559	0,02
4 904	Yorkshire Building Society	EUR	0,625 %	21/09/25	4 534	0,18
5 794	Yorkshire Building Society	EUR	0,500 %	01/07/28	4 797	0,19
					165 205	6,66
États-Unis						
10 472	American International Group	EUR	1,875 %	21/06/27	9 581	0,39
2 348	AT&T	EUR	2,400 %	15/03/24	2 322	0,09
9 319	AT&T	EUR	0,250 %	04/03/26	8 442	0,34
1 963	AT&T	EUR	3,550 %	17/12/32	1 868	0,08
6 396	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	6 416	0,26
7 248	AT&T	EUR	3,150 %	04/09/36	6 396	0,26
2 353	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	2 312	0,09
8 796	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	8 207	0,33
5 012	Bank of America	EUR	1,381 %	09/05/30	4 242	0,17
7 827	Bank of America	EUR	2,824 %	27/04/33	6 978	0,28
5 666	Berry Global	EUR	1,500 %	15/01/27	5 099	0,21
3 436	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	3 542	0,14
6 500	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	6 471	0,26
37 322	Comcast	EUR	0,000 %	14/09/26	33 009	1,33
26 356	Comcast	USD	4,650 %	15/02/33	23 962	0,97
8 683	Danaher	EUR	2,500 %	30/03/30	8 086	0,33
6 523	Dow Chemical	EUR	1,125 %	15/03/32	5 017	0,20
7 601	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	6 908	0,28
3 436	Fidelity National Information Services	EUR	1,000 %	03/12/28	2 932	0,12
23 542	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	23 135	0,93
3 600	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	3 602	0,14
10 265	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	10 129	0,41
12 976	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	12 313	0,50
5 464	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	4 576	0,18
2 452	International Flavors & Fragrances	EUR	1,800 %	25/09/26	2 207	0,09
8 933	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	8 171	0,33
2 240	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,389 %	24/02/28	1 946	0,08
7 686	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	6 792	0,27
941	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	880	0,04
1 412	MMS USA Holdings	EUR	1,250 %	13/06/28	1 244	0,05
9 338	Morgan Stanley	EUR	4,656 %	02/03/29	9 394	0,38
15 108	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	11 743	0,47
9 394	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	8 492	0,34
3 553	Morgan Stanley	EUR	5,148 %	25/01/34	3 729	0,15
6 307	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	6 387	0,26
12 707	Netflix	EUR	3,875 %	15/11/29	12 408	0,50

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
8 029	PepsiCo	EUR	0,500 %	06/05/28	6 985	0,28
11 564	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	10 110	0,41
6 382	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	6 424	0,26
6 994	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	6 482	0,26
4 650	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	4 628	0,19
7 794	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	7 794	0,31
3 624	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	2 348	0,09
3 059	Verizon Communications	EUR	1,125 %	19/09/35	2 184	0,09
3 064	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	2 617	0,11
12 011	Verizon Communications	EUR	1,850 %	18/05/40	8 702	0,35
10 222	VF	EUR	4,125 %	07/03/26	10 133	0,41
					347 345	14,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
Irlande				
314	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	30 949	1,25
			30 949	1,25
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			2 394 911	96,57
INVESTISSEMENTS			2 394 911	96,57

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(10)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(1 119 238)	11 288	0,46
(4)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(506 336)	1 949	0,08
(5)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(594 791)	3 957	0,16
(0)	Long Gilt Future	09/23	GBP	(3 659)	67	0,00
(0)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(26 057)	322	0,01
TOTAL DES CONTRATS À TERME					17 583	0,71

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
25 766	EUR	27 985	USD	28/07/23	144	0,00
2 184	USD	2 018	EUR	28/07/23	(18)	(0,00)
6 837	EUR	5 864	GBP	23/08/23	18	0,00
6 502	EUR	7 149	USD	14/09/23	(27)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					117	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS					17 700	0,71
AUTRES ACTIFS NETS					67 344	2,72
TOTAL DE L'ACTIF NET					**2 479 955**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Brésil				
42 296	Ambev	BRL	135 113	0,16
71 727	B3 - Brasil Bolsa Balcao	BRL	217 233	0,26
60 651	Banco do Brasil	BRL	621 090	0,74
15 143	BB Seguridade Participacoes	BRL	96 591	0,12
83 248	Caixa Seguridade Participacoes	BRL	177 748	0,21
28 439	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	124 684	0,15
170 273	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	BRL	453 921	0,54
253 764	Cielo	BRL	241 455	0,29
40 980	Cury Construtora e Incorporadora	BRL	136 346	0,16
1 619	Embraer – ADR –	USD	25 028	0,03
5 464	Engie Brasil Energia	BRL	51 752	0,06
122 983	Gerdau – ADR –	USD	641 969	0,77
3 435	Intelbras Industria de Telecomunicacao Eletronica Brasileira	BRL	18 433	0,02
156 610	Metalurgica Gerdau – Pref –	BRL	383 734	0,46
45 008	Petroleo Brasileiro – ADR –	USD	556 747	0,67
30 384	Petroleo Brasileiro – ADR – (négociée aux États-Unis)	USD	420 208	0,50
22 012	Randon Implementos e Participacoes – Pref –	BRL	55 532	0,07
5 932	Sao Martinho	BRL	41 996	0,05
24 385	SLC Agricola	BRL	193 200	0,23
29 350	Suzano	BRL	269 038	0,32
57 762	TOTVS	BRL	358 980	0,43
5 308	Vivara Participacoes	BRL	31 337	0,04
65 490	WEG	BRL	512 490	0,61
			5 764 625	6,89
Chili				
1 490 161	Banco de Chile	CLP	155 471	0,19
60 614	Cencosud	CLP	117 421	0,14
			272 892	0,33
Chine				
343 452	3SBio 144A	HKD	344 916	0,41
728 275	Agricultural Bank of China – H –	HKD	286 232	0,34
137 381	AK Medical Holdings 144A	HKD	119 209	0,14
24 703	Alibaba Group Holding – ADR –	USD	2 058 979	2,46
66 696	Anhui Anke Biotechnology Group – A –	CNH	91 681	0,11
8 324	Autohome – ADR –	USD	242 729	0,29
390 677	BAIC Motor – H – 144A	HKD	94 720	0,11
901 562	Bank of China – H –	HKD	361 242	0,43
202 012	BOE Technology Group – A –	CNH	113 574	0,14
2 342	BYD – H –	HKD	74 705	0,09
197 485	China Aoyuan Group *	HKD	0	0,00
935 127	China CITIC Bank – H –	HKD	439 128	0,52
60 885	China Coal Energy – H –	HKD	45 217	0,05
1 060 799	China Construction Bank – H –	HKD	686 299	0,82
347 355	China Datang Corp Renewable Power – H –	HKD	116 131	0,14
511 276	China Feihe 144A	HKD	284 455	0,34
264 596	China International Marine Containers Group – A –	CNH	250 601	0,30
33 838	China International Marine Containers Group – H –	HKD	19 647	0,02
108 513	China Merchants Bank – A –	CNH	488 657	0,58
97 962	China Merchants Bank – H –	HKD	445 020	0,53
140 191	China Minsheng Banking – A –	CNH	72 265	0,09
30 130	China Pacific Insurance Group – H –	HKD	77 857	0,09
92 030	China Resources Double Crane Pharmaceutical – A –	CNH	220 371	0,26
194 363	China Resources Medical Holdings	HKD	149 060	0,18
764 962	China Tower – H – 144A	HKD	84 924	0,10
148 699	China Yongda Automobiles Services Holdings	HKD	74 761	0,09
691 588	China Yuhua Education 144A *	HKD	0	0,00
157 676	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	HKD	55 734	0,07
58 504	Chongqing Zhifei Biological Products – A –	CNH	355 457	0,42
36 375	CIMC Vehicles Group – A –	CNH	66 151	0,08
475 057	CMOC Group – A –	CNH	348 058	0,42
276 323	CMOC Group – H –	HKD	144 568	0,17
96 011	CNOOC Energy Technology & Services – A –	CNH	40 517	0,05
123 331	COSCO SHIPPING Holdings – H –	HKD	111 109	0,13
497 381	CSPC Pharmaceutical Group	HKD	432 224	0,52
5 396	Daqo New Energy – ADR –	USD	214 225	0,26
273 201	Dongfeng Motor Group – H –	HKD	124 807	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Numeric Emerging Market Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Chine (suite)				
34,736	East Buy Holding 144A	HKD	113 028	0,13
49 020	Edan Instruments – A –	CNH	101 614	0,12
13 192	ENN Energy Holdings	HKD	164 294	0,20
35 660	FinVolution Group – ADR –	USD	164 035	0,20
330 261	Focus Media Information Technology – A –	CNH	309 160	0,37
219 341	Fu Shou Yuan International Group	HKD	150 862	0,18
80 009	Genertec Universal Medical Group 144A	HKD	43 901	0,05
164 233	Guanghui Energy – A –	CNH	154 868	0,19
1 483	H World Group – ADR –	USD	57 514	0,07
50 906	Hello Group – ADR –	USD	489 206	0,58
75 325	Hengan International Group	HKD	317 196	0,38
21 076	Hisense Home Appliances Group – H –	HKD	54 056	0,06
1 249	Imeik Technology Development – A –	CNH	76 388	0,09
990 548	Industrial & Commercial Bank of China – H –	HKD	528 353	0,63
15 377	JD Health International 144A	HKD	97 033	0,12
17 821	JD.com – ADR –	USD	608 240	0,73
3 591	Jiangsu Kanion Pharmaceutical – A –	CNH	13 554	0,02
58 386	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply – A –	CNH	288 849	0,35
4 260	Kanzhun – ADR –	USD	64 119	0,08
3 278	KE Holdings – ADR –	USD	48 684	0,06
31 067	Kingnet Network – A –	CNH	67 217	0,08
94 137	Kingsoft	HKD	370 586	0,44
43 556	Kuaishou Technology 144A	HKD	297 632	0,36
61 587	Legend Holdings – H – 144A	HKD	57 056	0,07
140 503	Lenovo Group	HKD	146 481	0,17
87 957	LONGi Green Energy Technology – A –	CNH	346 637	0,41
59 714	Meituan – B – 144A	HKD	931 910	1,11
4 435	MINISO Group Holding – ADR –	USD	75 354	0,09
27 320	NetDragon Websoft Holdings	HKD	51 387	0,06
14 356	NetEase – ADR –	USD	1 388 111	1,66
201 852	Offshore Oil Engineering – A –	CNH	162 318	0,19
370 772	People's Insurance Co Group of China – H –	HKD	134 369	0,16
95 230	PICC Property & Casualty – H –	HKD	105 843	0,13
5 464	Ping An Insurance Group of China – A –	CNH	34 850	0,04
48 005	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	305 370	0,36
5 238	Proya Cosmetics – A –	CNH	80 937	0,10
85 620	Qianhe Condiment and Food – A –	CNH	248 571	0,30
93 669	SciClone Pharmaceuticals Holdings 144A	HKD	125 982	0,15
152 446	Shandong Publishing & Media – A –	CNH	192 161	0,23
8 430	Shandong WIT Dyne Health – A –	CNH	40 895	0,05
33 327	Shanghai Baosight Software – B –	USD	87 984	0,11
12 567	Shenzhen Kstar Science And Technology – A –	CNH	69 117	0,08
12 020	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – A –	CNH	495 355	0,59
11 865	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical – A –	CNH	41 899	0,05
4 762	Sichuan Kelun Pharmaceutical – A –	CNH	19 426	0,02
81 461	Sichuan Road and Bridge Group – A –	CNH	109 849	0,13
153 383	Sinopec Engineering Group – H –	HKD	68 308	0,08
151 822	Sinotruk Hong Kong	HKD	294 863	0,35
89 313	Sinotruk Jinan Truck – A –	CNH	206 869	0,25
53 647	Sunflower Pharmaceutical Group – A –	CNH	179 493	0,21
3 903	Sunny Optical Technology Group	HKD	38 921	0,05
61 041	Tian Di Science & Technology – A –	CNH	48 918	0,06
45 273	Tianneng Power International	HKD	46 737	0,06
168 916	Tongcheng-Elong Holdings	HKD	353 067	0,42
131 917	TravelSky Technology – H –	HKD	223 885	0,27
22 029	Trip.com Group – ADR –	USD	771 027	0,92
49 176	Uni-President China Holdings	HKD	41 416	0,05
26 618	Universal Scientific Industrial Shanghai – A –	CNH	54 737	0,07
14 736	Vipshop Holdings – ADR –	USD	243 139	0,29
172 975	Western Mining – A –	CNH	249 899	0,30
6 791	Wuliangye Yibin – A –	CNH	152 692	0,18
8 741	WuXi AppTec – A –	CNH	74 867	0,09
13 270	WuXi AppTec – H –144A	HKD	105 832	0,13
58 543	Wuxi Biologics Cayman 144A	HKD	280 516	0,34
373 114	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings 144A	HKD	175 211	0,21
39 497	Xuji Electric – A –	CNH	125 145	0,15
128 795	Yihai International Holding	HKD	275 780	0,33
13 214	Yum China Holdings	USD	746 610	0,89

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Chine (suite)				
219 497	Yunnan Copper – A –	CNH	333 404	0,40
156 115	Zhejiang Expressway – H –	HKD	118 531	0,14
23 962	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical – A –	CNH	233 533	0,28
42 307	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel – A –	CNH	40 302	0,05
52 142	ZTE – H –	HKD	208 926	0,25
			24 660 109	29,47
Colombie				
5 333	Bancolombia – ADR –	USD	142 281	0,17
			142 281	0,17
Grèce				
7 588	Hellenic Telecommunications Organization	EUR	130 055	0,16
7 224	OPAP	EUR	125 948	0,15
			256 003	0,31
Hong Kong				
103 036	China Medical System Holdings	HKD	167 769	0,20
32 784	China Resources Beer Holdings	HKD	215 866	0,26
49 566	Kingboard Holdings	HKD	135 038	0,16
666 610	Kunlun Energy	HKD	523 992	0,63
266 956	Shougang Fushan Resources Group	HKD	67 109	0,08
			1 109 774	1,33
Hongrie				
15 421	MOL Hungarian Oil & Gas	HUF	134 775	0,16
757	OTP Bank	HUF	26 863	0,03
			161 638	0,19
Inde				
1 047	ABB India	INR	56 436	0,07
34 358	Apollo Tyres	INR	170 331	0,20
135 241	Ashok Leyland	INR	275 968	0,33
9 130	Asian Paints	INR	374 185	0,45
30 956	Axis Bank	INR	372 610	0,45
94 288	Bank of India	INR	84 592	0,10
258 288	Bharat Electronics	INR	395 919	0,47
83	Bosch	INR	19 206	0,02
4 492	Britannia Industries	INR	275 138	0,33
66 963	Canara Bank	INR	246 389	0,29
21 328	Cummins India	INR	505 163	0,60
10 458	DLF	INR	62 536	0,08
1 387	Dr Reddy's Laboratories – ADR –	USD	87 539	0,10
9 052	Havells India	INR	141 539	0,17
85 326	HCL Technologies	INR	1 235 589	1,48
13 497	Hindalco Industries	INR	69 256	0,08
12 574	Hindustan Aeronautics	INR	581 302	0,70
16 162	Housing Development Finance	INR	555 946	0,66
48 392	Infosys – ADR –	USD	777 666	0,93
21 656	JK Tyre & Industries	INR	62 498	0,08
20 337	KPIT Technologies	INR	270 165	0,32
102 305	Manappuram Finance	INR	165 050	0,20
665	Nestle India	INR	185 599	0,22
35 772	NMDC	INR	45 633	0,05
75 611	NTPC	INR	174 335	0,21
5 957	Persistent Systems	INR	363 846	0,44
1 742	Polycab India	INR	75 384	0,09
5 370	Polyplex	INR	85 943	0,10
271 490	Power Finance	INR	714 497	0,85
187 709	Power Grid Corp of India	INR	583 815	0,70
83 378	REC	INR	167 342	0,20
2 829	Siemens	INR	129 876	0,16
21 157	State Bank of India	INR	147 740	0,18
5 815	Titagarh Rail System	INR	35 713	0,04
701	WNS Holdings – ADR –	USD	51 674	0,06
			9 546 420	11,41
Indonésie				
1 653 957	Aneka Tambang	IDR	215 122	0,26
419 324	Astra International	IDR	189 490	0,23
747 165	Bank Central Asia	IDR	455 999	0,54
1 878 372	Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	679 684	0,81
308 171	Indofood Sukses Makmur	IDR	151 079	0,18
			1 691 374	2,02
Irlande				
5 776	PDD Holdings – ADR –	USD	399 370	0,48
			399 370	0,48

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Numeric Emerging Market Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Koweït				
4 088	Humansoft Holding	KWD	49 291	0,06
167 029	Mobile Telecommunications	KWD	281 506	0,33
			330 797	0,39
Malaisie				
729 680	Bumi Armada	MYR	73 476	0,09
13 894	Malaysia Airports Holdings	MYR	20 480	0,02
			93 956	0,11
Mexique				
41 869	Alsea	MXN	135 516	0,16
60 531	Arca Continental	MXN	620 964	0,74
75 475	Banco del Bajio 144A	MXN	228 928	0,27
36 913	Cemex – ADR –	USD	261 341	0,31
2 108	GCC	MXN	18 022	0,02
30 755	Gentera	MXN	32 906	0,04
16 828	Grupo Aeroportuario del Sureste – B –	MXN	468 247	0,56
54 247	Grupo Bimbo – A –	MXN	289 887	0,35
73 062	Grupo Financiero Banorte – O –	MXN	601 559	0,72
26 539	Grupo Mexico – B –	MXN	127 525	0,15
65 391	Orbia Advance	MXN	140 615	0,17
14 528	Wal-Mart de Mexico	MXN	57 365	0,07
			2 982 875	3,56
Pays-Bas				
59 672	NEPI Rockcastle	ZAR	348 941	0,42
			348 941	0,42
Pérou				
831	Credicorp	USD	122 735	0,15
			122 735	0,15
Pologne				
19 731	Bank Polska Kasa Opieki	PLN	538 090	0,64
12 781	Polski Koncern Naftowy ORLEN	PLN	202 619	0,24
12 481	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	PLN	111 046	0,13
27 918	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	270 800	0,33
			1 122 555	1,34
Qatar				
72 674	Ooredoo	QAR	218 423	0,26
			218 423	0,26
Russie				
12 765 423	Inter RAO UES*	RUB	0	0,00
652 169	Surgutneftegas *	RUB	0	0,00
952 924	Surgutneftegas – Pref – *	RUB	0	0,00
141 715	Tatneft *	RUB	0	0,00
27 940	Tatneft – Pref – *	RUB	0	0,00
6 023	X5 Retail Group – GDR – – REG – *	RUB	0	0,00
			0	0,00
Arabie saoudite				
11 234	Al Hammadi Holding	SAR	182 406	0,22
1 365	Almarai	SAR	22 094	0,02
5 916	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	SAR	451 422	0,54
3 067	Elm	SAR	475 890	0,57
4 097	Etihad Etisalat	SAR	52 326	0,06
4 858	Leejam Sports	SAR	167 094	0,20
38 137	Sahara International Petrochemical	SAR	374 685	0,45
1 822	Saudi Airlines Catering	SAR	47 991	0,06
25 935	Saudi Telecom	SAR	300 794	0,36
			2 074 702	2,48
Singapour				
3 356	JOYY – ADR –	USD	103 077	0,12
			103 077	0,12
Afrique du Sud				
11 515	Absa Group	ZAR	102 348	0,12
160 950	FirstRand	ZAR	583 609	0,70
25 943	Gold Fields – ADR –	USD	358 794	0,43
38 268	Harmony Gold Mining – ADR –	USD	160 724	0,19
2 004	Naspers – N –	ZAR	360 520	0,43
19 280	Woolworths Holdings	ZAR	72 819	0,09
			1 638 814	1,96
Corée du Sud				
23 167	BNK Financial Group	KRW	121 846	0,15
9 792	Cheil Worldwide	KRW	134 736	0,16
1 213	CJ ENM	KRW	57 721	0,07
11 827	DGB Financial Group	KRW	65 256	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Corée du sud (suite)				
11 331	Doosan Bobcat	KRW	504 776	0,60
12 630	Hana Financial Group	KRW	375 732	0,45
4 441	Hankook Tire & Technology	KRW	115 933	0,14
4 332	Hanwha Aerospace	KRW	418 867	0,50
6 533	HD Hyundai Construction Equipment	KRW	425 428	0,51
5 348	HD Hyundai Infracore	KRW	48 547	0,06
9 153	HL Mando	KRW	374 414	0,45
4 040	Hwa Shin	KRW	55 530	0,07
553	Hyundai Autoever	KRW	58 886	0,07
761	Hyundai Glovis	KRW	114 189	0,14
5 271	Hyundai Marine & Fire Insurance	KRW	124 214	0,15
1 279	Hyundai Mobis	KRW	225 606	0,27
2 666	Hyundai Motor	KRW	417 880	0,50
4 799	Hyundai Rotem	KRW	133 117	0,16
1 414	Hyundai Wia	KRW	71 880	0,09
28 541	JB Financial Group	KRW	183 464	0,22
13 819	KB Financial Group	KRW	500 793	0,60
20 930	Kia	KRW	1 405 732	1,68
2 315	Korea Aerospace Industries	KRW	93 651	0,11
12 904	Korean Air Lines	KRW	238 458	0,28
10 592	Korean Reinsurance	KRW	56 348	0,07
454	LG Chem	KRW	229 966	0,27
5 144	LG Electronics	KRW	494 625	0,59
9 951	LG Uplus	KRW	81 032	0,10
1 232	NCSoft	KRW	275 767	0,33
3 711	OCI Holdings	KRW	319 082	0,38
543	Samsung Electro-Mechanics	KRW	59 493	0,07
57 638	Samsung Electronics	KRW	3 158 222	3,77
4 543	Samsung Electronics – Pref –	KRW	205 142	0,24
2 076	Samsung Fire & Marine Insurance	KRW	362 429	0,43
4 041	Samsung Life Insurance	KRW	206 399	0,25
430	Samsung SDI	KRW	218 369	0,26
10 221	Samsung Securities	KRW	279 247	0,33
16 430	Shinhan Financial Group	KRW	423 959	0,51
703	SK Hynix	KRW	61 420	0,07
3 657	SK Telecom	KRW	129 333	0,15
			12 827 489	15,33
Taïwan				
36 687	Accton Technology	TWD	411 108	0,49
12 645	ASE Technology Holding – ADR –	USD	98 507	0,12
64 007	Catcher Technology	TWD	360 681	0,43
12 489	Chailease Holding	TWD	81 806	0,10
39 029	Cheng Shin Rubber Industry	TWD	50 314	0,06
24 198	Chunghwa Telecom	TWD	90 515	0,11
309 888	Compal Electronics	TWD	291 037	0,35
27 320	Delta Electronics	TWD	302 197	0,36
371 553	Eva Airways	TWD	474 813	0,57
302 064	First Financial Holding	TWD	268 172	0,32
54 640	Foxconn Technology	TWD	97 545	0,12
110 841	Getac Holdings	TWD	238 093	0,28
19 514	Gigabyte Technology	TWD	152 571	0,18

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Numeric Emerging Market Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Taïwan (suite)				
13 348	International Games System	TWD	264 860	0,32
70 252	Lite-On Technology	TWD	233 462	0,28
26 540	MediaTek	TWD	586 273	0,70
47 615	Micro-Star International	TWD	269 840	0,32
32 784	Novatek Microelectronics	TWD	448 953	0,54
109 280	Pou Chen	TWD	110 528	0,13
24 978	President Chain Store	TWD	226 569	0,27
49 957	Primax Electronics	TWD	105 545	0,13
26 539	Radiant Opto-Electronics	TWD	93 735	0,11
7 025	Realtek Semiconductor	TWD	87 407	0,10
26 539	Simplo Technology	TWD	279 928	0,33
7 806	Sinbon Electronics	TWD	92 608	0,11
22 637	Sino-American Silicon Products	TWD	117 384	0,14
545 621	Taishin Financial Holding	TWD	331 109	0,40
57 450	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	5 797 875	6,93
84 302	Teco Electric and Machinery	TWD	144 272	0,17
126 453	Tong Yang Industry	TWD	213 973	0,26
22 637	TTY Biopharm	TWD	56 983	0,07
210 755	Uni-President Enterprises	TWD	516 322	0,62
267 737	United Microelectronics	TWD	416 935	0,50
3 903	Voltronic Power Technology	TWD	246 244	0,29
7 806	Wiwynn	TWD	355 894	0,42
32 784	Wowprime	TWD	335 267	0,40
			14 249 325	17,03
Thaïlande				
191 943	AP Thailand – NVDR –	THB	62 258	0,08
538 986	Bangkok Dusit Medical Services – NVDR –	THB	421 855	0,51
34 892	Electricity Generating – NVDR –	THB	128 426	0,15
92 810	Ichitan Group – NVDR –	THB	36 124	0,04
80 009	Krungthai Card – NVDR –	THB	111 703	0,13
478 101	Minor International – NVDR –	THB	461 852	0,55
239 012	Sansiri – NVDR –	THB	12 943	0,02
295 369	Supalai – NVDR –	THB	168 283	0,20
147 216	Tipco Asphalt – NVDR –	THB	77 646	0,09
106 626	Tisco Financial Group – NVDR –	THB	291 715	0,35
			1 772 805	2,12
États-Unis				
183 435	Nexteer Automotive Group	HKD	95 736	0,11
			95 736	0,11
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			81 986 716	97,98
INVESTISSEMENTS			81 986 716	97,98

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
13	MSCI Emerging Markets Future	09/23	USD	623 147	(6 619)	(0,01)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(6 619)	(0,01)
PRODUITS DÉRIVÉS					(6 619)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS					1 695 411	2,03
TOTAL DE L'ACTIF NET					**83 675 508**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
120 739	APA Infrastructure	EUR	1,250 %	15/03/33	89 524	0,20
112 622	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,652 %	20/01/26	111 219	0,25
60 876	Australia Pacific Airports Melbourne	EUR	4,375 %	24/05/33	60 709	0,13
60 876	Wesfarmers	EUR	0,954 %	21/10/33	45 771	0,10
					307 223	0,68
Autriche						
81 169	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse	EUR	4,125 %	18/01/27	79 767	0,18
81 169	Erste Group Bank	EUR	0,625 %	17/04/26	74 478	0,16
81 169	Erste Group Bank	EUR	4,250 %	30/05/30	80 607	0,18
22 118	Mondi Finance Europe	EUR	2,375 %	01/04/28	20 546	0,05
					255 398	0,57
Belgique						
81 169	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	64 820	0,14
263 798	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	232 715	0,52
110 187	Euroclear Bank	EUR	3,625 %	13/10/27	109 398	0,24
60 877	FLUVIUS System Operator	EUR	0,625 %	24/11/31	47 453	0,11
142 045	FLUVIUS System Operator	EUR	3,875 %	09/05/33	141 810	0,31
81 169	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	77 743	0,17
121 753	KBC Group	EUR	4,500 %	06/06/26	121 040	0,27
101 461	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	100 668	0,22
142 045	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	141 452	0,31
90 300	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	89 760	0,20
101 461	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	102 343	0,23
60 877	VGP	EUR	1,625 %	17/01/27	49 299	0,11
					1 278 501	2,83
Îles Vierges britanniques						
378 855	Cheung Kong Infrastructure Finance	EUR	1,000 %	12/12/24	357 218	0,79
					357 218	0,79
Canada						
50 528	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	51 765	0,11
260 146	HSBC Bank Canada	EUR	1,500 %	15/09/27	238 738	0,53
280 235	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	245 237	0,54
153 003	Royal Bank of Canada	EUR	4,125 %	05/07/28	152 148	0,34
124 188	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	111 856	0,25
176 745	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	165 886	0,37
249 797	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	241 434	0,54
101 461	TotalEnergies Capital Canada	EUR	2,125 %	18/09/29	92 349	0,20
					1 299 413	2,88
Îles Caïmans						
194 602	CK Hutchison Europe Finance 21	EUR	0,750 %	02/11/29	156 976	0,35
					156 976	0,35
Danemark						
139 001	Jyske Bank	EUR	5,500 %	16/11/27	140 406	0,31
71 226	Jyske Bank	EUR	5,000 %	26/10/28	70 560	0,16
309 253	Nykredit Realkredit	EUR	0,750 %	20/01/27	269 678	0,60
139 610	Nykredit Realkredit	EUR	0,375 %	17/01/28	115 294	0,25
218 547	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	216 976	0,48
					812 914	1,80
Finlande						
62 703	Nordea Bank	EUR	4,125 %	05/05/28	62 147	0,14
114 448	OP Corporate Bank	EUR	4,000 %	13/06/28	114 292	0,25
75 284	Teollisuuden Voima	EUR	4,750 %	01/06/30	75 344	0,17
					251 783	0,56
France						
142 045	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	143 345	0,32
142 045	ALD	EUR	4,250 %	18/01/27	141 663	0,31
81 169	APRR	EUR	0,000 %	19/06/28	67 956	0,15
101 461	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	95 780	0,21
60 877	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	60 456	0,13
121 753	Arval Service Lease	EUR	4,125 %	13/04/26	120 665	0,27
101 461	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	100 276	0,22
101 461	Arval Service Lease	EUR	4,750 %	22/05/27	102 445	0,23

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Kempen Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
108 157	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	108 338	0,24
81 372	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	78 361	0,17
121 956	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	109 320	0,24
60 877	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,010 %	11/05/26	54 134	0,12
81 169	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	26/01/28	78 970	0,18
365 259	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	364 731	0,81
121 753	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	120 927	0,27
60 877	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	59 892	0,13
324 675	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	304 372	0,67
365 259	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	339 988	0,75
142 045	BNP Paribas	EUR	4,250 %	13/04/31	139 624	0,31
60 876	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	57 455	0,13
284 091	BPCE	EUR	0,500 %	14/01/28	245 018	0,54
81 169	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	81 187	0,18
101 461	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	100 727	0,22
81 169	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	81 504	0,18
81 169	Cie de Financement Foncier	EUR	0,010 %	25/10/27	69 930	0,15
81 169	CNP Assurances	EUR	4,500 %	10/06/47	78 987	0,18
263 799	Coentreprise de Transport d'Electricite	EUR	0,875 %	29/09/24	253 058	0,56
223 214	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	220 592	0,49
101 461	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	98 616	0,22
121 753	Danone	EUR	3,470 %	22/05/31	121 197	0,27
81 169	Electricite de France	EUR	3,875 %	12/01/27	80 315	0,18
60 877	Electricite de France	EUR	4,375 %	12/10/29	61 551	0,14
81 169	Electricite de France	EUR	2,000 %	09/12/49	48 853	0,11
60 877	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	55 285	0,12
119 724	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	117 988	0,26
101 461	La Banque Postale	EUR	4,000 %	03/05/28	100 432	0,22
40 584	La Poste	EUR	0,625 %	21/10/26	36 587	0,08
81 169	La Poste	EUR	0,375 %	17/09/27	70 723	0,16
20 292	La Poste	EUR	0,000 %	18/07/29	16 228	0,04
121 753	La Poste	EUR	3,750 %	12/06/30	121 466	0,27
162 337	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	158 116	0,35
72 240	RCI Banque	EUR	4,500 %	06/04/27	70 948	0,16
69 399	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	69 268	0,15
40 584	Schneider Electric	EUR	3,500 %	12/06/33	40 413	0,09
324 675	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	315 624	0,70
81 169	Societe Generale	EUR	1,000 %	24/11/30	71 830	0,16
182 630	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	176 763	0,39
105 722	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	88 143	0,20
68 588	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	66 491	0,15
142 045	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,875 %	15/01/31	115 283	0,26
121 753	Valeo	EUR	5,375 %	28/05/27	121 939	0,27
81 169	Vilmorin	EUR	1,375 %	26/03/28	63 747	0,14
60 877	Wendel	EUR	1,375 %	18/01/34	44 550	0,10
					6 112 057	13,55
Allemagne						
81 169	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	79 058	0,17
81 169	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	76 450	0,17
182 630	Allianz	EUR	1,301 %	25/09/49	145 955	0,32
81 169	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	83 494	0,18
101 461	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	99 478	0,22
101 461	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	102 084	0,23
121 753	Bayerische Landesbank	EUR	3,750 %	07/02/29	117 670	0,26
162 337	Bayerische Landesbank	EUR	1,375 %	22/11/32	126 457	0,28
101 461	Bertelsmann & Co	EUR	3,500 %	29/05/29	98 864	0,22
46 718	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,000 %	15/08/25	44 721	0,10
188 505	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/26	177 018	0,39
97 381	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/08/27	89 385	0,20
147 408	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/28	134 305	0,30
105 047	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	89 666	0,20

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
180 778	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	147 911	0,33
431 058	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/05/36	315 398	0,70
84 213	Commerzbank	EUR	0,500 %	13/09/23	83 690	0,19
182 630	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	169 522	0,38
121 753	Commerzbank	EUR	4,625 %	21/03/28	119 798	0,27
49 716	Deutsche Bahn Finance	EUR	3,875 %	13/10/42	51 930	0,11
59 253	E.ON	EUR	3,500 %	12/01/28	58 800	0,13
50 528	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	50 257	0,11
103 896	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	2,125 %	09/07/27	95 426	0,21
570 079	German Treasury Bill	EUR	0,000 %	17/04/24	554 247	1,23
182 630	Heraeus Finance	EUR	2,625 %	09/06/27	171 532	0,38
202 922	HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft	EUR	0,625 %	01/11/28	166 197	0,37
37 743	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/23	37 498	0,08
423 498	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	22/02/27	385 991	0,86
126 014	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	07/01/28	112 947	0,25
182 630	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	EUR	0,010 %	19/07/27	159 607	0,35
40 584	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	EUR	4,500 %	15/09/32	37 829	0,08
60 877	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	48 585	0,11
81 169	Robert Bosch	EUR	3,625 %	02/06/30	80 479	0,18
101 461	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	104 119	0,23
81 169	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	81 194	0,18
101 461	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	101 665	0,23
162 338	Volkswagen Bank	EUR	4,250 %	07/01/26	160 929	0,36
385 552	Volkswagen Bank	EUR	2,500 %	31/07/26	365 312	0,81
426 136	Volkswagen Bank	EUR	4,375 %	03/05/28	424 321	0,94
101 461	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	86 396	0,19
121 753	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	91 732	0,20
40 584	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	39 691	0,09
					5 767 608	12,79
Irlande						
163 555	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	168 645	0,37
81 169	Atlas Copco Finance	EUR	0,750 %	08/02/32	64 813	0,14
225 243	DXC Capital Funding	EUR	0,450 %	15/09/27	187 955	0,42
73 052	ESB Finance	EUR	1,750 %	07/02/29	65 692	0,15
40 585	ESB Finance	EUR	3,750 %	25/01/43	38 899	0,09
134 943	Lunar Funding V for Swisscom	EUR	1,750 %	15/09/25	128 738	0,28
117 086	Lunar Funding V for Swisscom	EUR	1,125 %	12/10/26	107 298	0,24
					762 040	1,69
Italie						
85 430	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	74 786	0,17
59 456	Autostrade per l'Italia	EUR	1,875 %	26/09/29	49 985	0,11
72 849	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	73 052	0,16
124 594	CA Auto Bank	EUR	4,375 %	08/06/26	124 639	0,28
112 216	Eni	EUR	3,625 %	19/05/27	110 446	0,25
119 724	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	118 806	0,26
114 042	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	113 942	0,25
183 238	Italgas	EUR	1,125 %	14/03/24	179 498	0,40
146 510	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	146 114	0,32
91 721	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	88 817	0,20
					1 080 085	2,40
Japon						
63 109	Mitsubishi UFJ Financial Group	EUR	4,636 %	07/06/31	63 623	0,14
210 836	NTT Finance	EUR	0,010 %	03/03/25	197 399	0,44
42 411	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	40 166	0,09
214 082	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	201 405	0,44
					502 593	1,11
Luxembourg						
60 877	Aroundtown	EUR	0,375 %	15/04/27	43 806	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Kempen Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
60 877	Becton Dickinson Euro Finance	EUR	1,336 %	13/08/41	38 963	0,09
145 089	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	114 765	0,25
263 798	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	209 143	0,46
104 505	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	101 413	0,22
20 292	Grand City Properties	EUR	1,375 %	03/08/26	17 241	0,04
20 292	Grand City Properties	EUR	1,500 %	22/02/27	16 822	0,04
115 463	Logicor Financing	EUR	1,625 %	17/01/30	85 569	0,19
148 539	Medtronic Global Holdings	EUR	3,000 %	15/10/28	143 918	0,32
178 774	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	142 308	0,32
102 475	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	72 184	0,16
73 052	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	49 058	0,11
80 357	Nestle Finance International	EUR	3,750 %	13/03/33	83 249	0,18
72 646	Novartis Finance	EUR	0,000 %	23/09/28	61 220	0,14
91 518	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	72 434	0,16
102 070	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	95 509	0,21
114 245	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	107 087	0,24
101 461	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,208 %	17/02/24	101 433	0,22
60 877	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	60 180	0,13
					1 616 302	3,58
Pays-Bas						
162 338	ABN AMRO Bank	EUR	4,375 %	20/10/28	161 226	0,36
101 461	ABN AMRO Bank	EUR	4,250 %	21/02/30	100 620	0,22
60 877	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	59 635	0,13
69 399	Achmea	EUR	2,500 %	24/09/39	55 599	0,12
54 586	Akelius Residential Property Financing	EUR	1,000 %	17/01/28	43 800	0,10
134 334	Akelius Residential Property Financing	EUR	1,125 %	11/01/29	103 786	0,23
81 169	Alliander	EUR	3,250 %	13/06/28	80 166	0,18
101 461	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	2,000 %	17/09/30	89 455	0,20
73 052	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	72 071	0,16
113 433	ASR Nederland	EUR	3,375 %	02/05/49	98 700	0,22
186 891	BP Capital Markets	EUR	4,323 %	12/05/35	186 760	0,41
95 982	Coloplast Finance	EUR	2,250 %	19/05/27	90 297	0,20
158 685	Coloplast Finance	EUR	2,750 %	19/05/30	148 439	0,33
182 630	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,625 %	27/01/28	183 825	0,41
223 214	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	220 757	0,49
52 354	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	51 789	0,11
142 045	Daimler Truck International Finance	EUR	4,313 %	06/10/23	142 206	0,32
142 045	Daimler Truck International Finance	EUR	3,875 %	19/06/29	140 714	0,31
162 338	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	159 695	0,35
64 123	Digital Dutch Finco	EUR	1,250 %	01/02/31	47 939	0,11
405 844	Dutch Treasury Certificate	EUR	0,000 %	30/10/23	401 444	0,89
84 416	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft	EUR	3,375 %	29/09/47	76 245	0,17
127 232	Enel Finance International	EUR	0,000 %	17/06/24	122 414	0,27
311 485	Enel Finance International	EUR	0,375 %	17/06/27	272 114	0,60
76 704	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	76 581	0,17
129 870	Enel Finance International	EUR	0,875 %	17/01/31	103 485	0,23
45 455	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	44 534	0,10
125 203	Enexis Holding	EUR	3,625 %	12/06/34	125 662	0,28
51 745	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	48 865	0,11
234 984	Euronext	EUR	0,125 %	17/05/26	211 308	0,47
33 685	GSK Consumer Healthcare Capital	EUR	2,125 %	29/03/34	28 201	0,06
139 813	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	24/07/28	94 408	0,21
206 169	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	213 148	0,47
59 253	IMCD	EUR	2,500 %	26/03/25	57 373	0,13
101 461	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	100 451	0,22
263 799	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	239 736	0,53
60 877	ING Groep	EUR	4,750 %	23/05/34	60 994	0,14
121 753	Koninklijke KPN	EUR	0,875 %	15/11/33	91 187	0,20
154 221	LeasePlan	EUR	2,125 %	06/05/25	147 565	0,33
82 386	LeasePlan	EUR	0,250 %	07/09/26	72 523	0,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
60 877	NIBC Bank	EUR	6,375 %	01/12/25	60 517	0,13
101 461	NIBC Bank	EUR	0,250 %	09/09/26	85 788	0,19
120 941	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	121 149	0,27
30 641	NN Group	EUR	4,375 %	Perp.	30 237	0,07
71 226	PACCAR Financial Europe	EUR	3,250 %	29/11/25	70 029	0,16
104 302	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	104 276	0,23
156 656	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	118 860	0,26
189 529	Shell International Finance	EUR	1,250 %	11/11/32	152 412	0,34
101 461	Siemens Financieringsmaatschappij	EUR	3,625 %	24/02/43	99 843	0,22
73 052	Stedin Holding	EUR	0,875 %	24/10/25	68 093	0,15
109 375	Stedin Holding	EUR	1,375 %	19/09/28	97 985	0,22
40 584	Telefonica Europe	EUR	5,875 %	Perp.	40 776	0,09
45 252	TenneT Holding	EUR	2,125 %	17/11/29	42 362	0,09
91 315	TenneT Holding	EUR	4,500 %	28/10/34	97 404	0,22
30 438	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	33 963	0,08
71 023	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	48 900	0,11
124 188	Urenco Finance	EUR	2,375 %	02/12/24	120 861	0,27
157 265	Vesteda Finance	EUR	0,750 %	18/10/31	119 074	0,26
223 214	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	15/02/28	221 220	0,49
142 045	Volkswagen International Finance	EUR	3,375 %	Perp.	137 415	0,30
40 584	Volkswagen International Finance	EUR	3,748 %	Perp.	35 409	0,08
81 169	Vonovia Finance	EUR	0,500 %	14/09/29	60 914	0,13
121 753	Wintershall Dea Finance	EUR	1,823 %	25/09/31	95 467	0,21
67 573	Wolters Kluwer	EUR	3,750 %	03/04/31	67 512	0,15
					6 956 183	15,42
Nouvelle-Zélande						
66 153	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	53 963	0,12
					53 963	0,12
Norvège						
0	Aker *	EUR	1,125 %	12/05/29	0	0,00
113 433	DNB Bank	EUR	1,625 %	31/05/26	107 728	0,24
74 067	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	71 804	0,16
82 995	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	72 974	0,16
121 144	DNB Bank	EUR	4,000 %	14/03/29	121 045	0,27
58 239	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	57 796	0,13
101 461	DNB Boligkreditt	EUR	0,250 %	07/09/26	91 176	0,20
65 747	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	12/05/28	55 671	0,12
243 506	Santander Consumer Bank	EUR	0,125 %	14/04/26	216 312	0,48
48 904	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	0,125 %	14/05/26	44 171	0,10
120 333	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	0,050 %	03/11/28	100 591	0,22
98 620	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,250 %	30/09/24	93 571	0,21
135 755	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,125 %	03/03/28	112 689	0,25
107 346	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,625 %	25/03/24	104 538	0,23
113 433	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	2,875 %	20/09/25	110 065	0,24
56 615	Telenor	EUR	0,000 %	25/09/23	56 138	0,13
66 964	Var Energi	EUR	5,500 %	04/05/29	66 769	0,15
					1 483 038	3,29
Portugal						
121 753	Floene Energias	EUR	4,875 %	03/07/28	121 767	0,27
					121 767	0,27
Espagne						
263 798	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	258 899	0,58
101 461	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	91 975	0,20
81 169	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	81 893	0,18
101 461	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	101 211	0,23
162 338	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	159 424	0,35
121 753	Banco Santander	EUR	3,875 %	16/01/28	119 749	0,27
101 461	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	100 841	0,22
81 169	Cellnex Finance	EUR	1,000 %	15/09/27	69 913	0,16
142 045	Iberdrola Finanzas	EUR	3,375 %	22/11/32	140 766	0,31
101 461	Werfen	EUR	4,625 %	06/06/28	100 194	0,22
					1 224 865	2,72
Supranational						
511 566	European Investment Bank	EUR	0,000 %	28/03/28	441 825	0,98
142 654	European Union	EUR	0,250 %	22/04/36	99 959	0,22
					541 784	1,20

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Kempen Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suède						
69 196	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	64 701	0,14
224 026	Essity	EUR	0,250 %	08/02/31	172 163	0,38
62 906	Sandvik	EUR	2,125 %	07/06/27	58 708	0,13
119 318	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,750 %	11/11/26	110 693	0,24
125 609	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,125 %	29/06/27	125 488	0,28
65 747	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	0,375 %	21/06/28	54 165	0,12
107 751	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	106 538	0,24
126 826	Swedbank	EUR	0,300 %	20/05/27	111 750	0,25
127 638	Swedbank	EUR	3,625 %	23/08/32	116 960	0,26
81 169	Volvo Treasury	EUR	1,625 %	18/09/25	77 045	0,17
96 388	Volvo Treasury	EUR	2,000 %	19/08/27	89 882	0,20
					1 088 093	2,41
Suisse						
186 079	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	179 400	0,40
162 338	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	167 281	0,37
126 015	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	112 031	0,25
185 876	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	171 403	0,38
164 975	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	162 761	0,36
99 635	Zuercher Kantonalbank	EUR	2,020 %	13/04/28	90 372	0,20
101 461	Zuercher Kantonalbank	EUR	4,156 %	08/06/29	100 465	0,22
					983 713	2,18
Royaume-Uni						
47 484	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	47 926	0,11
165 381	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	166 894	0,37
100 446	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	98 098	0,22
120 130	Cadent Finance	EUR	4,250 %	05/07/29	119 689	0,26
172 484	Chanel Ceres	EUR	0,500 %	31/07/26	153 766	0,34
76 502	Chanel Ceres	EUR	1,000 %	31/07/31	61 102	0,13
182 630	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	166 593	0,37
72 038	GlaxoSmithKline Capital	EUR	0,000 %	23/09/23	71 448	0,16
258 928	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	246 824	0,55
95 779	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	4,125 %	30/05/27	94 640	0,21
292 816	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	273 459	0,61
124 797	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	122 296	0,27
120 130	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	119 810	0,27
113 636	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	112 742	0,25
147 321	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	143 564	0,32
408 279	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	384 181	0,85
91 518	Nationwide Building Society	EUR	3,250 %	05/09/29	86 430	0,19
63 717	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	62 819	0,14
270 089	NatWest Markets	EUR	0,125 %	18/06/26	238 561	0,53
242 492	NatWest Markets	EUR	4,250 %	13/01/28	240 258	0,53
32 468	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	32 993	0,07
60 877	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	57 813	0,13
31 453	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	26 604	0,06
150 771	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	146 118	0,32
136 769	Vodafone Group	EUR	2,875 %	20/11/37	118 393	0,26
					3 393 021	7,52
États-Unis						
57 427	AbbVie	EUR	1,375 %	17/05/24	56 093	0,12
143 669	AbbVie	EUR	2,625 %	15/11/28	135 407	0,30
54 180	AbbVie	EUR	2,125 %	17/11/28	49 743	0,11
71 834	Apple	EUR	1,375 %	24/05/29	64 594	0,14
55 804	AT&T	EUR	1,300 %	05/09/23	55 560	0,12
124 391	AT&T	EUR	2,600 %	17/12/29	114 382	0,25
202 110	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	164 936	0,37
74 472	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	73 885	0,16
42 614	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	42 746	0,10
92 532	AT&T	EUR	2,600 %	19/05/38	74 399	0,17
120 739	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	113 626	0,25
180 601	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	167 083	0,37
252 435	Bank of America	EUR	1,662 %	25/04/28	226 959	0,50
168 019	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	139 460	0,31
152 597	Berkshire Hathaway Finance	EUR	1,500 %	18/03/30	131 444	0,29

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
128 044	Berkshire Hathaway Finance	EUR	2,000 %	18/03/34	106 230	0,24
184 253	Booking Holdings	EUR	4,250 %	15/05/29	186 831	0,41
177 963	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	183 461	0,41
95 576	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	95 155	0,21
72 240	Capital One Financial	EUR	0,800 %	12/06/24	69 253	0,15
127 029	Coca-Cola	EUR	0,125 %	09/03/29	105 530	0,23
89 691	Coca-Cola	EUR	0,400 %	06/05/30	72 928	0,16
127 435	Corning	EUR	3,875 %	15/05/26	126 009	0,28
210 836	Digital Euro Finco	EUR	2,625 %	15/04/24	206 289	0,46
35 917	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	33 853	0,08
58 036	Emerson Electric	EUR	0,375 %	22/05/24	56 108	0,12
42 817	Emerson Electric	EUR	2,000 %	15/10/29	39 086	0,09
58 847	Fidelity National Information Services	EUR	2,950 %	21/05/39	47 185	0,10
185 268	Fiserv	EUR	0,375 %	01/07/23	185 268	0,41
24 959	General Mills	EUR	0,450 %	15/01/26	22 874	0,05
20 292	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	20 323	0,05
297 281	Goldman Sachs Group	EUR	0,875 %	09/05/29	244 875	0,54
100 446	Illinois Tool Works	EUR	0,625 %	05/12/27	88 191	0,20
144 278	International Business Machines	EUR	0,300 %	11/02/28	123 579	0,27
290 381	International Business Machines	EUR	1,500 %	23/05/29	256 077	0,57
47 281	International Business Machines	EUR	0,875 %	09/02/30	39 613	0,09
151 177	International Business Machines	EUR	1,750 %	31/01/31	131 623	0,29
158 279	International Business Machines	EUR	3,625 %	06/02/31	156 708	0,35
68 993	International Business Machines	EUR	4,000 %	06/02/43	67 349	0,15
107 752	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	97 561	0,22
125 812	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	111 187	0,25
23 539	Kellogg	EUR	0,500 %	20/05/29	19 354	0,04
87 256	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	4,000 %	05/04/28	87 017	0,19
55 398	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,500 %	25/05/29	45 469	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Kempen Euro Corporate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
142 045	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	3,750 %	05/12/30	139 930	0,31
222 605	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	205 231	0,46
258 320	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	225 422	0,50
217 532	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	220 083	0,49
139 204	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	113 634	0,25
191 355	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	148 736	0,33
73 458	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	74 398	0,17
175 325	National Grid North America	EUR	1,054 %	20/01/31	139 777	0,31
179 586	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	175 618	0,39
59 456	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	60 239	0,13
156 250	New York Life Global Funding	EUR	3,625 %	09/01/30	153 721	0,34
206 575	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	180 602	0,40
91 315	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	91 914	0,20
136 769	Public Storage	EUR	0,500 %	09/09/30	106 086	0,24
84 213	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	83 820	0,19
80 357	Stryker	EUR	0,250 %	03/12/24	76 231	0,17
113 028	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	73 221	0,16
244 724	Unilever Capital	EUR	3,400 %	06/06/33	240 972	0,53
83 604	Verizon Communications	EUR	1,375 %	27/10/26	77 263	0,17
202 719	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	166 636	0,37
160 511	Verizon Communications	EUR	0,750 %	22/03/32	122 914	0,27
159 091	Verizon Communications	EUR	1,300 %	18/05/33	123 006	0,27
50 731	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	43 333	0,10
171 672	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	169 145	0,38
					7 847 235	17,40
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					44 253 773	98,11
INVESTISSEMENTS					44 253 773	98,11

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(24)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(2 794 131)	24 310	0,05
12	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	1 628 327	(8 157)	(0,02)
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(113 312)	(2 744)	(0,00)
23	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	2 404 229	(7 843)	(0,02)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					5 566	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					5 566	0,01
AUTRES ACTIFS NETS					845 927	1,88
TOTAL DE L'ACTIF NET					**45 105 266**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
278 862	APA Infrastructure	EUR	1,250 %	15/03/33	206 767	0,20
260 115	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,652 %	20/01/26	256 875	0,24
140 602	Australia Pacific Airports Melbourne	EUR	4,375 %	24/05/33	140 216	0,13
140 602	Wesfarmers	EUR	0,954 %	21/10/33	105 714	0,10
					709 572	0,67
Autriche						
187 470	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse	EUR	4,125 %	18/01/27	184 233	0,17
187 470	Erste Group Bank	EUR	0,625 %	17/04/26	172 017	0,16
187 470	Erste Group Bank	EUR	4,250 %	30/05/30	186 171	0,18
51 085	Mondi Finance Europe	EUR	2,375 %	01/04/28	47 455	0,04
					589 876	0,55
Belgique						
187 470	Aliaxis Finance	EUR	0,875 %	08/11/28	149 711	0,14
609 277	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	537 487	0,50
254 491	Euroclear Bank	EUR	3,625 %	13/10/27	252 668	0,24
140 603	FLUVIUS System Operator	EUR	0,625 %	24/11/31	109 600	0,10
328 072	FLUVIUS System Operator	EUR	3,875 %	09/05/33	327 528	0,31
187 470	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	179 558	0,17
281 205	KBC Group	EUR	4,500 %	06/06/26	279 557	0,26
234 337	KBC Group	EUR	4,375 %	19/04/30	232 506	0,22
328 072	KBC Group	EUR	4,375 %	06/12/31	326 701	0,31
208 560	Lonza Finance International	EUR	3,875 %	25/05/33	207 311	0,19
234 337	Proximus	EUR	4,000 %	08/03/30	236 374	0,22
140 603	VGP	EUR	1,625 %	17/01/27	113 864	0,11
					2 952 865	2,77
Îles Vierges britanniques						
875 016	Cheung Kong Infrastructure Finance	EUR	1,000 %	12/12/24	825 041	0,77
					825 041	0,77
Canada						
116 700	Great-West Lifeco	EUR	4,700 %	16/11/29	119 557	0,11
600 841	HSBC Bank Canada	EUR	1,500 %	15/09/27	551 398	0,52
647 240	Royal Bank of Canada	EUR	0,125 %	26/04/27	566 407	0,53
353 381	Royal Bank of Canada	EUR	4,125 %	05/07/28	351 405	0,33
286 829	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	258 347	0,24
408 216	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	383 135	0,36
576 939	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,631 %	13/12/29	557 623	0,53
234 337	TotalEnergies Capital Canada	EUR	2,125 %	18/09/29	213 292	0,20
					3 001 164	2,82
Îles Caïmans						
449 459	CK Hutchison Europe Finance 21	EUR	0,750 %	02/11/29	362 557	0,34
					362 557	0,34
Danemark						
321 042	Jyske Bank	EUR	5,500 %	16/11/27	324 286	0,30
164 505	Jyske Bank	EUR	5,000 %	26/10/28	162 968	0,15
714 260	Nykredit Realkredit	EUR	0,750 %	20/01/27	622 856	0,59
322 449	Nykredit Realkredit	EUR	0,375 %	17/01/28	266 287	0,25
504 763	Sydbank	EUR	4,750 %	30/09/25	501 134	0,47
					1 877 531	1,76
Finlande						
144 820	Nordea Bank	EUR	4,125 %	05/05/28	143 537	0,14
264 333	OP Corporate Bank	EUR	4,000 %	13/06/28	263 973	0,25
173 878	Teollisuuden Voima	EUR	4,750 %	01/06/30	174 016	0,16
					581 526	0,55
France						
328 072	ALD	EUR	4,750 %	13/10/25	331 074	0,31
328 072	ALD	EUR	4,250 %	18/01/27	327 189	0,31
187 470	APRR	EUR	0,000 %	19/06/28	156 952	0,15
234 337	Arval Service Lease	EUR	0,875 %	17/02/25	221 215	0,21
140 602	Arval Service Lease	EUR	4,250 %	11/11/25	139 631	0,13
281 205	Arval Service Lease	EUR	4,125 %	13/04/26	278 692	0,26
234 337	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	231 600	0,22
234 337	Arval Service Lease	EUR	4,750 %	22/05/27	236 610	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
249 804	AXA	EUR	5,500 %	11/07/43	250 221	0,24
187 939	AXA	EUR	3,875 %	Perp.	180 984	0,17
281 674	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	252 488	0,24
140 603	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	0,010 %	11/05/26	125 029	0,12
187 470	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,875 %	26/01/28	182 393	0,17
843 615	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	842 395	0,79
281 205	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	279 297	0,26
140 602	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	138 328	0,13
749 880	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	702 988	0,66
843 615	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	785 246	0,74
328 072	BNP Paribas	EUR	4,250 %	13/04/31	322 481	0,30
140 602	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	132 699	0,12
656 145	BPCE	EUR	0,500 %	14/01/28	565 902	0,53
187 470	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	187 511	0,18
234 337	BPCE	EUR	4,375 %	13/07/28	232 643	0,22
187 470	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	188 245	0,18
187 470	Cie de Financement Foncier	EUR	0,010 %	25/10/27	161 512	0,15
187 470	CNP Assurances	EUR	4,500 %	10/06/47	182 431	0,17
609 278	Coentreprise de Transport d'Electricite	EUR	0,875 %	29/09/24	584 471	0,55
515 542	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	509 486	0,48
234 337	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	227 766	0,21
281 205	Danone	EUR	3,470 %	22/05/31	279 922	0,26
187 470	Electricite de France	EUR	3,875 %	12/01/27	185 498	0,17
140 603	Electricite de France	EUR	4,375 %	12/10/29	142 159	0,13
187 470	Electricite de France	EUR	2,000 %	09/12/49	112 833	0,11
140 602	Forvia	EUR	3,750 %	15/06/28	127 687	0,12
276 518	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	EUR	4,500 %	06/04/27	272 509	0,26
234 337	La Banque Postale	EUR	4,000 %	03/05/28	231 960	0,22
93 735	La Poste	EUR	0,625 %	21/10/26	84 503	0,08
187 470	La Poste	EUR	0,375 %	17/09/27	163 344	0,15
46 868	La Poste	EUR	0,000 %	18/07/29	37 480	0,04
281 205	La Poste	EUR	3,750 %	12/06/30	280 542	0,26
374 940	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	365 190	0,34
166 848	RCI Banque	EUR	4,500 %	06/04/27	163 865	0,15
160 287	RCI Banque	EUR	4,875 %	21/09/28	159 984	0,15
93 735	Schneider Electric	EUR	3,500 %	12/06/33	93 339	0,09
749 880	Societe Generale	EUR	1,500 %	30/05/25	728 976	0,68
187 470	Societe Generale	EUR	1,000 %	24/11/30	165 901	0,16
421 807	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	408 257	0,38
244 180	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	203 577	0,19
158 412	TotalEnergies	EUR	1,750 %	Perp.	153 569	0,14
328 072	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,875 %	15/01/31	266 262	0,25
281 205	Valeo	EUR	5,375 %	28/05/27	281 633	0,26
187 470	Vilmorin	EUR	1,375 %	26/03/28	147 233	0,14
140 602	Wendel	EUR	1,375 %	18/01/34	102 894	0,10
					14 116 596	13,25
Allemagne						
187 470	Allianz	EUR	4,597 %	07/09/38	182 594	0,17
187 470	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	176 572	0,17
421 808	Allianz	EUR	1,301 %	25/09/49	337 103	0,32
187 470	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	192 840	0,18
234 338	Amprion	EUR	3,450 %	22/09/27	229 756	0,22
234 337	Amprion	EUR	3,971 %	22/09/32	235 776	0,22
281 205	Bayerische Landesbank	EUR	3,750 %	07/02/29	271 775	0,25
374 940	Bayerische Landesbank	EUR	1,375 %	22/11/32	292 070	0,27
234 337	Bertelsmann & Co	EUR	3,500 %	29/05/29	228 338	0,21
107 901	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,000 %	15/08/25	103 290	0,10
435 378	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/26	408 846	0,38
224 915	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/08/27	206 446	0,19
340 459	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/28	310 194	0,29
242 619	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	207 096	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
417 530	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	341 619	0,32
995 585	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/05/36	728 452	0,68
194 500	Commerzbank	EUR	0,500 %	13/09/23	193 294	0,18
421 807	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	391 533	0,37
281 205	Commerzbank	EUR	4,625 %	21/03/28	276 689	0,26
114 825	Deutsche Bahn Finance	EUR	3,875 %	13/10/42	119 940	0,11
136 853	E.ON	EUR	3,500 %	12/01/28	135 807	0,13
116 700	E.ON	EUR	3,875 %	12/01/35	116 075	0,11
239 962	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	2,125 %	09/07/27	220 399	0,21
1 316 672	German Treasury Bill	EUR	0,000 %	17/04/24	1 280 107	1,20
421 807	Heraeus Finance	EUR	2,625 %	09/06/27	396 175	0,37
468 675	HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft	EUR	0,625 %	01/11/28	383 853	0,36
87 174	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/23	86 607	0,08
978 124	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	22/02/27	891 497	0,84
291 047	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	07/01/28	260 867	0,24
421 807	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	EUR	0,010 %	19/07/27	368 633	0,35
93 735	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	EUR	4,500 %	15/09/32	87 371	0,08
140 603	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	17/01/29	112 213	0,11
187 470	Robert Bosch	EUR	3,625 %	02/06/30	185 877	0,17
234 337	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	240 477	0,23
187 470	Santander Consumer Bank	EUR	4,500 %	30/06/26	187 529	0,18
234 337	Vier Gas Transport	EUR	4,000 %	26/09/27	234 808	0,22
374 940	Volkswagen Bank	EUR	4,250 %	07/01/26	371 687	0,35
890 482	Volkswagen Bank	EUR	2,500 %	31/07/26	843 735	0,79
984 217	Volkswagen Bank	EUR	4,375 %	03/05/28	980 024	0,92
234 337	Vonovia	EUR	1,875 %	28/06/28	199 543	0,19
281 205	Vonovia	EUR	0,625 %	14/12/29	211 867	0,20
93 735	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	91 672	0,09
					13 321 046	12,50
Irlande						
377 752	AIB Group	EUR	5,750 %	16/02/29	389 507	0,37
187 470	Atlas Copco Finance	EUR	0,750 %	08/02/32	149 695	0,14
520 229	DXC Capital Funding	EUR	0,450 %	15/09/27	434 107	0,41
168 723	ESB Finance	EUR	1,750 %	07/02/29	151 725	0,14
93 735	ESB Finance	EUR	3,750 %	25/01/43	89 841	0,08
311 669	Lunar Funding V for Swisscom	EUR	1,750 %	15/09/25	297 338	0,28
270 425	Lunar Funding V for Swisscom	EUR	1,125 %	12/10/26	247 818	0,23
					1 760 031	1,65
Italie						
197 312	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	04/12/28	172 727	0,16
137 322	Autostrade per l'Italia	EUR	1,875 %	26/09/29	115 447	0,11
168 254	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	168 723	0,16
287 766	CA Auto Bank	EUR	4,375 %	08/06/26	287 871	0,27
259 177	Eni	EUR	3,625 %	19/05/27	255 091	0,24
276 518	Eni	EUR	4,250 %	19/05/33	274 398	0,26
263 395	Intesa Sanpaolo	EUR	5,000 %	08/03/28	263 163	0,25
423 214	Italgas	EUR	1,125 %	14/03/24	414 573	0,39
338 383	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	337 470	0,31
211 841	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	205 135	0,19
					2 494 598	2,34
Japon						
145 758	Mitsubishi UFJ Financial Group	EUR	4,636 %	07/06/31	146 946	0,14
486 953	NTT Finance	EUR	0,010 %	03/03/25	455 920	0,43
97 953	Takeda Pharmaceutical	EUR	2,250 %	21/11/26	92 768	0,09
494 452	Takeda Pharmaceutical	EUR	3,000 %	21/11/30	465 170	0,43
					1 160 804	1,09
Luxembourg						
140 602	Aroundtown	EUR	0,375 %	15/04/27	101 176	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
140 602	Becton Dickinson Euro Finance	EUR	1,336 %	13/08/41	89 989	0,08
335 103	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund	EUR	0,500 %	27/01/28	265 064	0,25
609 277	DH Europe Finance II	EUR	0,750 %	18/09/31	483 042	0,45
241 368	Eurofins Scientific	EUR	4,000 %	06/07/29	234 226	0,22
46 868	Grand City Properties	EUR	1,375 %	03/08/26	39 820	0,04
46 868	Grand City Properties	EUR	1,500 %	22/02/27	38 852	0,04
266 676	Logicor Financing	EUR	1,625 %	17/01/30	197 634	0,18
343 070	Medtronic Global Holdings	EUR	3,000 %	15/10/28	332 398	0,31
412 903	Medtronic Global Holdings	EUR	2,250 %	07/03/39	328 680	0,31
236 681	Medtronic Global Holdings	EUR	1,500 %	02/07/39	166 719	0,16
168 723	Medtronic Global Holdings	EUR	1,375 %	15/10/40	113 307	0,11
185 595	Nestle Finance International	EUR	3,750 %	13/03/33	192 275	0,18
167 786	Novartis Finance	EUR	0,000 %	23/09/28	141 396	0,13
211 372	P3 Group	EUR	1,625 %	26/01/29	167 296	0,16
235 743	Prologis International Funding II	EUR	3,625 %	07/03/30	220 591	0,21
263 864	SELP Finance	EUR	3,750 %	10/08/27	247 331	0,23
234 337	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,208 %	17/02/24	234 272	0,22
140 602	Traton Finance Luxembourg	EUR	4,000 %	16/09/25	138 993	0,13
					3 733 061	3,50
Pays-Bas						
374 940	ABN AMRO Bank	EUR	4,375 %	20/10/28	372 373	0,35
234 337	ABN AMRO Bank	EUR	4,250 %	21/02/30	232 394	0,22
140 603	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	137 734	0,13
160 287	Achmea	EUR	2,500 %	24/09/39	128 413	0,12
126 074	Akelius Residential Property Financing	EUR	1,000 %	17/01/28	101 163	0,09
310 263	Akelius Residential Property Financing	EUR	1,125 %	11/01/29	239 707	0,22
187 470	Alliander	EUR	3,250 %	13/06/28	185 154	0,17
234 337	Argentum Netherlands for Givaudan	EUR	2,000 %	17/09/30	206 609	0,19
168 723	ASR Nederland	EUR	5,125 %	29/09/45	166 458	0,16
261 989	ASR Nederland	EUR	3,375 %	02/05/49	227 960	0,21
431 650	BP Capital Markets	EUR	4,323 %	12/05/35	431 347	0,40
221 683	Coloplast Finance	EUR	2,250 %	19/05/27	208 552	0,20
366 504	Coloplast Finance	EUR	2,750 %	19/05/30	342 840	0,32
421 807	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,625 %	27/01/28	424 568	0,40
515 542	Cooperatieve Rabobank	EUR	4,233 %	25/04/29	509 866	0,48
120 919	CRH Funding	EUR	1,875 %	09/01/24	119 613	0,11
328 072	Daimler Truck International Finance	EUR	4,313 %	06/10/23	328 443	0,31
328 072	Daimler Truck International Finance	EUR	3,875 %	19/06/29	324 997	0,30
374 940	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	368 835	0,35
148 101	Digital Dutch Finco	EUR	1,250 %	01/02/31	110 722	0,10
937 350	Dutch Treasury Certificate	EUR	0,000 %	30/10/23	927 188	0,87
194 969	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft	EUR	3,375 %	29/09/47	176 099	0,16
293 860	Enel Finance International	EUR	0,000 %	17/06/24	282 730	0,26
719 416	Enel Finance International	EUR	0,375 %	17/06/27	628 483	0,59
177 159	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	176 874	0,17
299 952	Enel Finance International	EUR	0,875 %	17/01/31	239 013	0,22
104 983	Enel Finance International	EUR	4,500 %	20/02/43	102 858	0,10
289 172	Enexis Holding	EUR	3,625 %	12/06/34	290 234	0,27
119 512	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	112 861	0,11
542 725	Euronext	EUR	0,125 %	17/05/26	488 043	0,46
77 800	GSK Consumer Healthcare Capital	EUR	2,125 %	29/03/34	65 134	0,06
322 917	Heimstaden Bostad Treasury	EUR	1,375 %	24/07/28	218 047	0,20
476 174	Heineken	EUR	4,125 %	23/03/35	492 294	0,46
136 853	IMCD	EUR	2,500 %	26/03/25	132 509	0,12
234 337	ING Groep	EUR	4,500 %	23/05/29	232 004	0,22
609 278	ING Groep	EUR	2,125 %	26/05/31	553 701	0,52
140 602	ING Groep	EUR	4,750 %	23/05/34	140 874	0,13
281 205	Koninklijke KPN	EUR	0,875 %	15/11/33	210 609	0,20
356 193	LeasePlan	EUR	2,125 %	06/05/25	340 820	0,32
190 282	LeasePlan	EUR	0,250 %	07/09/26	167 502	0,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
140 602	NIBC Bank	EUR	6,375 %	01/12/25	139 772	0,13
234 337	NIBC Bank	EUR	0,250 %	09/09/26	198 139	0,19
279 330	NN Group	EUR	6,000 %	03/11/43	279 809	0,26
70 770	NN Group	EUR	4,375 %	Perp.	69 836	0,07
164 505	PACCAR Financial Europe	EUR	3,250 %	29/11/25	161 742	0,15
240 899	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	240 840	0,23
361 817	Sagax	EUR	0,750 %	26/01/28	274 523	0,26
437 742	Shell International Finance	EUR	1,250 %	11/11/32	352 015	0,33
234 337	Siemens Financieringsmaatschappij	EUR	3,625 %	24/02/43	230 600	0,22
168 723	Stedin Holding	EUR	0,875 %	24/10/25	157 269	0,15
252 616	Stedin Holding	EUR	1,375 %	19/09/28	226 308	0,21
93 735	Telefonica Europe	EUR	5,875 %	Perp.	94 178	0,09
104 515	TenneT Holding	EUR	2,125 %	17/11/29	97 841	0,09
210 904	TenneT Holding	EUR	4,500 %	28/10/34	224 968	0,21
70 301	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	78 443	0,07
164 036	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	1,625 %	18/10/41	112 941	0,11
286 829	Urenco Finance	EUR	2,375 %	02/12/24	279 145	0,26
363 223	Vesteda Finance	EUR	0,750 %	18/10/31	275 018	0,26
515 542	Volkswagen International Finance	EUR	4,250 %	15/02/28	510 936	0,48
328 072	Volkswagen International Finance	EUR	3,375 %	Perp.	317 378	0,30
93 735	Volkswagen International Finance	EUR	3,748 %	Perp.	81 781	0,08
187 470	Vonovia Finance	EUR	0,500 %	14/09/29	140 688	0,13
281 205	Wintershall Dea Finance	EUR	1,823 %	25/09/31	220 493	0,21
156 069	Wolters Kluwer	EUR	3,750 %	03/04/31	155 927	0,15
					16 066 215	15,07
Nouvelle-Zélande						
152 788	ASB Finance	EUR	0,250 %	08/09/28	124 635	0,12
					124 635	0,12
Norvège						
0	Aker *	EUR	1,125 %	12/05/29	0	0,00
261 989	DNB Bank	EUR	1,625 %	31/05/26	248 812	0,23
171 066	DNB Bank	EUR	3,125 %	21/09/27	165 840	0,16
191 688	DNB Bank	EUR	0,375 %	18/01/28	168 542	0,16
279 799	DNB Bank	EUR	4,000 %	14/03/29	279 569	0,26
134 510	DNB Bank	EUR	5,000 %	13/09/33	133 487	0,12
234 337	DNB Boligkreditt	EUR	0,250 %	07/09/26	210 584	0,20
151 851	DNB Boligkreditt	EUR	0,010 %	12/05/28	128 580	0,12
562 410	Santander Consumer Bank	EUR	0,125 %	14/04/26	499 601	0,47
112 951	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	0,125 %	14/05/26	102 018	0,10
277 924	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	0,050 %	03/11/28	232 327	0,22
227 776	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,250 %	30/09/24	216 114	0,20
313 543	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,125 %	03/03/28	260 270	0,24
247 929	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	0,625 %	25/03/24	241 444	0,23
261 989	SpareBank 1 SR-Bank	EUR	2,875 %	20/09/25	254 209	0,24
130 760	Telenor	EUR	0,000 %	25/09/23	129 659	0,12
154 663	Var Energi	EUR	5,500 %	04/05/29	154 213	0,14
					3 425 269	3,21
Portugal						
281 205	Floene Energias	EUR	4,875 %	03/07/28	281 236	0,26
					281 236	0,26
Espagne						
609 277	Abertis Infraestructuras	EUR	4,125 %	07/08/29	597 960	0,56
234 338	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	212 429	0,20
187 470	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	189 144	0,18
234 337	Banco de Sabadell	EUR	5,000 %	07/06/29	233 760	0,22
374 940	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	368 210	0,34
281 205	Banco Santander	EUR	3,875 %	16/01/28	276 576	0,26
234 338	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	232 905	0,22
187 470	Cellnex Finance	EUR	1,000 %	15/09/27	161 473	0,15
328 072	Iberdrola Finanzas	EUR	3,375 %	22/11/32	325 117	0,30
234 337	Werfen	EUR	4,625 %	06/06/28	231 411	0,22
					2 828 985	2,65
Supranational						
1 181 529	European Investment Bank	EUR	0,000 %	28/03/28	1 020 452	0,96
329 479	European Union	EUR	0,250 %	22/04/36	230 869	0,21
					1 251 321	1,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Suède						
159 818	Akelius Residential Property	EUR	1,750 %	07/02/25	149 436	0,14
517 417	Essity	EUR	0,250 %	08/02/31	397 632	0,37
145 289	Sandvik	EUR	2,125 %	07/06/27	135 594	0,13
275 581	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	1,750 %	11/11/26	255 659	0,24
290 110	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	4,125 %	29/06/27	289 831	0,27
151 851	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	0,375 %	21/06/28	125 102	0,12
248 866	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	246 064	0,23
292 922	Swedbank	EUR	0,300 %	20/05/27	258 102	0,24
294 796	Swedbank	EUR	3,625 %	23/08/32	270 134	0,25
187 470	Volvo Treasury	EUR	1,625 %	18/09/25	177 946	0,17
222 620	Volvo Treasury	EUR	2,000 %	19/08/27	207 594	0,20
					2 513 094	2,36
Suisse						
429 775	Credit Suisse Group	EUR	3,250 %	02/04/26	414 347	0,39
374 940	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	5,230 %	01/11/27	386 357	0,36
291 047	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	258 751	0,24
429 306	UBS Group	EUR	0,250 %	29/01/26	395 877	0,37
381 033	UBS Group	EUR	4,625 %	17/03/28	375 919	0,35
230 119	Zuercher Kantonalbank	EUR	2,020 %	13/04/28	208 726	0,20
234 337	Zuercher Kantonalbank	EUR	4,156 %	08/06/29	232 036	0,22
					2 272 013	2,13
Royaume-Uni						
109 670	Anglo American Capital	EUR	4,750 %	21/09/32	110 692	0,10
381 970	AstraZeneca	EUR	3,750 %	03/03/32	385 463	0,36
231 994	British Telecommunications	EUR	3,750 %	13/05/31	226 570	0,21
277 455	Cadent Finance	EUR	4,250 %	05/07/29	276 437	0,26
398 374	Chanel Ceres	EUR	0,500 %	31/07/26	355 143	0,33
176 691	Chanel Ceres	EUR	1,000 %	31/07/31	141 123	0,13
421 807	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	1,500 %	08/11/27	384 769	0,36
166 380	GlaxoSmithKline Capital	EUR	0,000 %	23/09/23	165 018	0,15
598 029	HSBC Holdings	EUR	3,019 %	15/06/27	570 072	0,53
221 215	Lloyds Bank Corporate Markets	EUR	4,125 %	30/05/27	218 583	0,21
676 298	Mondi Finance	EUR	1,625 %	27/04/26	631 589	0,59
288 235	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	282 459	0,27
277 455	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	276 716	0,26
262 458	National Grid	EUR	3,875 %	16/01/29	260 393	0,24
340 258	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	331 580	0,31
942 974	National Grid Electricity Transmission	EUR	0,190 %	20/01/25	887 317	0,83
211 372	Nationwide Building Society	EUR	3,250 %	05/09/29	199 622	0,19
147 164	NatWest Group	EUR	4,771 %	16/02/29	145 088	0,14
623 806	NatWest Markets	EUR	0,125 %	18/06/26	550 988	0,52
560 066	NatWest Markets	EUR	4,250 %	13/01/28	554 909	0,52
74 988	Smith & Nephew	EUR	4,565 %	11/10/29	76 201	0,07
140 602	SSE	EUR	2,875 %	01/08/29	133 526	0,13
72 645	Tritax EuroBox	EUR	0,950 %	02/06/26	61 446	0,06
348 225	Virgin Money UK	EUR	2,875 %	24/06/25	337 478	0,32
315 887	Vodafone Group	EUR	2,875 %	20/11/37	273 445	0,26
					7 836 627	7,35
États-Unis						
132 635	AbbVie	EUR	1,375 %	17/05/24	129 554	0,12
331 822	AbbVie	EUR	2,625 %	15/11/28	312 740	0,29
125 136	AbbVie	EUR	2,125 %	17/11/28	114 887	0,11
165 911	Apple	EUR	1,375 %	24/05/29	149 187	0,14
128 886	AT&T	EUR	1,300 %	05/09/23	128 323	0,12
287 298	AT&T	EUR	2,600 %	17/12/29	264 180	0,25
466 800	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	380 940	0,36
172 004	AT&T	EUR	3,950 %	30/04/31	170 647	0,16
98 422	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	98 728	0,09
213 716	AT&T	EUR	2,600 %	19/05/38	171 835	0,16
278 861	Bank of America	EUR	1,949 %	27/10/26	262 435	0,25
417 121	Bank of America	EUR	1,776 %	04/05/27	385 900	0,36
583 031	Bank of America	EUR	1,662 %	25/04/28	524 193	0,49
388 063	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	322 101	0,30
352 443	Berkshire Hathaway Finance	EUR	1,500 %	18/03/30	303 588	0,28

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
295 734	Berkshire Hathaway Finance	EUR	2,000 %	18/03/34	245 352	0,23
425 557	Booking Holdings	EUR	4,250 %	15/05/29	431 510	0,41
411 028	Booking Holdings	EUR	4,500 %	15/11/31	423 727	0,40
220 746	Booking Holdings	EUR	4,125 %	12/05/33	219 773	0,21
166 848	Capital One Financial	EUR	0,800 %	12/06/24	159 949	0,15
293 390	Coca-Cola	EUR	0,125 %	09/03/29	243 736	0,23
207 154	Coca-Cola	EUR	0,400 %	06/05/30	168 436	0,16
294 328	Corning	EUR	3,875 %	15/05/26	291 034	0,27
486 953	Digital Euro Finco	EUR	2,625 %	15/04/24	476 452	0,45
82 956	Eli Lilly & Co	EUR	1,625 %	02/06/26	78 188	0,07
134 041	Emerson Electric	EUR	0,375 %	22/05/24	129 588	0,12
98 890	Emerson Electric	EUR	2,000 %	15/10/29	90 274	0,08
135 916	Fidelity National Information Services	EUR	2,950 %	21/05/39	108 980	0,10
427 900	Fiserv	EUR	0,375 %	01/07/23	427 900	0,40
57 647	General Mills	EUR	0,450 %	15/01/26	52 829	0,05
46 867	General Mills	EUR	3,907 %	13/04/29	46 939	0,04
686 609	Goldman Sachs Group	EUR	0,875 %	09/05/29	565 571	0,53
231 994	Illinois Tool Works	EUR	0,625 %	05/12/27	203 688	0,19
333 228	International Business Machines	EUR	0,300 %	11/02/28	285 422	0,27
670 674	International Business Machines	EUR	1,500 %	23/05/29	591 444	0,56
109 201	International Business Machines	EUR	0,875 %	09/02/30	91 492	0,09
349 163	International Business Machines	EUR	1,750 %	31/01/31	304 001	0,29
365 566	International Business Machines	EUR	3,625 %	06/02/31	361 938	0,34
159 349	International Business Machines	EUR	4,000 %	06/02/43	155 552	0,15
248 866	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,638 %	18/05/28	225 329	0,21
290 578	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	256 800	0,24
54 366	Kellogg	EUR	0,500 %	20/05/29	44 701	0,04
201 530	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	4,000 %	05/04/28	200 977	0,19
127 948	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,500 %	25/05/29	105 016	0,10

État des investissements et autres actifs nets
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
328 072	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	3,750 %	05/12/30	323 186	0,30
514 136	Mondelez International	EUR	1,625 %	08/03/27	474 008	0,44
596 623	Morgan Stanley	EUR	0,406 %	29/10/27	520 641	0,49
502 419	Morgan Stanley	EUR	4,813 %	25/10/28	508 310	0,48
321 511	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	262 453	0,25
441 960	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	343 525	0,32
169 660	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	171 832	0,16
404 935	National Grid North America	EUR	1,054 %	20/01/31	322 832	0,30
414 777	Netflix	EUR	3,625 %	15/05/27	405 613	0,38
137 322	Netflix	EUR	4,625 %	15/05/29	139 130	0,13
360 880	New York Life Global Funding	EUR	3,625 %	09/01/30	355 039	0,33
477 111	Prologis Euro Finance	EUR	1,875 %	05/01/29	417 125	0,39
210 904	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	212 287	0,20
315 887	Public Storage	EUR	0,500 %	09/09/30	245 020	0,23
194 500	Realty Income	EUR	4,875 %	06/07/30	193 594	0,18
185 595	Stryker	EUR	0,250 %	03/12/24	176 066	0,17
261 052	Thermo Fisher Scientific	EUR	1,875 %	01/10/49	169 114	0,16
565 222	Unilever Capital	EUR	3,400 %	06/06/33	556 555	0,52
193 094	Verizon Communications	EUR	1,375 %	27/10/26	178 449	0,17
468 206	Verizon Communications	EUR	0,375 %	22/03/29	384 869	0,36
370 722	Verizon Communications	EUR	0,750 %	22/03/32	283 886	0,27
367 441	Verizon Communications	EUR	1,300 %	18/05/33	284 100	0,27
117 170	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	100 084	0,09
396 499	VF	EUR	4,250 %	07/03/29	390 662	0,37
					18 124 216	17,01
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					102 209 879	95,89
INVESTISSEMENTS					102 209 879	95,89

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(505)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(58 522 913)	537 647	0,51
(107)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(14 294 066)	48 659	0,04
(7)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(959 708)	(25 236)	(0,02)
(262)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(27 474 868)	194 511	0,18
TOTAL DES CONTRATS À TERME					755 581	0,71
PRODUITS DÉRIVÉS					755 581	0,71
AUTRES ACTIFS NETS					3 621 088	3,40
TOTAL DE L'ACTIF NET					**106 586 548**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Comfort Invest II au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
56	Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money – D –	EUR	682 017	7,20
			682 017	7,20
Irlande				
2 860	iShares EUR Covered Bond UCITS ETF	EUR	386 958	4,08
6 590	iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR	843 520	8,90
1 840	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	263 874	2,79
275	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR	39 966	0,42
625	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR	90 831	0,96
47 100	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund – D –	EUR	386 691	4,08
			2 011 840	21,23
Luxembourg				
560	AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio – S1NN –	EUR	58 514	0,62
7 950	ABN AMRO Funds - Blackrock Euro Government Bonds – C –	EUR	748 111	7,90
10 480	ABN AMRO Funds - Fund of Mandates Flexible Bonds – CH –	EUR	752 412	7,94
4 920	ABN AMRO Funds - Funds Kempen Euro Corporate Bonds – CH –	EUR	519 385	5,48
11 630	ABN AMRO Funds - Robeco Quant Duration Global Bonds – C –	EUR	969 872	10,24
4 300	ABN AMRO Funds - Schroder Euro Corporate ESG Bonds – C –	EUR	522 029	5,51
5 420	ABN Amro Funds-Bluebay Euro Aggregate ESG Bonds – C –	EUR	492 163	5,19
1 150	Amundi Index MSCI Emerging ESG Broad CTB – A3ED –	EUR	116 023	1,22
4 050	Amundi Index MSCI Europe SRI PAB – A3E –	EUR	561 330	5,92
235	Amundi Index MSCI Pacific Ex Japan SRI PAB – A3ED –	EUR	22 750	0,24
343	Amundi MSCI Japan ESG Climate Net Zero Ambition CTB – A3D –	EUR	44 133	0,47
25 200	BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG3-5Y UCITS ETF CAP – C –	EUR	226 498	2,39
750	DWS Invest ESG Equity Income – TFD –	EUR	105 172	1,11
1 075	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Conservative Equities – IE –	EUR	95 815	1,01
8 140	Threadneedle Lux - Global Equity Income – 3EP –	EUR	98 151	1,04
4 850	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF	EUR	667 651	7,05
			6 000 009	63,33
Pays-Bas				
3 200	Kempen Umbrella Fund I NV - Kempen Sustainable Global High Dividend Fund – Y –	EUR	109 805	1,16
3 800	Northern Trust - Developed Real Estate ESG Index Fund – S –	EUR	38 267	0,40
32 000	NT North America Custom ESG Equity Index UCITS FGR Feeder Fund – E –	EUR	403 763	4,26
980	Robeco Qi Global Developed Conservative Equities Fund	EUR	121 236	1,28
			673 071	7,10
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			9 366 937	98,86
INVESTISSEMENTS			9 366 937	98,86
AUTRES ACTIFS NETS			107 753	1,14
TOTAL DE L'ACTIF NET			**9 474 690**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Comfort Invest III au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
125	Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money – D –	EUR	1 522 359	8,06
			1 522 359	8,06
Irlande				
4 400	iShares EUR Covered Bond UCITS ETF	EUR	595 320	3,15
9 700	iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR	1 241 600	6,57
530	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	76 007	0,40
2 470	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	354 223	1,88
1 255	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR	182 389	0,97
145	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR	21 073	0,11
72 700	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund – D –	EUR	596 867	3,16
			3 067 479	16,24
Luxembourg				
1 850	AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio – S1NN –	EUR	193 306	1,02
11 100	ABN AMRO Funds - Blackrock Euro Government Bonds – C –	EUR	1 044 532	5,53
21 000	ABN AMRO Funds - Fund of Mandates Flexible Bonds – CH –	EUR	1 507 695	7,98
7 300	ABN AMRO Funds - Funds Kempen Euro Corporate Bonds – CH –	EUR	770 632	4,08
17 200	ABN AMRO Funds - Robeco Quant Duration Global Bonds – C –	EUR	1 434 377	7,60
6 500	ABN AMRO Funds - Schroder Euro Corporate ESG Bonds – C –	EUR	789 113	4,18
8 480	ABN Amro Funds-Bluebay Euro Aggregate ESG Bonds – C –	EUR	770 026	4,08
4 100	Amundi Index MSCI Emerging ESG Broad CTB – A3ED –	EUR	413 649	2,19
14 870	Amundi Index MSCI Europe SRI PAB – A3E –	EUR	2 060 982	10,91
775	Amundi Index MSCI Pacific Ex Japan SRI PAB – A3ED –	EUR	75 028	0,40
1 118	Amundi MSCI Japan ESG Climate Net Zero Ambition CTB – A3D –	EUR	143 911	0,76
37 600	BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG3-5Y UCITS ETF CAP – C –	EUR	337 949	1,79
2 500	DWS Invest ESG Equity Income – TFD –	EUR	350 575	1,86
3 700	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Conservative Equities – IE –	EUR	329 781	1,75
35 591	Threadneedle Lux - Global Equity Income – 3EP –	EUR	429 151	2,27
7 470	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF	EUR	1 028 320	5,44
			11 679 027	61,84
Pays-Bas				
11 341	Kempen Umbrella Fund I NV - Kempen Sustainable Global High Dividend Fund – Y –	EUR	389 155	2,06
15 300	Northern Trust - Developed Real Estate ESG Index Fund – S –	EUR	154 074	0,82
114 700	NT North America Custom ESG Equity Index UCITS FGR Feeder Fund – E –	EUR	1 447 239	7,66
3 349	Robeco Qi Global Developed Conservative Equities Fund	EUR	414 305	2,20
			2 404 773	12,74
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			18 673 638	98,88
INVESTISSEMENTS			18 673 638	98,88
AUTRES ACTIFS NETS			211 423	1,12
TOTAL DE L'ACTIF NET			**18 885 061**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Comfort Invest IV au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
21	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	2 090 378	7,34
190	Natixis Investment Managers International - Ostrum SRI Money – D –	EUR	2 313 985	8,12
			4 404 363	15,46
Irlande				
3 533	iShares EUR Covered Bond UCITS ETF	EUR	478 015	1,68
7 848	iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR	1 004 544	3,53
1 606	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF (négociée en Italie)	EUR	230 317	0,81
620	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF (négociée au Royaume-Uni)	EUR	88 914	0,31
790	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF (négociée en Allemagne)	EUR	114 811	0,40
292	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF (négociée au Royaume-Uni)	EUR	42 436	0,15
58 315	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund – D –	EUR	478 766	1,68
			2 437 803	8,56
Luxembourg				
3 800	AB SICAV I - Low Volatility Equity Portfolio – S1NN –	EUR	397 062	1,39
9 847	ABN AMRO Funds - Blackrock Euro Government Bonds – C –	EUR	926 622	3,25
27 759	ABN AMRO Funds - Fund of Mandates Flexible Bonds – CH –	EUR	1 992 958	7,00
6 006	ABN AMRO Funds - Funds Kempen Euro Corporate Bonds – CH –	EUR	634 029	2,23
14 044	ABN AMRO Funds - Robeco Quant Duration Global Bonds – C –	EUR	1 171 185	4,11
5 143	ABN AMRO Funds - Schroder Euro Corporate ESG Bonds – C –	EUR	624 371	2,19
6 319	ABN Amro Funds-Bluebay Euro Aggregate ESG Bonds – C –	EUR	573 797	2,02
8 914	Amundi Index MSCI Emerging ESG Broad CTB – A3ED –	EUR	899 334	3,16
32 822	Amundi Index MSCI Europe SRI PAB – A3E –	EUR	4 549 129	15,97
1 504	Amundi Index MSCI Pacific Ex Japan SRI PAB – A3ED –	EUR	145 602	0,51
2 172	Amundi MSCI Japan ESG Climate Net Zero Ambition CTB – A3D –	EUR	279 574	0,98
29 349	BNP Paribas Easy JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y UCITS ETF CAP – C –	EUR	263 789	0,93
6 067	DWS Invest ESG Equity Income – TFD –	EUR	850 775	2,99
8 603	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Conservative Equities – IE –	EUR	766 785	2,69
84 733	Threadneedle Lux - Global Equity Income – 3EP –	EUR	1 021 702	3,59
6 111	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF	EUR	841 240	2,95
			15 937 954	55,96
Pays-Bas				
25 134	Kempen Umbrella Fund I NV - Kempen Sustainable Global High Dividend Fund – Y –	EUR	862 448	3,03
31 400	Northern Trust - Developed Real Estate ESG Index Fund – S –	EUR	316 204	1,11
257 867	NT North America Custom ESG Equity Index UCITS FGR Feeder Fund – E –	EUR	3 253 663	11,42
7 688	Robeco Qi Global Developed Conservative Equities Fund	EUR	951 082	3,34
			5 383 397	18,90
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			28 163 517	98,88
INVESTISSEMENTS			28 163 517	98,88
AUTRES ACTIFS NETS			319 915	1,12
TOTAL DE L'ACTIF NET			**28 483 432**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Andorre						
2 736 647	Andorra International Bond	EUR	1,250 %	23/02/27	2 466 468	0,22
					2 466 468	0,22
Autriche						
11 049 210	Republic of Austria Government Bond 144A (négociée en Autriche)	EUR	0,000 %	15/07/24	10 675 140	0,97
1 771 125	Republic of Austria Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,000 %	15/07/24	1 711 163	0,15
7 269 217	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/26	7 043 348	0,64
6 662 024	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/10/28	5 703 832	0,52
6 779 187	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	23/05/29	6 764 428	0,61
393 398	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/31	314 242	0,03
7 807 140	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,900 %	20/02/32	6 583 628	0,59
791 062	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	20/02/33	782 416	0,07
					39 578 197	3,58
Belgique						
1 949 861	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	4,000 %	28/03/32	2 099 376	0,19
129 367	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,200 %	22/10/23	128 100	0,01
72 693	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,200 %	22/10/23	71 981	0,01
1 419 120	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	2,600 %	22/06/24	1 406 413	0,13
351 276	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	2,600 %	22/06/24	348 131	0,03
9 118 782	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,500 %	22/10/24	8 783 393	0,80
8 740 166	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	8 238 209	0,75
7 654 059	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	7 037 609	0,64
7 260 666	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/27	6 407 305	0,58
61 816	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Belgique)	EUR	0,800 %	22/06/28	55 934	0,00
1 851 513	Kingdom of Belgium Government Bond 144A (négociée en Allemagne)	EUR	0,800 %	22/06/28	1 675 342	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Belgique (suite)						
7 980 746	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,350 %	22/06/32	6 339 673	0,57
9 904 950	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,000 %	22/06/33	9 858 196	0,89
					52 449 662	4,75
Canada						
12 400 430	Bank of Montreal	EUR	0,125 %	26/01/27	10 912 639	0,99
2 693 887	National Bank of Canada	EUR	3,500 %	25/04/28	2 679 789	0,24
3 078 727	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,250 %	27/04/26	3 025 388	0,27
					16 617 816	1,50
Croatie						
2 052 485	Croatia Government International Bond	EUR	4,000 %	14/06/35	2 050 566	0,19
					2 050 566	0,19
Finlande						
185 584	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/23	184 478	0,02
1 154 526	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/24	1 108 549	0,10
7 816 547	Finland Government Bond 144A	EUR	1,375 %	15/04/27	7 355 238	0,66
222 357	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/28	196 817	0,02
218 081	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/29	188 807	0,02
1 094 660	Finland Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/09/30	890 467	0,08
733 763	Finland Government Bond 144A	EUR	1,500 %	15/09/32	648 687	0,06
4 542 833	Finland Government Bond 144A	EUR	3,000 %	15/09/33	4 543 855	0,41
					15 116 898	1,37
France						
342 081	BPCE	EUR	1,750 %	27/05/32	301 265	0,03
1 795 924	BPCE	EUR	3,125 %	20/01/33	1 765 609	0,16
7 183 697	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	3,375 %	28/06/32	7 206 103	0,65
2 822 167	Credit Agricole Home Loan	EUR	3,250 %	08/06/33	2 803 416	0,25
5 473 293	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/24	5 336 704	0,48
2 495 402	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,250 %	25/05/24	2 468 115	0,22
25 515 762	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25/11/24	24 955 002	2,26
28 324 292	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/25	26 822 113	2,43
4 575 332	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	4 350 024	0,39
24 817 964	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/26	22 874 013	2,07
27 520 402	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	25 579 192	2,32
10 091 384	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,500 %	24/09/26	9 910 648	0,90
36 234 911	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/02/27	32 552 647	2,95

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
43 640 961	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/02/28	39 578 249	3,58
3 938 207	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	3 442 261	0,31
5 290 280	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/29	4 424 827	0,40
19 092 387	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	15 515 810	1,41
410 498	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,500 %	25/05/31	372 851	0,03
18 403 948	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/31	14 533 616	1,32
35 153 080	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/05/32	27 328 251	2,47
4 823 340	French Republic Government Bond OAT	EUR	5,750 %	25/10/32	5 931 063	0,54
6 585 056	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,000 %	25/11/32	6 103 794	0,55
					284 155 573	25,72
Allemagne						
2 317 599	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/30	1 961 606	0,18
30 038 972	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/31	24 887 409	2,25
40 473 293	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	40 178 364	3,64
					67 027 379	6,07
Irlande						
8 637 541	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	8 647 066	0,78
6 371 255	Ireland Government Bond	EUR	0,200 %	15/05/27	5 731 061	0,52
6 242 975	Ireland Government Bond	EUR	1,300 %	15/05/33	5 409 875	0,49
					19 788 002	1,79
Italie						
3 228 388	Banco BPM	EUR	3,750 %	27/06/28	3 216 436	0,29
3 955 309	Intesa Sanpaolo	EUR	3,625 %	30/06/28	3 931 119	0,36
11 258 735	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	30/01/24	11 020 388	1,00
301 890	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,500 %	01/03/24	303 201	0,03
25 399 501	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	15/04/24	24 667 234	2,23
23 518 057	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	30/05/24	23 082 196	2,09
2 895 719	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,750 %	01/09/24	2 894 121	0,26
624 299	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/24	613 626	0,06
590 093	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/05/25	565 880	0,05
1 051 899	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	1 009 951	0,09
13 768 753	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,500 %	15/01/26	13 674 850	1,24
769 684	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,500 %	01/02/26	708 573	0,06
21 893 173	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	01/08/26	19 534 643	1,77

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
36 978 937	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,100 %	01/04/27	33 643 252	3,05
19 370 327	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,200 %	01/06/27	18 331 147	1,66
10 704 564	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,650 %	01/12/27	10 247 147	0,93
13 554 953	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,800 %	15/06/29	12 856 520	1,16
2 946 173	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,350 %	01/04/30	2 521 997	0,23
590 091	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	486 235	0,04
3 933 929	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/06/32	3 072 446	0,28
6 892 929	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/32	6 130 853	0,55
3 420 808	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,400 %	01/05/33	3 538 587	0,32
3 506 328	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4,350 %	01/11/33	3 600 547	0,33
3 027 416	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,850 %	01/07/25	2 916 565	0,26
27 396 398	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	4,000 %	30/10/31	27 641 292	2,50
20 606 094	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	0,950 %	01/12/31	16 340 220	1,48
					246 549 026	22,32
Japon						
3 891 169	Sumitomo Mitsui Trust Bank	EUR	3,629 %	06/04/26	3 843 440	0,35
					3 843 440	0,35
Lettonie						
491 741	Latvia Government International Bond	EUR	3,500 %	17/01/28	488 721	0,04
					488 721	0,04
Lituanie						
513 121	Lithuania Government International Bond	EUR	2,125 %	01/06/32	452 220	0,04
					452 220	0,04
Luxembourg						
1 086 962	State of the Grand-Duchy of Luxembourg	EUR	3,000 %	02/03/33	1 091 238	0,10
					1 091 238	0,10
Pays-Bas						
2 480 086	Aegon Bank	EUR	3,375 %	28/06/30	2 475 900	0,22
1 710 404	Netherlands Government Bond	EUR	0,000 %	15/01/29	1 470 848	0,13
17 061 281	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/24	16 760 474	1,52
5 915 516	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/24	5 831 125	0,53
30 359 673	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/01/26	28 119 311	2,55
769 683	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/27	709 274	0,06
615 748	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	511 109	0,05
13 242 804	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,500 %	15/07/33	13 029 449	1,18
					68 907 490	6,24

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Norvège						
940 722	SpareBank 1 Boligkreditt	EUR	3,000 %	19/05/30	919 682	0,08
					919 682	0,08
Portugal						
3 553 364	Portugal Obrigacoes do Tesouro 144A	EUR	3,500 %	18/06/38	3 556 509	0,32
145 087	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,950 %	25/10/23	145 766	0,01
3 348 117	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	5,650 %	15/02/24	3 396 152	0,31
3 761 614	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	2,875 %	15/10/25	3 751 984	0,34
5 480 436	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,125 %	14/04/27	5 709 814	0,52
4 533 426	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	0,700 %	15/10/27	4 130 332	0,38
2 894 859	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	1,650 %	16/07/32	2 563 993	0,23
					23 254 550	2,11
Slovaquie						
2 565 606	Slovakia Government Bond	EUR	0,250 %	14/05/25	2 412 763	0,22
398 884	Slovakia Government Bond	EUR	0,750 %	09/04/30	333 714	0,03
1 778 822	Slovakia Government Bond	EUR	1,000 %	14/05/32	1 440 294	0,13
2 651 126	Slovakia Government Bond	EUR	3,750 %	23/02/35	2 631 773	0,24
4 104 084	Slovakia Government Bond	EUR	4,000 %	23/02/43	4 090 582	0,37
3 677 369	Vseobecna Uverova Banka	EUR	3,500 %	13/10/26	3 615 603	0,32
					14 524 729	1,31
Slovénie						
282 221	Slovenia Government Bond	EUR	0,275 %	14/01/30	232 719	0,02
68 417	Slovenia Government Bond	EUR	0,000 %	12/02/31	53 621	0,01
					286 340	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne						
9 821 996	Spain Government Bond 144A	EUR	4,400 %	31/10/23	9 841 562	0,89
24 544 299	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/24	23 749 849	2,15
43 624	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	43 236	0,00
17 959 243	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/25	16 820 322	1,52
13 487 392	Spain Government Bond 144A	EUR	2,800 %	31/05/26	13 267 817	1,20
48 759 345	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/27	43 405 325	3,93
15 192 665	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/27	13 785 626	1,25
1 598 373	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	31/10/27	1 483 250	0,13
7 286 322	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/28	6 293 298	0,57
2 608 366	Spain Government Bond 144A	EUR	0,800 %	30/07/29	2 259 960	0,21
13 437 790	Spain Government Bond 144A	EUR	2,550 %	31/10/32	12 591 545	1,14
70 587 522	Spain Government Bond 144A	EUR	3,550 %	31/10/33	71 233 751	6,45
					214 775 541	19,44
Supranational						
3 433 636	European Union	EUR	2,750 %	04/02/33	3 358 920	0,30
6 133 509	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	2,900 %	19/01/33	6 032 558	0,55
					9 391 478	0,85
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					1 083 735 016	98,10
INVESTISSEMENTS					1 083 735 016	98,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(41)	10-Years JPN Bond Future	09/23	JPY	(38 670 939)	(83 439)	(0,01)
121	10-Years US Note Future	09/23	USD	12 408 228	(25 647)	(0,00)
284	3-Month SONIA Index Future	12/23	GBP	77 794 004	(308 526)	(0,03)
157	3-Month SONIA Index Future	03/25	GBP	43 014 930	(786 483)	(0,07)
104	5-Years US Note Future	09/23	USD	10 241 600	1 494	0,00
773	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	89 455 708	(388 065)	(0,03)
(27)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(3 820 359)	(59 777)	(0,01)
264	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	27 707 392	(161 855)	(0,01)
(172)	Euro-BTP Future	09/23	EUR	(19 958 800)	(250 728)	(0,02)
(231)	Euro-OAT Future	09/23	EUR	(29 648 145)	(144 350)	(0,01)
29	Long Gilt Future	09/23	GBP	3 229 097	1 559	0,00
126	Short Euro-BTP Future	09/23	EUR	13 156 043	(82 151)	(0,01)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(2 287 968)	(0,20)

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
144 412	EUR	213 800	CAD	18/07/23	(3 620)	(0,00)
6 036 486	EUR	5 259 493	GBP	18/07/23	(88 714)	(0,01)
129 293	EUR	19 609 783	JPY	18/07/23	4 751	0,00
1 359 620	EUR	1 505 156	USD	18/07/23	(19 125)	(0,00)
3 160 827	GBP	3 647 974	EUR	18/07/23	33 122	0,00
1 505 156	USD	1 384 587	EUR	18/07/23	(5 842)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(79 428)	(0,01)
PRODUITS DÉRIVÉS					(2 367 396)	(0,21)
AUTRES ACTIFS NETS					23 295 675	2,11
TOTAL DE L'ACTIF NET					**1 104 663 295**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF EdenTree European Sustainable Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Finlande				
1 052 920	Kemira	EUR	15 362 109	2,13
3 727 152	Nokia	EUR	14 295 491	1,99
			29 657 600	4,12
France				
559 073	AXA	EUR	15 108 942	2,10
931 788	Carrefour	EUR	16 171 180	2,24
186 358	Cie de Saint-Gobain	EUR	10 385 709	1,44
610 321	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	16 515 289	2,29
293 513	Covivio	EUR	12 673 900	1,76
251 583	Danone	EUR	14 123 856	1,96
74 543	Gecina	EUR	7 271 673	1,01
437 940	Imerys	EUR	15 634 470	2,17
1 882 212	Orange	EUR	20 143 430	2,80
232 947	Publicis Groupe	EUR	17 121 604	2,38
894 517	Rexel	EUR	20 225 017	2,81
279 536	Veolia Environnement	EUR	8 092 579	1,12
			173 467 649	24,08
Allemagne				
55 907	adidas	EUR	9 939 196	1,38
1 397 682	Commerzbank	EUR	14 186 472	1,97
326 126	DHL Group	EUR	14 587 606	2,02
139 768	Siltronic	EUR	9 783 774	1,36
307 490	Talanx	EUR	16 158 601	2,24
			64 655 649	8,97
Irlande				
2 059 251	Bank of Ireland Group	EUR	17 993 739	2,50
11 181 456	Greencoat Renewables	EUR	11 382 722	1,58
326 126	Smurfit Kappa Group	EUR	9 956 620	1,38
			39 333 081	5,46
Italie				
3 046 947	Enel	EUR	18 793 567	2,61
354 079	Prysmian	EUR	13 554 160	1,88
			32 347 727	4,49
Pays-Bas				
1 211 325	ABN AMRO Bank – CVA – 144A	EUR	17 237 146	2,39
1 211 324	ING Groep	EUR	14 945 320	2,08
5 031 655	PostNL	EUR	8 028 005	1,11
326 126	Randstad	EUR	15 755 137	2,19
			55 965 608	7,77
Norvège				
298 172	Yara International	NOK	9 668 253	1,34
			9 668 253	1,34
Espagne				
3 121 490	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	21 950 316	3,05
6 000 714	Banco Santander	EUR	20 312 419	2,82
8 693 582	Mapfre	EUR	15 813 625	2,19
4 388 721	Telefonica	EUR	16 308 488	2,26
			74 384 848	10,32
Suède				
158 404	Autoliv – SDR –	SEK	12 320 972	1,71
838 609	Billerud	SEK	5 832 579	0,81
931 788	Electrolux – B –	SEK	11 639 223	1,61
			29 792 774	4,13
Suisse				
179 835	Landis & Gyr Group	CHF	14 150 037	1,96
177 040	Novartis – REG –	CHF	16 324 322	2,27
41 930	Roche Holding	CHF	11 749 216	1,63
			42 223 575	5,86
Royaume-Uni				
6 522 516	BT Group	GBP	9 299 500	1,29
4 752 118	DS Smith	GBP	15 051 411	2,09
8 386 092	Elementis	GBP	9 967 822	1,38
1 164 735	GSK	GBP	18 849 825	2,62
316 808	Johnson Matthey	GBP	6 445 858	0,89
1 304 503	Land Securities Group	GBP	8 728 685	1,21
3 727 152	Legal & General Group	GBP	9 872 270	1,37
34 476 155	Lloyds Banking Group	GBP	17 512 421	2,43
1 700 513	Pearson	GBP	16 288 920	2,26
1 118 145	Smith & Nephew	GBP	16 521 828	2,29
5 475 718	Synthomer	GBP	4 651 672	0,65

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF EdenTree European Sustainable Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
1 490 861	Tate & Lyle	GBP	12 612 878	1,75
1 490 861	WPP	GBP	14 305 019	1,99
			160 108 109	22,22
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			711 604 873	98,76
INVESTISSEMENTS			711 604 873	98,76
AUTRES ACTIFS NETS			8 908 134	1,24
TOTAL DE L'ACTIF NET			**720 513 007**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Parnassus US ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Canada				
396 215	Canadian Pacific Kansas City	USD	32 002 255	1,39
573 393	Nutrien	USD	33 858 865	1,47
			65 861 120	2,86
Suisse				
1 414 273	Roche Holding – ADR –	USD	54 025 242	2,34
			54 025 242	2,34
Royaume-Uni				
196 020	Linde	USD	74 699 202	3,24
			74 699 202	3,24
États-Unis				
123 243	Adobe	USD	60 264 411	2,62
925 737	Alphabet – A –	USD	110 810 658	4,81
148 479	American Tower	USD	28 795 931	1,25
580 427	Apple	USD	112 585 484	4,89
376 284	Applied Materials	USD	54 388 093	2,36
12 976	AutoZone	USD	32 354 463	1,40
1 001 909	Ball	USD	58 321 105	2,53
2 335 550	Bank of America	USD	67 006 926	2,91
204 943	Becton Dickinson & Co	USD	54 107 078	2,35
369 186	CME Group	USD	68 406 542	2,97
90 132	Costco Wholesale	USD	48 525 099	2,11
207 829	Danaher	USD	49 878 868	2,17
200 401	Deere & Co	USD	81 200 395	3,52
213 715	DR Horton	USD	26 007 023	1,13
476 345	Fiserv	USD	60 090 946	2,61
718 363	Gilead Sciences	USD	55 364 253	2,40
1 107 081	Intel	USD	37 020 791	1,61

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Parnassus US ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis (suite)				
485 740	Intercontinental Exchange	USD	54 927 525	2,38
300 980	Marsh & McLennan Cos	USD	56 608 295	2,46
193 573	Mastercard – A –	USD	76 132 072	3,30
432 092	Micron Technology	USD	27 269 330	1,18
450 015	Microsoft	USD	153 248 230	6,65
644 843	Mondelez International – A –	USD	47 034 865	2,04
96 961	NVIDIA	USD	41 016 386	1,78
778 713	Oracle	USD	92 736 913	4,03
362 979	Procter & Gamble	USD	55 078 498	2,39
152 441	S&P Global	USD	61 111 891	2,65
419 264	Salesforce	USD	88 573 641	3,84
153 470	Sherwin-Williams	USD	40 749 367	1,77
576 595	Sysco	USD	42 783 350	1,86
302 819	Target	USD	39 941 755	1,73
215 501	Texas Instruments	USD	38 794 553	1,68
88 026	Thermo Fisher Scientific	USD	45 927 789	1,99
189 653	Verisk Analytics	USD	42 867 303	1,86
335 883	Waste Management	USD	58 248 854	2,53
			2 068 178 683	89,76
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			2 262 764 247	98,20
INVESTISSEMENTS			2 262 764 247	98,20

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS DE CHANGE À TERME*

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
295 315 006	EUR	323 961 012	USD	31/07/23	(1 362 959)	(0,06)
175 921	USD	160 841	EUR	31/07/23	221	0,00
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(1 362 738)	(0,06)
PRODUITS DÉRIVÉS					(1 362 738)	(0,06)
AUTRES ACTIFS NETS					42 808 849	1,86
TOTAL DE L'ACTIF NET					**2 304 210 358**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme était State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Autriche						
3 000 000	Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs	EUR	0,250 %	18/10/24	2 867 598	0,28
1 000 000	Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs	EUR	0,125 %	02/06/31	797 606	0,08
3 100 000	OeBB-Infrastruktur	EUR	1,000 %	18/11/24	2 982 863	0,29
					6 648 067	0,65
Belgique						
1 600 000	Flemish Community	EUR	0,375 %	15/04/30	1 326 353	0,13
7 000 000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	EUR	3,250 %	05/04/33	6 940 703	0,67
					8 267 056	0,80
Canada						
2 500 000	CPPIB Capital	EUR	0,050 %	24/02/31	1 945 210	0,19
3 300 000	Export Development Canada	EUR	0,000 %	27/01/25	3 114 015	0,30
3 000 000	Ontario Teachers' Finance Trust	EUR	0,100 %	19/05/28	2 535 540	0,25
5 000 000	Province of Ontario Canada	EUR	1,875 %	21/05/24	4 910 290	0,48
5 000 000	Province of Ontario Canada	EUR	0,875 %	21/01/25	4 775 935	0,47
2 000 000	Province of Quebec Canada	EUR	1,125 %	28/10/25	1 885 788	0,18
3 000 000	Province of Quebec Canada	EUR	0,875 %	04/05/27	2 718 453	0,26
3 000 000	Province of Quebec Canada	EUR	0,000 %	29/10/30	2 358 165	0,23
					24 243 396	2,36
Danemark						
3 100 000	Kommunekredit	EUR	0,750 %	05/07/28	2 751 129	0,27
2 500 000	Kommunekredit	EUR	0,000 %	03/03/31	1 974 843	0,19
					4 725 972	0,46
Finlande						
3 000 000	Finnvera	EUR	0,500 %	13/04/26	2 759 250	0,27
3 000 000	Kuntarahoitus	EUR	0,125 %	07/03/24	2 930 928	0,29
5 000 000	Kuntarahoitus	EUR	0,050 %	06/09/29	4 149 530	0,40
					9 839 708	0,96
France						
1 900 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,000 %	25/03/25	1 785 092	0,17
900 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,500 %	31/10/25	838 988	0,08
3 300 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,250 %	21/07/26	2 995 882	0,29
1 800 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,000 %	28/10/27	1 559 324	0,15
4 000 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,010 %	25/11/28	3 354 416	0,33
5 000 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,250 %	29/06/29	4 180 315	0,41
5 000 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,125 %	29/09/31	3 876 700	0,38
3 000 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	3,500 %	25/02/33	3 048 411	0,30
5 300 000	Agence France Locale	EUR	0,000 %	20/09/27	4 598 587	0,45
10 000 000	Agence France Locale	EUR	3,000 %	20/03/30	9 795 370	0,95
5 000 000	Bpifrance	EUR	0,000 %	25/05/28	4 278 035	0,41
10 000 000	Bpifrance	EUR	2,875 %	25/11/29	9 794 750	0,95
5 000 000	Bpifrance	EUR	1,875 %	25/05/30	4 599 050	0,45
2 000 000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	EUR	0,050 %	25/03/25	1 879 148	0,18
2 000 000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	EUR	3,250 %	26/06/28	1 998 230	0,19

État des investissements et autres actifs nets
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
15 000 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,000 %	25/11/26	13 436 280	1,31
10 000 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	2,875 %	25/05/27	9 853 655	0,96
15 000 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	3,000 %	25/05/28	14 872 050	1,45
22 000 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	3,125 %	01/03/30	21 999 677	2,14
10 000 000	Dexia Credit Local	EUR	1,250 %	26/11/24	9 649 190	0,94
15 000 000	Dexia Credit Local	EUR	0,500 %	17/01/25	14 256 795	1,39
5 000 000	Dexia Credit Local	EUR	0,010 %	22/01/27	4 423 708	0,43
3 000 000	Ile-de-France Mobilites	EUR	0,400 %	28/05/31	2 419 650	0,23
4 000 000	Regie Autonome des Transports Parisiens	EUR	0,875 %	25/05/27	3 638 624	0,35
3 000 000	Regie Autonome des Transports Parisiens	EUR	3,250 %	11/04/33	2 970 597	0,29
5 000 000	SFIL	EUR	2,875 %	18/01/28	4 903 885	0,48
3 000 000	SFIL	EUR	0,000 %	23/11/28	2 525 775	0,24
10 000 000	SFIL	EUR	0,050 %	04/06/29	8 291 397	0,81
2 500 000	SFIL	EUR	1,500 %	05/03/32	2 179 365	0,21
10 000 000	SNCF Reseau	EUR	0,875 %	22/01/29	8 784 410	0,85
5 000 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	1,125 %	22/10/28	4 486 582	0,44
5 000 000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,000 %	25/11/28	4 229 845	0,41
3 500 000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,000 %	05/03/30	2 858 317	0,28
					194 362 100	18,90
Allemagne						
9 526 000	Bundesschatzanweisungen	EUR	0,000 %	15/09/23	9 464 938	0,92
2 000 000	FMS Wertmanagement	EUR	0,375 %	29/04/30	1 669 662	0,16
3 000 000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	EUR	0,100 %	07/10/26	2 698 503	0,26
10 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,010 %	31/03/25	9 421 420	0,92
10 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,500 %	19/11/25	9 812 370	0,95
10 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	22/02/27	9 114 350	0,89
10 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	31/03/27	8 881 095	0,86
11 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,010 %	05/05/27	9 746 418	0,95
12 065 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/28	10 317 578	1,00
10 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/06/29	8 379 974	0,82
12 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	3,125 %	07/06/30	12 109 200	1,18
10 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	17/09/30	8 087 690	0,79
10 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,125 %	09/01/32	7 902 620	0,77
25 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,750 %	14/02/33	24 624 150	2,39
12 770 000	Land Baden-Wuerttemberg	EUR	0,625 %	03/02/25	12 175 952	1,18
2 200 000	Land Baden-Wuerttemberg	EUR	0,010 %	08/04/25	2 064 726	0,20
7 000 000	Land Berlin	EUR	0,250 %	22/04/25	6 588 422	0,64
3 000 000	Land Berlin	EUR	0,010 %	26/10/28	2 548 404	0,25
3 000 000	Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	0,250 %	15/07/24	2 899 308	0,28
4 861 000	Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	0,000 %	28/09/26	4 371 881	0,43
2 000 000	Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	0,625 %	18/05/27	1 809 094	0,18

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
10 000 000	Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	0,000 %	22/09/27	8 743 050	0,85
7 000 000	Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	0,000 %	19/07/28	5 991 223	0,58
5 000 000	Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	0,000 %	13/12/28	4 233 110	0,41
20 000 000	Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	3,250 %	06/09/30	20 310 600	1,98
5 000 000	Landwirtschaftliche Rentenbank	EUR	0,000 %	30/06/31	3 944 425	0,38
10 000 000	NRW Bank	EUR	0,625 %	23/02/27	9 066 500	0,88
5 000 000	NRW Bank	EUR	0,625 %	11/11/27	4 465 960	0,43
8 805 000	NRW Bank	EUR	0,000 %	18/02/30	7 177 669	0,70
1 890 000	NRW Bank	EUR	0,000 %	28/07/31	1 480 934	0,14
4 900 000	State of Brandenburg	EUR	1,625 %	28/05/24	4 808 914	0,47
3 000 000	State of Bremen	EUR	1,125 %	30/10/24	2 899 920	0,28
4 000 000	State of Hesse	EUR	0,500 %	17/02/25	3 801 504	0,37
7 600 000	State of Hesse	EUR	0,000 %	10/03/25	7 151 718	0,70
4 000 000	State of Hesse	EUR	0,250 %	10/06/25	3 751 112	0,37
4 000 000	State of Hesse	EUR	0,375 %	06/07/26	3 655 436	0,36
3 400 000	State of Hesse	EUR	0,010 %	18/06/31	2 682 988	0,26
10 000 000	State of Hesse	EUR	2,875 %	04/07/33	9 901 480	0,96
4 060 000	State of Lower Saxony	EUR	0,010 %	17/03/26	3 700 747	0,36
3 000 000	State of Lower Saxony	EUR	0,000 %	11/02/27	2 663 855	0,26
20 000 000	State of Lower Saxony	EUR	0,010 %	25/11/27	17 402 040	1,69
5 000 000	State of Lower Saxony	EUR	0,010 %	19/02/29	4 206 775	0,41
3 000 000	State of Lower Saxony	EUR	0,010 %	13/08/30	2 423 154	0,24
10 000 000	State of Lower Saxony	EUR	2,750 %	17/02/31	9 803 246	0,95
6 000 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,000 %	02/04/24	5 838 264	0,57
4 000 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,500 %	11/03/25	3 795 856	0,37
10 000 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,500 %	16/02/27	9 043 040	0,88
15 000 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,125 %	04/06/31	11 968 725	1,16
15 000 000	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,000 %	12/10/35	10 279 890	1,00
3 000 000	State of Rhineland-Palatinate	EUR	0,100 %	18/08/26	2 708 766	0,26
3 000 000	State of Rhineland-Palatinate	EUR	0,010 %	25/02/28	2 592 294	0,25
3 000 000	State of Schleswig-Holstein Germany	EUR	0,375 %	08/02/27	2 702 169	0,26
3 250 000	State of Schleswig-Holstein Germany	EUR	0,010 %	01/04/27	2 876 478	0,28
					360 759 597	35,08
Luxembourg						
10 000 000	European Financial Stability Facility	EUR	0,000 %	15/10/25	9 253 310	0,90
10 000 000	European Financial Stability Facility	EUR	1,500 %	15/12/25	9 553 740	0,93
10 000 000	European Financial Stability Facility	EUR	0,400 %	26/01/26	9 266 920	0,90
5 000 000	European Financial Stability Facility	EUR	0,400 %	31/05/26	4 596 695	0,45
5 602 000	European Financial Stability Facility	EUR	0,000 %	20/07/26	5 066 449	0,49
10 200 000	European Financial Stability Facility	EUR	0,000 %	13/10/27	8 904 243	0,87

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
7 717 000	European Financial Stability Facility	EUR	0,125 %	18/03/30	6 356 663	0,62
6 010 000	European Financial Stability Facility	EUR	0,000 %	20/01/31	4 789 880	0,46
10 000 000	European Financial Stability Facility	EUR	3,000 %	04/09/34	9 889 980	0,96
10 000 000	European Financial Stability Facility	EUR	3,375 %	03/04/37	10 216 550	0,99
100 000	Luxembourg Government Bond	EUR	0,625 %	01/02/27	91 038	0,01
					77 985 468	7,58
Pays-Bas						
3 200 000	BNG Bank	EUR	0,200 %	09/11/24	3 051 399	0,30
10 000 000	BNG Bank	EUR	2,750 %	04/10/27	9 812 720	0,95
10 000 000	BNG Bank	EUR	0,000 %	31/08/28	8 491 950	0,83
3 680 000	BNG Bank	EUR	0,050 %	20/11/29	3 025 556	0,29
10 000 000	BNG Bank	EUR	3,000 %	11/01/33	9 901 410	0,96
10 000 000	BNG Bank	EUR	0,125 %	19/04/33	7 519 420	0,73
1 600 000	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden	EUR	0,125 %	03/04/27	1 419 347	0,14
3 100 000	Nederlandse Waterschapsbank	EUR	0,625 %	06/02/29	2 694 030	0,26
15 000 000	Nederlandse Waterschapsbank	EUR	0,000 %	08/09/31	11 694 915	1,14
9 008 000	Nederlandse Waterschapsbank	EUR	3,000 %	20/04/33	8 935 215	0,87
					66 545 962	6,47
Norvège						
3 000 000	Kommunalbanken	EUR	0,875 %	24/05/27	2 723 646	0,26
					2 723 646	0,26
Corée du Sud						
1 110 000	Korea International Bond	EUR	0,000 %	15/10/26	984 506	0,10
					984 506	0,10
Supranational						
3 185 000	African Development Bank	EUR	0,250 %	21/11/24	3 031 585	0,30
1 179 000	African Development Bank	EUR	0,500 %	21/03/29	1 015 190	0,10
3 000 000	African Development Bank	EUR	2,250 %	14/09/29	2 842 601	0,28
3 200 000	Council Of Europe Development Bank	EUR	0,375 %	27/03/25	3 021 453	0,29
4 000 000	Council Of Europe Development Bank	EUR	0,000 %	20/01/31	3 183 260	0,31
3 300 000	European Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,000 %	17/10/24	3 143 723	0,31
10 000 000	European Investment Bank	EUR	0,375 %	16/07/25	9 396 150	0,91
10 000 000	European Investment Bank	EUR	2,750 %	15/09/25	9 852 830	0,96
10 000 000	European Investment Bank	EUR	4,500 %	15/10/25	10 227 900	0,99
5 000 000	European Investment Bank	EUR	0,375 %	15/05/26	4 602 870	0,45
10 000 000	European Investment Bank	EUR	0,000 %	17/06/27	8 824 600	0,86
4 000 000	European Investment Bank	EUR	0,000 %	28/03/28	3 454 684	0,34
10 000 000	European Investment Bank	EUR	0,000 %	28/09/28	8 525 180	0,83
10 000 000	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15/03/30	9 523 370	0,93
5 000 000	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15/06/32	4 410 625	0,43
10 000 000	European Stability Mechanism	EUR	0,000 %	14/03/25	9 424 970	0,92
5 000 000	European Stability Mechanism	EUR	0,500 %	02/03/26	4 634 640	0,45

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Supranational (suite)						
3 761 000	European Stability Mechanism	EUR	0,000 %	15/12/26	3 364 553	0,33
5 000 000	European Stability Mechanism	EUR	0,750 %	15/03/27	4 570 690	0,44
12 000 000	European Stability Mechanism	EUR	3,000 %	15/03/28	11 923 308	1,16
10 000 000	European Stability Mechanism	EUR	0,500 %	05/03/29	8 662 890	0,84
5 000 000	European Stability Mechanism	EUR	1,625 %	17/11/36	4 157 840	0,40
10 000 000	European Union	EUR	0,000 %	06/07/26	9 079 920	0,88
10 000 000	European Union	EUR	2,000 %	04/10/27	9 537 740	0,93
9 936 000	European Union	EUR	0,000 %	02/06/28	8 547 444	0,83
9 208 000	European Union	EUR	0,000 %	04/07/29	7 685 872	0,75
10 000 000	European Union	EUR	0,000 %	04/10/30	8 070 490	0,78
6 500 000	European Union	EUR	0,000 %	04/07/31	5 127 895	0,50
10 000 000	European Union	EUR	1,000 %	06/07/32	8 436 330	0,82
10 000 000	European Union	EUR	2,750 %	04/02/33	9 782 400	0,95
16 278 000	European Union	EUR	3,250 %	04/07/34	16 480 990	1,60
15 000 000	European Union	EUR	0,400 %	04/02/37	10 504 395	1,02
10 000 000	European Union	EUR	1,250 %	04/02/43	7 202 870	0,70
4 193 000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,000 %	15/01/27	3 730 919	0,36

État des investissements et autres actifs nets
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Supranational (suite)						
5 000 000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,250 %	21/05/29	4 237 030	0,41
10 000 000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	2,900 %	19/01/33	9 835 410	0,96
7 900 000	Nordic Investment Bank	EUR	0,000 %	30/04/27	6 983 639	0,68
					257 038 256	25,00
Suède						
3 000 000	Kommuninvest I Sverige	EUR	3,375 %	15/03/27	3 005 868	0,29
					3 005 868	0,29
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					1 017 129 602	98,91
INVESTISSEMENTS					1 017 129 602	98,91

État des investissements et autres actifs nets
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(130)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(13 377 201)	223 419	0,02
(194)	2-Years US Note Future	09/23	USD	(36 158 272)	409 816	0,04
(374)	5-Years US Note Future	09/23	USD	(36 712 237)	600 673	0,06
(354)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(40 961 340)	326 220	0,03
(606)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(81 046 440)	238 295	0,02
(145)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(20 242 000)	(611 900)	(0,06)
541	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	56 723 850	(339 026)	(0,03)
(271)	US Long Bond Future	09/23	USD	(31 522 991)	255 569	0,03
TOTAL DES CONTRATS À TERME					1 103 066	0,11
PRODUITS DÉRIVÉS					1 103 066	0,11
AUTRES ACTIFS NETS					10 128 360	0,98
TOTAL DE L'ACTIF NET					**1 028 361 028**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Brésil				
402 596	Banco Bradesco	BRL	1 221 809	0,66
1 741 529	Banco Bradesco – Pref –	BRL	5 938 673	3,23
50 759	Banco do Brasil	BRL	519 802	0,28
2 095 080	CCR	BRL	6 101 963	3,32
604 834	Cogna Educacao	BRL	408 739	0,22
4 450 038	Raizen – Pref –	BRL	4 058 907	2,21
			18 249 893	9,92
Canada				
20 189	First Quantum Minerals	CAD	478 155	0,26
			478 155	0,26
Chili				
1 173 470	Embotelladora Andina – B – – Pref –	CLP	3 073 565	1,67
			3 073 565	1,67
Chine				
73 102	Autohome – ADR –	USD	2 131 640	1,16
4 972 157	China Communications Services – H –	HKD	2 449 088	1,33
7 720 394	China Construction Bank – H –	HKD	4 994 819	2,72
7 825 789	China Railway Signal & Communication – H – 144A	HKD	2 955 917	1,61
3 021 910	China Yongda Automobiles Services Holdings	HKD	1 519 323	0,83
9 858 404	Greatview Aseptic Packaging	HKD	2 704 689	1,47
164 068	Hollysys Automation Technologies	USD	2 885 954	1,57
154 745	JD.com – ADR –	USD	5 281 458	2,87
115 175	KE Holdings – ADR –	USD	1 710 340	0,93
185 902	OneConnect Financial Technology – ADR –	USD	613 478	0,33
1 030 478	Ping An Insurance Group of China – H –	HKD	6 555 054	3,56
49 383	Trip.com Group – ADR –	USD	1 728 383	0,94
50 344	Zai Lab – ADR –	USD	1 396 045	0,76
			36 926 188	20,08
Colombie				
185 156	Banco Davivienda – Pref –	COP	869 516	0,47
69 128	Bancolombia – ADR –	USD	1 844 346	1,01
			2 713 862	1,48
Égypte				
1 760 911	Commercial International Bank Egypt – GDR – – REG –	USD	2 007 438	1,09
			2 007 438	1,09
Hong Kong				
207 424	AIA Group	HKD	2 093 670	1,14
7 700 024	Far East Horizon	HKD	6 091 947	3,31
190 862	HUTCHMED China	HKD	449 110	0,25
95 175	HUTCHMED China – ADR –	USD	1 142 101	0,62
2 320 458	Kunlun Energy	HKD	1 824 008	0,99
659 560	VTech Holdings	HKD	4 326 027	2,35
			15 926 863	8,66
Inde				
184 466	HDFC Bank	INR	3 825 749	2,08
			3 825 749	2,08
Indonésie				
6 462 918	Bank Mandiri Persero	IDR	2 241 599	1,22
17 701 110	Ciputra Development	IDR	1 251 504	0,68
			3 493 103	1,90
Mexique				
5 235 759	Alfa – A –	MXN	3 251 266	1,77
5 235 759	Controladora AXTEL	MXN	67 773	0,04
3 715 721	Fibra Uno Administracion	MXN	5 416 345	2,94
2 074 116	Nemak 144A	MXN	494 629	0,27
797 031	Orbia Advance	MXN	1 713 914	0,93
			10 943 927	5,95
Pérou				
4 554	Credicorp	USD	672 370	0,37
			672 370	0,37
Philippines				
352 969	GT Capital Holdings	PHP	3 293 130	1,79
			3 293 130	1,79

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF M&G Emerging Market Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Russie				
82 366	LUKOIL *	RUB	0	0,00
144 866	X5 Retail Group – GDR – – REG – *	USD	0	0,00
			0	0,00
Afrique du Sud				
235 320	Absa Group	ZAR	2 091 582	1,14
46 941	Naspers – N –	ZAR	8 445 761	4,59
			10 537 343	5,73
Corée du Sud				
144 549	Hana Financial Group	KRW	4 300 311	2,34
9 393	Hyundai Motor – Pref –	KRW	775 554	0,42
12 514	Hyundai Motor – Pref – (Négociée en Corée du Sud)	KRW	1 041 888	0,57
27 101	Samsung Fire & Marine Insurance	KRW	4 730 659	2,57
40 029	Samsung Life Insurance	KRW	2 044 502	1,11
157 763	Shinhan Financial Group	KRW	4 070 835	2,21
53 613	SK Hynix	KRW	4 687 316	2,55
73 864	SK Square	KRW	2 480 541	1,35
			24 131 606	13,12
Taïwan				
322 384	Chicony Electronics	TWD	1 014 422	0,55
61 111	Delta Electronics	TWD	675 973	0,37
808 618	Hon Hai Precision Industry	TWD	2 933 866	1,60
41 851	Silicon Motion Technology – ADR –	USD	3 007 385	1,63
533 174	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TWD	9 860 752	5,36
			17 492 398	9,51
Thaïlande				
584 366	Kasikornbank	THB	2 142 647	1,17
			2 142 647	1,17
Royaume-Uni				
300 272	Prudential	GBP	4 231 706	2,30
316 984	Standard Chartered	HKD	2 726 277	1,48
			6 957 983	3,78
États-Unis				
19 942	BeiGene – ADR –	USD	3 555 775	1,94
574 705	Kosmos Energy	USD	3 442 482	1,87
			6 998 257	3,81
FONDS OUVERTS				
Luxembourg				
127 531	Lyxor MSCI Korea UCITS ETF	EUR	8 449 772	4,59
			8 449 772	4,59
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			178 314 249	96,96

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF M&G Emerging Market Equities au 30-06-2023

Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Jersey				
86 379	EN Group *	USD	0	0,00
			0	0,00
TOTAL DES AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE			0	0,00
INVESTISSEMENTS			178 314 249	96,96
AUTRES ACTIFS NETS			5 591 176	3,04
TOTAL DE L'ACTIF NET			**183 905 425**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Amundi European Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
France				
63 164	Arkema	EUR	5 451 022	2,96
91 161	BNP Paribas	EUR	5 261 842	2,86
30 938	Capgemini	EUR	5 369 230	2,92
9 988	Kering	EUR	5 049 998	2,74
53 915	Sanofi	EUR	5 294 423	2,88
215 481	Societe Generale	EUR	5 128 442	2,78
93 580	TotalEnergies	EUR	4 917 637	2,67
			36 472 594	19,81
Allemagne				
24 777	Allianz – REG –	EUR	5 282 462	2,87
112 749	BASF	EUR	5 013 934	2,72
46 907	Bayerische Motoren Werke	EUR	5 278 016	2,87
255 425	Deutsche Telekom – REG –	EUR	5 102 375	2,77
146 250	Infineon Technologies	EUR	5 526 057	3,00
16 101	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	5 532 215	3,01
34 282	Siemens – REG –	EUR	5 229 381	2,84
			36 964 440	20,08
Italie				
2 220 900	Intesa Sanpaolo	EUR	5 330 160	2,89
150 315	Prysmian	EUR	5 754 042	3,13
			11 084 202	6,02
Pays-Bas				
67 350	Randstad	EUR	3 253 666	1,77
156 565	Signify 144A	EUR	4 019 042	2,18
343 523	Stellantis	EUR	5 527 285	3,00
			12 799 993	6,95
Norvège				
317 503	DNB Bank	NOK	5 451 764	2,96
			5 451 764	2,96
Espagne				
156 366	Industria de Diseno Textil	EUR	5 544 727	3,01
398 166	Repsol	EUR	5 307 558	2,88
			10 852 285	5,89
Suède				
283 606	Volvo – B –	SEK	5 366 853	2,92
			5 366 853	2,92
Suisse				
17 719	Roche Holding	CHF	4 965 038	2,70
			4 965 038	2,70
Royaume-Uni				
226 096	Associated British Foods	GBP	5 245 704	2,85
340 711	CNH Industrial	EUR	4 499 092	2,44
61 782	CNH Industrial	USD	815 451	0,44
777 361	HSBC Holdings	GBP	5 631 762	3,06
637 302	Informa	GBP	5 391 662	2,93
2 419 164	International Consolidated Airlines Group	GBP	4 564 073	2,48
5 772 202	ITV	GBP	4 594 124	2,50
347 332	Persimmon	GBP	4 150 696	2,25
395 459	Prudential	GBP	5 108 311	2,77
73 904	Reckitt Benckiser Group	GBP	5 091 429	2,77
198 912	Shell	GBP	5 429 776	2,95
497 139	WPP	GBP	4 770 118	2,59
			55 292 198	30,03
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			179 249 367	97,36
INVESTISSEMENTS			179 249 367	97,36
AUTRES ACTIFS NETS			4 870 036	2,64
TOTAL DE L'ACTIF NET			**184 119 403**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Liontrust European Sustainable Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Danemark				
90 634	GN Store Nord	DKK	2 071 728	1,32
81 107	Netcompany Group 144A	DKK	3 076 132	1,95
28 792	Ringkjoebing Landbobank	DKK	3 779 816	2,40
202 902	Tryg	DKK	4 023 479	2,55
116 159	Vestas Wind Systems	DKK	2 830 843	1,80
			15 781 998	10,02
France				
55 332	Edenred	EUR	3 394 065	2,15
17 192	Sartorius Stedim Biotech	EUR	3 931 810	2,50
			7 325 875	4,65
Allemagne				
38 104	CTS Eventim	EUR	2 204 316	1,40
97 937	Infineon Technologies	EUR	3 700 550	2,35
42 156	Nagarro	EUR	3 361 941	2,13
88 236	Puma	EUR	4 863 568	3,09
28 342	SAP	EUR	3 546 718	2,25
			17 677 093	11,22
Irlande				
95 640	Experian	GBP	3 363 561	2,14
50 689	Kingspan Group	EUR	3 086 960	1,96
82 273	Smurfit Kappa Group	EUR	2 511 795	1,59
			8 962 316	5,69
Italie				
271 446	Technogym 144A	EUR	2 301 862	1,46
			2 301 862	1,46
Luxembourg				
69 919	Befesa	EUR	2 447 165	1,55
			2 447 165	1,55
Pays-Bas				
1 956	Adyen 144A	EUR	3 101 825	1,97
10 010	ASML Holding	EUR	6 636 630	4,21
75 103	Basic-Fit 144A	EUR	2 628 605	1,67
102 368	QIAGEN	EUR	4 211 420	2,67
54 089	Topicus.com	CAD	4 070 726	2,58
			20 649 206	13,10
Norvège				
487 624	AutoStore Holdings 144A	NOK	978 295	0,62
164 202	DNB Bank	NOK	2 819 470	1,79
			3 797 765	2,41
Espagne				
166 880	Grifols	EUR	1 959 171	1,24
			1 959 171	1,24
Suède				
197 722	Avanza Bank Holding	SEK	3 682 889	2,34
229 385	Lifco – B –	SEK	4 560 751	2,89
22 555	Spotify Technology	USD	3 319 161	2,11
449 644	Svenska Handelsbanken – A –	SEK	3 447 053	2,19
			15 009 854	9,53
Suisse				
64 598	Alcon	CHF	4 904 099	3,11
5 308	Lonza Group – REG –	CHF	2 900 721	1,84
16 015	Roche Holding	CHF	4 487 518	2,85
			12 292 338	7,80
Royaume-Uni				
213 279	3i Group	GBP	4 842 716	3,07
174 067	Abcam – ADR –	USD	3 904 141	2,48
141 872	Admiral Group	GBP	3 442 056	2,18
136 636	Compass Group	GBP	3 506 089	2,23
45 012	Croda International	GBP	2 950 996	1,87
1 206 143	Haleon	GBP	4 529 312	2,87
71 605	Intertek Group	GBP	3 558 794	2,26
47 584	London Stock Exchange Group	GBP	4 638 946	2,94
344 470	Oxford Biomedica	GBP	1 685 936	1,07
228 065	Softcat	GBP	3 763 244	2,39
228 181	St James's Place	GBP	2 891 673	1,84
977 419	Trainline 144A	GBP	2 972 773	1,89

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Liontrust European Sustainable Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
1 636 463	Trustpilot Group 144A	GBP	1 294 841	0,82
71 867	Unilever	EUR	3 428 775	2,18
			47 410 292	30,09
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			155 614 935	98,76
INVESTISSEMENTS			155 614 935	98,76
AUTRES ACTIFS NETS			1 954 970	1,24
TOTAL DE L'ACTIF NET			**157 569 905**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Belgique				
2 809	Aedifica	EUR	164 874	0,64
2 809	Aedifica – Right –	EUR	1 180	0,00
38 815	Barco	EUR	886 535	3,46
30 233	KBC Ancora	EUR	1 266 157	4,94
11 072	Kinepolis Group	EUR	456 739	1,78
78	Lotus Bakeries	EUR	567 998	2,22
9 938	Warehouses De Pauw CVA	EUR	249 652	0,97
			3 593 135	14,01
Danemark				
4 425	Chr Hansen Holding	DKK	281 467	1,10
12 954	SimCorp	DKK	1 257 824	4,90
15 759	Topdanmark	DKK	709 427	2,77
			2 248 718	8,77
Finlande				
6 963	Harvia	EUR	160 838	0,63
			160 838	0,63
France				
8 050	Antin Infrastructure Partners	EUR	119 787	0,47
14 649	BioMerieux	EUR	1 408 101	5,49
2 635	Esker	EUR	365 148	1,42
3 768	SEB	EUR	356 655	1,39
			2 249 691	8,77
Allemagne				
5 005	Carl Zeiss Meditec	EUR	495 705	1,93
25 962	Duerr	EUR	769 502	3,00
6 104	HelloFresh	EUR	137 945	0,54
7 640	Nemetschek	EUR	524 386	2,04
4 315	Stabilus	EUR	237 570	0,93
4 756	Symrise	EUR	456 686	1,78
			2 621 794	10,22
Irlande				
204 559	Greencore Group	GBP	174 251	0,68
6 979	Kerry Group – A –	EUR	623 757	2,43
14 650	Kingspan Group	EUR	892 208	3,48
			1 690 216	6,59
Italie				
6 215	Amplifon	EUR	208 774	0,81
80 783	BFF Bank 144A	EUR	810 252	3,16
72 452	FinecoBank Banca Fineco	EUR	892 243	3,48
43 672	Illimity Bank	EUR	277 318	1,08
6 384	Industrie De Nora	EUR	122 769	0,48
14 706	Moncler	EUR	931 460	3,63
65 166	Technogym 144A	EUR	552 606	2,16
			3 795 422	14,80
Luxembourg				
58 117	Grand City Properties	EUR	418 154	1,63
5 367	Shurgard Self Storage	EUR	224 486	0,87
			642 640	2,50
Pays-Bas				
7 315	Alfen	EUR	450 488	1,75
			450 488	1,75
Norvège				
67 197	TOMRA Systems	NOK	991 696	3,87
			991 696	3,87
Espagne				
170 021	Bankinter	EUR	957 219	3,73
262 538	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	216 594	0,85
			1 173 813	4,58
Suède				
15 691	BICO Group	SEK	51 942	0,20
7 944	Cellavision	SEK	123 775	0,48
6 410	MIPS	SEK	290 553	1,14
51 783	Rvrc Holding	SEK	145 978	0,57
32 120	Sweco – B –	SEK	323 540	1,26
6 299	Thule Group 144A	SEK	169 495	0,66
			1 105 283	4,31
Suisse				
1 354	Bachem Holding	CHF	108 195	0,42
1 137	Logitech International – REG –	CHF	62 045	0,24
10 538	SIG Group	CHF	266 448	1,04
497	Tecan Group – REG –	CHF	174 896	0,68
			611 584	2,38

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni				
7 039	Admiral Group	GBP	170 787	0,67
9 252	Big Yellow Group	GBP	115 681	0,45
8 477	Close Brothers Group	GBP	87 075	0,34
3 366	Croda International	GBP	220 698	0,86
38 159	Grainger	GBP	101 030	0,39
12 691	Halma	GBP	336 740	1,31
6 375	Intertek Group	GBP	316 865	1,24
16 200	Johnson Matthey	GBP	329 617	1,28
139 592	Primary Health Properties	GBP	155 266	0,61
20 814	Rentokil Initial	GBP	149 165	0,58
2 006	Spirax-Sarco Engineering	GBP	242 249	0,94
20 561	Team17 Group	GBP	86 253	0,34
25 041	UNITE Group	GBP	253 870	0,99
18 615	Wise – A –	GBP	142 562	0,56
			2 707 858	10,56
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			24 043 176	93,74
INVESTISSEMENTS			24 043 176	93,74
AUTRES ACTIFS NETS			1 604 543	6,26
TOTAL DE L'ACTIF NET			**25 647 719**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam European ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Belgique				
1 503	Aedifica	EUR	88 226	0,11
1 503	Aedifica – Right –	EUR	631	0,00
48 077	KBC Group	EUR	3 073 082	3,98
13 078	Warehouses De Pauw CVA	EUR	328 520	0,43
			3 490 459	4,52
Danemark				
12 275	Chr Hansen Holding	DKK	780 756	1,01
4 142	Genmab	DKK	1 435 198	1,86
12 451	Orsted 144A	DKK	1 078 230	1,40
5 248	OW Bunker *	DKK	0	0,00
3 946	SimCorp	DKK	383 157	0,50
36 591	Vestas Wind Systems	DKK	891 738	1,15
			4 569 079	5,92
Finlande				
8 737	Neste	EUR	308 067	0,40
			308 067	0,40
France				
10 620	Air Liquide	EUR	1 743 804	2,26
16 467	BioMerieux	EUR	1 582 808	2,05
49 250	Bureau Veritas	EUR	1 237 160	1,60
2 603	Capgemini	EUR	451 751	0,59
55 640	Dassault Systemes	EUR	2 260 375	2,93
13 014	EssilorLuxottica	EUR	2 246 216	2,91
754	Kering	EUR	381 222	0,49
5 684	L'Oreal	EUR	2 427 637	3,14
2 254	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	1 945 202	2,52
28 451	Sanofi	EUR	2 793 888	3,62
3 975	Sartorius Stedim Biotech	EUR	909 083	1,18
13 165	Schneider Electric	EUR	2 191 446	2,84
30 774	Veolia Environnement	EUR	890 907	1,15
			21 061 499	27,28
Allemagne				
5 420	adidas	EUR	963 567	1,25
4 836	Allianz – REG –	EUR	1 031 035	1,33
26 171	Beiersdorf	EUR	3 173 234	4,11
8 031	Carl Zeiss Meditec	EUR	795 390	1,03
18 383	Duerr	EUR	544 872	0,71
4 630	Hannover Rueck	EUR	899 840	1,16
11 931	Infineon Technologies	EUR	450 813	0,58
1 430	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – REG –	EUR	491 348	0,64
7 262	Nemetschek	EUR	498 464	0,65
3 329	Siemens – REG –	EUR	507 806	0,66
10 184	Symrise	EUR	977 868	1,27
			10 334 237	13,39
Irlande				
34 978	Kerry Group – A –	EUR	3 126 334	4,05
24 021	Kingspan Group	EUR	1 462 879	1,89
			4 589 213	5,94
Italie				
188 560	FinecoBank Banca Fineco	EUR	2 322 116	3,01
932 999	Intesa Sanpaolo	EUR	2 239 198	2,90
16 267	Moncler	EUR	1 030 352	1,33
62 801	Technogym 144A	EUR	532 552	0,69
			6 124 218	7,93
Luxembourg				
44 595	Grand City Properties	EUR	320 861	0,42
			320 861	0,42
Pays-Bas				
1 187	Alfen	EUR	73 095	0,10
3 483	ASML Holding	EUR	2 309 229	2,99
			2 382 324	3,09
Norvège				
91 854	TOMRA Systems	NOK	1 355 592	1,76
			1 355 592	1,76
Espagne				
166 670	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	1 172 023	1,52
87 417	Bankinter	EUR	492 158	0,64
37 871	Industria de Diseno Textil	EUR	1 342 906	1,74
67 567	Let's GOWEX *	EUR	0	0,00
			3 007 087	3,90

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam European ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Suède				
53 285	Assa Abloy – B –	SEK	1 171 126	1,52
146 787	Hexagon – B –	SEK	1 653 565	2,14
2 134	MIPS	SEK	96 738	0,12
			2 921 429	3,78
Suisse				
11 562	DSM-Firmenich	EUR	1 140 244	1,48
1 177	Lonza Group – REG –	CHF	643 208	0,83
17 824	Nestle – REG –	CHF	1 964 895	2,55
3 331	Roche Holding	CHF	933 370	1,21
16 887	SIG Group	CHF	426 992	0,55
1 690	Tecan Group – REG –	CHF	594 232	0,77
			5 702 941	7,39
Royaume-Uni				
6 833	AstraZeneca	GBP	897 857	1,16
15 657	Big Yellow Group	GBP	195 771	0,25
29 031	Compass Group	GBP	744 937	0,96
7 071	Croda International	GBP	463 576	0,60
19 363	Halma	GBP	513 779	0,67
9 288	Johnson Matthey	GBP	188 976	0,24
170 624	Primary Health Properties	GBP	189 783	0,25
17 734	Reckitt Benckiser Group	GBP	1 221 748	1,58
17 848	RELX	EUR	545 078	0,71
57 256	Rentokil Initial	GBP	410 333	0,53
2 666	Spirax-Sarco Engineering	GBP	322 010	0,42
23 339	Unilever	GBP	1 114 402	1,44
17 211	UNITE Group	GBP	174 488	0,23
			6 982 738	9,04
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			73 149 744	94,76
INVESTISSEMENTS			73 149 744	94,76
AUTRES ACTIFS NETS			4 049 457	5,24
TOTAL DE L'ACTIF NET			**77 199 201**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
2 000 000	Macquarie Bank	EUR	4,100 %	20/10/23	2 003 200	4,38
					2 003 200	4,38
Canada						
2 000 000	Bank of Montreal	EUR	3,940 %	06/06/25	2 002 666	4,38
800 000	Bank of Nova Scotia	EUR	4,000 %	01/02/24	802 384	1,75
1 360 000	Bank of Nova Scotia	EUR	3,704 %	02/05/25	1 361 375	2,98
900 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	4,038 %	26/01/24	902 835	1,97
1 200 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	3,681 %	24/01/25	1 203 208	2,63
1 000 000	National Bank of Canada	EUR	4,019 %	13/06/25	1 000 104	2,19
2 100 000	Royal Bank of Canada	EUR	4,093 %	17/01/25	2 104 590	4,60
2 000 000	Toronto-Dominion Bank	EUR	3,650 %	20/01/25	2 005 114	4,38
					11 382 276	24,88
Danemark						
300 000	Nykredit Realkredit	EUR	4,600 %	25/03/24	301 040	0,66
					301 040	0,66
Finlande						
100 000	Stora Enso	EUR	4,000 %	01/06/26	99 560	0,22
					99 560	0,22
France						
1 900 000	BNP Paribas	EUR	4,243 %	07/06/24	1 910 914	4,18
100 000	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	98 428	0,21
2 000 000	Cie de Saint-Gobain	EUR	3,375 %	18/07/24	2 001 034	4,37
100 000	Edenred	EUR	3,625 %	13/12/26	99 255	0,22
500 000	L'Oreal	EUR	2,875 %	19/05/28	486 997	1,06
100 000	Schneider Electric	EUR	3,375 %	06/04/25	99 044	0,22
					4 695 672	10,26
Irlande						
1 200 000	Johnson Controls International	EUR	1,000 %	15/09/23	1 193 987	2,61
100 000	Linde	EUR	3,625 %	12/06/25	99 687	0,22
					1 293 674	2,83
Pays-Bas						
2 000 000	ABN AMRO Bank	EUR	3,962 %	10/01/25	2 002 120	4,37
400 000	BMW Finance	EUR	4,187 %	02/10/23	400 551	0,87
2 000 000	Mercedes-Benz International Finance	EUR	4,037 %	03/07/24	2 006 880	4,39
1 000 000	Sika Capital	EUR	3,465 %	01/11/24	1 000 406	2,19
					5 409 957	11,82
Norvège						
2 200 000	Telenor	EUR	0,000 %	25/09/23	2 181 472	4,77
					2 181 472	4,77
Espagne						
2 100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	4,415 %	26/11/25	2 123 131	4,64
					2 123 131	4,64
Suède						
397 000	Skandinaviska Enskilda Banken	EUR	3,919 %	13/06/25	397 265	0,87
100 000	Svenska Handelsbanken	EUR	3,750 %	05/05/26	98 874	0,21
					496 139	1,08
Royaume-Uni						
2 150 000	Lloyds Banking Group	EUR	4,331 %	21/06/24	2 159 475	4,72
419 000	Nationwide Building Society	EUR	3,993 %	07/06/25	419 383	0,92
					2 578 858	5,64
États-Unis						
2 200 000	Bank of America	EUR	4,587 %	22/09/26	2 195 374	4,80
2 100 000	Fiserv	EUR	0,375 %	01/07/23	2 100 000	4,59
1 884 000	Kraft Heinz Foods	EUR	3,812 %	09/05/25	1 887 082	4,12
100 000	Procter & Gamble	EUR	3,250 %	02/08/26	98 918	0,21
2 000 000	Prologis Euro Finance	EUR	3,481 %	08/02/24	1 998 694	4,37
1 000 000	VF	EUR	0,625 %	20/09/23	992 286	2,17
					9 272 354	20,26

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
0	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	796	0,01
			796	0,01
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			41 838 129	91,45

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds au 30-06-2023

Nominal	Investissements à court terme	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
CERTIFICAT DE DÉPÔT					EUR	%
Belgique						
1 000 000	Barry Callebaut Services	EUR	0,000 %	31/07/23	997 099	2,18
					997 099	2,18
France						
1 000 000	Forvia	EUR	0,000 %	03/10/23	989 481	2,16
					989 481	2,16
Allemagne						
500 000	KION Group	EUR	0,000 %	12/07/23	498 422	1,09
					498 422	1,09
TOTAL DES INVESTISSEMENTS À COURT TERME					2 485 002	5,43
INVESTISSEMENTS					44 323 131	96,88
AUTRES ACTIFS NETS					1 429 990	3,12
TOTAL DE L'ACTIF NET					**45 753 121**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Belgique						
600 000	Umicore	EUR	0,000 %	23/06/25	541 200	1,33
					541 200	1,33
France						
2 800 000	Accor	EUR	0,700 %	07/12/27	1 324 498	3,25
1 100 000	BNP Paribas	EUR	0,000 %	13/05/25	1 281 808	3,14
1 800 000	Carrefour	USD	0,000 %	27/03/24	1 618 856	3,97
1 000 000	Edenred	EUR	0,000 %	06/09/24	648 151	1,59
1 100 000	Edenred	EUR	0,000 %	14/06/28	739 676	1,81
1 000 000	Elis	EUR	2,250 %	22/09/29	1 241 775	3,05
700 000	Neoen	EUR	2,000 %	02/06/25	316 750	0,78
900 000	Schneider Electric	EUR	0,000 %	15/06/26	1 728 342	4,24
340 000	SOITEC	EUR	0,000 %	01/10/25	642 704	1,58
1 000 000	SPIE	EUR	2,000 %	17/01/28	1 070 438	2,62
600 000	Ubisoft Entertainment	EUR	2,375 %	15/11/28	603 762	1,48
1 000 000	Wendel	EUR	2,625 %	27/03/26	979 600	2,40
500 000	Worldline	EUR	0,000 %	30/07/26	444 607	1,09
					12 640 967	31,00
Allemagne						
1 000 000	Delivery Hero	EUR	3,250 %	21/02/30	982 897	2,41
700 000	Deutsche Lufthansa	EUR	2,000 %	17/11/25	810 918	1,99
2 000 000	DHL Group	EUR	0,050 %	30/06/25	1 948 778	4,78
300 000	Duerr	EUR	0,750 %	15/01/26	318 523	0,78
300 000	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	01/09/25	269 147	0,66
600 000	LEG Immobilien	EUR	0,400 %	30/06/28	449 625	1,10
800 000	Zalando	EUR	0,625 %	06/08/27	643 387	1,58
					5 423 275	13,30
Italie						
700 000	DiaSorin	EUR	0,000 %	05/05/28	543 207	1,33
700 000	Nexi	EUR	1,750 %	24/04/27	603 644	1,48
1 200 000	Pirelli	EUR	0,000 %	22/12/25	1 155 912	2,84
1 600 000	Prysmian	EUR	0,000 %	02/02/26	1 726 261	4,23
					4 029 024	9,88
Luxembourg						
500 000	Oliver Capital	EUR	0,000 %	29/12/23	509 145	1,25
					509 145	1,25

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam European ESG Convertibles au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Mexique						
500 000	Fomento Economico Mexicano	EUR	2,625 %	24/02/26	515 981	1,27
					515 981	1,27
Pays-Bas						
2 400 000	America Movil	EUR	0,000 %	02/03/24	2 539 764	6,23
600 000	Merrill Lynch	EUR	0,000 %	30/01/26	580 567	1,42
1 400 000	Mondelez International Holdings Netherlands	EUR	0,000 %	20/09/24	1 339 730	3,29
1 400 000	QIAGEN	USD	0,500 %	13/09/23	1 382 740	3,39
200 000	QIAGEN	USD	1,000 %	13/11/24	197 171	0,48
600 000	QIAGEN	USD	0,000 %	17/12/27	491 320	1,21
200 000	STMicroelectronics	USD	0,000 %	04/08/25	220 217	0,54
2 200 000	STMicroelectronics	USD	0,000 %	04/08/27	2 440 214	5,98
					9 191 723	22,54
Espagne						
1 500 000	Amadeus IT Group	EUR	1,500 %	09/04/25	1 955 167	4,79
1 100 000	Cellnex Telecom	EUR	1,500 %	16/01/26	1 426 033	3,50
1 200 000	Cellnex Telecom	EUR	0,500 %	05/07/28	1 266 106	3,10
500 000	Cellnex Telecom	EUR	0,750 %	20/11/31	400 646	0,98
1 100 000	Iberdrola Finanzas	EUR	0,800 %	07/12/27	1 103 025	2,71
					6 150 977	15,08
Suisse						
500 000	Sika	CHF	0,150 %	05/06/25	700 748	1,72
					700 748	1,72
Royaume-Uni						
400 000	WH Smith	GBP	1,625 %	07/05/26	417 897	1,02
					417 897	1,02
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					40 120 937	98,39
INVESTISSEMENTS					40 120 937	98,39

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
7	EUR/CHF Currency Future	09/23	CHF	871 716	(896)	(0,00)
4	EUR/GBP Currency Future	09/23	GBP	502 539	(350)	(0,00)
53	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	6 651 109	53 431	0,13
35	EURO STOXX 50 Index Future	09/23	EUR	1 549 450	11 025	0,03
TOTAL DES CONTRATS À TERME					63 210	0,16
PRODUITS DÉRIVÉS					63 210	0,16
AUTRES ACTIFS NETS					592 629	1,45
TOTAL DE L'ACTIF NET					**40 776 776**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global Dividend Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Belgique				
5 690	KBC Group	EUR	363 705	1,31
			363 705	1,31
Canada				
5 134	Royal Bank of Canada	CAD	449 933	1,62
			449 933	1,62
Finlande				
2 802	UPM-Kymmene	EUR	76 411	0,27
			76 411	0,27
France				
14 025	AXA	EUR	379 026	1,37
995	EssilorLuxottica	EUR	171 737	0,62
271	Kering	EUR	137 017	0,49
693	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	598 059	2,15
3 679	Schneider Electric	EUR	612 406	2,21
10 965	TotalEnergies	EUR	576 211	2,07
4 780	Veolia Environnement	EUR	138 381	0,50
			2 612 837	9,41
Allemagne				
1 989	Allianz – REG –	EUR	424 055	1,53
12 032	Deutsche Telekom – REG –	EUR	240 351	0,87
2 613	DHL Group	EUR	116 879	0,42
2 431	Mercedes-Benz Group	EUR	179 092	0,64
			960 377	3,46
Irlande				
1 078	Accenture – A –	USD	304 903	1,10
			304 903	1,10
Italie				
115 528	Intesa Sanpaolo	EUR	277 267	1,00
			277 267	1,00
Espagne				
11 978	Iberdrola	EUR	143 137	0,52
			143 137	0,52
Suisse				
1 843	Cie Financiere Richemont – REG –	CHF	286 345	1,03
5 092	Nestle – REG –	CHF	561 336	2,02
828	Roche Holding	CHF	232 011	0,84
			1 079 692	3,89
Taïwan				
4 905	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	453 724	1,63
			453 724	1,63
Royaume-Uni				
2 764	AstraZeneca	GBP	363 190	1,31
8 130	Compass Group	GBP	208 616	0,75
12 545	Diageo	GBP	493 969	1,78
1 572	Linde	USD	549 090	1,97
			1 614 865	5,81
États-Unis				
3 854	Abbott Laboratories	USD	385 117	1,39
6 940	Alphabet – A –	USD	761 428	2,74
3 820	American Express	USD	609 939	2,20
950	Analog Devices	USD	169 633	0,61
7 945	Apple	USD	1 412 549	5,08
1 542	Avery Dennison	USD	242 819	0,87
2 344	Ball	USD	125 063	0,45
3 621	Bank of America	USD	95 221	0,34
6 399	Bristol-Myers Squibb	USD	375 083	1,35
1 244	Broadcom	USD	989 077	3,56
4 111	Coca-Cola	USD	226 915	0,82
813	Dollar General	USD	126 518	0,45
3 047	Eaton	USD	561 642	2,02
6 168	eBay	USD	252 656	0,91
1 860	General Mills	USD	130 763	0,47
1 092	Home Depot	USD	310 925	1,12
3 133	International Business Machines	USD	384 259	1,38
3 226	Johnson & Johnson	USD	489 429	1,76
691	KLA	USD	307 194	1,11
3 454	Kraft Heinz	USD	112 390	0,40
1 662	McDonald's	USD	454 590	1,64
5 171	Merck & Co	USD	546 912	1,97
4 325	MetLife	USD	224 099	0,81
4 348	Microsoft	USD	1 357 165	4,88
8 190	Mondelez International – A –	USD	547 551	1,97

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global Dividend Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
3 565	Morgan Stanley	USD	279 057	1,00
4 094	NextEra Energy	USD	278 437	1,00
3 060	PepsiCo	USD	519 499	1,87
3 040	Pfizer	USD	102 206	0,37
3 694	Procter & Gamble	USD	513 774	1,85
4 965	Prologis	USD	558 073	2,01
2 218	QUALCOMM	USD	242 008	0,87
3 144	Quest Diagnostics	USD	405 060	1,46
384	S&P Global	USD	141 102	0,51
6 521	Schlumberger	USD	293 594	1,06
2 027	TE Connectivity (négociée en Suisse)	USD	260 407	0,94
272	TE Connectivity (négociée aux États-Unis)	USD	34 944	0,13
1 775	Texas Instruments	USD	292 883	1,05
809	United Parcel Service – B –	USD	132 918	0,48
1 545	UnitedHealth Group	USD	680 650	2,45
2 426	Valero Energy	USD	260 834	0,94
3 286	Waste Management	USD	522 326	1,88
			16 716 709	60,17
FONDS OUVERTS				
Luxembourg				
514 392	Amundi MSCI Emerging Markets UCITS ETF	EUR	2 266 823	8,16
			2 266 823	8,16
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			27 320 383	98,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global Dividend Equities au 30-06-2023

Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis				
21 262	First Horizon National *	USD	0	0,00
			0	0,00
TOTAL DES AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE			0	0,00
INVESTISSEMENTS			27 320 383	98,35
AUTRES ACTIFS NETS			460 088	1,65
TOTAL DE L'ACTIF NET			**27 780 471**	**100,00**

* Titre évalué à juste valeur/illiquide.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam French ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
France				
35 343	Accor	EUR	1 202 369	1,32
40 112	Air Liquide	EUR	6 586 390	7,21
5 020	Altarea	EUR	510 032	0,56
136 622	AXA	EUR	3 692 210	4,04
9 171	BioMerieux	EUR	881 517	0,97
76 093	BNP Paribas	EUR	4 392 088	4,81
67 512	Bureau Veritas	EUR	1 695 901	1,86
10 634	Capgemini	EUR	1 845 531	2,02
18 180	Chargeurs	EUR	201 434	0,22
36 002	Cie de Saint-Gobain	EUR	2 006 391	2,20
15 976	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	432 311	0,47
63 206	Credit Agricole	EUR	687 176	0,75
47 420	Danone	EUR	2 662 159	2,91
51 141	Dassault Systemes	EUR	2 077 603	2,27
18 798	Edenred	EUR	1 153 069	1,26
20 431	EssilorLuxottica	EUR	3 526 391	3,86
2 879	Eurazeo	EUR	185 552	0,20
4 479	Exclusive Networks	EUR	87 340	0,10
3 722	Hermes International	EUR	7 406 780	8,11
22 814	Imerys	EUR	814 460	0,89
8 657	Ipsen	EUR	954 001	1,04
14 969	IPSOS	EUR	762 671	0,84
4 145	Kering	EUR	2 095 712	2,29
9 201	Lectra	EUR	251 187	0,28
21 832	Legrand	EUR	1 982 346	2,17
13 732	L'Oreal	EUR	5 864 937	6,42
10 231	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	8 829 353	9,67
9 325	Nexans	EUR	739 939	0,81
71 232	Sanofi	EUR	6 994 982	7,66
1 889	Sartorius Stedim Biotech	EUR	432 014	0,47
26 590	Schneider Electric	EUR	4 426 171	4,85
11 221	Sodexo	EUR	1 131 638	1,24
1 176	SOITEC	EUR	182 221	0,20
1 717	Sopra Steria Group	EUR	313 868	0,34
68 085	SPIE	EUR	2 015 316	2,21
77 228	TotalEnergies	EUR	4 058 331	4,44
91 389	Veolia Environnement	EUR	2 645 712	2,90
104 202	Vivendi	EUR	875 922	0,96
5 510	Wavestone	EUR	276 051	0,30
10 789	Worldline 144A	EUR	361 431	0,40
			87 240 507	95,52
Pays-Bas				
54 025	Stellantis	EUR	868 722	0,95
			868 722	0,95
Suisse				
51 255	STMicroelectronics	EUR	2 335 434	2,56
			2 335 434	2,56
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			90 444 663	99,03
INVESTISSEMENTS			90 444 663	99,03
AUTRES ACTIFS NETS			881 729	0,97
TOTAL DE L'ACTIF NET			**91 326 392**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Belgique						
200 000	Umicore	EUR	0,000 %	23/06/25	180 400	0,28
					180 400	0,28
Bermudes						
1 800 000	Jazz Investments I	USD	1,500 %	15/08/24	1 575 016	2,40
					1 575 016	2,40
Îles Vierges britanniques						
12 000 000	Link	HKD	4,500 %	12/12/27	1 427 869	2,18
					1 427 869	2,18
Canada						
800 000	Shopify	USD	0,125 %	01/11/25	668 011	1,02
					668 011	1,02
Îles Caïmans						
4 000 000	Kingsoft	HKD	0,625 %	29/04/25	513 115	0,78
500 000	Li Auto	USD	0,250 %	01/05/28	626 948	0,96
2 000 000	Meituan	USD	0,000 %	27/04/27	1 607 699	2,45
500 000	ZTO Express Cayman 144A	USD	1,500 %	01/09/27	457 149	0,70
					3 204 911	4,89
France						
1 096 600	Accor	EUR	0,700 %	07/12/27	518 730	0,79
1 200 000	BNP Paribas	EUR	0,000 %	13/05/25	1 398 336	2,14
800 000	Carrefour	USD	0,000 %	27/03/24	719 491	1,10
725 300	Edenred	EUR	0,000 %	14/06/28	487 715	0,74
400 000	Elis	EUR	2,250 %	22/09/29	496 710	0,76
300 000	Neoen	EUR	2,000 %	02/06/25	135 750	0,21
520 000	Schneider Electric	EUR	0,000 %	15/06/26	998 598	1,52
100 000	SOITEC	EUR	0,000 %	01/10/25	189 031	0,29
400 000	SPIE	EUR	2,000 %	17/01/28	428 175	0,65
100 000	Ubisoft Entertainment	EUR	2,375 %	15/11/28	100 627	0,15
500 000	Wendel	EUR	2,625 %	27/03/26	489 800	0,75
					5 962 963	9,10
Allemagne						
200 000	adidas	EUR	0,050 %	12/09/23	200 058	0,30
200 000	Delivery Hero	EUR	3,250 %	21/02/30	196 579	0,30
200 000	Deutsche Lufthansa	EUR	2,000 %	17/11/25	231 691	0,35
500 000	DHL Group	EUR	0,050 %	30/06/25	487 195	0,74
100 000	LEG Immobilien	EUR	0,875 %	01/09/25	89 716	0,14
200 000	LEG Immobilien	EUR	0,400 %	30/06/28	149 875	0,23
200 000	Zalando	EUR	0,625 %	06/08/27	160 847	0,25
					1 515 961	2,31
Hong Kong						
1 300 000	Lenovo Group	USD	2,500 %	26/08/29	1 367 025	2,09
500 000	Xiaomi Best Time International	USD	0,000 %	17/12/27	385 885	0,59
					1 752 910	2,68
Inde						
600 000	Bharti Airtel	USD	1,500 %	17/02/25	784 509	1,20
					784 509	1,20
Italie						
200 000	DiaSorin	EUR	0,000 %	05/05/28	155 202	0,24
100 000	Nexi	EUR	1,750 %	24/04/27	86 235	0,13
200 000	Pirelli	EUR	0,000 %	22/12/25	192 652	0,29
600 000	Prysmian	EUR	0,000 %	02/02/26	647 348	0,99
					1 081 437	1,65
Japon						
50 000 000	Koei Tecmo Holdings	JPY	0,000 %	20/12/24	335 870	0,51
150 000 000	Mitsubishi Chemical Group	JPY	0,000 %	29/03/24	957 430	1,46
100 000 000	Rohm	JPY	0,000 %	05/12/24	716 606	1,10
					2 009 906	3,07
Luxembourg						
100 000	Oliver Capital	EUR	0,000 %	29/12/23	101 829	0,16
					101 829	0,16
Mexique						
400 000	Fomento Economico Mexicano	EUR	2,625 %	24/02/26	412 785	0,63
					412 785	0,63
Pays-Bas						
1 100 000	America Movil	EUR	0,000 %	02/03/24	1 164 059	1,78

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global ESG Convertibles au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Pays-Bas (suite)						
300 000	Merrill Lynch	EUR	0,000 %	30/01/26	290 284	0,44
800 000	Mondelez International Holdings Netherlands	EUR	0,000 %	20/09/24	765 560	1,17
600 000	QIAGEN	USD	0,500 %	13/09/23	592 603	0,90
200 000	QIAGEN	USD	0,000 %	17/12/27	163 773	0,25
800 000	STMicroelectronics	USD	0,000 %	04/08/27	887 350	1,36
					3 863 629	5,90
Corée du Sud						
800 000	SK Hynix	USD	1,750 %	11/04/30	898 075	1,37
					898 075	1,37
Espagne						
1 500 000	Amadeus IT Group	EUR	1,500 %	09/04/25	1 955 167	2,99
500 000	Cellnex Telecom	EUR	1,500 %	16/01/26	648 197	0,99
500 000	Cellnex Telecom	EUR	0,500 %	05/07/28	527 544	0,81
200 000	Cellnex Telecom	EUR	0,750 %	20/11/31	160 258	0,24
400 000	Iberdrola Finanzas	EUR	0,800 %	07/12/27	401 100	0,61
					3 692 266	5,64
Suisse						
300 000	Sika	CHF	0,150 %	05/06/25	420 449	0,64
					420 449	0,64
Royaume-Uni						
100 000	WH Smith	GBP	1,625 %	07/05/26	104 474	0,16
					104 474	0,16
États-Unis						
2 200 000	Akamai Technologies	USD	0,375 %	01/09/27	1 957 495	2,99
300 000	Axon Enterprise 144A	USD	0,500 %	15/12/27	294 088	0,45
1 500 000	Bentley Systems	USD	0,375 %	01/07/27	1 248 396	1,91
600 000	BioMarin Pharmaceutical	USD	0,599 %	01/08/24	541 577	0,83
800 000	Ceridian HCM Holding	USD	0,250 %	15/03/26	648 800	0,99
1 700 000	Dexcom	USD	0,250 %	15/11/25	1 671 139	2,55
1 300 000	Enphase Energy	USD	0,000 %	01/03/26	1 125 435	1,72
800 000	Etsy	USD	0,125 %	01/09/27	614 870	0,94
1 200 000	Exact Sciences	USD	0,375 %	15/03/27	1 187 213	1,81
300 000	Ford Motor	USD	0,000 %	15/03/26	302 612	0,46
300 000	Halozyme Therapeutics	USD	0,250 %	01/03/27	229 761	0,35
600 000	Halozyme Therapeutics 144A	USD	1,000 %	15/08/28	503 208	0,77
400 000	HubSpot	USD	0,375 %	01/06/25	701 558	1,07
300 000	Insmed	USD	0,750 %	01/06/28	232 012	0,35
400 000	Insulet	USD	0,375 %	01/09/26	505 408	0,77
500 000	Lumentum Holdings	USD	0,500 %	15/12/26	406 680	0,62
700 000	Marriott Vacations Worldwide 144A	USD	3,250 %	15/12/27	608 891	0,93
600 000	MongoDB	USD	0,250 %	15/01/26	1 095 921	1,67
2 000 000	NextEra Energy Partners 144A	USD	0,000 %	15/06/24	1 730 522	2,64
1 000 000	Okta	USD	0,375 %	15/06/26	786 892	1,20
1 700 000	ON Semiconductor 144A	USD	0,500 %	01/03/29	1 767 531	2,70
1 200 000	Ormat Technologies	USD	2,500 %	15/07/27	1 192 850	1,82
400 000	Post Holdings 144A	USD	2,500 %	15/08/27	371 476	0,57
350 000	Rivian Automotive 144A	USD	4,625 %	15/03/29	352 466	0,54
600 000	Sarepta Therapeutics 144A	USD	1,250 %	15/09/27	596 273	0,91
1 100 000	SolarEdge Technologies	USD	0,000 %	15/09/25	1 200 825	1,83
2 000 000	Splunk	USD	1,125 %	15/09/25	1 837 763	2,81
900 000	Vail Resorts	USD	0,000 %	01/01/26	740 891	1,13
400 000	Welltower 144A	USD	2,750 %	15/05/28	371 219	0,57
600 000	Western Digital	USD	1,500 %	01/02/24	535 930	0,82
1 100 000	Wolfspeed	USD	0,250 %	15/02/28	777 360	1,19
1 300 000	Zscaler	USD	0,125 %	01/07/25	1 394 729	2,13
					27 531 791	42,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global ESG Convertibles au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
Luxembourg				
67 800	ABN AMRO Funds - Candriam European Convertibles – IEURA –	EUR	6 306 282	9,63
			6 306 282	9,63
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			63 495 473	96,95
INVESTISSEMENTS			63 495 473	96,95

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global ESG Convertibles au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
3	EUR/CHF Currency Future	09/23	CHF	373 593	(346)	(0,00)
1	EUR/GBP Currency Future	09/23	GBP	125 635	(87)	(0,00)
16	EUR/JPY Currency Future	09/23	JPY	1 981 004	87 768	0,13
309	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	38 777 222	321 108	0,49
9	Nasdaq 100 E-mini Index Future	09/23	USD	2 530 393	23 183	0,04
TOTAL DES CONTRATS À TERME					431 626	0,66
PRODUITS DÉRIVÉS					431 626	0,66
AUTRES ACTIFS NETS					1 570 055	2,39
TOTAL DE L'ACTIF NET					**65 497 154**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Argentine						
28 850 000	Argentine Republic Government International Bond	USD	3,500 %	09/07/41	9 316 732	1,12
30 000 000	Provincia de Buenos Aires	USD	5,250 %	01/09/37	11 512 500	1,38
					20 829 232	2,50
Autriche						
6 000 000	Klabin Austria	USD	7,000 %	03/04/49	5 756 250	0,69
					5 756 250	0,69
Bermudes						
10 028 000	Bermuda Government International Bond	USD	2,375 %	20/08/30	8 410 684	1,01
1 538 000	Bermuda Government International Bond	USD	5,000 %	15/07/32	1 503 395	0,18
2 000 000	Bermuda Government International Bond	USD	3,375 %	20/08/50	1 380 000	0,16
10 000 000	Investment Energy Resources	USD	6,250 %	26/04/29	9 119 200	1,09
5 000 000	Ooredoo International Finance	USD	2,625 %	08/04/31	4 317 490	0,52
1 000 000	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	905 765	0,11
					25 636 534	3,07
Brésil						
200 000	Banco do Brasil	USD	4,750 %	20/03/24	197 075	0,02
8 000 000	Banco do Brasil	USD	6,250 %	18/04/30	7 958 000	0,96
7 000 000	Brazilian Government International Bond	USD	6,000 %	20/10/33	6 931 614	0,83
3 000 000	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	2 533 165	0,30
10 000 000	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	7 386 961	0,89
					25 006 815	3,00
Îles Vierges britanniques						
3 228 000	Arcos Dorados Holdings	USD	5,875 %	04/04/27	3 179 339	0,38
10 000 000	Fortune Star	USD	5,050 %	27/01/27	6 925 000	0,83
6 000 000	Gold Fields Orogen Holdings	USD	6,125 %	15/05/29	6 072 579	0,73
					16 176 918	1,94
Îles Caïmans						
7 000 000	Aldar Sukuk No 2	USD	3,875 %	22/10/29	6 613 600	0,79
12 000 000	Alibaba Group Holding	USD	4,200 %	06/12/47	9 429 363	1,13
1 500 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	USD	5,333 %	15/02/28	1 473 360	0,18
1 900 000	China Overseas Finance Cayman VII	USD	4,750 %	26/04/28	1 845 375	0,22
11 000 000	CK Hutchison International 23	USD	4,875 %	21/04/33	10 890 905	1,31
5 000 000	DIB Sukuk	USD	2,950 %	20/02/25	4 798 165	0,57
4 500 000	DIB Sukuk	USD	2,950 %	16/01/26	4 258 953	0,51
6 000 000	Emaar Sukuk	USD	3,875 %	17/09/29	5 645 394	0,68
9 010 658	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	7 967 715	0,95
5 000 000	Longfor Group Holdings	USD	3,950 %	16/09/29	3 743 811	0,45
10 000 000	QNB Finance	USD	2,625 %	12/05/25	9 500 570	1,14
					66 167 211	7,93
Chili						
2 000 000	Celulosa Arauco y Constitucion	USD	4,200 %	29/01/30	1 786 816	0,21
4 000 000	Celulosa Arauco y Constitucion	USD	5,150 %	29/01/50	3 238 355	0,39
2 769 000	Cencosud	USD	4,375 %	17/07/27	2 630 814	0,31
4 231 000	Cencosud	USD	6,625 %	12/02/45	4 227 996	0,51
2 000 000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	31/01/34	1 766 420	0,21

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Chili (suite)						
6 956 000	Chile Government International Bond	EUR	4,125 %	05/07/34	7 536 824	0,90
7 000 000	Chile Government International Bond	USD	4,340 %	07/03/42	6 231 883	0,75
8 000 000	Chile Government International Bond	USD	3,500 %	15/04/53	5 978 238	0,72
7 000 000	Chile Government International Bond	USD	3,250 %	21/09/71	4 558 794	0,55
6 000 000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	USD	4,750 %	01/08/26	5 842 132	0,70
3 000 001	Inversiones CMPC	USD	4,375 %	04/04/27	2 885 359	0,35
2 414 000	Inversiones CMPC	USD	6,125 %	23/06/33	2 430 448	0,29
3 500 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	4,375 %	28/01/25	3 437 356	0,41
					52 551 435	6,30
Colombie						
5 250 000	Banco de Bogota	USD	4,375 %	03/08/27	4 845 685	0,58
1 750 000	Colombia Government International Bond	USD	10,375 %	28/01/33	2 022 633	0,24
5 600 000	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	5 695 783	0,68
3 950 000	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	3 872 674	0,46
4 000 000	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	3 268 876	0,39
5 000 000	Colombia Government International Bond	USD	5,200 %	15/05/49	3 486 477	0,42
14 000 000	Colombia Telecomunicaciones	USD	4,950 %	17/07/30	10 386 176	1,25
					33 578 304	4,02
Croatie						
8 000 000	Croatia Government International Bond	USD	6,000 %	26/01/24	8 004 272	0,96
3 231 000	Croatia Government International Bond	EUR	4,000 %	14/06/35	3 521 726	0,42
3 500 000	Croatia Government International Bond	EUR	1,750 %	04/03/41	2 693 961	0,32
					14 219 959	1,70
République dominicaine						
7 846 000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI	USD	6,750 %	30/03/29	7 567 899	0,91
5 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	27/01/25	4 927 595	0,59
3 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	19/07/28	2 931 311	0,35
200 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	187 640	0,02
200 001	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	175 778	0,02
2 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	4,875 %	23/09/32	1 707 281	0,21
7 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	6,400 %	05/06/49	5 981 664	0,72
7 000 000	Dominican Republic International Bond	USD	5,875 %	30/01/60	5 442 070	0,65
					28 921 238	3,47
Équateur						
3 426 821	Ecuador Government International Bond	USD	2,500 %	31/07/35	1 197 773	0,14
800 000	Ecuador Government International Bond	USD	1,500 %	31/07/40	250 800	0,03
					1 448 573	0,17
Géorgie						
8 400 000	Georgian Railway	USD	4,000 %	17/06/28	7 284 782	0,87
					7 284 782	0,87
Ghana						
13 000 000	Ghana Government International Bond	USD	8,625 %	07/04/34	5 599 750	0,67

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Ghana (suite)						
10 000 000	Ghana Government International Bond	USD	7,875 %	11/02/35	4 375 200	0,53
5 500 000	Ghana Government International Bond	USD	8,627 %	16/06/49	2 254 065	0,27
					12 229 015	1,47
Guatemala						
8 500 000	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	7 947 588	0,95
2 000 000	Guatemala Government Bond	USD	4,875 %	13/02/28	1 907 146	0,23
1 910 000	Guatemala Government Bond	USD	5,250 %	10/08/29	1 822 188	0,22
2 813 000	Guatemala Government Bond	USD	6,600 %	13/06/36	2 833 927	0,34
					14 510 849	1,74
Hongrie						
8 202 000	Hungary Government International Bond	EUR	5,000 %	22/02/27	9 016 803	1,08
1 000 000	Hungary Government International Bond	USD	5,250 %	16/06/29	975 096	0,12
8 000 000	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	8 216 400	0,98
3 825 000	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	2 934 582	0,35
3 000 000	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	3 389 793	0,41
6 000 000	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	3 743 952	0,45
8 000 000	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	7 923 200	0,95
5 200 000	OTP Bank	USD	8,750 %	15/05/33	5 226 000	0,63
					41 425 826	4,97
Inde						
3 000 000	Bharti Airtel	USD	3,250 %	03/06/31	2 594 821	0,31
200 000	Export-Import Bank of India	USD	3,375 %	05/08/26	188 480	0,02
					2 783 301	0,33
Indonésie						
200 000	Indonesia Government International Bond	USD	3,850 %	18/07/27	192 226	0,02
200 001	Indonesia Government International Bond	USD	4,750 %	11/02/29	199 249	0,03
1 000 000	Indonesia Government International Bond	USD	3,850 %	15/10/30	938 554	0,11
1 000 000	Indonesia Government International Bond	USD	4,650 %	20/09/32	981 358	0,12
200 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4,700 %	06/06/32	198 618	0,02
					2 510 005	0,30
Côte d'Ivoire						
1 000 000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,375 %	03/03/28	967 753	0,12
5 000 000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	4 259 975	0,51
8 787 648	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	8 219 588	0,98
1 000 000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6,125 %	15/06/33	878 726	0,11
					14 326 042	1,72
Luxembourg						
15 000 000	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	11 543 250	1,38
10 000 000	Nexa Resources	USD	6,500 %	18/01/28	9 581 070	1,15
8 000 000	Rumo Luxembourg	USD	4,200 %	18/01/32	6 397 120	0,77
					27 521 440	3,30

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Macédoine						
1 217 000	North Macedonia Government International Bond	EUR	6,960 %	13/03/27	1 358 498	0,16
					1 358 498	0,16
Malaisie						
4 000 000	Khazanah Capital	USD	4,876 %	01/06/33	3 962 743	0,48
					3 962 743	0,48
Île Maurice						
5 000 000	Greenko Solar Mauritius	USD	5,550 %	29/01/25	4 831 250	0,58
10 000 000	Network i2i	USD	3,975 %	Perp.	8 975 000	1,07
					13 806 250	1,65
Mexique						
2 000 000	America Movil	USD	2,875 %	07/05/30	1 738 771	0,21
4 000 000	America Movil	USD	4,375 %	22/04/49	3 472 229	0,42
7 000 000	Cemex	USD	3,875 %	11/07/31	5 898 751	0,71
1 750 000	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	1 558 943	0,19
7 000 000	Grupo Bimbo	USD	4,000 %	06/09/49	5 657 477	0,68
9 000 000	Grupo KUO	USD	5,750 %	07/07/27	7 958 250	0,95
2 000 000	Industrias Penoles	USD	4,150 %	12/09/29	1 853 488	0,22
5 000 000	Industrias Penoles	USD	4,750 %	06/08/50	3 987 500	0,48
200 000	Mexico Government International Bond	USD	3,900 %	27/04/25	196 796	0,02
3 000 000	Mexico Government International Bond	USD	3,250 %	16/04/30	2 677 172	0,32
6 000 000	Mexico Government International Bond	USD	2,659 %	24/05/31	5 002 826	0,60
2 000 001	Mexico Government International Bond	USD	4,750 %	27/04/32	1 910 484	0,23
2 000 000	Mexico Government International Bond	USD	4,875 %	19/05/33	1 912 120	0,23
5 000 000	Mexico Government International Bond	USD	4,280 %	14/08/41	4 125 824	0,50
1 260 000	Mexico Government International Bond	USD	6,338 %	04/05/53	1 286 658	0,15
7 000 000	Mexico Government International Bond	USD	3,771 %	24/05/61	4 776 943	0,57
6 000 000	Mexico Government International Bond	USD	3,750 %	19/04/71	4 017 336	0,48
2 500 000	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	2 237 296	0,27
14 000 000	Nemak	USD	3,625 %	28/06/31	10 953 036	1,31
6 000 000	Orbia Advance	USD	5,875 %	17/09/44	5 253 616	0,63
					76 475 516	9,17
Monténégro						
2 500 000	Montenegro Government International Bond	EUR	2,875 %	16/12/27	2 261 628	0,27
7 000 000	Montenegro Government International Bond	EUR	2,550 %	03/10/29	5 768 075	0,69
					8 029 703	0,96
Namibie						
12 000 000	Namibia International Bonds	USD	5,250 %	29/10/25	11 424 060	1,37
					11 424 060	1,37
Pays-Bas						
4 400 000	Arcos Dorados	USD	6,125 %	27/05/29	4 283 483	0,51
4 700 000	Greenko Dutch	USD	3,850 %	29/03/26	4 230 681	0,51
7 000 000	Prosus	USD	3,061 %	13/07/31	5 473 986	0,66
12 000 000	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	7 370 967	0,88
					21 359 117	2,56
Paraguay						
6 000 000	Telefonica Celular del Paraguay	USD	5,875 %	15/04/27	5 511 810	0,66
					5 511 810	0,66
Pérou						
6 000 000	Banco de Credito del Peru	USD	2,700 %	11/01/25	5 730 562	0,69

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Pérou (suite)						
4 000 000	Corp Financiera de Desarrollo	USD	4,750 %	15/07/25	3 923 720	0,47
7 000 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	5 830 510	0,70
7 000 000	Peruvian Government International Bond	EUR	1,950 %	17/11/36	5 539 378	0,66
6 000 000	Peruvian Government International Bond	USD	6,550 %	14/03/37	6 747 570	0,81
2 000 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,600 %	15/01/72	1 365 940	0,16
8 000 000	Peruvian Government International Bond	USD	3,230 %	28/07/21	4 852 560	0,58
					33 990 240	4,07
Philippines						
7 000 000	BDO Unibank	USD	2,125 %	13/01/26	6 438 628	0,77
8 000 000	Globe Telecom	USD	2,500 %	23/07/30	6 450 025	0,77
8 000 000	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	6 021 120	0,72
3 500 000	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	3 702 694	0,45
					22 612 467	2,71
Pologne						
8 000 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	16/11/27	8 219 192	0,99
2 500 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,750 %	16/11/32	2 626 805	0,32
10 000 000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	3,875 %	14/02/33	10 868 109	1,30
1 882 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	4,875 %	04/10/33	1 850 909	0,22
7 000 000	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14/02/43	7 540 944	0,90
1 400 000	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	1 412 533	0,17
					32 518 492	3,90
Roumanie						
200 000	Romanian Government International Bond	USD	4,375 %	22/08/23	199 525	0,02
3 000 000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	2 723 025	0,33
6 000 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,125 %	07/03/28	5 697 116	0,68
5 000 000	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26/05/30	4 793 474	0,57
3 000 000	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	14/02/31	2 494 035	0,30
13 000 000	Romanian Government International Bond	USD	6,000 %	25/05/34	12 922 702	1,55
11 000 000	Romanian Government International Bond	USD	5,125 %	15/06/48	9 416 440	1,13
5 200 000	Romanian Government International Bond	USD	4,000 %	14/02/51	3 725 462	0,45
4 000 000	Romanian Government International Bond	USD	7,625 %	17/01/53	4 406 868	0,53
					46 378 647	5,56

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Serbie						
5 000 000	Serbia International Bond	EUR	3,125 %	15/05/27	4 910 603	0,59
2 000 000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23/09/28	1 692 687	0,20
4 667 001	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	3 947 304	0,47
4 000 000	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	3 083 728	0,37
11 000 000	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	10 814 518	1,30
					24 448 840	2,93
Afrique du Sud						
1 500 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	4,300 %	12/10/28	1 328 625	0,16
3 000 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	20/04/32	2 663 739	0,32
3 000 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,650 %	27/09/47	2 129 502	0,26
3 000 000	Republic of South Africa Government International Bond	USD	7,300 %	20/04/52	2 529 540	0,30
					8 651 406	1,04
Corée du Sud						
6 000 000	Shinhan Financial Group	USD	1,350 %	10/01/26	5 406 755	0,65
6 500 000	SK Hynix	USD	6,375 %	17/01/28	6 527 962	0,78
					11 934 717	1,43
Supranational						
3 950 000	African Export-Import Bank	USD	3,798 %	17/05/31	3 184 075	0,38
10 000 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4,125 %	30/06/28	7 895 500	0,95
					11 079 575	1,33
Thaïlande						
2 000 000	Bangkok Bank	USD	4,450 %	19/09/28	1 935 632	0,23
3 000 000	Siam Commercial Bank	USD	3,900 %	11/02/24	2 964 300	0,36
					4 899 932	0,59
Tunisie						
4 700 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond	EUR	5,625 %	17/02/24	4 260 351	0,51
4 500 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond	USD	5,750 %	30/01/25	3 010 725	0,36
750 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond (négociée en Allemagne)	EUR	6,375 %	15/07/26	477 645	0,06
3 000 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond (négociée au Luxembourg)	EUR	6,375 %	15/07/26	1 910 582	0,23
					9 659 303	1,16
Ukraine						
11 000 000	NPC Ukrenergo	USD	6,875 %	09/11/28	2 447 500	0,29
					2 447 500	0,29
Émirats arabes unis						
10 000 000	Emirates NBD Bank	USD	2,625 %	18/02/25	9 548 550	1,14
13 000 000	Nbk Tier 2	USD	2,500 %	24/11/30	11 912 277	1,43
					21 460 827	2,57
Royaume-Uni						
5,000,000	Anglo American Capital	USD	2,625 %	10/09/30	4 126 443	0,49
5 000 000	Antofagasta	USD	2,375 %	14/10/30	4 048 221	0,49

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Royaume-Uni (suite)						
3 833 000	Bidvest Group	USD	3,625 %	23/09/26	3 426 223	0,41
8 000 000	MARB BondCo	USD	3,950 %	29/01/31	5 733 446	0,69
					17 334 333	2,08
Uruguay						
200 000	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	216 435	0,03
2 000 000	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	1 951 044	0,23
					2 167 479	0,26
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					804 395 184	96,42
INVESTISSEMENTS					804 395 184	96,42

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
440	5-Years US Note Future	09/23	USD	47 121 250	(745 938)	(0,09)
(150)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(21 886 558)	(106 372)	(0,02)
(630)	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	(86 254 875)	(937 750)	(0,11)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(1 790 060)	(0,22)

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
764 032 954	EUR	838 145 965	USD	31/07/23	(3 526 868)	(0,42)
1 190 863	USD	1 090 332	EUR	31/07/23	(202)	0,00
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(3 527 070)	(0,42)
PRODUITS DÉRIVÉS					(5 317 130)	(0,64)
AUTRES ACTIFS NETS					35 224 089	4,22
TOTAL DE L'ACTIF NET					**834 302 143**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme était State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
France						
1 739 716	iliad	EUR	5,375 %	14/06/27	1 877 878	0,32
7 132 837	iliad	EUR	5,625 %	15/02/30	7 554 306	1,27
7 393 794	Veolia Environnement	EUR	2,250 %	Perp.	7 310 280	1,23
					16 742 464	2,82
Allemagne						
8 698 582	Commerzbank	EUR	1,375 %	29/12/31	7 840 472	1,32
4 784 220	Novelis Sheet Ingot	EUR	3,375 %	15/04/29	4 598 680	0,78
3 131 489	TK Elevator Holdco	EUR	6,625 %	15/07/28	2 932 344	0,49
5 765 420	TK Elevator Midco	EUR	4,375 %	15/07/27	5 644 531	0,95
9 133 511	ZF Finance	EUR	3,750 %	21/09/28	8 991 026	1,51
					30 007 053	5,05
Irlande						
10 243 450	Jazz Securities 144A	USD	4,375 %	15/01/29	9 151 684	1,54
					9 151 684	1,54
Italie						
4 784 220	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	3 789 763	0,64
4 349 291	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	4 788 259	0,80
2 864 443	Enel	EUR	6,625 %	Perp.	3 150 750	0,53
9 133 511	Eni	EUR	2,625 %	Perp.	9 202 646	1,55
10 264 326	Telecom Italia 144A	USD	5,303 %	30/05/24	9 994 874	1,68
1 304 787	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	1 345 195	0,23
5 001 684	UniCredit	EUR	2,731 %	15/01/32	4 778 101	0,80
					37 049 588	6,23
Jersey						
3 044 504	Adient Global Holdings 144A	USD	7,000 %	15/04/28	3 080 657	0,52
					3 080 657	0,52
Liberia						
15 657 447	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	11,625 %	15/08/27	17 043 037	2,87
3 044 503	Royal Caribbean Cruises 144A	USD	9,250 %	15/01/29	3 246 506	0,54
					20 289 543	3,41
Luxembourg						
2 360 795	Dana Financing Luxembourg	EUR	8,500 %	15/07/31	2 664 487	0,45
					2 664 487	0,45
Mexique						
5 219 149	Cemex	USD	5,125 %	Perp.	4 649 345	0,78
1 739 716	Cemex	USD	9,125 %	Perp.	1 764 067	0,30
					6 413 412	1,08
Pays-Bas						
6 697 908	Abertis Infraestructuras Finance	EUR	3,248 %	Perp.	6 582 853	1,11
7 556 458	Alcoa Nederland Holding 144A	USD	5,500 %	15/12/27	7 315 911	1,23
4 495 427	OI European Group	EUR	2,875 %	15/02/25	4 791 096	0,81
2 609 574	Repsol International Finance (négociée au Luxembourg)	EUR	2,500 %	Perp.	2 486 290	0,42
12 813 011	Repsol International Finance (négociée sur une place internationale)	EUR	2,500 %	Perp.	12 207 686	2,05
7 567 766	Telefonica Europe	EUR	2,376 %	Perp.	6 511 809	1,10
2 609 574	Telefonica Europe	EUR	2,875 %	Perp.	2 455 854	0,41
5 654 078	Telefonica Europe	EUR	4,375 %	Perp.	6 029 808	1,01
3 044 504	VZ Secured Financing 144A	USD	5,000 %	15/01/32	2 455 260	0,41
8 263 653	Wintershall Dea Finance 2	EUR	3,000 %	Perp.	7 077 662	1,19
3 914 362	Ziggo 144A	USD	4,875 %	15/01/30	3 252 480	0,55
					61 166 709	10,29
Espagne						
3 131 490	Banco de Sabadell	EUR	5,625 %	06/05/26	3 401 752	0,57
5 654 078	Banco de Sabadell	EUR	6,000 %	16/08/33	5 703 328	0,96
3 044 504	Grifols Escrow Issuer	EUR	3,875 %	15/10/28	2 850 614	0,48

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Espagne (suite)						
6 958 865	Iberdrola Finanzas	EUR	4,875 %	Perp.	7 369 182	1,24
7 393 794	Lorca Telecom Bondco	EUR	4,000 %	18/09/27	7 376 943	1,24
					26 701 819	4,49
Supranational						
1 535 300	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	2,000 %	01/09/28	1 397 704	0,23
4 349 291	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance	EUR	3,000 %	01/09/29	3 544 165	0,60
4 030 923	Ardagh Metal Packaging Finance USA via Ardagh Metal Packaging Finance 144A	USD	6,000 %	15/06/27	3 964 097	0,67
3 479 432	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA 144A	USD	5,250 %	15/08/27	2 949 385	0,50
					11 855 351	2,00
Suède						
4 784 220	Verisure Holding	EUR	9,250 %	15/10/27	5 565 383	0,93
2 609 574	Verisure Midholding	EUR	5,250 %	15/02/29	2 475 151	0,42
					8 040 534	1,35
Royaume-Uni						
6 958 865	Virgin Media Secured Finance 144A	USD	4,500 %	15/08/30	5 840 022	0,98
4 784 220	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,250 %	31/01/31	3 873 427	0,65
9 568 440	Vmed O2 UK Financing I 144A	USD	4,750 %	15/07/31	7 967 553	1,34
3 856 951	Vodafone Group	USD	6,250 %	03/10/2078	3 821 776	0,64
4 418 010	Vodafone Group	USD	3,250 %	04/06/81	3 897 066	0,66
					25 399 844	4,27
États-Unis						
4 088 333	ADT Security 144A	USD	4,125 %	01/08/29	3 535 775	0,59
4 553 707	ADT Security 144A	USD	4,875 %	15/07/32	3 899 932	0,66
4 349 291	Aramark Services 144A	USD	6,375 %	01/05/25	4 348 848	0,73
4 784 220	AT&T	EUR	2,875 %	Perp.	4 824 974	0,81
2 833 128	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	2 972 347	0,50
3 084 517	Ball	USD	6,875 %	15/03/28	3 148 798	0,53
4 349 291	Builders FirstSource 144A	USD	4,250 %	01/02/32	3 789 277	0,64
5 085 191	Catalent Pharma Solutions	EUR	2,375 %	01/03/28	4 489 830	0,75
15 222 518	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	7,375 %	01/03/31	14 843 733	2,50
3 479 433	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,750 %	01/02/32	2 841 131	0,48
4 784 220	CCO Holdings via CCO Holdings Capital 144A	USD	4,500 %	01/06/33	3 761 996	0,63
3 015 798	Centene	USD	4,250 %	15/12/27	2 830 628	0,48
4 063 977	Chart Industries 144A	USD	7,500 %	01/01/30	4 151 227	0,70
2 609 574	Chart Industries 144A	USD	9,500 %	01/01/31	2 771 416	0,47
5 219 149	Cheniere Energy	USD	4,625 %	15/10/28	4 878 949	0,82
5 469 668	Darling Ingredients 144A	USD	6,000 %	15/06/30	5 347 831	0,90
8 698 582	Ford Motor Credit	USD	5,584 %	18/03/24	8 644 667	1,45
9 785 904	Ford Motor Credit	USD	7,200 %	10/06/30	9 895 996	1,66
3 044 504	Frontier Communications Holdings 144A	USD	6,750 %	01/05/29	2 364 049	0,40

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis (suite)						
8 089 681	Frontier Communications Holdings 144A	USD	8,625 %	15/03/31	7 839 120	1,32
6 958 865	Gen Digital 144A	USD	6,750 %	30/09/27	6 945 872	1,17
3 914 362	Gen Digital 144A	USD	7,125 %	30/09/30	3 917 300	0,66
2 174 645	Hilton Domestic Operating 144A	USD	4,000 %	01/05/31	1 890 494	0,32
6 958 865	Hilton Domestic Operating 144A	USD	3,625 %	15/02/32	5 808 601	0,98
1 212 582	IQVIA 144A	USD	6,500 %	15/05/30	1 226 049	0,21
11 308 156	Iron Mountain 144A	USD	7,000 %	15/02/29	11 341 683	1,91
4 784 220	Mauser Packaging Solutions Holding 144A	USD	7,875 %	15/08/26	4 752 041	0,80
3 479 433	Medline Borrower 144A	USD	3,875 %	01/04/29	3 018 340	0,51
3 044 504	Nexstar Media 144A	USD	5,625 %	15/07/27	2 841 358	0,48
3 914 362	Nexstar Media 144A	USD	4,750 %	01/11/28	3 400 930	0,57
7 567 766	Organon & Co via Organon Foreign Debt Co-Issuer 144A	USD	4,125 %	30/04/28	6 724 684	1,13
3 970 903	Owens-Brockway Glass Container 144A	USD	7,250 %	15/05/31	4 025 502	0,68
5 336 580	PRA Health Sciences 144A	USD	2,875 %	15/07/26	4 836 765	0,81
3 479 433	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	5,750 %	15/04/26	3 418 241	0,57
8 263 653	Prime Security Services Borrower via Prime Finance 144A	USD	3,375 %	31/08/27	7 297 546	1,23
7 828 723	Regal Rexnord 144A	USD	6,050 %	15/02/26	7 840 385	1,32
2 174 645	Sirius XM Radio 144A	USD	4,000 %	15/07/28	1 875 369	0,31
13 047 872	Sirius XM Radio 144A	USD	4,125 %	01/07/30	10 667 121	1,79
11 316 855	Sirius XM Radio 144A	USD	3,875 %	01/09/31	8 766 725	1,47
8 210 591	Sprint	USD	7,875 %	15/09/23	8 237 670	1,39
6 089 007	Sprint	USD	7,625 %	01/03/26	6 330 656	1,06
2 174 646	Sprint Capital	USD	8,750 %	15/03/32	2 630 947	0,44
6 523 936	Tenet Healthcare	USD	5,125 %	01/11/27	6 234 276	1,05
5 915 036	Tenet Healthcare 144A	USD	6,750 %	15/05/31	5 936 746	1,00
9 957 266	Travel & Leisure 144A	USD	4,500 %	01/12/29	8 481 409	1,43
10 420 901	United Rentals North America 144A	USD	6,000 %	15/12/29	10 406 795	1,75
2 636 540	ZF North America Capital 144A	USD	6,875 %	14/04/28	2 673 176	0,45
4 811 185	ZF North America Capital 144A	USD	7,125 %	14/04/30	4 898 898	0,82
					257 606 103	43,33

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			USD	%
France				
440	ABN AMRO - Candriam ESG Treasury – SC –	EUR	47 764 180	8,03
			47 764 180	8,03
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			563 933 428	94,86
INVESTISSEMENTS			563 933 428	94,86

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(1 766)	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	(241 761 742)	(2 789 155)	(0,47)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(2 789 155)	(0,47)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
534 836 222	EUR	586 717 053	USD	31/07/23	(2 469 316)	(0,42)
1 346 019	USD	1 232 359	EUR	31/07/23	(194)	0,00
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(2 469 510)	(0,42)
PRODUITS DÉRIVÉS					(5 258 665)	(0,89)
AUTRES ACTIFS NETS					35 815 264	6,03
TOTAL DE L'ACTIF NET					**594 490 027**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme était State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
277 000	Australia & New Zealand Banking Group	EUR	3,652 %	20/01/26	273 551	0,47
150 000	Macquarie Group	EUR	0,950 %	21/05/31	116 638	0,20
104 000	Telstra	EUR	1,000 %	23/04/30	87 671	0,15
					477 860	0,82
Autriche						
300 000	Republic of Austria Government Bond	EUR	6,250 %	15/07/27	336 586	0,58
250 000	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,500 %	20/02/29	218 544	0,38
1 350 000	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/02/30	1 112 859	1,92
876 000	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,900 %	20/02/32	738 716	1,27
					2 406 705	4,15
Belgique						
300 000	Belfius Bank	EUR	3,125 %	11/05/26	286 400	0,49
400 000	Belfius Bank	EUR	3,875 %	12/06/28	396 676	0,69
200 000	Elia Transmission Belgium	EUR	3,000 %	07/04/29	193 455	0,33
300 000	KBC Group	EUR	0,625 %	07/12/31	256 145	0,44
400 000	Kingdom of Belgium Government Bond	EUR	5,500 %	28/03/28	445 554	0,77
500 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	471 284	0,81
700 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	643 623	1,11
100 000	UCB	EUR	1,000 %	30/03/28	85 370	0,15
					2 778 507	4,79
Canada						
500 000	Export Development Canada	EUR	0,500 %	25/02/27	451 430	0,78
221 000	Mercedes-Benz Finance	EUR	3,000 %	23/02/27	215 143	0,37
200 000	Royal Bank of Canada	EUR	2,125 %	26/04/29	180 140	0,31
					846 713	1,46
Danemark						
225 000	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	222 644	0,38
					222 644	0,38
Finlande						
500 000	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/28	442 571	0,76
163 000	Nokia	EUR	4,375 %	21/08/31	160 774	0,28
152 000	OP Corporate Bank	EUR	0,625 %	27/07/27	131 099	0,23
					734 444	1,27
France						
500 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,250 %	21/07/26	453 922	0,78
200 000	Arval Service Lease	EUR	4,750 %	22/05/27	201 940	0,35
329 000	AXA	EUR	3,625 %	10/01/33	330 917	0,57
200 000	AXA	EUR	3,375 %	06/07/47	186 848	0,32
100 000	AXA	EUR	3,941 %	Perp.	97 609	0,17
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	1,625 %	15/11/27	176 410	0,30
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	5,125 %	13/01/33	98 383	0,17
300 000	BNP Paribas	EUR	0,375 %	14/10/27	263 718	0,45
300 000	BNP Paribas	EUR	4,250 %	13/04/31	294 887	0,51
200 000	BPCE	EUR	3,625 %	17/04/26	196 856	0,34
200 000	BPCE	EUR	5,125 %	25/01/35	193 934	0,33
200 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,125 %	15/09/31	157 824	0,27
100 000	Capgemini	EUR	1,125 %	23/06/30	84 216	0,15
200 000	Cie de Saint-Gobain	EUR	2,125 %	10/06/28	185 500	0,32
200 000	CNP Assurances	EUR	5,250 %	18/07/53	191 943	0,33
200 000	Credit Agricole	EUR	4,000 %	18/01/33	200 027	0,34
200 000	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	195 114	0,34
400 000	Danone	EUR	3,470 %	22/05/31	398 175	0,69
300 000	Dassault Systemes	EUR	0,125 %	16/09/26	268 570	0,46
900 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/11/30	731 403	1,26

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Total Return Global Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
65	French Republic Government Bond OAT	EUR	3,150 %	25/07/32	80	0,00
200 000	Icade Sante	EUR	1,375 %	17/09/30	153 297	0,26
300 000	La Banque Postale	EUR	0,750 %	23/06/31	229 573	0,40
200 000	La Mondiale	EUR	0,750 %	20/04/26	181 464	0,31
200 000	La Poste	EUR	2,625 %	14/09/28	191 397	0,33
200 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	3,375 %	21/10/25	199 045	0,34
700 000	Regie Autonome des Transports Parisiens	EUR	0,875 %	25/05/27	636 759	1,10
200 000	Schneider Electric	EUR	3,375 %	06/04/25	198 088	0,34
200 000	Societe Generale	EUR	0,875 %	22/09/28	171 145	0,30
200 000	Societe Generale	EUR	1,750 %	22/03/29	171 658	0,30
300 000	Sodexo	EUR	0,750 %	27/04/25	282 908	0,49
200 000	SPIE	EUR	2,625 %	18/06/26	191 145	0,33
200 000	Veolia Environnement	EUR	1,625 %	Perp.	174 883	0,30
509 200	Worldline	EUR	0,000 %	30/07/26	452 787	0,78
					8 142 425	14,03
Allemagne						
300 000	Allianz	EUR	2,241 %	07/07/45	282 560	0,49
450 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,500 %	15/02/26	422 578	0,73
950 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/26	871 416	1,50
800 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/08/28	713 884	1,23
1 250 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/29	1 078 175	1,86
350 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,700 %	15/08/32	330 984	0,57
800 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	793 507	1,37
200 000	Commerzbank	EUR	5,125 %	18/01/30	199 793	0,34
53	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	EUR	0,500 %	15/04/30	54	0,00
25	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	EUR	0,100 %	15/04/33	25	0,00
1 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,625 %	07/01/28	896 304	1,54
1 100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	17/09/30	889 646	1,53
300 000	Land Berlin	EUR	0,625 %	05/02/29	262 102	0,45
700 000	NRW Bank	EUR	0,250 %	16/03/27	625 451	1,08
200 000	Robert Bosch	EUR	3,625 %	02/06/27	199 046	0,34
200 000	Schaeffler	EUR	1,875 %	26/03/24	196 579	0,34
300 000	State of Hesse	EUR	0,125 %	10/10/31	236 938	0,41
100 000	Vonovia	EUR	1,375 %	28/01/26	91 335	0,16
100 000	Vonovia	EUR	4,750 %	23/05/27	98 165	0,17
200 000	ZF Finance	EUR	2,000 %	06/05/27	174 517	0,30
					8 363 059	14,41
Indonésie						
200 000	Indonesia Government International Bond	EUR	3,375 %	30/07/25	197 520	0,34
					197 520	0,34
Irlande						
187 000	Abbott Ireland Financing	EUR	0,375 %	19/11/27	163 922	0,28
300 000	Ireland Government Bond	EUR	1,000 %	15/05/26	283 623	0,49
300 000	Ireland Government Bond	EUR	0,000 %	18/10/31	238 789	0,41
206 000	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	167 190	0,29
					853 524	1,47
Italie						
197 000	ACEA	EUR	0,000 %	28/09/25	179 379	0,31
200 000	Autostrade per l'Italia	EUR	2,000 %	15/01/30	168 156	0,29
100 000	Enel	EUR	1,875 %	Perp.	72 606	0,13
350 000	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	351 498	0,61
28 000	Intesa Sanpaolo	EUR	6,184 %	20/02/34	27 735	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
300 000	Intesa Sanpaolo Vita	EUR	4,750 %	Perp.	292 282	0,50
800 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,450 %	15/05/25	767 174	1,32
1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	15/11/25	1 166 893	2,01
1 400 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	1 300 943	2,24
500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3,000 %	01/08/29	479 942	0,83
150 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,350 %	01/04/30	128 404	0,22
850 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,500 %	01/12/32	756 025	1,30
1 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,650 %	01/12/30	1 290 342	2,22
304 000	Snam	EUR	1,250 %	28/08/25	287 021	0,49
200 000	Snam	EUR	3,375 %	05/12/26	196 298	0,34
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,375 %	25/09/30	156 575	0,27
190 000	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	183 985	0,32
296 000	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	279 713	0,48
					8 084 971	13,93
Luxembourg						
281 000	DH Europe Finance II	EUR	0,450 %	18/03/28	242 424	0,42
200 000	European Financial Stability Facility	EUR	1,500 %	15/12/25	191 075	0,33
300 000	Medtronic Global Holdings	EUR	0,375 %	15/10/28	253 897	0,43
					687 396	1,18
Pays-Bas						
200 000	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	195 920	0,34
316 000	ASML Holding	EUR	3,500 %	06/12/25	314 006	0,54
150 000	BNG Bank	EUR	0,250 %	12/01/32	118 130	0,20
300 000	Cooperatieve Rabobank	EUR	1,250 %	23/03/26	281 935	0,49
800 000	Cooperatieve Rabobank	EUR	0,750 %	02/03/32	654 174	1,13
100 000	Daimler Truck International Finance	EUR	3,875 %	19/06/26	99 599	0,17
327 000	EDP Finance	EUR	0,375 %	16/09/26	293 344	0,51
201 000	Enel Finance International	EUR	0,000 %	28/05/26	179 467	0,31
175 000	GSK Capital	EUR	3,000 %	28/11/27	170 923	0,29
200 000	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	178 340	0,31
425 000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	5,500 %	15/01/28	472 734	0,81
900 000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/29	778 123	1,34
127 000	PACCAR Financial Europe	EUR	3,250 %	29/11/25	124 867	0,21
265 000	PACCAR Financial Europe	EUR	3,375 %	15/05/26	261 349	0,45
254 000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland	EUR	0,375 %	19/05/26	233 315	0,40
233 000	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	232 943	0,40
231 000	Sika Capital	EUR	3,750 %	03/11/26	229 615	0,40
200 000	Volkswagen International Finance	EUR	4,125 %	15/11/25	198 713	0,34
					5 017 497	8,64
Nouvelle-Zélande						
398 000	ANZ New Zealand International	EUR	0,895 %	23/03/27	358 954	0,62
358 000	Westpac Securities	EUR	1,099 %	24/03/26	329 281	0,57
					688 235	1,19
Norvège						
500 000	DNB Bank	EUR	1,625 %	31/05/26	474 852	0,82
					474 852	0,82
Pologne						
697 000	Bank Gospodarstwa Krajowego	EUR	0,375 %	13/10/28	563 893	0,97
					563 893	0,97

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Total Return Global Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Portugal						
100 000	EDP - Energias de Portugal	EUR	5,943 %	23/04/83	99 261	0,17
					99 261	0,17
Roumanie						
286 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,125 %	07/03/28	248 912	0,43
350 000	Romanian Government International Bond	EUR	1,375 %	02/12/29	272 125	0,47
400 000	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26/05/30	351 492	0,61
96 000	Romanian Government International Bond	EUR	3,750 %	07/02/34	77 804	0,13
					950 333	1,64
Serbie						
249 000	Serbia International Bond	EUR	1,000 %	23/09/28	193 162	0,33
					193 162	0,33
Slovaquie						
343 331	Slovakia Government Bond	EUR	3,625 %	08/06/33	342 301	0,59
					342 301	0,59
Espagne						
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	0,750 %	04/06/25	281 179	0,48
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	1,000 %	16/01/30	185 254	0,32
500 000	Banco de Sabadell	EUR	0,875 %	22/07/25	463 876	0,80
100 000	Banco de Sabadell	EUR	5,250 %	07/02/29	98 071	0,17
300 000	Banco Santander	EUR	3,750 %	16/01/26	295 594	0,51
200 000	CaixaBank	EUR	1,000 %	25/06/24	193 551	0,33
300 000	CaixaBank	EUR	0,750 %	26/05/28	258 090	0,45
200 000	Iberdrola Finanzas	EUR	3,375 %	22/11/32	198 198	0,34
300 000	Santander Consumer Finance	EUR	0,500 %	14/11/26	264 957	0,46
1 300 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,500 %	30/04/27	1 218 556	2,10
700 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,950 %	30/07/30	643 653	1,11
500 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,250 %	31/10/30	435 442	0,75
1 250 000	Spain Government Bond 144A	EUR	0,700 %	30/04/32	1 004 187	1,73
					5 540 608	9,55
Supranational						
750 000	European Investment Bank	EUR	0,100 %	15/10/26	677 501	1,17
898 000	European Stability Mechanism	EUR	0,000 %	15/12/26	803 342	1,38
900 000	European Stability Mechanism	EUR	0,500 %	05/03/29	779 660	1,34
642 000	European Union	EUR	2,000 %	04/10/27	612 323	1,06
875 000	European Union	EUR	0,000 %	04/07/31	690 294	1,19
391 627	European Union	EUR	3,000 %	04/03/53	372 535	0,64
					3 935 655	6,78
Suède						
220 000	Swedbank	EUR	3,750 %	14/11/25	217 253	0,38
194 000	Volvo Treasury	EUR	3,625 %	25/05/27	192 637	0,33
					409 890	0,71
Suisse						
300 000	UBS Group	EUR	4,375 %	11/01/31	292 228	0,50
					292 228	0,50
Royaume-Uni						
200 000	British Telecommunications	EUR	1,125 %	12/09/29	170 438	0,30
100 000	GlaxoSmithKline Capital	EUR	1,750 %	21/05/30	88 965	0,15
213 000	Santander UK Group Holdings	EUR	0,603 %	13/09/29	170 079	0,29
235 000	Vodafone Group	EUR	0,900 %	24/11/26	214 686	0,37
200 000	Vodafone Group	EUR	1,625 %	24/11/30	171 614	0,30
					815 782	1,41

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Total Return Global Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis						
200 000	AbbVie	EUR	1,375 %	17/05/24	195 354	0,33
118 000	AbbVie	EUR	0,750 %	18/11/27	104 304	0,18
193 000	AT&T	EUR	0,800 %	04/03/30	157 501	0,27
300 000	Avantor Funding	EUR	2,625 %	01/11/25	288 489	0,50
336 000	Bank of America	EUR	0,694 %	22/03/31	265 917	0,46
167 000	Boston Scientific	EUR	0,625 %	01/12/27	146 113	0,25
136 000	Equinix	EUR	0,250 %	15/03/27	118 569	0,20
129 000	Fidelity National Information Services	EUR	1,500 %	21/05/27	117 233	0,20
100 000	International Business Machines	EUR	1,750 %	31/01/31	87 066	0,15
358 000	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,963 %	23/03/30	316 385	0,54
408 000	Kellogg	EUR	0,500 %	20/05/29	335 468	0,58
101 000	Mondelez International	EUR	0,250 %	17/03/28	86 117	0,15

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Total Return Global Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
300 000	Morgan Stanley	EUR	0,495 %	26/10/29	244 893	0,42
200 000	Morgan Stanley	EUR	0,497 %	07/02/31	155 455	0,27
268 000	Procter & Gamble	EUR	3,250 %	02/08/26	265 100	0,46
100 000	Stryker	EUR	2,625 %	30/11/30	91 753	0,16
200 000	Verizon Communications	EUR	0,875 %	08/04/27	178 946	0,31
					3 154 663	5,43
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					56 274 128	96,96
INVESTISSEMENTS					56 274 128	96,96

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Total Return Global Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(15)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(1 735 650)	17 550	0,03
25	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	3 343 500	(14 360)	(0,03)
(11)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(1 535 600)	(41 340)	(0,07)
46	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	4 823 100	(30 150)	(0,05)
5	Euro-OAT Future	09/23	EUR	642 000	(1 950)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(70 250)	(0,12)
PRODUITS DÉRIVÉS					(70 250)	(0,12)
AUTRES ACTIFS NETS					1 835 294	3,16
TOTAL DE L'ACTIF NET					**58 039 172**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
200 000	Westpac Banking	USD	6,194 %	26/02/24	183 709	0,50
					183 709	0,50
Belgique						
150 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/25	143 176	0,39
200 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/27	176 494	0,49
150 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,900 %	22/06/29	134 084	0,37
					453 754	1,25
Canada						
100 000	Toronto-Dominion Bank	EUR	2,551 %	03/08/27	93 856	0,26
					93 856	0,26
France						
100 000	Arval Service Lease	EUR	4,750 %	22/05/27	100 970	0,28
230 000	AXA	EUR	3,250 %	28/05/49	206 169	0,57
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	1,250 %	03/06/30	162 776	0,45
200 000	BNP Paribas	EUR	2,500 %	31/03/32	178 142	0,49
200 000	BPCE	EUR	1,625 %	31/01/28	176 864	0,48
100 000	Credit Agricole Assurances	EUR	4,750 %	27/09/48	96 254	0,26
900 000	France Treasury Bill	EUR	0,000 %	24/01/24	881 958	2,43
750 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	711 861	1,96
200 000	La Banque Postale	EUR	5,500 %	05/03/34	194 309	0,53
100 000	Societe Generale	EUR	0,750 %	25/01/27	87 614	0,24
100 000	TotalEnergies	EUR	2,000 %	Perp.	87 361	0,24
300 000	Verallia	EUR	1,625 %	14/05/28	264 693	0,73
					3 148 971	8,66
Allemagne						
200 000	Allianz	EUR	3,099 %	06/07/47	186 209	0,51
900 000	German Treasury Bill	EUR	0,000 %	21/02/24	879 886	2,42
100 000	Merck	EUR	1,625 %	09/09/80	89 461	0,25
100 000	Vonovia	EUR	0,375 %	16/06/27	83 170	0,23
					1 238 726	3,41
Irlande						
200 000	Bank of Ireland Group	EUR	4,875 %	16/07/28	199 895	0,55
					199 895	0,55
Italie						
300 000	Enel	EUR	6,375 %	Perp.	302 730	0,83
200 000	Intesa Sanpaolo	EUR	4,750 %	06/09/27	200 856	0,55
100 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,650 %	15/10/23	99 202	0,27
500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,000 %	15/08/24	479 591	1,32
340 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,350 %	01/02/25	322 318	0,89
335 896	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	6,500 %	01/11/27	373 726	1,03
385 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,900 %	01/04/31	310 125	0,85
900 000	Italy Certificati di Credito Del Tesoro	EUR	3,990 %	15/04/26	904 459	2,49
900 000	Italy Certificati di Credito Del Tesoro 144A	EUR	4,140 %	15/04/29	893 082	2,46
100 000	UniCredit	EUR	1,250 %	16/06/26	93 866	0,26
100 000	UniCredit	EUR	0,800 %	05/07/29	83 770	0,23
					4 063 725	11,18
Pays-Bas						
200 000	ABN AMRO Bank	EUR	5,125 %	22/02/33	195 920	0,54
200 000	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	199 679	0,55
200 000	ING Groep	EUR	1,250 %	16/02/27	183 174	0,50
200 000	ING Groep	EUR	1,000 %	13/11/30	178 340	0,49
150 000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/29	129 687	0,36
					886 800	2,44
Portugal						
300 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	2,125 %	17/10/28	288 061	0,79
					288 061	0,79

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Total Return Global Equities au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne						
200 000	Banco de Sabadell	EUR	0,875 %	16/06/28	167 973	0,46
100 000	Banco Santander	EUR	3,625 %	27/09/26	98 205	0,27
200 000	Iberdrola Finanzas	EUR	1,575 %	Perp.	168 625	0,46
600 000	Spain Government Bond 144A	EUR	0,350 %	30/07/23	598 607	1,65
400 000	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	389 612	1,07
360 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/07/28	329 655	0,91
385 000	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	321 572	0,89
					2 074 249	5,71
Royaume-Uni						
100 000	NatWest Group	EUR	4,067 %	06/09/28	97 001	0,27
200 000	NatWest Markets	EUR	0,125 %	12/11/25	181 203	0,50
					278 204	0,77
États-Unis						
100 000	American Tower	EUR	1,000 %	15/01/32	74 890	0,21
500 000	Bank of America	EUR	4,587 %	22/09/26	498 949	1,37
100 000	Citigroup	USD	6,783 %	01/07/26	92 590	0,26
200 000	General Electric	USD	5,706 %	05/05/26	183 263	0,50
200 000	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,812 %	12/06/29	178 582	0,49
200 000	Prologis Euro Finance	EUR	3,875 %	31/01/30	194 163	0,53
200 000	Thermo Fisher Scientific	USD	5,562 %	18/10/24	183 323	0,51
					1 405 760	3,87

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Total Return Global Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Autriche				
1 781	Erste Group Bank	EUR	57 152	0,16
			57 152	0,16
Belgique				
1 468	Ageas	EUR	54 477	0,15
3 632	Anheuser-Busch InBev	EUR	188 246	0,52
5 877	KBC Group	EUR	375 658	1,03
1 109	Solvay	EUR	113 451	0,31
			731 832	2,01
Canada				
2 153	Royal Bank of Canada	CAD	188 685	0,52
			188 685	0,52
Danemark				
807	Orsted 144A	DKK	69 884	0,19
			69 884	0,19
Finlande				
995	Neste	EUR	35 084	0,10
			35 084	0,10
France				
859	Arkema	EUR	74 132	0,20
7 153	AXA	EUR	193 310	0,53
289	EssilorLuxottica	EUR	49 881	0,14
133	Kering	EUR	67 245	0,19
423	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	365 049	1,01
225	Schneider Electric	EUR	37 453	0,10
2 302	Vinci	EUR	244 887	0,67
			1 031 957	2,84
Allemagne				
259	Allianz – REG –	EUR	55 219	0,15
935	Henkel & Co – Pref –	EUR	68 498	0,19
1 828	Infineon Technologies	EUR	69 071	0,19
1 173	Siemens – REG –	EUR	178 929	0,49
			371 717	1,02
Italie				
11 940	Enel	EUR	73 646	0,20
34 043	Intesa Sanpaolo	EUR	81 703	0,23
2 690	UniCredit	EUR	57 203	0,16
			212 552	0,59
Japon				
982	Daikin Industries	JPY	182 248	0,50
878	Hoya	JPY	95 073	0,26
31 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY	209 370	0,58
5 700	Nintendo	JPY	236 476	0,65
900	Shimano	JPY	136 751	0,38
			859 918	2,37
Pays-Bas				
1 493	Akzo Nobel	EUR	111 557	0,31
263	ASML Holding	EUR	174 369	0,48
12 350	ING Groep	EUR	152 374	0,42
			438 300	1,21
Espagne				
8 147	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	57 290	0,16
22 381	Iberdrola	EUR	267 453	0,73
			324 743	0,89
Suisse				
457	Cie Financiere Richemont – REG –	CHF	71 004	0,19
2 821	Nestle – REG –	CHF	310 983	0,86
276	Sika – REG –	CHF	72 304	0,20
			454 291	1,25
Royaume-Uni				
2 109	AstraZeneca	GBP	277 123	0,76
6 836	Diageo	GBP	269 172	0,74
691	Linde	USD	241 362	0,67
8 207	RELX	GBP	250 664	0,69
10 769	Schroders	GBP	54 878	0,15
4 669	Unilever	GBP	222 938	0,61
			1 316 137	3,62
États-Unis				
2 845	Abbott Laboratories	USD	284 291	0,78
545	Adobe	USD	244 271	0,67
1 548	Advanced Micro Devices	USD	161 625	0,44
5 758	Alphabet – A –	USD	631 744	1,74
1 949	Amazon.com	USD	232 880	0,64
1 060	Amgen	USD	215 711	0,59

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Candriam Total Return Global Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
6 626	Apple	USD	1 178 043	3,24
8 792	Bank of America	USD	231 203	0,64
457	Broadcom	USD	363 350	1,00
3 297	Brown & Brown	USD	208 034	0,57
1 394	Caterpillar	USD	314 385	0,87
4 641	Coca-Cola	USD	256 169	0,71
3 425	Consolidated Edison	USD	283 795	0,78
821	Danaher	USD	180 605	0,50
405	Eli Lilly & Co	USD	174 094	0,48
2 211	Emerson Electric	USD	183 183	0,50
701	Estee Lauder Cos – A –	USD	126 180	0,35
2 630	Fortive	USD	180 243	0,50
3 860	Johnson & Johnson	USD	585 616	1,61
3 042	JPMorgan Chase & Co	USD	405 526	1,12
340	Lam Research	USD	200 341	0,55
853	Mastercard – A –	USD	307 502	0,85
909	McDonald's	USD	248 629	0,68
2 464	Merck & Co	USD	260 606	0,72
3 899	Microsoft	USD	1 217 017	3,35
4 097	Mondelez International – A –	USD	273 909	0,75
2 511	Morgan Stanley	USD	196 553	0,54
1 352	NIKE – B –	USD	136 774	0,38
2 237	Otis Worldwide	USD	182 507	0,50
317	Owens Corning	USD	37 918	0,10
600	Parker-Hannifin	USD	214 504	0,59
2 023	Procter & Gamble	USD	281 366	0,77
863	S&P Global	USD	317 111	0,87
4 910	Schlumberger	USD	221 062	0,61
368	ServiceNow	USD	189 555	0,52
1 970	Starbucks	USD	178 871	0,49
753	Stryker	USD	210 571	0,58
461	Thermo Fisher Scientific	USD	220 464	0,61
2 758	TJX Cos	USD	214 345	0,59
1 072	UnitedHealth Group	USD	472 269	1,30
2 094	Valero Energy	USD	225 139	0,62
1 502	Visa – A –	USD	326 943	0,90
2 254	Waste Management	USD	358 285	0,99
			12 933 189	35,59
FONDS OUVERTS				
Luxembourg				
278	Candriam Bonds Emerging Debt Local Currencies – IHEU –	EUR	371 113	1,02
461	Candriam Bonds Emerging Markets – IH –	EUR	561 872	1,55
1 674	Candriam Bonds Global High Yield – C –	EUR	422 852	1,16
			1 355 837	3,73
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			34 696 988	95,48
INVESTISSEMENTS			34 696 988	95,48

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
15	10-Years US Note Future	09/23	USD	1 543 523	(17 103)	(0,05)
7	AUD/USD Currency Future	09/23	USD	428 469	(5 518)	(0,02)
(2)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(267 480)	(980)	(0,00)
6	CAD/USD Currency Future	09/23	USD	415 930	2 964	0,01
(2)	E-Mini S&P 500 Index Future	09/23	USD	(192 163)	(3 689)	(0,01)
7	E-Mini S&P Energy 500 Index Future	09/23	USD	549 927	7 058	0,02
6	EUR/USD Currency Future	09/23	USD	752 956	10 243	0,03
(36)	EURO STOXX 50 Index Future	09/23	EUR	(1 593 720)	(17 670)	(0,05)
(87)	EURO STOXX Banks Index Future	09/23	EUR	(470 453)	(14 995)	(0,04)
(3)	FTSE 100 Index Future	09/23	GBP	(263 645)	1 119	0,00
(4)	GBP/USD Currency Future	09/23	USD	(290 994)	(2 498)	(0,01)
7	JPY/YEN Currency Future	09/23	USD	562 414	(21 253)	(0,06)
4	Long Gilt Future	09/23	GBP	444 215	(1 056)	(0,00)
10	MSCI Emerging Markets Future	09/23	USD	475 069	(8 708)	(0,02)
2	Nasdaq 100 E-mini Index Future	09/23	USD	562 310	13 019	0,04
4	Russell 2000 E-Mini Index Future	09/23	USD	348 982	1 586	0,00
1	S&P 500 E-mini Healthcare Index Future	09/23	USD	124 115	1 879	0,00
(8)	S&P 500 E-mini Index Future	09/23	USD	(1 645 554)	(34 711)	(0,10)
7	Topix Index Future	09/23	JPY	1 015 678	71 185	0,20
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(19 128)	(0,06)
PRODUITS DÉRIVÉS					(19 128)	(0,06)
AUTRES ACTIFS NETS					1 661 780	4,58
TOTAL DE L'ACTIF NET					**36 339 640**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Boston Common US Sustainable Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis				
53 931	Akamai Technologies	USD	4 846 814	1,29
63 297	American Express	USD	11 026 366	2,94
55 067	American Water Works	USD	7 860 811	2,10
12 280	Ameriprise Financial	USD	4 078 874	1,09
33 446	Amgen	USD	7 425 669	1,98
62 067	Applied Materials	USD	8 971 124	2,39
4 144	Broadcom	USD	3 595 077	0,96
210 213	Carrier Global	USD	10 449 673	2,79
135 040	Colgate-Palmolive	USD	10 403 457	2,78
231 188	Conagra Brands	USD	7 795 666	2,08
78 185	Consolidated Edison	USD	7 067 964	1,89
17 701	Deere & Co	USD	7 172 412	1,91
42 301	Digital Realty Trust	USD	4 816 766	1,29
38 130	Emerson Electric	USD	3 446 545	0,92
104 872	Eversource Energy	USD	7 437 543	1,98
138 789	Fifth Third Bancorp	USD	3 637 659	0,97
67 626	GE Healthcare	USD	5 493 946	1,47
117 111	Gilead Sciences	USD	9 025 734	2,41
184 660	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	USD	4 616 492	1,23
87 975	Henry Schein	USD	7 134 807	1,90
114 851	Hologic	USD	9 299 493	2,48
55 003	International Flavors & Fragrances	USD	4 377 678	1,17
203 679	Kimco Realty	USD	4 016 556	1,07
100 961	LKQ	USD	5 883 020	1,57
132 580	Merck & Co	USD	15 298 369	4,08
100 486	MetLife	USD	5 680 488	1,52
49 414	Micron Technology	USD	3 118 493	0,83
72 431	Morgan Stanley	USD	6 185 614	1,65
94 264	Oracle	USD	11 225 873	3,00
147 487	Organon & Co	USD	3 069 210	0,82

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Boston Common US Sustainable Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis (suite)				
68 524	Owens Corning	USD	8 942 342	2,39
48 690	PayPal Holdings	USD	3 249 079	0,87
29 325	PNC Financial Services Group	USD	3 693 502	0,99
101 384	Procter & Gamble	USD	15 383 984	4,11
48 702	Quest Diagnostics	USD	6 845 584	1,83
11 802	Regeneron Pharmaceuticals	USD	8 480 262	2,26
196 883	Sprouts Farmers Market	USD	7 231 525	1,93
62 551	Steel Dynamics	USD	6 813 641	1,82
27 555	Target	USD	3 634 448	0,97
70 428	TE Connectivity	USD	9 871 156	2,63
90 169	TJX Cos	USD	7 645 457	2,04
19 643	United Rentals	USD	8 748 487	2,33
168 700	Unum Group	USD	8 046 986	2,15
18 617	Valmont Industries	USD	5 418 589	1,45
399 517	Verizon Communications	USD	14 858 024	3,97
18 523	Vertex Pharmaceuticals	USD	6 518 572	1,74
64 921	VMware – A –	USD	9 328 508	2,49
77 028	Voya Financial	USD	5 523 671	1,47
87 021	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	9 543 566	2,55
242 192	Weyerhaeuser	USD	8 115 852	2,17
58 438	Zimmer Biomet Holdings	USD	8 508 536	2,27
			370 859 964	98,99
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			370 859 964	98,99
INVESTISSEMENTS			370 859 964	98,99

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS DE CHANGE À TERME*

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
2 727 462	EUR	2 992 039	USD	31/07/23	(12 597)	(0,00)
69 253	USD	63 501	EUR	31/07/23	(115)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(12 712)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					(12 712)	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					3 775 509	1,01
TOTAL DE L'ACTIF NET					**374 622 761**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme était State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Brésil				
260 883	Localiza Rent a Car	BRL	3 704 495	2,57
610 333	NU Holdings – A –	USD	4 815 528	3,35
589 012	Raia Drogasil	BRL	3 614 171	2,51
184 318	WEG	BRL	1 442 376	1,00
184 444	XP – A –	USD	4 327 048	3,01
			17 903 618	12,44
Chine				
269 919	Alibaba Group Holding	HKD	2 796 804	1,94
501 501	ANTA Sports Products	HKD	5 122 782	3,56
40 598	Contemporary Amperex Technology – A –	CNH	1 276 782	0,89
23 471	Foshan Haitian Flavouring & Food – A –	CNH	151 158	0,10
548 866	Foshan Haitian Flavouring & Food – A –	CNY	3 539 947	2,46
988 553	Haidilao International Holding 144A	HKD	2 174 752	1,51
332 882	Hangzhou Tigermed Consulting – H – 144A	HKD	1 896 635	1,32
127 411	JD Health International 144A	HKD	803 978	0,56
93 694	Kanzhun – ADR –	USD	1 410 096	0,98
349 342	Wuxi Biologics Cayman 144A	HKD	1 673 912	1,16
			20 846 846	14,48
Hong Kong				
653 749	AIA Group	HKD	6 598 724	4,58
			6 598 724	4,58
Inde				
100 765	Apollo Hospitals Enterprise	INR	6 262 142	4,35
77 719	Asian Paints	INR	3 185 103	2,21
89 712	Bajaj Finance	INR	7 830 555	5,44
530 191	Bandhan Bank	INR	1 564 343	1,09
97 541	Britannia Industries	INR	5 974 171	4,15
315 541	HDFC Bank	INR	6 544 190	4,55
517 712	ICICI Prudential Life Insurance 144A	INR	3 612 918	2,51
451 970	Jubilant Foodworks	INR	2 761 582	1,92
125 133	Reliance Industries	INR	3 889 995	2,70
131 908	Titan	INR	4 900 404	3,40
			46 525 403	32,32

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Sands Emerging Market Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Indonésie				
7 583 491	Bank Central Asia	IDR	4 628 244	3,22
			4 628 244	3,22
Kazakhstan				
30 686	Kaspi.KZ – GDR – – REG –	USD	2 442 580	1,70
			2 442 580	1,70
Pologne				
22 027	Dino Polska 144A	PLN	2 574 047	1,79
			2 574 047	1,79
Singapour				
90 683	Sea – ADR –	USD	5 263 218	3,66
			5 263 218	3,66
Corée du Sud				
5 862	NAVER	KRW	813 207	0,56
3 288	Samsung SDI	KRW	1 669 456	1,16
			2 482 663	1,72
Taïwan				
85 941	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	8 673 226	6,02
			8 673 226	6,02
États-Unis				
129 421	Coupang	USD	2 251 929	1,56
6 359	Lam Research	USD	4 087 713	2,84
			6 339 642	4,40
Uruguay				
21 791	Globant	USD	3 916 183	2,72
8 138	MercadoLibre	USD	9 640 731	6,70
			13 556 914	9,42
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			137 835 125	95,75
INVESTISSEMENTS			137 835 125	95,75

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS DE CHANGE À TERME*

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif Actif
10 390	EUR	11 398	USD	31/07/23	(48)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(48)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					(48)	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					6 117 858	4,25
TOTAL DE L'ACTIF NET					**143 952 935**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme était State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Autriche						
5 815 218	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	5 693 691	1,01
1 558 731	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	23/05/29	1 555 338	0,28
2 882 325	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	20/02/33	2 850 821	0,51
1 580 222	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	3,150 %	20/10/53	1 599 319	0,28
					11 699 169	2,08
Belgique						
8 906 132	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,500 %	22/10/24	8 578 564	1,52
3 514 414	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/31	2 760 678	0,49
366 612	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,700 %	22/06/50	260 652	0,05
					11 599 894	2,06
Canada						
3 341 222	Fairfax Financial Holdings	EUR	2,750 %	29/03/28	3 010 180	0,53
					3 010 180	0,53
Danemark						
2 473 996	TDC Net	EUR	6,500 %	01/06/31	2 474 499	0,44
					2 474 499	0,44
Estonie						
4 690 099	Estonia Government International Bond	EUR	4,000 %	12/10/32	4 824 846	0,86
					4 824 846	0,86
Finlande						
2 338 729	Finland Government Bond 144A	EUR	2,750 %	15/04/38	2 234 495	0,40
					2 234 495	0,40
France						
3 034 027	AXA	EUR	4,250 %	10/03/43	2 788 889	0,50
4 298 204	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,375 %	02/05/30	4 269 041	0,76
4 234 995	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,750 %	01/02/33	4 117 292	0,73
5 056 711	BNP Paribas	EUR	4,375 %	13/01/29	5 036 464	0,89
2 654 773	BNP Paribas	EUR	4,125 %	24/05/33	2 656 470	0,47
1 833 058	BPCE	EUR	4,125 %	10/07/28	1 833 461	0,33
3 286 862	BPCE	EUR	4,625 %	02/03/30	3 296 920	0,59
5 183 129	BPCE	EUR	4,500 %	13/01/33	5 205 675	0,93
3 350 071	Credit Agricole	EUR	3,875 %	20/04/31	3 310 718	0,59
4 298 204	Credit Agricole	EUR	4,000 %	18/01/33	4 298 776	0,76
2 275 520	Electricite de France	EUR	4,625 %	25/01/43	2 185 006	0,39
5 372 756	Electricite de France	EUR	5,375 %	Perp.	5 261 217	0,93
4 298 204	Electricite de France	EUR	4,000 %	Perp.	4 181 332	0,74
4 234 996	Electricite de France	EUR	5,000 %	Perp.	4 007 089	0,71
15 739 013	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,000 %	25/03/24	15 346 238	2,73
11 314 391	French Republic Government Bond OAT	EUR	2,250 %	25/05/24	11 190 668	1,99
23 197 661	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,750 %	25/11/24	22 687 846	4,03
5 846 822	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/25	5 549 496	0,99
25 875 822	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/26	24 050 616	4,27

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
France (suite)						
2 528 355	Societe Generale	EUR	4,250 %	06/12/30	2 447 132	0,43
3 729 324	Ubisoft Entertainment	EUR	0,878 %	24/11/27	2 866 646	0,51
					136 586 992	24,27
Allemagne						
2 970 818	Allianz	EUR	5,824 %	25/07/53	3 055 914	0,54
18 899 457	Bundesobligation	EUR	1,300 %	15/10/27	17 887 353	3,18
16 857 810	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/27	15 442 597	2,74
41 117 381	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,250 %	15/02/29	36 371 037	6,46
1 203 497	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/08/29	1 038 065	0,18
7 106 986	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/30	6 066 410	1,08
3 969 518	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/31	3 318 319	0,59
992 380	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	0,000 %	15/02/32	811 954	0,14
13 239 733	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,700 %	15/08/32	12 520 405	2,23
12 641 777	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	2,300 %	15/02/33	12 539 182	2,23
5 578 146	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	EUR	1,800 %	15/08/53	4 875 299	0,87
7 395 440	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,000 %	15/09/31	5 830 395	1,04
1 390 595	Robert Bosch	EUR	4,000 %	02/06/35	1 412 481	0,25
1 580 222	Robert Bosch	EUR	4,375 %	02/06/43	1 621 622	0,29
					122 791 033	21,82
Islande						
812 209 539	Iceland Rikisbref	ISK	4,500 %	17/02/42	4 599 504	0,82
					4 599 504	0,82
Irlande						
4 740 666	Ireland Government Bond	EUR	3,400 %	18/03/24	4 745 895	0,84
366 612	Ireland Government Bond	EUR	2,400 %	15/05/30	358 198	0,06
3 160 445	Ireland Government Bond	EUR	0,000 %	18/10/31	2 515 603	0,45
1 247 743	Johnson Controls International	EUR	4,250 %	23/05/35	1 259 013	0,23
					8 878 709	1,58
Italie						
2 307 125	ASTM	EUR	1,500 %	25/01/30	1 877 344	0,33
1 736 348	ASTM	EUR	2,375 %	25/11/33	1 359 293	0,24
13 086 136	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,450 %	01/10/23	13 049 403	2,32
5 935 315	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,500 %	01/06/25	5 686 376	1,01
12 622 815	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/12/25	12 119 430	2,15
10 429 466	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,600 %	01/06/26	9 820 223	1,75
3 666 115	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2,000 %	01/02/28	3 406 719	0,61
4 743 827	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,350 %	01/04/30	4 060 835	0,72
3 362 713	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	0,950 %	01/12/31	2 666 564	0,47

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie (suite)						
873 547	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	1,450 %	01/03/36	646 800	0,12
442 462	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	3,850 %	01/09/49	413 138	0,07
					55 106 125	9,79
Lettonie						
8 496 539	Latvia Government International Bond	EUR	3,500 %	17/01/28	8 444 353	1,50
					8 444 353	1,50
Lituanie						
7 667 238	Lithuania Government International Bond	EUR	3,875 %	14/06/33	7 725 340	1,37
					7 725 340	1,37
Luxembourg						
4 638 268	Simon International Finance	EUR	1,125 %	19/03/33	3 330 031	0,59
					3 330 031	0,59
Pays-Bas						
2 844 400	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,000 %	15/07/24	2 803 821	0,50
6 068 053	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	5 725 348	1,01
1 327 387	Telefonica Europe	EUR	6,135 %	Perp.	1 283 824	0,23
					9 812 993	1,74
Pologne						
606 805	Republic of Poland Government International Bond	EUR	4,250 %	14/02/43	599 173	0,11
					599 173	0,11
Portugal						
5 625 591	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	2,875 %	15/10/25	5 611 190	1,00
3 855 742	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	1,650 %	16/07/32	3 415 052	0,60
					9 026 242	1,60
Roumanie						
5 576 288	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	26/02/26	5 312 474	0,94
532 851	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	26/05/28	479 389	0,09
355 234	Romanian Government International Bond	EUR	2,500 %	08/02/30	293 443	0,05
230 080	Romanian Government International Bond	EUR	3,624 %	26/05/30	202 178	0,04
2 626 961	Romanian Government International Bond	EUR	2,124 %	16/07/31	1 997 594	0,36
1 102 363	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	28/01/32	812 114	0,14
2 893 703	Romanian Government International Bond	EUR	2,000 %	14/04/33	2 049 205	0,36
189 627	Romanian Government International Bond	EUR	3,875 %	29/10/35	150 722	0,03
240 826	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	08/02/38	173 646	0,03
3 817 185	Romanian Government International Bond	EUR	2,625 %	02/12/40	2 331 132	0,41
9 042 031	Romanian Government International Bond	EUR	2,750 %	14/04/41	5 567 156	0,99

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Roumanie (suite)						
2 288 162	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	1 411 302	0,25
692 137	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	536 123	0,10
6 188 782	Romanian Government International Bond	EUR	3,375 %	28/01/50	3 890 012	0,69
					25 206 490	4,48
Slovénie						
347 649	Slovenia Government Bond	EUR	0,000 %	12/02/31	272 462	0,05
					272 462	0,05
Espagne						
2 528 355	Spain Government Bond 144A	EUR	1,600 %	30/04/25	2 447 221	0,43
5 309 546	Spain Government Bond 144A	EUR	4,650 %	30/07/25	5 438 892	0,97
6 826 560	Spain Government Bond 144A	EUR	2,150 %	31/10/25	6 649 267	1,18
32 562 058	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/01/27	28 986 581	5,15
9 288 546	Spain Government Bond 144A	EUR	0,700 %	30/04/32	7 461 953	1,33
1 199 073	Spain Government Bond 144A	EUR	2,550 %	31/10/32	1 123 561	0,20
					52 107 475	9,26
Supranational						
11 150 048	European Investment Bank	EUR	1,500 %	15/06/32	9 835 736	1,75
23 387 288	European Union	EUR	0,800 %	04/07/25	22 192 829	3,94
3 694 248	European Union	EUR	0,000 %	04/10/28	3 145 183	0,56
3 379 779	European Union	EUR	0,450 %	04/07/41	2 106 782	0,37
					37 280 530	6,62
Suisse						
1 896 267	UBS Group	EUR	0,650 %	14/01/28	1 631 075	0,29
2 085 893	UBS Group	EUR	7,750 %	01/03/29	2 313 341	0,41
					3 944 416	0,70
Royaume-Uni						
2 104 856	HSBC Holdings	EUR	4,856 %	23/05/33	2 117 837	0,37
					2 117 837	0,37
États-Unis						
3 419 601	Computershare	EUR	1,125 %	07/10/31	2 561 992	0,45
1 392 492	Global Payments	EUR	4,875 %	17/03/31	1 387 826	0,25
					3 949 818	0,70
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					527 622 606	93,74
INVESTISSEMENTS					527 622 606	93,74

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(26)	10-Years JPN Bond Future	09/23	JPY	(24 413 876)	(85 296)	(0,02)
(365)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(37 594 809)	(121 193)	(0,02)
1 467	3-Month SONIA Index Future	03/24	GBP	400 578 269	(3 116 920)	(0,55)
491	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	56 829 005	(753 354)	(0,13)
(404)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(54 018 226)	54 506	0,01
(73)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(10 235 794)	(147 921)	(0,03)
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(66 275)	553	0,00
135	Euro-BTP Future	09/23	EUR	15 705 853	75 819	0,01
172	Euro-OAT Future	09/23	EUR	22 075 577	67 467	0,01
246	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	26 692 674	(24 078)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(4 050 417)	(0,72)

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
214 744	EUR	237 033	USD	20/07/23	(2 360)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(2 360)	(0,00)
PRODUITS DÉRIVÉS					(4 052 777)	(0,72)
AUTRES ACTIFS NETS					39 247 450	6,98
TOTAL DE L'ACTIF NET					**562 817 279**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme était State Street Bank (Londres).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
1 040 409	National Australia Bank	EUR	3,263 %	13/02/26	1 023 632	0,88
290 291	NBN	EUR	4,375 %	15/03/33	296 708	0,25
114 602	Sydney Airport Finance	EUR	2,750 %	23/04/24	113 340	0,10
382 162	Sydney Airport Finance	EUR	4,375 %	03/05/33	380 949	0,33
					1 814 629	1,56
Autriche						
331 491	Raiffeisen Bank International	EUR	4,125 %	08/09/25	326 979	0,28
568 270	Raiffeisen Bank International	EUR	7,375 %	20/12/32	565 303	0,49
426 203	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	1,650 %	21/10/24	417 296	0,36
947 118	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/10/26	880 194	0,76
378 847	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,750 %	20/02/28	342 721	0,29
189 424	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,000 %	20/10/28	162 179	0,14
3 125 488	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	0,900 %	20/02/32	2 635 671	2,27
3 471 185	Republic of Austria Government Bond 144A	EUR	2,900 %	20/02/33	3 433 245	2,95
					8 763 588	7,54
Belgique						
61 090	Anheuser-Busch InBev	EUR	3,700 %	02/04/40	58 246	0,05
142 068	Belfius Bank	EUR	0,000 %	28/08/26	125 328	0,11
47 357	FLUVIUS System Operator	EUR	1,750 %	04/12/26	43 238	0,04
94 712	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,375 %	23/05/24	92 494	0,08
94 712	Groupe Bruxelles Lambert	EUR	1,875 %	19/06/25	90 715	0,08
710 338	KBC Bank	EUR	3,125 %	22/02/27	700 637	0,60
142 068	KBC Group	EUR	0,750 %	18/10/23	140 831	0,12
94 712	KBC Group	EUR	1,125 %	25/01/24	93 247	0,08
805 050	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,500 %	22/10/24	775 440	0,67
236 780	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	223 181	0,19
994 474	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/27	914 380	0,79
473 559	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	428 500	0,37
149 526	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,100 %	22/06/30	123 625	0,10
320 396	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,000 %	22/10/31	251 680	0,22
340 962	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,000 %	22/06/33	339 353	0,29
710 338	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,450 %	22/06/43	718 152	0,62
752 958	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	3,300 %	22/06/54	737 229	0,63
					5 856 276	5,04
Bermudes						
243 883	Athora Holding	EUR	6,625 %	16/06/28	241 833	0,21
					241 833	0,21
Canada						
378 848	Province of Quebec Canada	EUR	0,000 %	29/10/30	297 795	0,26
491 554	Province of Quebec Canada	EUR	0,500 %	25/01/32	387 816	0,33
					685 611	0,59
Croatie						
274 664	Croatia Government International Bond	EUR	4,000 %	14/06/35	274 407	0,24
					274 407	0,24
Danemark						
162 431	Carlsberg Breweries	EUR	0,500 %	06/09/23	161 448	0,14
263 298	Carlsberg Breweries	EUR	3,500 %	26/11/26	260 542	0,22
94 239	Nykredit Realkredit	EUR	0,875 %	17/01/24	92 634	0,08
161 958	Nykredit Realkredit	EUR	0,625 %	17/01/25	152 663	0,13
					667 287	0,57

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro Aggregate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Estonie						
142 068	Estonia Government International Bond	EUR	4,000 %	12/10/32	146 149	0,12
					146 149	0,12
Finlande						
913 968	Finland Government Bond 144A	EUR	0,500 %	15/09/28	808 992	0,70
179 952	Finland Government Bond 144A	EUR	0,125 %	15/09/31	143 529	0,12
78 138	OP Corporate Bank	EUR	0,375 %	26/02/24	76 326	0,06
					1 028 847	0,88
France						
47 357	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	24/07/23	47 292	0,04
94 712	Aeroports de Paris	EUR	1,500 %	02/07/32	77 871	0,07
284 136	ALD	EUR	0,375 %	19/10/23	281 247	0,24
520 915	ALD	EUR	4,000 %	05/07/27	515 797	0,44
47 357	APRR	EUR	1,250 %	18/01/28	42 736	0,04
568 270	Arkea Home Loans SFH	EUR	3,000 %	30/03/27	556 687	0,48
189 423	Arval Service Lease	EUR	4,625 %	02/12/24	190 198	0,16
1 183 897	Arval Service Lease	EUR	3,375 %	04/01/26	1 154 144	0,99
520 915	Arval Service Lease	EUR	4,000 %	22/09/26	514 830	0,44
805 050	AXA Bank Europe	EUR	0,010 %	22/01/27	708 524	0,61
662 982	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,125 %	14/09/27	638 096	0,55
615 626	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	4,125 %	13/03/29	614 736	0,53
189 424	BNP Paribas	EUR	2,125 %	23/01/27	177 579	0,15
284 136	BNP Paribas	EUR	0,500 %	19/02/28	245 862	0,21
236 779	BNP Paribas	EUR	2,750 %	25/07/28	220 397	0,19
142 068	BNP Paribas Cardif	EUR	1,000 %	29/11/24	135 337	0,12
94 712	BPCE	EUR	1,000 %	15/07/24	91 748	0,08
47 357	BPCE	EUR	1,000 %	01/04/25	44 695	0,04
899 762	BPCE	EUR	0,625 %	28/04/25	843 736	0,73
94 712	BPCE	EUR	0,250 %	15/01/26	85 867	0,07
284 135	BPCE	EUR	3,250 %	12/04/28	280 980	0,24
378 847	BPCE	EUR	1,750 %	27/05/32	333 644	0,29
236 779	BPCE	EUR	4,750 %	14/06/34	237 758	0,21
568 270	Caisse de Refinancement de l'Habitat	EUR	2,750 %	12/04/28	551 187	0,47
710 338	Cie de Financement Foncier	EUR	0,600 %	25/10/41	451 428	0,39
189 424	Credit Agricole	EUR	4,125 %	07/03/30	191 705	0,17
47 356	Credit Agricole Assurances	EUR	4,250 %	Perp.	46 199	0,04
805 050	Credit Agricole Home Loan	EUR	0,875 %	31/08/27	723 426	0,62
94 712	Credit Mutuel Arkea	EUR	1,375 %	17/01/25	90 699	0,08
378 847	Credit Mutuel Arkea	EUR	3,375 %	19/09/27	368 165	0,32
94 712	Dassault Systemes	EUR	0,125 %	16/09/26	84 789	0,07
284 135	Electricite de France	EUR	4,750 %	12/10/34	287 880	0,25
242 936	Electricite de France	USD	9,125 %	Perp.	228 903	0,20
1 647 985	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	1 566 831	1,35
3 187 051	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/05/28	2 878 809	2,48
236 780	La Banque Postale	EUR	0,875 %	26/01/31	207 916	0,18
284 135	L'Oreal	EUR	3,125 %	19/05/25	281 373	0,24
94 712	Orange	EUR	1,200 %	11/07/34	73 237	0,06
236 779	RTE Reseau de Transport d'Electricite	EUR	3,750 %	04/07/35	236 105	0,20
473 559	Societe Generale	EUR	0,625 %	02/12/27	410 691	0,35
331 491	Societe Generale	EUR	1,375 %	05/05/28	301 472	0,26
615 626	Societe Generale	EUR	4,250 %	16/11/32	624 190	0,54
189 424	Suez	EUR	2,875 %	24/05/34	167 464	0,14
47 357	Terega	EUR	2,200 %	05/08/25	45 740	0,04
359 905	TotalEnergies	EUR	1,625 %	Perp.	300 059	0,26
142 068	Valeo	EUR	1,000 %	03/08/28	115 398	0,10
					18 273 427	15,73
Allemagne						
87 135	Commerzbank	EUR	0,500 %	28/08/23	86 717	0,07
142 068	Commerzbank	EUR	0,750 %	24/03/26	131 872	0,11
208 840	Continental	EUR	0,000 %	12/09/23	207 239	0,18
47 357	Eurogrid	EUR	1,875 %	10/06/25	45 461	0,04
94 712	Eurogrid	EUR	1,500 %	18/04/28	84 969	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Allemagne (suite)						
516 179	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,000 %	15/11/29	486 821	0,42
1 416 888	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	3,125 %	07/06/30	1 429 781	1,23
413 417	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	1,375 %	07/06/32	363 698	0,31
473 559	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,875 %	04/07/39	342 176	0,29
228 729	Land Berlin	EUR	0,100 %	18/01/41	134 671	0,12
47 357	Merck Financial Services	EUR	0,375 %	05/07/27	41 775	0,04
1 136 541	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,000 %	12/10/35	778 901	0,67
203 631	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,500 %	25/11/39	134 367	0,12
307 813	State of North Rhine-Westphalia Germany	EUR	0,600 %	04/06/41	198 774	0,17
189 423	Vonovia	EUR	5,000 %	23/11/30	185 255	0,16
					4 652 477	4,00
Hong Kong						
261 878	AIA Group	EUR	0,880 %	09/09/33	207 762	0,18
					207 762	0,18
Irlande						
186 109	Abbott Ireland Financing	EUR	0,875 %	27/09/23	184 854	0,16
796 052	AIB Group	EUR	3,625 %	04/07/26	777 421	0,67
133 070	Bank of Ireland Group	EUR	6,750 %	01/03/33	132 624	0,11
348 066	CCEP Finance Ireland	EUR	0,000 %	06/09/25	319 634	0,28
224 468	CCEP Finance Ireland	EUR	0,875 %	06/05/33	171 546	0,15
116 496	ESB Finance	EUR	2,125 %	05/11/33	100 435	0,09
284 135	Ireland Government Bond	EUR	0,900 %	15/05/28	259 379	0,22
667 718	Ireland Government Bond	EUR	0,000 %	18/10/31	531 480	0,46
282 715	Permanent TSB Group Holdings	EUR	6,625 %	30/06/29	283 031	0,24
58 721	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	47 658	0,04
					2 808 062	2,42
Italie						
103 236	Autostrade per l'Italia	EUR	4,750 %	24/01/31	101 969	0,09
241 989	Autostrade per l'Italia	EUR	5,125 %	14/06/33	242 662	0,21
614 679	Banco BPM	EUR	0,750 %	15/03/27	548 291	0,47
130 229	CA Auto Bank	EUR	0,500 %	13/09/24	124 190	0,11
71 982	Enel	EUR	3,500 %	Perp.	68 784	0,06
260 458	Eni	EUR	2,000 %	Perp.	221 685	0,19
319 179	FCA Bank	EUR	0,500 %	18/09/23	316 993	0,27
269 928	Hera	EUR	4,250 %	20/04/33	267 977	0,23
231 571	Intesa Sanpaolo	EUR	4,000 %	30/10/23	231 598	0,20
71 508	Intesa Sanpaolo	EUR	1,375 %	18/01/24	70 537	0,06
2 064 716	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	4,000 %	30/10/31	2 083 172	1,79
697 078	Leasys	EUR	4,375 %	07/12/24	695 198	0,60
189 898	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	0,125 %	25/07/25	175 397	0,15
52 092	Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	1,000 %	10/04/26	48 455	0,04
81 926	UniCredit	EUR	1,250 %	25/06/25	79 333	0,07
388 792	UniCredit	EUR	2,000 %	23/09/29	367 399	0,32
					5 643 640	4,86
Japon						
443 251	Development Bank of Japan	EUR	0,010 %	15/10/24	420 981	0,36
284 135 235	Japan Government Forty Year Bond	JPY	0,400 %	20/03/56	1 378 426	1,19
					1 799 407	1,55
Jersey						
1 069 769	Heathrow Funding	EUR	1,500 %	12/10/25	1 006 159	0,87
					1 006 159	0,87
Luxembourg						
143 963	Blackstone Property Partners Europe Holdings	EUR	0,500 %	12/09/23	142 415	0,12
1 618 624	European Financial Stability Facility	EUR	2,375 %	11/04/28	1 561 585	1,34

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro Aggregate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Luxembourg (suite)						
146 803	Logicor Financing	EUR	0,875 %	14/01/31	98 519	0,09
248 618	SELP Finance	EUR	1,500 %	20/12/26	219 950	0,19
					2 022 469	1,74
Mexique						
189 424	Mexico Government International Bond	EUR	1,450 %	25/10/33	140 457	0,12
					140 457	0,12
Pays-Bas						
356 116	Athora Netherlands	EUR	5,375 %	31/08/32	329 904	0,28
114 602	BMW Finance	EUR	0,625 %	06/10/23	113 667	0,10
484 451	BMW Finance	EUR	3,250 %	22/11/26	478 120	0,41
194 633	Coca-Cola HBC Finance	EUR	2,750 %	23/09/25	189 989	0,16
94 712	de Volksbank	EUR	0,010 %	16/09/24	90 113	0,08
568 271	de Volksbank	EUR	4,625 %	23/11/27	559 019	0,48
364 167	Enel Finance International	EUR	0,000 %	28/05/26	325 154	0,28
236 779	Enel Finance International	EUR	3,875 %	09/03/29	236 399	0,20
75 770	Enexis Holding	EUR	1,500 %	20/10/23	75 251	0,06
68 667	Enexis Holding	EUR	0,750 %	02/07/31	55 542	0,05
89 503	Euronext	EUR	1,000 %	18/04/25	84 522	0,07
82 400	Euronext	EUR	1,125 %	12/06/29	72 017	0,06
242 462	Heineken	EUR	3,875 %	23/09/30	245 806	0,21
142 068	Iberdrola International	EUR	1,874 %	Perp.	128 086	0,11
47 357	Iberdrola International	EUR	3,250 %	Perp.	46 075	0,04
94 712	ING Groep	EUR	1,000 %	20/09/23	94 159	0,08
142 068	ING Groep	EUR	0,100 %	03/09/25	135 009	0,12
94 712	ING Groep	EUR	1,625 %	26/09/29	89 591	0,08
147 751	Lseg Netherlands	EUR	0,750 %	06/04/33	112 405	0,10
378 847	Nationale-Nederlanden Bank	EUR	3,250 %	28/05/27	375 485	0,32
615 626	Netherlands Government Bond	EUR	0,000 %	15/01/29	529 403	0,46
947 117	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,250 %	15/07/25	893 627	0,77
662 982	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,750 %	15/07/27	610 948	0,53
1 022 887	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	849 060	0,73
2 888 708	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2,500 %	15/07/33	2 842 168	2,45
170 481	RELX Finance	EUR	3,750 %	12/06/31	170 439	0,15
235 832	Stellantis	EUR	4,375 %	14/03/30	236 254	0,20
379 794	Stellantis	EUR	4,250 %	16/06/31	374 221	0,32
164 799	Stellantis	EUR	1,250 %	20/06/33	124 181	0,11
311 602	TenneT Holding	EUR	2,750 %	17/05/42	276 879	0,24
137 332	Thermo Fisher Scientific Finance I	EUR	2,000 %	18/10/51	90 429	0,08
306 866	Unilever Finance Netherlands	EUR	2,250 %	16/05/34	273 224	0,23
					11 107 146	9,56
Norvège						
369 376	DNB Boligkreditt	EUR	0,625 %	19/06/25	347 134	0,30
					347 134	0,30
Roumanie						
947 117	Romanian Government International Bond	EUR	2,125 %	07/03/28	824 295	0,71
208 366	Romanian Government International Bond	EUR	1,750 %	13/07/30	159 299	0,14
					983 594	0,85
Slovaquie						
184 689	Slovakia Government Bond	EUR	1,625 %	21/01/31	161 745	0,14
156 275	Slovakia Government Bond	EUR	1,000 %	14/05/32	126 534	0,11
					288 279	0,25
Slovénie						
245 304	Slovenia Government Bond	EUR	0,275 %	14/01/30	202 278	0,17
71 034	Slovenia Government Bond	EUR	0,000 %	12/02/31	55 671	0,05
					257 949	0,22
Espagne						
284 136	Abanca Corp Bancaria	EUR	5,250 %	14/09/28	279 354	0,24
378 847	Banco de Sabadell	EUR	5,375 %	08/09/26	377 089	0,32
142 068	Banco de Sabadell	EUR	1,125 %	11/03/27	128 786	0,11
331 491	Banco de Sabadell	EUR	5,125 %	10/11/28	334 452	0,29

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne (suite)						
568 271	Banco Santander	EUR	1,375 %	05/01/26	528 081	0,45
1 136 541	Banco Santander	EUR	3,375 %	11/01/26	1 122 852	0,97
331 491	Banco Santander	EUR	5,750 %	23/08/33	329 464	0,28
47 357	Bankinter	EUR	0,875 %	05/03/24	46 365	0,04
94 712	CaixaBank	EUR	1,750 %	24/10/23	94 092	0,08
331 491	CaixaBank	EUR	2,750 %	14/07/28	331 384	0,29
284 135	Cellnex Telecom	EUR	1,750 %	23/10/30	229 815	0,20
94 712	Criteria Caixa	EUR	1,375 %	10/04/24	92 753	0,08
142 068	Kutxabank	EUR	0,500 %	25/09/24	135 555	0,12
473 559	Kutxabank	EUR	0,500 %	14/10/27	411 625	0,35
757 694	Spain Government Bond 144A	EUR	0,000 %	31/05/24	733 169	0,63
1 183 897	Spain Government Bond 144A	EUR	1,600 %	30/04/25	1 145 906	0,99
208 366	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	174 038	0,15
2 178 370	Spain Government Bond 144A	EUR	0,700 %	30/04/32	1 749 994	1,51
3 497 231	Spain Government Bond 144A	EUR	3,150 %	30/04/33	3 427 813	2,95
473 559	Unicaja Banco	EUR	4,500 %	30/06/25	470 063	0,40
					12 142 650	10,45
Supranational						
350 433	European Investment Bank	EUR	0,375 %	15/09/27	312 395	0,27
525 650	European Investment Bank	EUR	0,050 %	15/11/29	436 168	0,37
996 368	European Investment Bank	EUR	2,250 %	15/03/30	948 878	0,82
734 016	European Investment Bank	EUR	0,010 %	15/11/35	502 641	0,43
133 544	European Stability Mechanism	EUR	3,000 %	23/08/33	133 202	0,11
1 420 676	European Union	EUR	2,000 %	04/10/27	1 355 004	1,17
364 167	European Union	EUR	3,250 %	04/07/34	368 708	0,32
525 650	European Union	EUR	0,400 %	04/02/37	368 109	0,32
221 626	European Union	EUR	0,100 %	04/10/40	131 779	0,11
1 114 941	European Union	EUR	0,450 %	04/07/41	694 997	0,60
377 900	European Union	EUR	1,250 %	04/02/43	272 196	0,23
84 914	European Union	EUR	0,700 %	06/07/51	47 310	0,04
596 684	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	3,100 %	14/04/38	590 224	0,51
					6 161 611	5,30
Suède						
580 109	Stadshypotek	EUR	3,125 %	04/04/28	571 989	0,49
60 809 676	Sweden Government Bond	SEK	0,750 %	12/05/28	4 691 950	4,04
					5 263 939	4,53
Suisse						
669 612	UBS	EUR	0,010 %	31/03/26	595 308	0,51
					595 308	0,51
Royaume-Uni						
265 193	HSBC Holdings	EUR	1,500 %	04/12/24	262 274	0,23
48 777	London Stock Exchange Group	EUR	0,875 %	19/09/24	46 967	0,04
224 940	National Gas Transmission	EUR	4,250 %	05/04/30	224 341	0,19
305 445	National Grid Electricity Distribution East Midlands	EUR	3,530 %	20/09/28	297 655	0,26
715 074	Nationwide Building Society	EUR	3,625 %	15/03/28	717 062	0,62
383 583	Rothesay Life	GBP	3,375 %	12/07/26	397 033	0,34
381 689	Standard Chartered	EUR	1,200 %	23/09/31	322 665	0,28
74 823	Tesco Corporate Treasury Services	EUR	1,375 %	24/10/23	74 249	0,06
6 913 957	United Kingdom Gilt	GBP	0,375 %	22/10/26	6 904 348	5,94
297 395	Virgin Money UK	EUR	4,625 %	29/10/28	279 646	0,24
					9 526 240	8,20
États-Unis						
213 575	Air Products and Chemicals	EUR	4,000 %	03/03/35	216 435	0,19
138 753	American Tower	EUR	0,400 %	15/02/27	120 413	0,10
258 563	AT&T	EUR	4,300 %	18/11/34	259 367	0,22
57 775	AT&T (négociée sur une place internationale)	EUR	2,450 %	15/03/35	48 259	0,04
293 606	AT&T (négociée aux États-Unis)	EUR	2,450 %	15/03/35	245 247	0,21

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro Aggregate Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
États-Unis (suite)						
198 422	Bank of America	EUR	1,379 %	07/02/25	194 976	0,17
208 840	Bank of America	EUR	0,808 %	09/05/26	194 859	0,17
110 340	Bank of America	EUR	0,580 %	08/08/29	91 585	0,08
80 505	Eli Lilly & Co	EUR	1,375 %	14/09/61	42 651	0,04
615 627	Fidelity National Information Services	EUR	0,625 %	03/12/25	564 369	0,49
686 187	Ford Motor Credit	EUR	4,867 %	03/08/27	674 340	0,58
909 706	Goldman Sachs Group	EUR	3,750 %	30/04/24	910 120	0,78
817 836	Goldman Sachs Group	EUR	3,375 %	27/03/25	806 994	0,70
207 893	Goldman Sachs Group	EUR	1,250 %	01/05/25	197 271	0,17
31 255	Goldman Sachs Group	EUR	0,250 %	26/01/28	26 177	0,02
64 878	JPMorgan Chase & Co	EUR	0,625 %	25/01/24	63 751	0,06
171 429	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,500 %	27/01/25	165 060	0,14
143 015	JPMorgan Chase & Co	EUR	1,090 %	11/03/27	130 822	0,11
86 662	Marsh & McLennan	EUR	1,349 %	21/09/26	79 593	0,07
124 547	Metropolitan Life Global Funding I	EUR	0,375 %	09/04/24	121 292	0,10
47 831	Molson Coors Beverage	EUR	1,250 %	15/07/24	46 315	0,04
269 929	Morgan Stanley	EUR	0,637 %	26/07/24	269 426	0,23
71 508	Morgan Stanley	EUR	1,750 %	30/01/25	68 806	0,06
150 592	Morgan Stanley	EUR	1,342 %	23/10/26	139 996	0,12
320 126	Morgan Stanley	EUR	2,950 %	07/05/32	289 396	0,25
151 065	Nasdaq	EUR	4,500 %	15/02/32	152 999	0,13
362 746	Prologis Euro Finance	EUR	4,625 %	23/05/33	365 125	0,31
140 173	Prologis Euro Finance	EUR	4,250 %	31/01/43	129 925	0,11
182 320	Realty Income	EUR	5,125 %	06/07/34	182 321	0,16
162 431	US Bancorp	EUR	0,850 %	07/06/24	155 940	0,13
90 924	Verizon Communications	EUR	3,250 %	17/02/26	89 521	0,08
52 566	Verizon Communications	EUR	2,875 %	15/01/38	44 900	0,04
208 366	Zimmer Biomet Holdings	EUR	2,425 %	13/12/26	197 479	0,17
					7 285 730	6,27

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro Aggregate Bonds au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
Irlande				
2 617 501	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	GBP	3 515 958	3,02
9 392	Insight Liquidity Funds - EUR Cash Fund – 2 –	EUR	926 345	0,80
			4 442 303	3,82
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			114 434 370	98,48
INVESTISSEMENTS			114 434 370	98,48

État des investissements et autres actifs nets
AAF Insight Euro Aggregate Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(6)	10-Years JPN Bond Future	09/23	JPY	(6 245 635)	(24 566)	(0,02)
115	5-Years US Note Future	09/23	USD	11 295 861	(87 268)	(0,07)
38	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	4 438 434	(19 956)	(0,02)
(99)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(13 300 086)	93 002	0,08
(42)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(5 817 574)	(75 012)	(0,06)
(101)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/23	EUR	(10 576 011)	50 725	0,04
18	Euro-BTP Future	09/23	EUR	2 034 441	(7 160)	(0,01)
(7)	Euro-OAT Future	09/23	EUR	(912 074)	(3 511)	(0,00)
199	Short Euro-BTP Future	09/23	EUR	20 863 884	(141 078)	(0,12)
26	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	2 827 489	(44 213)	(0,04)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(259 037)	(0,22)

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1 419 146	EUR	213 802 765	JPY	12/07/23	62 179	0,05
4 946 994	EUR	56 150 804	SEK	12/07/23	182 254	0,15
10 753 761	EUR	9 244 813	GBP	23/08/23	5 019	0,01
241 199	EUR	265 193	USD	14/09/23	(1 019)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					248 433	0,21
PRODUITS DÉRIVÉS					(10 604)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS					1 770 772	1,53
TOTAL DE L'ACTIF NET					**116 194 538**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme était Morgan Stanley Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Autriche						
3 000 000	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien	EUR	1,375 %	14/04/25	2 834 532	1,32
					2 834 532	1,32
Danemark						
5 000 000	Orsted	EUR	3,625 %	01/03/26	4 969 790	2,32
					4 969 790	2,32
Finlande						
6 950 000	Neste	EUR	3,875 %	16/03/29	6 945 983	3,25
					6 945 983	3,25
France						
8 300 000	Agence Francaise de Developpement EPIC	EUR	0,375 %	30/04/24	8 069 077	3,77
3 046 000	BNP Paribas	EUR	1,000 %	17/04/24	2 977 020	1,39
7 900 000	Bpifrance	EUR	2,125 %	29/11/27	7 520 255	3,52
10 000 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	3,125 %	01/03/30	9 999 853	4,67
4 000 000	Engie	EUR	0,875 %	27/03/24	3 915 268	1,83
4 000 000	Engie	EUR	0,375 %	26/10/29	3 264 276	1,53
5 000 000	La Banque Postale Home Loan	EUR	3,000 %	31/01/31	4 899 675	2,29
3 100 000	SNCF Reseau	EUR	2,625 %	29/12/25	3 036 008	1,42
3 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC	EUR	0,300 %	25/11/31	2 739 849	1,28
5 200 000	Suez	EUR	1,875 %	24/05/27	4 794 104	2,24
3 000 000	UNEDIC ASSEO	EUR	0,000 %	25/11/28	2 537 907	1,19
					53 753 292	25,13
Allemagne						
4 100 000	Berlin Hyp	EUR	0,375 %	25/01/27	3 613 641	1,69
2 000 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	0,375 %	21/02/31	1 488 062	0,70
					5 101 703	2,39
Irlande						
2 500 000	AIB Group	EUR	0,500 %	17/11/27	2 178 870	1,02
4 000 000	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	3 246 400	1,52
					5 425 270	2,54
Italie						
5 000 000	ACEA	EUR	0,000 %	28/09/25	4 552 760	2,13
4 000 000	ACEA	EUR	0,250 %	28/07/30	3 097 940	1,45
4 200 000	Cassa Depositi e Prestiti	EUR	1,000 %	21/09/28	3 594 688	1,68
4 400 000	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	1,125 %	09/07/26	4 040 150	1,89
3 000 000	Ferrovie dello Stato Italiane	EUR	0,375 %	25/03/28	2 542 293	1,19
					17 827 831	8,34
Japon						
3 846 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	EUR	0,980 %	09/10/23	3 817 397	1,78
					3 817 397	1,78
Pays-Bas						
5 400 000	Iberdrola International	EUR	1,825 %	Perp.	4 191 471	1,96
2 750 000	LeasePlan	EUR	0,250 %	23/02/26	2 466 472	1,15
5 500 000	Nederlandse Waterschapsbank	EUR	2,750 %	09/11/27	5 382 522	2,52
1 000 000	TenneT Holding (négociée en Allemagne)	EUR	0,750 %	26/06/25	946 197	0,44
4 018 000	TenneT Holding (négociée sur une place internationale)	EUR	0,750 %	26/06/25	3 801 820	1,78
6 000 000	TenneT Holding	EUR	4,750 %	28/10/42	6 694 890	3,13
3 000 000	Vestas Wind Systems Finance	EUR	1,500 %	15/06/29	2 625 926	1,23
					26 109 298	12,21
Norvège						
2 300 000	Sparebank 1 Oestlandet	EUR	0,125 %	03/03/28	1 909 212	0,89
					1 909 212	0,89

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne						
4 400 000	ACS Servicios Comunicaciones y Energia	EUR	1,875 %	20/04/26	4 112 745	1,92
7 800 000	Adif Alta Velocidad	EUR	0,950 %	30/04/27	7 073 407	3,31
3 000 000	Autonomous Community of Madrid Spain	EUR	0,160 %	30/07/28	2 544 783	1,19
6 243 000	Instituto de Credito Oficial	EUR	0,750 %	31/10/23	6 179 671	2,89
4 833 000	Instituto de Credito Oficial	EUR	0,200 %	31/01/24	4 730 608	2,21
4 400 000	Telefonica Emisiones	EUR	1,069 %	05/02/24	4 327 765	2,03
					28 968 979	13,55
Supranational						
2 351 000	African Development Bank	EUR	0,500 %	21/03/29	2 024 352	0,95
5 600 000	African Development Bank	EUR	2,250 %	14/09/29	5 306 189	2,48
1 200 000	Asian Development Bank	EUR	0,000 %	24/10/29	991 681	0,46
3 600 000	Council Of Europe Development Bank	EUR	1,000 %	13/04/29	3 199 687	1,50
3 500 000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	EUR	0,100 %	20/05/30	2 838 630	1,33
3 050 000	European Investment Bank	EUR	0,050 %	15/11/29	2 530 795	1,18
4 400 000	European Investment Bank	EUR	1,125 %	15/11/32	3 726 373	1,74
6 100 000	European Union	EUR	0,000 %	04/11/25	5 648 942	2,64
2 000 000	European Union	EUR	0,000 %	02/06/28	1 720 500	0,80
1 000 000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,000 %	15/01/27	889 797	0,42
2 529 000	International Bank for Reconstruction & Development	EUR	0,625 %	22/11/27	2 264 770	1,06
5 100 000	Nordic Investment Bank	EUR	0,250 %	09/03/29	4 358 899	2,04
					35 500 615	16,60
Suède						
4 000 000	Vattenfall	EUR	0,125 %	12/02/29	3 319 368	1,55
					3 319 368	1,55
Royaume-Uni						
6 000 000	Motability Operations Group	EUR	3,500 %	17/07/31	5 879 766	2,75
					5 879 766	2,75
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					202 363 036	94,62
INVESTISSEMENTS					202 363 036	94,62
AUTRES ACTIFS NETS					11 502 838	5,38
TOTAL DE L'ACTIF NET					**213 865 874**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Walter Scott European ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Danemark				
37 897	Chr Hansen Holding	DKK	2 410 465	0,86
45 718	Coloplast – B –	DKK	5 238 691	1,86
63 027	Novo Nordisk – B –	DKK	9 305 936	3,31
45 019	Novozymes – B –	DKK	1 922 059	0,68
			18 877 151	6,71
Finlande				
117 252	Kone – B –	EUR	5 608 183	1,99
			5 608 183	1,99
France				
37 975	Air Liquide	EUR	6 235 459	2,22
154 005	Dassault Systemes	EUR	6 256 458	2,22
4 632	Hermes International	EUR	9 218 136	3,28
11 700	Kering	EUR	5 915 418	2,10
16 233	L'Oreal	EUR	6 933 053	2,46
104 662	TotalEnergies	EUR	5 500 011	1,95
			40 058 535	14,23
Allemagne				
36 626	adidas	EUR	6 511 281	2,31
183 950	Infineon Technologies	EUR	6 950 560	2,47
40 504	Merck	EUR	6 138 415	2,18
8 775	Rational	EUR	5 817 727	2,07
53 794	SAP	EUR	6 731 742	2,39
			32 149 725	11,42
Irlande				
225 349	Experian	GBP	7 925 277	2,82
			7 925 277	2,82
Italie				
143 959	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	EUR	6 298 186	2,24
45 637	Reply	EUR	4 750 866	1,69
			11 049 052	3,93
Pays-Bas				
21 810	ASM International	EUR	8 469 897	3,01
13 859	ASML Holding	EUR	9 188 634	3,26
247 235	Universal Music Group	EUR	5 031 241	1,79
25 816	Wolters Kluwer	EUR	3 002 387	1,07
			25 692 159	9,13
Espagne				
95 567	Amadeus IT Group	EUR	6 661 026	2,37
161 318	Industria de Diseno Textil	EUR	5 720 319	2,03
			12 381 345	4,40
Suède				
402 435	Atlas Copco – B –	SEK	4 584 685	1,63
			4 584 685	1,63
Suisse				
12 463	Belimo Holding – REG –	CHF	5 697 284	2,02
471	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	CHF	5 425 780	1,93
15 769	Kuehne & Nagel International – REG –	CHF	4 276 501	1,52
11 251	Lonza Group – REG –	CHF	6 148 398	2,18
50 233	Nestle – REG –	CHF	5 537 609	1,97
65 939	Novartis – REG –	CHF	6 080 009	2,16
19 902	Roche Holding	CHF	5 576 794	1,98
63 077	SGS – REG –	CHF	5 464 614	1,94
22 113	Sika – REG –	CHF	5 793 030	2,06
14 307	Tecan Group – REG –	CHF	5 030 519	1,79
20 030	VAT Group 144A	CHF	7 592 675	2,70
			62 623 213	22,25
Royaume-Uni				
442 926	Abcam – ADR –	USD	9 934 359	3,53
348 301	Big Yellow Group	GBP	4 355 065	1,55
241 085	Compass Group	GBP	6 186 268	2,20
192 157	Diploma	GBP	6 681 820	2,37
171 550	Greggs	GBP	5 105 674	1,81
215 500	Halma	GBP	5 718 096	2,03
536 169	Prudential	GBP	6 925 930	2,46

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Walter Scott European ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Royaume-Uni (suite)				
46 736	Spirax-Sarco Engineering	GBP	5 644 925	2,01
276 408	Victrex	GBP	4 483 636	1,59
			55 035 773	19,55
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			275 985 098	98,06
INVESTISSEMENTS			275 985 098	98,06
AUTRES ACTIFS NETS			5 463 593	1,94
TOTAL DE L'ACTIF NET			**281 448 691**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Liontrust Global Impact Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Danemark				
25 963	Ringkjoebing Landbobank	DKK	3 408 424	3,77
64 693	Vestas Wind Systems	DKK	1 576 595	1,75
			4 985 019	5,52
Allemagne				
106 396	Evotec		2 192 822	2,43
			2 192 822	2,43
Irlande				
40 154	Smurfit Kappa Group	EUR	1 225 902	1,35
			1 225 902	1,35
Japon				
15 800	Daikin Industries	JPY	2 932 295	3,25
11 200	Keyence		4 819 145	5,33
			7 751 440	8,58
Luxembourg				
35 614	Befesa	EUR	1 246 490	1,38
			1 246 490	1,38
Suède				
172 184	Avanza Bank Holding	SEK	3 207 203	3,55
			3 207 203	3,55
Suisse				
44 438	Alcon	CHF	3 373 608	3,73
5 955	Roche Holding	CHF	1 668 634	1,85
			5 042 242	5,58
Royaume-Uni				
2 327 279	Helios Towers		2 524 868	2,79
47 137	Intertek Group	GBP	2 342 726	2,59
330 009	Oxford Biomedica	GBP	1 615 160	1,79
188 182	Smart Metering Systems		1 508 714	1,67
			7 991 468	8,84
États-Unis				
21 543	Advanced Drainage Systems		2 246 711	2,49
29 648	Agilent Technologies	USD	3 267 801	3,62
12 945	ANSYS	USD	3 918 739	4,34
16 700	Autodesk	USD	3 131 976	3,47
32 218	Bright Horizons Family Solutions		2 730 113	3,02
21 741	Cadence Design Systems	USD	4 673 417	5,17
38 542	DocuSign	USD	1 804 867	2,00
18 677	Ecolab	USD	3 195 974	3,54
5 730	Equinix	USD	4 117 300	4,56
20 654	Illumina	USD	3 549 420	3,93
8 892	Intuit	USD	3 734 394	4,13
13 340	Intuitive Surgical	USD	4 181 007	4,63
20 851	IQVIA Holdings	USD	4 295 763	4,75
20 061	Masimo	USD	3 025 698	3,35
31 625	PTC	USD	4 124 873	4,56
38 048	Trex		2 286 367	2,53
			54 284 420	60,09
FONDS OUVERTS				
Guernesey				
1 165 716	Syncona Limited		2 075 662	2,30
			2 075 662	2,30
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			90 002 668	99,62
INVESTISSEMENTS			90 002 668	99,62
AUTRES ACTIFS NETS			338 832	0,38
TOTAL DE L'ACTIF NET			**90 341 500**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Flexible Allocation Fund au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
Irlande				
11 500	Amundi Bridgewater Core Global Macro Fund – I –	EUR	1 080 839	4,06
			1 080 839	4,06
Luxembourg				
15 720	DNCA Invest - Eurose – I –	EUR	2 952 373	11,10
1 000	First Eagle Amundi - International Fund – IHEC – C –	EUR	1 866 120	7,02
24 950	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II – IT –	EUR	4 262 209	16,03
255 000	Invesco Balanced Risk Allocation Fund – Z –	EUR	3 187 500	11,98
369 000	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Optimal Income Fund	EUR	3 654 096	13,74
30 000	Man Umbrella SICAV- Man AHL Trend Alternative – H –	EUR	4 818 300	18,12
3 055 000	Ruffer SICAV - Ruffer Total Return International	EUR	4 804 904	18,07
			25 545 502	96,06
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			26 626 341	100,12
INVESTISSEMENTS			26 626 341	100,12
AUTRES ACTIFS NETS			(32 114)	(0,12)
TOTAL DE L'ACTIF NET			**26 594 227**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Walden US ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Bermudes				
11 406	Everest Re Group	USD	3 899 346	1,32
			3 899 346	1,32
Irlande				
76 506	Medtronic	USD	6 740 171	2,28
			6 740 171	2,28
Suisse				
42 899	Chubb	USD	8 260 709	2,79
			8 260 709	2,79
États-Unis				
53 856	A O Smith	USD	3 919 664	1,33
14 532	Air Products & Chemicals	USD	4 352 733	1,47
80 634	Alphabet – A –	USD	9 651 877	3,26
30 446	American Express	USD	5 303 751	1,79
25 908	Amgen	USD	5 752 208	1,95
1 521	AutoZone	USD	3 791 989	1,28
17 830	AvalonBay Communities	USD	3 374 743	1,14
21 227	Avery Dennison	USD	3 646 885	1,23
80 086	Ball	USD	4 661 794	1,58
24 847	Becton Dickinson & Co	USD	6 559 828	2,22
64 991	BJ's Wholesale Club Holdings	USD	4 095 084	1,38
29 528	Cboe Global Markets	USD	4 075 146	1,38
166 546	Cisco Systems	USD	8 617 104	2,91
65 801	Cognizant Technology Solutions – A –	USD	4 295 477	1,45
63 732	Colgate-Palmolive	USD	4 909 904	1,66
191 102	Comcast – A –	USD	7 940 281	2,69
92 104	CVS Health	USD	6 367 174	2,15
20 808	Deere & Co	USD	8 431 109	2,85
28 427	Dollar General	USD	4 826 299	1,63
54 266	East West Bancorp	USD	2 864 711	0,97
77 597	eBay	USD	3 467 817	1,17
22 605	Electronic Arts	USD	2 931 887	0,99
132 184	Eversource Energy	USD	9 374 510	3,17
46 223	General Mills	USD	3 545 268	1,20
11 480	Hershey	USD	2 866 638	0,97
79 790	Johnson & Johnson	USD	13 206 764	4,47
19 134	Jones Lang LaSalle	USD	2 981 059	1,01
85 473	JPMorgan Chase & Co	USD	12 431 181	4,20
32 091	Lamar Advertising – A –	USD	3 184 993	1,08
22 655	Lincoln Electric Holdings	USD	4 499 867	1,52
26 383	Lowe's Cos	USD	5 954 540	2,01
96 845	Masco	USD	5 556 944	1,88
46 568	NetApp	USD	3 557 808	1,20
52 834	Northern Trust	USD	3 917 129	1,32
32 797	Omnicom Group	USD	3 120 607	1,06
59 278	ONE Gas	USD	4 553 144	1,54
73 637	Oracle	USD	8 769 438	2,97
28 669	Packaging Corp of America	USD	3 788 860	1,28
31 844	Quest Diagnostics	USD	4 475 954	1,51
46 642	Ross Stores	USD	5 229 994	1,77
104 074	SEI Investments	USD	6 204 863	2,10
16 166	Snap-on	USD	4 658 961	1,58
47 131	T Rowe Price Group	USD	5 279 623	1,79
33 616	Texas Instruments	USD	6 051 621	2,05
37 181	Union Pacific	USD	7 608 070	2,57
46 716	United Parcel Service – B –	USD	8 373 898	2,83
11 722	UnitedHealth Group	USD	5 634 198	1,91
120 482	US Bancorp	USD	3 980 717	1,35
157 071	Verizon Communications	USD	5 841 459	1,98
11 085	Waters	USD	2 954 678	1,00
4 232	WW Grainger	USD	3 337 057	1,13
			274 777 308	92,93
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			293 677 534	99,32
INVESTISSEMENTS			293 677 534	99,32
AUTRES ACTIFS NETS			2 009 480	0,68
TOTAL DE L'ACTIF NET			**295 687 014**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Global Balanced au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
	OBLIGATIONS				EUR	%
	Belgique					
500 000	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,000 %	17/03/28	468 278	0,99
400 000	Bekaert	EUR	2,750 %	25/10/26	388 580	0,82
300 000	Elia Group	EUR	2,750 %	Perp.	297 578	0,63
500 000	FLUVIUS System Operator	EUR	1,750 %	04/12/26	456 514	0,97
1 500 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,250 %	22/04/33	1 285 356	2,72
700 000	Solvay	EUR	0,500 %	06/09/29	592 261	1,26
					3 488 567	7,39
	France					
540 000	AXA	EUR	3,129 %	Perp.	431 060	0,91
1 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,073 %	Perp.	778 048	1,65
500 000	BNP Paribas	EUR	4,243 %	07/06/24	502 872	1,06
2 000 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	1 901 512	4,03
1 000 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/11/28	895 748	1,90
600 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,500 %	25/05/29	524 441	1,11
300 000	La Poste	EUR	3,125 %	Perp.	278 972	0,59
					5 312 653	11,25
	Allemagne					
900 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,750 %	15/03/28	887 527	1,88
1 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	0,875 %	04/07/39	722 562	1,53
400 000	ZF Finance	EUR	2,000 %	06/05/27	349 034	0,74
					1 959 123	4,15
	Italie					
1 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	01/07/24	979 902	2,08
1 800 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,250 %	15/03/28	1 534 860	3,25
750 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	4,750 %	01/08/23	750 736	1,59
					3 265 498	6,92
	Luxembourg					
250 000	Aroundtown	EUR	2,875 %	Perp.	88 748	0,19
					88 748	0,19
	Pays-Bas					
900 000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	747 056	1,58
					747 056	1,58
	Arabie saoudite					
1 000 000	Saudi Government International Bond	EUR	0,750 %	09/07/27	886 492	1,88
					886 492	1,88
	Espagne					
1 000 000	Spain Government Bond 144A	EUR	2,750 %	31/10/24	991 106	2,10
800 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/07/28	732 568	1,55
1 000 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,850 %	30/07/35	839 384	1,78
					2 563 058	5,43
	Supranational					
800 000	European Investment Bank	EUR	2,750 %	15/09/25	788 226	1,67
					788 226	1,67
	États-Unis					
1 000 000	Apple	EUR	1,375 %	24/05/29	899 201	1,90
700 000	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	654 618	1,39
					1 553 819	3,29

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Global Balanced au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
	ACTIONS		EUR	%
	Belgique			
6 900	Ageas	EUR	256 059	0,54
12 000	KBC Group	EUR	767 040	1,63
			1 023 099	2,17
	Chine			
2 500	Alibaba Group Holding – ADR –	USD	190 994	0,40
			190 994	0,40
	Danemark			
1 500	Coloplast – B –	DKK	171 879	0,36
5 400	Novo Nordisk – B –	DKK	797 318	1,69
2 000	Orsted 144A	DKK	173 196	0,37
11 000	Vestas Wind Systems	DKK	268 075	0,57
			1 410 468	2,99
	France			
4 290	Air Liquide	EUR	704 418	1,49
9 800	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	265 188	0,56
6 100	Schneider Electric	EUR	1 015 406	2,15
9 950	TotalEnergies	EUR	522 872	1,11
3 000	Vinci	EUR	319 140	0,68
			2 827 024	5,99
	Allemagne			
14 200	Deutsche Telekom – REG –	EUR	283 659	0,60
1 900	Hannover Rueck	EUR	369 265	0,78
			652 924	1,38
	Irlande			
1 900	Accenture – A –	USD	537 399	1,14
18 000	CRH	GBP	911 597	1,93
4 500	Trane Technologies	USD	788 881	1,67
			2 237 877	4,74
	Japon			
2 000	Shimano	JPY	303 892	0,64
			303 892	0,64
	Pays-Bas			
1 090	ASML Holding	EUR	722 670	1,53
12 500	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	390 750	0,83
10 000	NN Group	EUR	339 100	0,72
			1 452 520	3,08
	Suède			
24 000	Volvo – B –	SEK	454 167	0,96
			454 167	0,96
	Suisse			
5 500	DSM-Firmenich	EUR	542 410	1,15
600	Geberit – REG –	CHF	287 748	0,61
7 200	Nestle – REG –	CHF	793 719	1,68
2 550	Roche Holding	CHF	714 528	1,51
			2 338 405	4,95
	Taïwan			
2 900	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	268 256	0,57
			268 256	0,57
	Royaume-Uni			
3 497	AstraZeneca	GBP	459 506	0,98
800	Linde	USD	279 435	0,59
23 000	Shell	GBP	627 839	1,33
			1 366 780	2,90
	États-Unis			
5 000	Alphabet – C –	USD	554 399	1,17
2 409	Apple	USD	428 298	0,91
2 250	Applied Materials	USD	298 089	0,63
5 271	Cisco Systems	USD	249 974	0,53
11 000	eBay	USD	450 586	0,95
480	Equinix	USD	344 905	0,73
3 700	JPMorgan Chase & Co	USD	493 243	1,05
1 800	McDonald's	USD	492 335	1,04
5 600	Merck & Co	USD	592 286	1,25
3 700	MetLife	USD	191 715	0,41
2 600	Microsoft	USD	811 552	1,72
9 000	Mondelez International – A –	USD	601 705	1,27
4 000	NIKE – B –	USD	404 656	0,86
3 200	PepsiCo	USD	543 267	1,15
830	S&P Global	USD	304 985	0,65
520	Thermo Fisher Scientific	USD	248 680	0,53
2 305	Visa – A –	USD	501 734	1,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Global Balanced au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
4 600	Walt Disney	USD	376 433	0,80
1 550	Zoetis	USD	244 661	0,52
			8 133 503	17,23
FONDS OUVERTS				
Luxembourg				
3 600	Amundi Index MSCI Pacific Ex Japan SRI PAB – A3ED –	EUR	347 112	0,74
7 454	Amundi MSCI Japan ESG Climate Net Zero Ambition CTB – A3D –	EUR	959 404	2,03
4 600	Celsius Investment Funds SICAV - ESG Emerging Markets Fund – AE –	EUR	794 512	1,68
13 000	Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund – A –	USD	328 992	0,70
			2 430 020	5,15
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			45 743 169	96,90
INVESTISSEMENTS			45 743 169	96,90
AUTRES ACTIFS NETS			1 463 530	3,10
TOTAL DE L'ACTIF NET			**47 206 699**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Australie						
800 000	Vicinity Centres Trust	EUR	1,125 %	07/11/29	638 195	0,56
					638 195	0,56
Belgique						
1 800 000	Anheuser-Busch InBev	EUR	2,000 %	17/03/28	1 685 801	1,48
1 052 000	Bekaert	EUR	2,750 %	25/10/26	1 021 965	0,90
2 000 000	Belfius Bank	EUR	3,000 %	15/02/27	1 963 038	1,72
1 000 000	Elia Group	EUR	2,750 %	Perp.	991 925	0,87
500 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/25	477 253	0,42
300 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	1,000 %	22/06/26	282 771	0,25
2 500 000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A	EUR	0,800 %	22/06/28	2 262 125	1,98
					8 684 878	7,62
Chili						
100 000	Chile Government International Bond	EUR	0,830 %	02/07/31	78 907	0,07
					78 907	0,07
Chine						
500 000	China Government International Bond	EUR	0,500 %	12/11/31	399 161	0,35
					399 161	0,35
France						
100 000	AXA	EUR	3,129 %	Perp.	79 826	0,07
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	3,073 %	Perp.	233 414	0,20
2 000 000	BNP Paribas Home Loan	EUR	3,000 %	31/01/30	1 963 920	1,72
1 300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	0,125 %	15/09/31	1 025 855	0,90
2 000 000	Cie de Financement Foncier	EUR	3,125 %	18/05/27	1 967 758	1,73
200 000	Credit Agricole Assurances	EUR	4,500 %	Perp.	194 392	0,17
800 000	Danone	EUR	0,395 %	10/06/29	667 779	0,59
800 000	Electricite de France	EUR	4,000 %	12/11/25	800 766	0,70
1 000 000	Electricite de France	EUR	2,000 %	02/10/30	867 113	0,76
10 500 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	1,000 %	25/11/25	9 982 938	8,76
5 500 000	French Republic Government Bond OAT	EUR	0,750 %	25/11/28	4 926 614	4,32
2 000 000	French Republic Government Bond OAT (négociée en France)	EUR	0,500 %	25/05/29	1 748 136	1,53
3 000 000	French Republic Government Bond OAT (négociée en Allemagne)	EUR	0,500 %	25/05/29	2 622 204	2,30
2 000 000	La Poste	EUR	3,125 %	Perp.	1 859 816	1,63
200 000	Sanofi	EUR	0,625 %	05/04/24	195 482	0,17
800 000	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	1,125 %	28/04/27	696 854	0,61
					29 832 867	26,16
Allemagne						
800 000	BASF	EUR	0,875 %	22/05/25	761 173	0,67
1 300 000	Deutsche Bahn Finance	EUR	0,375 %	23/06/29	1 096 419	0,96
4 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	EUR	2,750 %	15/03/28	3 944 564	3,46
800 000	Mercedes-Benz Group	EUR	0,750 %	10/09/30	669 676	0,59
					6 471 832	5,68
Hongrie						
200 000	Hungary Government International Bond	EUR	1,125 %	28/04/26	183 049	0,16
					183 049	0,16
Indonésie						
250 000	Indonesia Government International Bond	EUR	0,900 %	14/02/27	223 782	0,20
					223 782	0,20
Irlande						
200 000	Smurfit Kappa Treasury	EUR	1,500 %	15/09/27	179 699	0,16
200 000	Smurfit Kappa Treasury	EUR	0,500 %	22/09/29	162 320	0,14
					342 019	0,30

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Private Portfolio Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Italie						
600 000	Credit Agricole Italia	EUR	1,000 %	25/03/27	541 964	0,48
2 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,750 %	01/07/24	1 959 804	1,72
3 300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1,250 %	01/12/26	3 043 577	2,67
5 700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,250 %	15/03/28	4 860 390	4,26
5 100 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,450 %	15/02/29	4 256 878	3,73
7 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0,950 %	01/08/30	5 767 993	5,06
					20 430 606	17,92
Japon						
800 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	EUR	0,848 %	19/07/29	677 043	0,59
					677 043	0,59
Luxembourg						
1 000 000	Aroundtown	EUR	2,875 %	Perp.	354 991	0,31
					354 991	0,31
Pays-Bas						
200 000	BNG Bank	EUR	0,625 %	19/06/27	180 607	0,16
800 000	Diageo Capital	EUR	0,125 %	28/09/28	675 836	0,59
447 323	Fruit Farm Group *	EUR	5,750 %	31/12/20	55 915	0,05
2 000 000	ING Bank	EUR	3,000 %	15/02/26	1 967 278	1,73
1 200 000	NE Property	EUR	1,875 %	09/10/26	1 042 235	0,91
2 700 000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	0,000 %	15/07/30	2 241 168	1,97
250 000	Shell International Finance	EUR	1,625 %	20/01/27	232 499	0,20
800 000	Siemens Financieringsmaatschappij	EUR	0,000 %	05/09/24	765 337	0,67
800 000	Syngenta Finance	EUR	3,375 %	16/04/26	768 217	0,67
					7 929 092	6,95
Philippines						
200 000	Philippine Government International Bond	EUR	0,875 %	17/05/27	177 874	0,16
					177 874	0,16
Portugal						
1 000 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	EUR	4,950 %	25/10/23	1 004 677	0,88
					1 004 677	0,88
Roumanie						
200 000	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	28/10/24	197 066	0,17
					197 066	0,17
Arabie saoudite						
300 000	Saudi Government International Bond	EUR	0,750 %	09/07/27	265 948	0,23
					265 948	0,23
Espagne						
200 000	Cellnex Telecom	EUR	1,000 %	20/04/27	175 508	0,15
2 000 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,300 %	31/10/26	1 877 072	1,65
2 400 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/04/28	2 206 462	1,93
4 000 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,400 %	30/07/28	3 662 838	3,21
1 500 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,450 %	30/04/29	1 361 315	1,19
3 000 000	Spain Government Bond 144A	EUR	0,500 %	30/04/30	2 505 753	2,20
1 000 000	Spain Government Bond 144A	EUR	1,850 %	30/07/35	839 384	0,74
					12 628 332	11,07
Supranational						
2 900 000	European Investment Bank	EUR	2,750 %	15/09/25	2 857 320	2,51
100 000	European Investment Bank	EUR	0,875 %	13/09/47	61 906	0,05
					2 919 226	2,56

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Private Portfolio Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Royaume-Uni						
1 300 000	British Telecommunications	EUR	1,125 %	12/09/29	1 107 847	0,97
800 000	Coca-Cola Europacific Partners	EUR	0,200 %	02/12/28	664 410	0,58
900 000	Vodafone Group	EUR	3,100 %	03/01/79	895 613	0,79
					2 667 870	2,34
États-Unis						
1 200 000	AbbVie	EUR	0,750 %	18/11/27	1 060 722	0,93
1 700 000	Apple	EUR	1,375 %	24/05/29	1 528 642	1,34
800 000	International Business Machines	EUR	0,300 %	11/02/28	685 230	0,60
800 000	McDonald's	EUR	1,500 %	28/11/29	696 302	0,61
1 200 000	MMS USA Holdings	EUR	0,625 %	13/06/25	1 122 202	0,99
					5 093 098	4,47

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Private Portfolio Bonds au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
Luxembourg				
35 400	ABN AMRO Funds - Blackrock Euro Government Bonds – C –	EUR	3 331 494	2,92
47 000	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF	EUR	6 470 020	5,68
			9 801 514	8,60
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			111 002 027	97,35
INVESTISSEMENTS			111 002 027	97,35
AUTRES ACTIFS NETS			3 019 137	2,65
TOTAL DE L'ACTIF NET			**114 021 164**	**100,00**

* Obligation en défaut.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Belgique				
21 500	Ageas	EUR	797 865	0,71
28 000	Anheuser-Busch InBev	EUR	1 451 240	1,29
29 000	KBC Group	EUR	1 853 680	1,64
			4 102 785	3,64
Chine				
6 000	Alibaba Group Holding – ADR –	USD	458 387	0,41
			458 387	0,41
Danemark				
5 900	Coloplast – B –	DKK	676 060	0,60
17 469	Novo Nordisk – B –	DKK	2 579 323	2,29
16 200	Orsted 144A	DKK	1 402 885	1,24
44 000	Vestas Wind Systems	DKK	1 072 298	0,95
			5 730 566	5,08
France				
12 800	Air Liquide	EUR	2 101 760	1,86
42 400	Cie Generale des Etablissements Michelin	EUR	1 147 344	1,02
17 900	Schneider Electric	EUR	2 979 634	2,64
50 000	TotalEnergies	EUR	2 627 500	2,33
7 000	Vinci	EUR	744 660	0,66
			9 600 898	8,51
Allemagne				
55 000	Deutsche Telekom – REG –	EUR	1 098 680	0,97
10 800	Hannover Rueck	EUR	2 098 980	1,86
9 105	SAP	EUR	1 139 400	1,01
			4 337 060	3,84
Irlande				
10 200	Accenture – A –	USD	2 884 982	2,56
30 000	CRH	GBP	1 519 328	1,34
10 600	Trane Technologies	USD	1 858 254	1,65
			6 262 564	5,55
Japon				
4 000	Shimano	JPY	607 783	0,54
			607 783	0,54
Pays-Bas				
2 700	ASML Holding	EUR	1 790 100	1,59
63 800	Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	1 994 388	1,77
40 000	NN Group	EUR	1 356 400	1,20
16 000	Prosus	EUR	1 073 760	0,95
			6 214 648	5,51
Espagne				
60 000	Industria de Diseno Textil	EUR	2 127 600	1,88
			2 127 600	1,88
Suède				
60 000	Assa Abloy – B –	SEK	1 318 713	1,17
50 000	Volvo – B –	SEK	946 180	0,84
			2 264 893	2,01
Suisse				
13 100	DSM-Firmenich	EUR	1 291 922	1,14
3 500	Geberit – REG –	CHF	1 678 528	1,49
21 800	Nestle – REG –	CHF	2 403 204	2,13
8 600	Roche Holding	CHF	2 409 782	2,14
			7 783 436	6,90
Taïwan				
13 600	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	USD	1 258 031	1,11
			1 258 031	1,11
Royaume-Uni				
16 500	AstraZeneca	GBP	2 168 101	1,92
123 000	BP	GBP	656 966	0,58
36 300	Diageo	GBP	1 429 339	1,27
200 000	HSBC Holdings	GBP	1 448 943	1,28
3 700	Linde	USD	1 292 388	1,15
64 833	Shell	GBP	1 769 768	1,57
			8 765 505	7,77
États-Unis				
20 000	Alphabet – C –	USD	2 217 598	1,97
14 946	Apple	USD	2 657 264	2,35
10 000	Applied Materials	USD	1 324 839	1,17
24 871	Cisco Systems	USD	1 179 491	1,04
2 600	Costco Wholesale	USD	1 283 032	1,14
30 000	eBay	USD	1 228 872	1,09
1 860	Equinix	USD	1 336 506	1,18

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Private Portfolio Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
2 400	Humana	USD	983 604	0,87
16 400	JPMorgan Chase & Co	USD	2 186 265	1,94
8 700	McDonald's	USD	2 379 621	2,11
23 300	Merck & Co	USD	2 464 332	2,18
14 500	MetLife	USD	751 315	0,67
10 350	Microsoft	USD	3 230 603	2,86
25 000	Mondelez International – A –	USD	1 671 402	1,48
19 100	NIKE – B –	USD	1 932 233	1,71
14 600	PepsiCo	USD	2 478 654	2,20
3 000	S&P Global	USD	1 102 355	0,98
2 900	Thermo Fisher Scientific	USD	1 386 869	1,23
3 100	UnitedHealth Group	USD	1 365 704	1,21
10 728	Visa – A –	USD	2 335 183	2,07
27 000	Walt Disney	USD	2 209 495	1,96
16 600	Xylem	USD	1 713 558	1,52
11 500	Zoetis	USD	1 815 229	1,61
			41 234 024	36,54
FONDS OUVERTS				
Luxembourg				
12 700	Amundi Index MSCI Pacific Ex Japan SRI PAB – A3ED –	EUR	1 224 534	1,08
34 000	Amundi MSCI Japan ESG Climate Net Zero Ambition CTB – A3D –	EUR	4 376 194	3,88
21 800	Celsius Investment Funds SICAV - ESG Emerging Markets Fund – AE –	EUR	3 765 296	3,34
45 000	Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund – A –	USD	1 138 817	1,01
			10 504 841	9,31
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			111 253 021	98,60
INVESTISSEMENTS			111 253 021	98,60
AUTRES ACTIFS NETS			1 573 913	1,40
TOTAL DE L'ACTIF NET			**112 826 934**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Angola						
305 272	Angolan Government International Bond	USD	9,500 %	12/11/25	299 076	0,38
305 272	Angolan Government International Bond	USD	8,250 %	09/05/28	271 622	0,35
322 232	Angolan Government International Bond	USD	8,000 %	26/11/29	273 888	0,35
296 792	Angolan Government International Bond	USD	8,750 %	14/04/32	250 515	0,32
					1 095 101	1,40
Arménie						
885 289	Republic of Armenia International Bond	USD	3,950 %	26/09/29	736 662	0,94
71 230	Republic of Armenia International Bond	USD	3,600 %	02/02/31	56 015	0,07
					792 677	1,01
Autriche						
508 787	Klabin Austria	USD	3,200 %	12/01/31	407 156	0,52
					407 156	0,52
Azerbaïdjan						
211 994	Republic of Azerbaijan International Bond	USD	3,500 %	01/09/32	181 812	0,23
249 306	Southern Gas Corridor	USD	6,875 %	24/03/26	253 693	0,32
835 597	State Oil of the Azerbaijan Republic	USD	6,950 %	18/03/30	864 012	1,11
					1 299 517	1,66
Bermudes						
370 227	Inkia Energy	USD	5,875 %	09/11/27	353 194	0,45
754 700	Sagicor Financial	USD	5,300 %	13/05/28	712 697	0,91
669 902	Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak	USD	4,850 %	14/10/38	606 774	0,78
					1 672 665	2,14
Brésil						
417 205	Brazilian Government International Bond	USD	4,625 %	13/01/28	405 518	0,52
208 603	Brazilian Government International Bond	USD	4,500 %	30/05/29	197 380	0,25
592 397	Brazilian Government International Bond	USD	5,625 %	21/02/47	500 213	0,64
656 335	Brazilian Government International Bond	USD	4,750 %	14/01/50	484 832	0,62
556 437	Prumo Participacoes e Investimentos	USD	7,500 %	31/12/31	520 113	0,67
					2 108 056	2,70
Îles Vierges britanniques						
440 440	Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco	USD	5,250 %	27/04/29	407 364	0,52
45 792	New Metro Global	USD	4,800 %	15/12/24	31 352	0,04
33 919	New Metro Global	USD	4,625 %	15/10/25	17 129	0,02
1 256 364	New Metro Global	USD	4,500 %	02/05/26	530 814	0,68
508 786	NWD	USD	3,750 %	14/01/31	392 272	0,50
					1 378 931	1,76
Canada						
486 230	First Quantum Minerals	USD	8,625 %	01/06/31	498 936	0,64
					498 936	0,64
Îles Caïmans						
397 532	AAC Technologies Holdings	USD	3,750 %	02/06/31	292 198	0,37
508 787	Alibaba Group Holding	USD	2,700 %	09/02/41	339 636	0,43
162 058	Bioceanico Sovereign Certificate	USD	0,000 %	05/06/34	113 405	0,15
252 697	Country Garden Holdings	USD	3,875 %	22/10/30	72 260	0,09
183 163	DP World Crescent	USD	4,848 %	26/09/28	182 910	0,23
546 946	DP World Salaam	USD	6,000 %	Perp.	542 761	0,69
152 636	Gaci First Investment	USD	5,125 %	14/02/53	137 563	0,18
712 301	Grupo Aval	USD	4,375 %	04/02/30	559 388	0,72

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Îles Caïmans (suite)						
169 595	IHS Holding	USD	6,250 %	29/11/28	139 326	0,18
90 162	Lima Metro Line 2 Finance	USD	4,350 %	05/04/36	79 726	0,10
327 404	Rutas 2 and 7 Finance	USD	0,000 %	30/09/36	214 671	0,27
1 518 558	Shimao Group Holdings	USD	6,125 %	21/02/24	117 872	0,15
1 502 616	Shimao Group Holdings	USD	5,600 %	15/07/26	124 956	0,16
678 382	Shimao Group Holdings	USD	3,450 %	11/01/31	51 888	0,07
203 515	Sunac China Holdings	USD	6,500 %	09/07/23	31 584	0,04
509 295	Sunac China Holdings	USD	7,500 %	01/02/24	76 449	0,10
932 775	Sunac China Holdings	USD	5,950 %	26/04/24	140 017	0,18
107 184	Sunac China Holdings	USD	6,800 %	20/10/24	16 476	0,02
242 352	Sunac China Holdings	USD	7,000 %	09/07/25	36 648	0,05
50 879	Sunac China Holdings *	USD	7,950 %	08/08/22	7 698	0,01
308 664	Sunac China Holdings *	USD	8,350 %	19/04/23	45 646	0,06
248 118	Yuzhou Group Holdings	USD	6,000 %	25/10/23	11 583	0,02
186 555	Yuzhou Group Holdings	USD	8,375 %	30/10/24	8 709	0,01
500 307	Yuzhou Group Holdings	USD	7,700 %	20/02/25	24 607	0,03
630 387	Yuzhou Group Holdings	USD	6,350 %	13/01/27	31 005	0,04
169 596	Yuzhou Group Holdings *	USD	8,500 %	04/02/23	7 917	0,01
					3 406 899	4,36
Chili						
161 334	Alfa Desarrollo	USD	4,550 %	27/09/51	118 533	0,15
105 489	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3,068 %	18/08/50	64 560	0,08
33 919	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	3,650 %	07/05/30	31 113	0,04
154 162	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro	USD	5,000 %	25/01/47	134 219	0,17
384 982	Interchile	USD	4,500 %	30/06/56	320 076	0,41
339 191	Sociedad Quimica y Minera de Chile	USD	3,500 %	10/09/51	239 819	0,31
648 194	VTR Comunicaciones	USD	4,375 %	15/04/29	331 117	0,43
					1 239 437	1,59
Colombie						
50 879	Colombia Government International Bond	USD	8,000 %	20/04/33	51 749	0,07
165 017	Colombia Government International Bond	USD	7,500 %	02/02/34	161 786	0,21
185 707	Colombia Government International Bond	USD	6,125 %	18/01/41	151 763	0,19
152 466	Colombia Government International Bond	USD	5,625 %	26/02/44	113 913	0,14
					479 211	0,61
Croatie						
474 867	Croatia Government International Bond	EUR	1,500 %	17/06/31	443 606	0,57
303 576	Croatia Government International Bond	EUR	2,875 %	22/04/32	311 801	0,40
					755 407	0,97
République dominicaine						
691 950	Dominican Republic International Bond	USD	5,500 %	22/02/29	649 188	0,83
1 377 115	Dominican Republic International Bond	USD	4,500 %	30/01/30	1 210 332	1,55
150 940	Dominican Republic International Bond	USD	6,000 %	22/02/33	139 572	0,18
118 717	Dominican Republic International Bond	USD	7,450 %	30/04/44	116 636	0,15
					2 115 728	2,71
Géorgie						
433 656	Silknet	USD	8,375 %	31/01/27	428 777	0,55
					428 777	0,55
Grèce						
373 110	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,750 %	18/06/32	349 600	0,45
254 393	Hellenic Republic Government Bond 144A	EUR	1,875 %	04/02/35	227 589	0,29
					577 189	0,74

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Guatemala						
1 671 533	CT Trust	USD	5,125 %	03/02/32	1 343 046	1,72
169 596	Guatemala Government Bond	USD	4,900 %	01/06/30	158 574	0,20
247 609	Guatemala Government Bond	USD	4,650 %	07/10/41	198 611	0,25
276 441	Guatemala Government Bond	USD	6,125 %	01/06/50	254 653	0,33
					1 954 884	2,50
Honduras						
28 266	Honduras Government International Bond	USD	7,500 %	15/03/24	28 129	0,04
					28 129	0,04
Hong Kong						
614 105	Xiaomi Best Time International	USD	4,100 %	14/07/51	363 605	0,46
					363 605	0,46
Hongrie						
395 158	Hungary Government International Bond	USD	6,250 %	22/09/32	405 846	0,52
339 191	Hungary Government International Bond	EUR	1,750 %	05/06/35	260 231	0,33
84 798	Hungary Government International Bond	USD	7,625 %	29/03/41	95 816	0,12
478 259	Hungary Government International Bond	EUR	1,500 %	17/11/50	269 683	0,35
118 717	Hungary Government International Bond	USD	3,125 %	21/09/51	74 078	0,10
381 420	Magyar Export-Import Bank	USD	6,125 %	04/12/27	377 759	0,48
					1 483 413	1,90
Inde						
508 787	Adani Green Energy	USD	4,375 %	08/09/24	470 586	0,60
169 596	Adani Green Energy via Prayatna Developers via Parampujya Solar Energy	USD	6,250 %	10/12/24	162 777	0,21
723 606	Adani Renewable Energy RJ via Kodangal Solar Parks via Wardha Solar Maharash	USD	4,625 %	15/10/39	530 477	0,68
1 231 263	Future Retail	USD	5,600 %	22/01/25	9 148	0,01
1 402 870	JSW Hydro Energy	USD	4,125 %	18/05/31	1 184 865	1,52
487 926	JSW Steel	USD	5,050 %	05/04/32	394 711	0,50
1 135 951	ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power	USD	4,500 %	14/07/28	968 877	1,24
					3 721 441	4,76
Indonésie						
325 284	Bank Mandiri Persero	USD	5,500 %	04/04/26	325 236	0,42
689 236	Bank Negara Indonesia Persero	USD	4,300 %	Perp.	571 208	0,73
288 313	Indonesia Government International Bond	USD	8,500 %	12/10/35	375 968	0,48
33 919	Indonesia Government International Bond	USD	6,750 %	15/01/44	39 781	0,05
74 622	Indonesia Government International Bond	USD	5,650 %	11/01/53	78 281	0,10
93 278	Pertamina Persero	USD	4,175 %	21/01/50	73 709	0,09
					1 464 183	1,87
Île de Man						
149 753	AngloGold Ashanti Holdings	USD	3,750 %	01/10/30	128 619	0,17
339 191	AngloGold Ashanti Holdings	USD	6,500 %	15/04/40	338 562	0,43
					467 181	0,60

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Italie						
920 904	Republic of Italy Government International Bond	USD	2,875 %	17/10/29	803 999	1,03
508 786	Republic of Italy Government International Bond	USD	3,875 %	06/05/51	367 810	0,47
					1 171 809	1,50
Côte d'Ivoire						
169 596	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4,875 %	30/01/32	144 495	0,18
406 720	Ivory Coast Government International Bond	USD	5,750 %	31/12/32	380 428	0,49
700 429	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6,625 %	22/03/48	543 840	0,70
					1 068 763	1,37
Luxembourg						
364 253	Acu Petroleo Luxembourg	USD	7,500 %	13/01/32	314 350	0,40
216 065	Kenbourne Invest	USD	6,875 %	26/11/24	188 245	0,24
505 564	Kenbourne Invest	USD	4,700 %	22/01/28	339 703	0,43
425 244	Millicom International Cellular	USD	6,250 %	25/03/29	381 674	0,49
485 552	Millicom International Cellular	USD	4,500 %	27/04/31	373 657	0,48
1 056 241	Minerva Luxembourg	USD	4,375 %	18/03/31	827 853	1,06
551 185	Minerva Luxembourg 144A	USD	4,375 %	18/03/31	432 004	0,55
930 028	Tierra Mojada Luxembourg II	USD	5,750 %	01/12/40	796 542	1,02
					3 654 028	4,67
Macédoine						
625 807	North Macedonia Government International Bond	EUR	3,675 %	03/06/26	640 098	0,82
					640 098	0,82
Île Maurice						
458 819	Clean Renewable Power	USD	4,250 %	25/03/27	403 209	0,52
508 787	HTA Group	USD	7,000 %	18/12/25	482 788	0,62
794 800	India Cleantech Energy	USD	4,700 %	10/08/26	697 365	0,89
593 584	India Green Energy Holdings	USD	5,375 %	29/04/24	580 417	0,74
832 714	India Toll Roads	USD	5,500 %	19/08/24	804 568	1,03
220 474	Network i2i	USD	5,650 %	Perp.	214 687	0,27
					3 183 034	4,07
Mexique						
1 017 573	Axtel	USD	6,375 %	14/11/24	1 038 612	1,33
254 054	Braskem Idesa	USD	7,450 %	15/11/29	168 870	0,22
36 802	Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial	USD	4,962 %	18/07/29	34 600	0,04
67 838	Electricidad Firme de Mexico Holdings	USD	4,900 %	20/11/26	59 664	0,08
65 242	Fermaca Enterprises	USD	6,375 %	30/03/38	62 714	0,08
724 173	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,875 %	14/01/48	548 836	0,70
1 606 579	Infraestructura Energetica Nova	USD	4,750 %	15/01/51	1 186 410	1,52
185 707	Mexico City Airport Trust	USD	5,500 %	31/07/47	162 448	0,21
858 153	Mexico Government International Bond	USD	3,500 %	12/02/34	720 909	0,92
33 919	Mexico Government International Bond	USD	6,350 %	09/02/35	35 744	0,04
2 270 884	Mexico Government International Bond	USD	5,750 %	Perp.	2 032 256	2,60
508 787	Sitios Latinoamerica	USD	5,375 %	04/04/32	460 983	0,59
447 393	Sixsigma Networks Mexico	USD	7,500 %	02/05/25	402 336	0,51
339 191	Trust Fibra Uno	USD	5,250 %	30/01/26	330 819	0,42
270 844	Trust Fibra Uno	USD	4,869 %	15/01/30	239 511	0,31
					7 484 712	9,57

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Maroc						
881 897	Morocco Government International Bond	USD	5,500 %	11/12/42	761 187	0,97
					761 187	0,97
Pays-Bas						
150 770	Braskem Netherlands Finance	USD	7,250 %	13/02/33	148 252	0,19
2 302 938	Prosus	USD	3,832 %	08/02/51	1 414 573	1,81
					1 562 825	2,00
Oman						
1 356 764	Oman Government International Bond	USD	7,375 %	28/10/32	1 493 606	1,91
1 322 845	Oman Government International Bond	USD	6,750 %	17/01/48	1 274 246	1,63
					2 767 852	3,54
Paraguay						
154 332	Paraguay Government International Bond	USD	3,849 %	28/06/33	134 338	0,17
847 978	Paraguay Government International Bond	USD	6,100 %	11/08/44	804 936	1,03
366 326	Paraguay Government International Bond	USD	5,600 %	13/03/48	322 218	0,41
67 838	Paraguay Government International Bond	USD	5,400 %	30/03/50	58 104	0,08
					1 319 596	1,69
Pérou						
296 792	Consorcio Transmantaro	USD	4,700 %	16/04/34	275 002	0,35
101 757	Consorcio Transmantaro	USD	5,200 %	11/04/38	94 575	0,12
65 843	Fenix Power Peru	USD	4,317 %	20/09/27	61 864	0,08
234 042	Peruvian Government International Bond	USD	2,783 %	23/01/31	200 538	0,26
135 677	Peruvian Government International Bond	USD	8,750 %	21/11/33	172 358	0,22
481 651	Peruvian Government International Bond	USD	3,000 %	15/01/34	401 182	0,51
					1 205 519	1,54
Philippines						
611 561	Globe Telecom	USD	3,000 %	23/07/35	460 286	0,59
200 632	Philippine Government International Bond	USD	5,609 %	13/04/33	212 250	0,27
52 575	Philippine Government International Bond	USD	6,375 %	23/10/34	58 809	0,07
364 630	Philippine Government International Bond	USD	5,500 %	17/01/48	374 598	0,48
					1 105 943	1,41
Pologne						
69 026	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5,375 %	22/05/33	68 747	0,09
257 785	Republic of Poland Government International Bond	USD	5,500 %	04/04/53	260 093	0,33
					328 840	0,42
Qatar						
623 942	Ahli Bank	USD	4,000 %	Perp.	553 617	0,71
					553 617	0,71
Roumanie						
678 382	Romanian Government International Bond	USD	3,000 %	27/02/27	615 750	0,79
113 629	Romanian Government International Bond	EUR	2,875 %	13/04/42	76 462	0,10
81 406	Romanian Government International Bond	USD	6,125 %	22/01/44	78 691	0,10
1 232 281	Romanian Government International Bond	EUR	4,625 %	03/04/49	1 041 374	1,33
					1 812 277	2,32
Arabie saoudite						
1 373 724	Saudi Government International Bond	USD	3,250 %	17/11/51	964 943	1,24
33 919	Saudi Government International Bond	USD	3,750 %	21/01/55	25 720	0,03
					990 663	1,27

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Serbie						
1 733 266	Serbia International Bond	EUR	1,500 %	26/06/29	1 465 980	1,87
312 056	Serbia International Bond	USD	2,125 %	01/12/30	240 574	0,31
147 548	Serbia International Bond	USD	6,500 %	26/09/33	145 060	0,18
636 492	Serbia International Bond	EUR	2,050 %	23/09/36	427 654	0,55
					2 279 268	2,91
Singapour						
1 019 054	Continuum Energy Levanter	USD	4,500 %	09/02/27	950 268	1,22
93 277	Medco Bell	USD	6,375 %	30/01/27	87 404	0,11
					1 037 672	1,33
Afrique du Sud						
827 626	Republic of South Africa Government International Bond	USD	5,875 %	22/06/30	757 071	0,97
169 596	Republic of South Africa Government International Bond	USD	6,300 %	22/06/48	130 494	0,16
					887 565	1,13
Supranational						
353 946	ATP Tower Holdings via Andean Tower Partners via Andean Telecom Partners	USD	4,050 %	27/04/26	304 724	0,39
					304 724	0,39
Thaïlande						
483 347	Bangkok Bank	USD	3,466 %	23/09/36	394 143	0,50
149 922	Thaioil Treasury Center	USD	5,375 %	20/11/48	129 694	0,17
542 706	Thaioil Treasury Center	USD	3,500 %	17/10/49	346 037	0,44
					869 874	1,11
Ukraine						
186 555	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/26	45 420	0,06
39 007	Ukraine Government International Bond	USD	7,750 %	01/09/28	9 449	0,01
173 836	Ukraine Government International Bond	USD	9,750 %	01/11/30	43 526	0,05
1 983 928	Ukraine Government International Bond	USD	7,253 %	15/03/35	466 223	0,60
					564 618	0,72
Émirats arabes unis						
210 298	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	USD	4,600 %	02/11/47	195 623	0,25
242 522	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3,900 %	09/09/50	176 076	0,23
660 460	Sweihan PV Power	USD	3,625 %	31/01/49	534 538	0,68
					906 237	1,16
Royaume-Uni						
64 446	Fresnillo	USD	4,250 %	02/10/50	48 352	0,06
245 574	Tullow Oil	USD	7,000 %	01/03/25	151 047	0,19
754 022	Tullow Oil	USD	10,250 %	15/05/26	573 811	0,74
847 978	Vedanta Resources Finance II	USD	13,875 %	21/01/24	774 284	0,99
464 692	Vedanta Resources Finance II	USD	8,950 %	11/03/25	351 321	0,45
					1 898 815	2,43
États-Unis						
508 787	Braskem America Finance	USD	7,125 %	22/07/41	491 741	0,63
3 561 506	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	25/07/23	3 550 659	4,54
440 948	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	29/08/23	437 349	0,56
2 883 124	United States Treasury Bill	USD	0,000 %	26/10/23	2 835 255	3,63
					7 315 004	9,36

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Uruguay						
45 177	Uruguay Government International Bond	USD	4,375 %	23/01/31	44 618	0,06
520 754	Uruguay Government International Bond	USD	5,750 %	28/10/34	563 546	0,72
508 108	Uruguay Government International Bond	USD	5,100 %	18/06/50	507 556	0,65
301 880	Uruguay Government International Bond	USD	4,975 %	20/04/55	294 491	0,37
					1 410 211	1,80

État des investissements et autres actifs nets
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
Ouzbékistan						
553 729	Ipoteka-Bank ATIB	USD	5,500 %	19/11/25	512 061	0,65
					512 061	0,65
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					75 335 335	96,35
INVESTISSEMENTS					75 335 335	96,35

État des investissements et autres actifs nets
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds au 30-06-2023

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME**

Nombre de contrats Achat/ (Vente)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(23)	10-Years US Note Future	09/23	USD	(2 589 405)	45 410	0,06
13	2-Years US Note Future	09/23	USD	2 655 436	(38 872)	(0,05)
135	5-Years US Note Future	09/23	USD	14 475 608	(284 994)	(0,36)
(20)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/23	EUR	(2 569 161)	40 632	0,05
(20)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/23	EUR	(2 870 507)	37 990	0,05
(6)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/23	EUR	(904 050)	(6 605)	(0,01)
(20)	Ultra 10-Years US Note Future	09/23	USD	(2 430 463)	25 651	0,03
(20)	Ultra US Bond Future	09/23	USD	(2 772 251)	(27 061)	(0,04)
6	US Long Bond Future	09/23	USD	817 864	(604)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS À TERME					(208 453)	(0,27)

CONTRATS DE CHANGE À TERME***

Montant acheté	Devise	Montant vendu	Devise	Date d'échéance	Plus/(Moins)-values latentes dans la devise du Fonds	% de l'actif net
128 299	EUR	141 110	USD	05/07/23	(1 135)	(0,00)
53 700	EUR	59 348	USD	05/07/23	(761)	(0,00)
2 299 297	USD	2 093 868	EUR	05/07/23	14 886	0,02
27 017	USD	24 518	EUR	05/07/23	268	0,00
70 470 738	EUR	77 306 290	USD	31/07/23	(325 024)	(0,42)
232 231	USD	212 460	EUR	31/07/23	143	0,00
110 792	EUR	122 518	USD	04/08/23	(1 466)	(0,00)
1 759 111	USD	1 587 038	EUR	04/08/23	25 111	0,03
59 623	USD	54 169	EUR	04/08/23	437	0,00
309 150	EUR	335 535	USD	05/09/23	2 781	0,00
4 829 239	USD	4 476 562	EUR	05/09/23	(69 674)	(0,09)
125 229	USD	114 594	EUR	05/09/23	(178)	(0,00)
36 141	EUR	39 634	USD	05/10/23	(23)	(0,00)
2 128 271	USD	1 946 102	EUR	05/10/23	(4 708)	(0,00)
TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE À TERME					(359 343)	(0,46)
PRODUITS DÉRIVÉS					(567 796)	(0,73)
AUTRES ACTIFS NETS					3 424 307	4,38
TOTAL DE L'ACTIF NET					**78 191 846**	**100,00**

* Obligation en défaut.
** La contrepartie pour les contrats à terme était Morgan Stanley Bank.
*** Les contreparties des contrats de change à terme étaient Morgan Stanley Bank et State Street Bank and Trust.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Aegon Global Impact Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
231 482	Brambles	AUD	2 035 177	2,87
			2 035 177	2,87
Brésil				
108 123	YDUQS Participacoes	BRL	407 183	0,57
			407 183	0,57
Danemark				
8 993	Coloplast – B –	DKK	1 030 475	1,45
15 788	Novo Nordisk – B –	DKK	2 331 121	3,29
7 798	Orsted 144A	DKK	675 290	0,95
48 308	Vestas Wind Systems	DKK	1 177 286	1,66
			5 214 172	7,35
France				
40 271	Alstom	EUR	1 100 204	1,55
12 194	Legrand	EUR	1 107 215	1,56
90 936	Veolia Environnement	EUR	2 632 597	3,71
			4 840 016	6,82
Allemagne				
31 764	Infineon Technologies	EUR	1 200 203	1,69
			1 200 203	1,69
Hong Kong				
118 200	AIA Group	HKD	1 093 557	1,54
			1 093 557	1,54
Indonésie				
5 240 300	Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	1 738 029	2,45
			1 738 029	2,45
Irlande				
51 982	Smurfit Kappa Group	EUR	1 587 010	2,24
13 501	Trane Technologies	USD	2 366 820	3,33
			3 953 830	5,57
Israël				
2 519	SolarEdge Technologies	USD	621 207	0,88
			621 207	0,88
Italie				
64 566	Prysmian	EUR	2 471 587	3,48
			2 471 587	3,48
Pays-Bas				
43 812	Signify 144A	EUR	1 124 654	1,58
			1 124 654	1,58
Norvège				
57 972	TOMRA Systems	NOK	855 557	1,21
			855 557	1,21
Afrique du Sud				
196 628	Vodacom Group	ZAR	1 118 117	1,58
			1 118 117	1,58
Corée du Sud				
3 109	Samsung SDI	KRW	1 446 845	2,04
			1 446 845	2,04
Suède				
20 743	Autoliv	USD	1 616 851	2,28
			1 616 851	2,28
Suisse				
12 061	DSM-Firmenich	EUR	1 189 456	1,67
6 279	Roche Holding	CHF	1 759 421	2,48
			2 948 877	4,15
Taïwan				
53 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TWD	898 446	1,27
			898 446	1,27
Royaume-Uni				
47 972	Halma	GBP	1 272 891	1,79
			1 272 891	1,79
États-Unis				
5 590	American Tower	USD	993 698	1,40
11 755	American Water Works	USD	1 538 062	2,17
5 751	Autodesk	USD	1 078 562	1,52
24 308	Darling Ingredients	USD	1 421 271	2,00
31 639	eBay	USD	1 296 010	1,83
6 821	Ecolab	USD	1 167 197	1,64
3 257	Equinix	USD	2 340 322	3,30
7 872	First Solar	USD	1 371 575	1,93
21 225	Grand Canyon Education	USD	2 007 912	2,83

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Aegon Global Impact Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
29 233	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	USD	669 867	0,94
13 342	Hologic	USD	990 194	1,39
5 704	Humana	USD	2 337 698	3,29
14 290	Owens Corning	USD	1 709 298	2,41
6 082	Palo Alto Networks	USD	1 424 392	2,01
7 941	Quest Diagnostics	USD	1 023 086	1,44
1 838	Regeneron Pharmaceuticals	USD	1 210 519	1,71
142 533	SLM	USD	2 132 115	3,00
51 849	Sprouts Farmers Market	USD	1 745 567	2,46
5 785	UnitedHealth Group	USD	2 548 581	3,59
17 134	VMware – A –	USD	2 256 630	3,18
16 367	Westinghouse Air Brake Technologies	USD	1 645 250	2,32
17 254	Xylem	USD	1 781 068	2,51
			34 688 874	48,87
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			69 546 073	97,99
INVESTISSEMENTS			69 546 073	97,99
AUTRES ACTIFS NETS			1 430 596	2,01
TOTAL DE L'ACTIF NET			**70 976 669**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Impax US ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Irlande				
1	Accenture – A –	USD	348	2,20
5	Aptiv	USD	450	2,85
2	Trane Technologies	USD	443	2,81
			1 241	7,86
Royaume-Uni				
2	Ferguson	USD	279	1,77
			279	1,77
États-Unis				
3	Abbott Laboratories	USD	314	1,99
2	Alexandria Real Estate Equities	USD	261	1,65
1	Align Technology	USD	199	1,26
5	Alphabet – A –	USD	607	3,84
2	Alphabet – C –	USD	302	1,91
1	American Water Works	USD	168	1,06
5	Apple	USD	948	6,00
2	Applied Materials	USD	291	1,84
10	Avantor	USD	212	1,34
1	Avery Dennison	USD	216	1,37
5	Baxter International	USD	248	1,57
8	Citizens Financial Group	USD	204	1,29
2	CME Group	USD	336	2,13
3	Colgate-Palmolive	USD	256	1,62
2	Crown Holdings	USD	206	1,31
5	CVS Health	USD	329	2,08
1	Danaher	USD	249	1,58
0	Equinix	USD	177	1,12
2	Fiserv	USD	258	1,63
2	Hilton Worldwide Holdings	USD	263	1,67
2	International Flavors & Fragrances	USD	136	0,86
1	IQVIA Holdings	USD	265	1,68
3	JPMorgan Chase & Co	USD	411	2,60
2	Lowe's Cos	USD	401	2,54
3	Marvell Technology	USD	172	1,09
4	Merck & Co	USD	515	3,26
4	Microsoft	USD	1 267	8,02
0	MSCI	USD	212	1,34
2	Otis Worldwide	USD	213	1,35
1	Palo Alto Networks	USD	225	1,43
2	PNC Financial Services Group	USD	282	1,79
2	PPG Industries	USD	310	1,96
2	Procter & Gamble	USD	322	2,04
2	Prologis	USD	243	1,54
1	Rockwell Automation	USD	183	1,16
2	Salesforce	USD	378	2,39
1	ServiceNow	USD	317	2,01
4	Sysco	USD	323	2,05
3	Target	USD	333	2,11
3	TE Connectivity	USD	373	2,36
2	T-Mobile	USD	274	1,74
1	United Parcel Service – B –	USD	229	1,45
1	Vertex Pharmaceuticals	USD	254	1,61
2	Visa – A –	USD	382	2,42
5	Voya Financial	USD	376	2,38
5	Walt Disney	USD	471	2,98
7	Weyerhaeuser	USD	220	1,39
2	Xylem	USD	224	1,42
			15 355	97,23
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			16 875	106,86
INVESTISSEMENTS			16 875	106,86
AUTRES ACTIFS NETS			(1 083)	(6,86)
TOTAL DE L'ACTIF NET			**15 792**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Putnam US ESG Equities au 30-06-2023

Nominal	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					USD	%
États-Unis						
642 215	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0,000 %	03/07/23	642 215	1,98
					642 215	1,98

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
AAF Putnam US ESG Equities au 30-06-2023

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Devise	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Australie				
1 040	Atlassian – A –	USD	174 479	0,54
			174 479	0,54
Canada				
1 559	Lululemon Athletica	USD	590 316	1,82
			590 316	1,82
Danemark				
4 632	Novozymes – B –	DKK	215 744	0,66
			215 744	0,66
Pays-Bas				
589	ASML Holding – REG –	USD	427 010	1,32
			427 010	1,32
Royaume-Uni				
8 803	Liberty Global – A –	USD	148 421	0,46
			148 421	0,46
États-Unis				
1 837	Adobe	USD	898 216	2,77
7 937	Advanced Micro Devices	USD	904 070	2,79
2 114	American Tower	USD	410 015	1,27
12 546	Apple	USD	2 433 594	7,51
3 535	Applied Materials	USD	510 966	1,58
5 753	Boston Scientific	USD	311 193	0,96
2 530	Cadence Design Systems	USD	593 346	1,83
5 129	Casella Waste Systems – A –	USD	463 954	1,43
3 812	Ceridian HCM Holding	USD	255 316	0,79
381	Chipotle Mexican Grill	USD	815 492	2,52
797	Cintas	USD	396 240	1,22
970	Cooper Cos	USD	372 091	1,15
11 299	Core & Main – A –	USD	354 096	1,09
2 599	Crowdstrike Holdings – A –	USD	381 768	1,18
2 565	Danaher	USD	615 529	1,90
2 565	Dexcom	USD	329 590	1,02
1 837	Dollar General	USD	311 865	0,96
7 348	Dynatrace	USD	378 177	1,17
1 906	Eli Lilly & Co	USD	893 966	2,76
2 530	Exact Sciences	USD	237 571	0,73
970	Gartner	USD	339 950	1,05
2 599	HealthEquity	USD	164 124	0,51
5 233	Hilton Worldwide Holdings	USD	761 717	2,35
1 664	Home Depot	USD	516 777	1,60
381	IDEXX Laboratories	USD	191 470	0,59
1 109	Intuit	USD	508 158	1,57
15 319	Levi Strauss & Co – A –	USD	221 051	0,68
6 793	Microsoft	USD	2 313 284	7,14
555	MSCI	USD	260 235	0,80
4 020	NVIDIA	USD	1 700 685	5,25
3 327	Otis Worldwide	USD	296 152	0,91
4 402	Palo Alto Networks	USD	1 124 648	3,47
21 800	Pinterest – A –	USD	596 011	1,84
2 184	Quanta Services	USD	428 941	1,32
416	Regeneron Pharmaceuticals	USD	298 836	0,92
1 629	Roper Technologies	USD	783 190	2,42
5 199	Salesforce	USD	1 098 281	3,39
1 837	ServiceNow	USD	1 032 269	3,19
1 802	Target	USD	237 713	0,73
1 837	Thermo Fisher Scientific	USD	958 396	2,96
4 575	Trimble	USD	242 194	0,75
555	Ulta Beauty	USD	260 959	0,81
1 040	Vail Resorts	USD	261 766	0,81
5 580	Visa – A –	USD	1 325 129	4,09
5 580	Walt Disney	USD	498 178	1,54
2 183	Zoetis	USD	376 014	1,16
1 144	Zscaler	USD	167 326	0,52
			28 830 509	89,00
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET DES INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			31 028 694	95,78
INVESTISSEMENTS			31 028 694	95,78
AUTRES ACTIFS NETS			1 366 386	4,22
TOTAL DE L'ACTIF NET			**32 395 080**	**100,00**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2023

	Notes	AAF Fund of Mandates Pacific Equities* USD	AAF Fund of Mandates North American Equities USD	AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities USD	AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds EUR	AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged EUR	AAF Portfolio Flexible Bonds USD
Actif							
Investissements	3	118 193 448	43 024 256	64 671 960	196 308 870	1 173 887	900 461 601
Créances recouvrables sur investissements vendus		1 584 582	978 751	730 058	1 472 686	8 623	443 495
Créances recouvrables pour actions souscrites		43 916	0	21 056	35 060	0	311 699
Dividendes à recevoir		333 767	17 140	326 832	0	0	0
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	7 969	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		233 495	0	178 699	2 206 525	13 216	15 271 829
Autres créances		0	2 078	0	0	0	1 106 141
Avoirs en banques		7 144 943	499 825	2 613 264	2 731 357	41 791	37 611 468
Avoirs détenus par le courtier	4	0	0	8 660	106 399	16 053	2 744 018
Total actif		**127 534 151**	**44 522 050**	**68 550 529**	**202 860 897**	**1 261 539**	**957 950 251**
Passif							
Découvert bancaire		3 982 247	0	696 250	0	0	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		1 254 525	646 101	693 949	2 767 422	16 469	792 768
Somme à payer au titre des actions rachetées		175 463	77 097	65 365	110 506	0	684 438
Impôt sur les plus-values à payer	6	55 248	0	131 581	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		128 729	58 722	85 168	113 124	840	757 161
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	1 861	3 299	0	635 741
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	12 402	77	4 233 874
Total passif		**5 596 212**	**781 920**	**1 674 174**	**3 006 753**	**17 386**	**7 103 982**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**121 937 939**	**43 740 130**	**66 876 355**	**199 854 144**	**1 244 153**	**950 846 269**

* Reportez-vous à la Note 1

	Notes	AAF ESG Profile 1 – Very Defensive EUR	AAF ESG Profile 2 – Defensive EUR	AAF ESG Profile 3 - Moderately Defensive EUR	AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive EUR	AAF ESG Profile 5 – Aggressive EUR	AAF ESG Profile 6-Very Aggressive EUR
Actif							
Investissements	3	7 893 435	177 723 856	640 366 580	888 174 358	342 597 098	194 923 508
Créances recouvrables sur investissements vendus		71 763	1 840 194	5 818 268	6 757 449	2 144 965	1 324 614
Créances recouvrables pour actions souscrites		1 003	18 006	116 577	311 390	220 238	137 279
Dividendes à recevoir		504	134 554	837 401	1 623 085	837 595	553 760
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	50 813	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	1 947	40 585	107 506	58 265	0	0
Intérêts courus sur obligations		56 695	1 131 297	3 235 092	3 006 515	565 432	777
Autres créances		0	3 082	13 914	17 503	6 869	3 285
Avoirs en banques		260 995	4 667 666	17 834 282	28 545 161	12 096 913	6 697 673
Avoirs détenus par le courtier	4	65 852	1 493 943	4 394 069	4 318 698	912 386	0
Total actif		**8 352 194**	**187 053 183**	**672 723 689**	**932 812 424**	**359 432 309**	**203 640 896**
Passif							
Découvert bancaire		0	256 260	1 578 449	3 380 948	1 804 350	1 212 484
Somme à payer au titre des investissements acquis		101 559	2 335 506	8 912 927	10 589 332	4 021 583	2 519 906
Somme à payer au titre des actions rachetées		100	57 230	302 877	384 984	11 654	241 553
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		4 798	131 720	511 489	766 389	314 088	176 150
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	27 564	364 387	924 175	610 540	0	0
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	7 519	0
Total passif		**134 021**	**3 145 103**	**12 229 917**	**15 732 193**	**6 159 194**	**4 150 093**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**8 218 173**	**183 908 080**	**660 493 772**	**917 080 231**	**353 273 115**	**199 490 803**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2023

	Notes	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief EUR
Actif							
Investissements	3	4 208 220	15 397 847	140 855 737	284 299 950	159 227 063	122 116 934
Créances recouvrables sur investissements vendus		45 798	124 738	864 932	1 026 827	178 176	0
Créances recouvrables pour actions souscrites		94	1 397	4 749	4 168	2 928	1 544
Dividendes à recevoir		0	10 420	125 791	509 866	305 475	274 928
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	71 372	83 598	7 019
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		25 574	84 680	618 655	836 482	245 247	529
Autres créances		0	262	2 381	4 620	2 566	0
Avoirs en banques		203 048	401 373	2 774 691	5 269 888	1 989 852	726 266
Avoirs détenus par le courtier	4	29 667	106 217	792 971	1 132 166	381 316	26 161
Total actif		**4 512 401**	**16 126 934**	**146 039 907**	**293 155 339**	**162 416 221**	**123 153 381**
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	0	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		42 314	118 117	824 600	998 745	192 539	2 127
Somme à payer au titre des actions rachetées		94	815	69 135	164 724	8 979	14 115
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		3 625	13 121	120 227	243 976	137 996	104 856
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	4 999	3 447	2 507	0	0	0
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	352	3 200	6 209	3 448	0
Total passif		**51 032**	**135 852**	**1 019 669**	**1 413 654**	**342 962**	**121 098**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**4 461 369**	**15 991 082**	**145 020 238**	**291 741 685**	**162 073 259**	**123 032 283**

	Notes	AAF Global ESG Equities* EUR	AAF Alger US Equities USD	AAF Aristotle US Equities USD	AAF Pzena European Equities EUR	AAF Pzena US Equities USD	AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds* EUR
Actif							
Investissements	3	312 754 002	30 336 075	746 671 848	280 893 977	14 663 103	461 270 927
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	1 124 604	1 509 205	1 694 610	0	2 614 783
Créances recouvrables pour actions souscrites		182 755	0	303 297	9 795	0	98 991
Dividendes à recevoir		351 003	175 960	1 444 602	2 439 377	3 538	0
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	0	0	0	6 630 276
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		2 439 708	104 228	12 012 549	5 056 722	130 787	3 983 051
Avoirs détenus par le courtier	4	0	0	0	0	0	157 048
Total actif		**315 727 468**	**31 740 867**	**761 941 501**	**290 094 481**	**14 797 428**	**474 755 076**
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	4 667	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		0	271 283	1 778 353	993 338	0	2 934 480
Somme à payer au titre des actions rachetées		139 022	36 682	1 501 708	68 449	0	175 629
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		156 737	35 333	606 421	227 037	19 855	233 158
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	24 536
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	414	200 088	0	0	86 839
Total passif		**295 759**	**343 712**	**4 086 570**	**1 288 824**	**24 522**	**3 454 642**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**315 431 709**	**31 397 155**	**757 854 931**	**288 805 657**	**14 772 906**	**471 300 434**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2023

	Notes	AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged* EUR	AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds* EUR	AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged* EUR	AAF Numeric Emerging Market Equities USD	AAF Kempen Euro Corporate Bonds EUR	AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged EUR
Actif							
Investissements	3	2 385 479	458 911 535	2 394 911	81 986 716	44 253 773	102 209 879
Créances recouvrables sur investissements vendus		13 522	5 519 447	28 804	1 490 636	288 502	666 334
Créances recouvrables pour actions souscrites		0	87 178	0	102 950	0	74 171
Dividendes à recevoir		0	0	0	642 321	0	0
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	17 868	0	17 583	0	5 566	755 581
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	22 361	117	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		34 289	4 300 104	22 441	407 880	400 026	923 912
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		34 013	5 353 496	43 444	1 415 751	1 047 869	2 885 575
Avoirs détenus par le courtier	4	31 690	710 499	33 286	30 805	4 312	1 399 256
Total actif		**2 516 861**	**474 904 620**	**2 540 586**	**86 077 059**	**46 000 048**	**108 914 708**
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	118 117	0	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		23 176	8 839 683	55 358	1 882 197	848 166	2 236 014
Somme à payer au titre des actions rachetées		0	142 152	0	81 887	24 729	42 202
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	223 132	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		1 269	257 696	5 273	89 599	21 887	49 944
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	0	78 938	0	6 619	0	0
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	449	0	0	0	0	0
Total passif		**24 894**	**9 318 469**	**60 631**	**2 401 551**	**894 782**	**2 328 160**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**2 491 967**	**465 586 151**	**2 479 955**	**83 675 508**	**45 105 266**	**106 586 548**

* Reportez-vous à la Note 1

	Notes	AAF Comfort Invest II EUR	AAF Comfort Invest III EUR	AAF Comfort Invest IV EUR	AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds EUR	AAF EdenTree European Sustainable Equities EUR	AAF Parnassus US ESG Equities* USD
Actif							
Investissements	3	9 366 937	18 673 638	28 163 517	1 083 735 016	711 604 873	2 262 764 247
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	0	0	0	9 767 856	61 030 152
Créances recouvrables pour actions souscrites		0	0	0	174 213	86 025	1 196 629
Dividendes à recevoir		6 670	17 592	34 227	0	3 636 559	855 215
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	0	4 264 632	0	0
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		104 961	201 577	339 174	19 446 383	6 257 512	52 086 699
Avoirs détenus par le courtier	4	0	0	0	4 785 103	0	0
Total actif		**9 478 568**	**18 892 807**	**28 536 918**	**1 112 405 347**	**731 352 825**	**2 377 932 942**
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	405 341	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		0	0	41 580	4 509 288	9 263 226	47 565 815
Somme à payer au titre des actions rachetées		0	0	0	413 070	572 763	22 663 290
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		3 878	7 746	11 906	452 298	598 488	2 130 741
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	2 287 968	0	0
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	79 428	0	1 362 738
Total passif		**3 878**	**7 746**	**53 486**	**7 742 052**	**10 839 818**	**73 722 584**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**9 474 690**	**18 885 061**	**28 483 432**	**1 104 663 295**	**720 513 007**	**2 304 210 358**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2023

	Notes	AAF Robeco Quant Duration Global Bonds EUR	AAF M&G Emerging Market Equities USD	AAF Amundi European Equities EUR	AAF Liontrust European Sustainable Equities EUR	AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities* EUR	AAF Candriam European ESG Equities* EUR
Actif							
Investissements	3	1 017 129 602	178 314 249	179 249 367	155 614 935	24 043 176	73 149 744
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	0	0	1 110 295	0	0
Créances recouvrables pour actions souscrites		215 018	285 019	171 122	17 077	0	507
Dividendes à recevoir		0	931 636	1 787 989	638 622	141 677	321 298
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	1 103 066	0	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		4 583 689	126 187	0	0	0	0
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		10 393 483	6 058 407	3 241 803	1 418 780	1 506 818	3 818 352
Avoirs détenus par le courtier	4	6 318 522	0	0	0	0	0
Total actif		**1 039 743 380**	**185 715 498**	**184 450 281**	**158 799 709**	**25 691 671**	**77 289 901**
Passif							
Découvert bancaire		0	96 543	0	11	0	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		9 955 500	1 223 261	0	1 002 153	0	0
Somme à payer au titre des actions rachetées		903 915	279 477	165 843	76 255	6 417	2 475
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	38 257	0	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		522 937	172 535	165 035	151 385	37 535	88 225
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Total passif		**11 382 352**	**1 810 073**	**330 878**	**1 229 804**	**43 952**	**90 700**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**1 028 361 028**	**183 905 425**	**184 119 403**	**157 569 905**	**25 647 719**	**77 199 201**

* Reportez-vous à la Note 1

	Notes	AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds* EUR	AAF Candriam European ESG Convertibles EUR	AAF Candriam Global Dividend Equities EUR	AAF Candriam French ESG Equities* EUR	AAF Candriam Global ESG Convertibles EUR	AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds* USD
Actif							
Investissements	3	44 323 131	40 120 937	27 320 383	90 444 663	63 495 473	804 395 184
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	416 211	0	0	0	3 961 389
Créances recouvrables pour actions souscrites		0	0	0	0	0	207 793
Dividendes à recevoir		0	0	33 259	107 349	0	0
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	63 210	0	0	431 626	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		245 935	159 818	0	0	126 208	12 783 087
Autres créances		0	0	0	0	154 657	465 000
Avoirs en banques		2 165 038	284 516	481 009	919 919	619 326	24 091 044
Avoirs détenus par le courtier	4	21 078	258 532	0	0	731 798	4 571 610
Total actif		**46 755 182**	**41 303 224**	**27 834 651**	**91 471 931**	**65 559 088**	**850 475 107**
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	0	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		989 481	493 625	0	0	0	9 380 774
Somme à payer au titre des actions rachetées		847	0	14 181	26 379	19 929	909 522
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		11 733	32 823	39 999	119 160	42 005	565 538
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	1 790 060
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	3 527 070
Total passif		**1 002 061**	**526 448**	**54 180**	**145 539**	**61 934**	**16 172 964**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**45 753 121**	**40 776 776**	**27 780 471**	**91 326 392**	**65 497 154**	**834 302 143**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2023

	Notes	AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds* USD	AAF Candriam Total Return Global Bonds EUR	AAF Candriam Total Return Global Equities EUR	AAF Boston Common US Sustainable Equities USD	AAF Sands Emerging Market Equities USD	AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds EUR
Actif							
Investissements	3	563 933 428	56 274 128	34 696 988	370 859 964	137 835 125	527 622 606
Créances recouvrables sur investissements vendus		10 213 272	0	92 004	0	0	704 283
Créances recouvrables pour actions souscrites		122 935	0	0	121 854	240 796	43 509
Dividendes à recevoir		0	0	15 130	209 952	192 546	0
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		8 757 758	358 471	109 954	0	0	4 552 899
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		25 489 141	1 420 100	1 125 064	4 090 812	11 723 565	28 634 506
Avoirs détenus par le courtier	4	6 525 107	125 033	383 762	0	0	8 627 816
Total actif		**615 041 641**	**58 177 732**	**36 422 902**	**375 282 582**	**149 992 032**	**570 185 619**
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	5 172 731	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		13 901 850	0	0	51 281	51 398	2 768 791
Somme à payer au titre des actions rachetées		952 996	28 870	9 883	267 164	217 906	262 665
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	0	473 496	0
Frais courus et autres sommes à payer		438 103	39 440	54 251	328 664	123 518	284 107
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	2 789 155	70 250	19 128	0	0	4 050 417
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	2 469 510	0	0	12 712	48	2 360
Total passif		**20 551 614**	**138 560**	**83 262**	**659 821**	**6 039 097**	**7 368 340**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**594 490 027**	**58 039 172**	**36 339 640**	**374 622 761**	**143 952 935**	**562 817 279**

* Reportez-vous à la Note 1

	Notes	AAF Insight Euro Aggregate Bonds EUR	AAF Portfolio High Quality Impact Bonds EUR	AAF Walter Scott European ESG Equities EUR	AAF Liontrust Global Impact Equities EUR	AAF Flexible Allocation Fund EUR	AAF Walden US ESG Equities* USD
Actif							
Investissements	3	114 434 370	202 363 036	275 985 098	90 002 668	26 626 341	293 677 534
Créances recouvrables sur investissements vendus		6 843 655	0	344 605	0	212 151	0
Créances recouvrables pour actions souscrites		0	38 955	19 214	21 811	1 495	52 614
Dividendes à recevoir		52 912	0	1 183 674	72 279	0	275 771
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	248 433	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		825 153	1 328 200	0	0	0	0
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		253 762	10 165 377	4 637 133	404 964	0	2 111 868
Avoirs détenus par le courtier	4	1 295 662	0	0	0	0	0
Total actif		**123 953 947**	**213 895 568**	**282 169 724**	**90 501 722**	**26 839 987**	**296 117 787**
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	24 381	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		7 351 991	0	219 120	0	0	0
Somme à payer au titre des actions rachetées		83 109	0	248 785	87 319	198 871	188 497
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		65 272	29 694	253 128	72 903	22 508	242 276
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	259 037	0	0	0	0	0
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Total passif		**7 759 409**	**29 694**	**721 033**	**160 222**	**245 760**	**430 773**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**116 194 538**	**213 865 874**	**281 448 691**	**90 341 500**	**26 594 227**	**295 687 014**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2023

	Notes	AAF Global Balanced EUR	AAF Private Portfolio Bonds EUR	AAF Private Portfolio Equities EUR	AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds* USD	AAF Aegon Global Impact Equities EUR	AAF Impax US ESG Equities USD
Actif							
Investissements	3	45 743 169	111 002 027	111 253 021	75 335 335	69 546 073	16 875
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	0	0	0	0	145
Créances recouvrables pour actions souscrites		0	0	0	69 235	0	0
Dividendes à recevoir		26 255	0	121 839	0	5 156	6
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		168 801	686 461	0	1 218 380	0	0
Autres créances		56	0	0	25 641	0	0
Avoirs en banques		1 326 411	2 437 150	1 665 249	1 886 054	3 044 923	171
Avoirs détenus par le courtier	4	0	0	0	611 113	0	0
Total actif		**47 264 692**	**114 125 638**	**113 040 109**	**79 145 758**	**72 596 152**	**17 197**
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	1 573 161	0
Somme à payer au titre des investissements acquis		0	0	0	325 297	0	1 390
Somme à payer au titre des actions rachetées		0	23 593	48 098	0	26 736	0
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	0	0	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		57 993	80 881	165 077	60 819	19 586	15
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	0	0	0	208 453	0	0
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	0	0	359 343	0	0
Total passif		**57 993**	**104 474**	**213 175**	**953 912**	**1 619 483**	**1 405**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**47 206 699**	**114 021 164**	**112 826 934**	**78 191 846**	**70 976 669**	**15 792**

* Reportez-vous à la Note 1

	Notes	AAF Putnam US ESG Equities USD	Combined EUR
Actif			
Investissements	3	31 028 694	16 230 133 855
Créances recouvrables sur investissements vendus		1 446 447	129 459 624
Créances recouvrables pour actions souscrites		0	4 919 176
Dividendes à recevoir		5 998	21 169 841
Plus-value latente nette sur contrats à terme	3	0	2 615 271
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	479 214
Intérêts courus sur obligations		0	77 474 202
Autres créances		0	1 674 694
Avoirs en banques		45 778	384 740 283
Avoirs détenus par le courtier	4	0	51 941 888
Total actif		**32 526 917**	**16 904 608 048**
Passif			
Découvert bancaire		0	19 465 955
Somme à payer au titre des investissements acquis		60 586	159 186 084
Somme à payer au titre des actions rachetées		44 981	30 977 728
Impôt sur les plus-values à payer	6	0	844 834
Frais courus et autres sommes à payer		26 270	12 405 288
Moins-value latente nette sur contrats à terme	3	0	13 710 007
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme	3	0	11 353 331
Total passif		**131 837**	**247 943 227**
TOTAL DE L'ACTIF NET		**32 395 080**	**16 656 664 821**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Fund of Mandates Pacific Equities* USD	AAF Fund of Mandates North American Equities USD	AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities USD	AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds EUR	AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged EUR	AAF Portfolio Flexible Bonds USD
Revenus							
Intérêts bancaires		218 368	6 883	192 894	5 813	259	418 181
Intérêts obligataires	3	0	133	0	3 055 481	18 771	33 465 553
Dividendes	3	1 728 399	217 680	866 717	0	0	0
Autres revenus		0	1 190	203	243	1	5 641
Total revenus		**1 946 767**	**225 886**	**1 059 814**	**3 061 537**	**19 031**	**33 889 375**
Frais							
Commission de gestion	7	628 714	287 559	381 236	408 549	2 749	3 244 606
Autres commissions	7	101 459	30 237	57 492	119 526	750	674 447
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Taxes	6	24 511	9 439	16 658	49 933	242	232 470
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**754 684**	**327 235**	**455 386**	**578 008**	**3 741**	**4 151 523**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**1 192 083**	**(101 349)**	**604 428**	**2 483 529**	**15 290**	**29 737 852**
Résultats réalisés sur investissements	3	1 943 898	516 606	264 990	(3 297 700)	(36 085)	(33 603 688)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(1 519 009)	(2 429)	(408 090)	(77 452)	(390)	12 460 492
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	684 416	(41 786)	1 379	(102 293)	27 177	4 137 579
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		7 051 301	4 863 983	4 284 677	4 938 318	51 666	30 061 425
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		(130 469)	(164)	(11 859)	2 816	22	(114 609)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		0	0	0	(71 464)	(513)	(4 785 324)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		0	0	6 235	74 031	(34 675)	(1 915 367)
Total résultat d'investissement		**9 222 220**	**5 234 861**	**4 741 760**	**3 949 785**	**22 492**	**35 978 360**
Dividendes distribués	3	0	0	0	0	0	(19 199 978)
Produit net des actions émises/rachetées		(25 643 970)	(4 200 814)	6 803 831	6 741 148	(219 867)	(19 085 570)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(16 421 750)	1 034 047	11 545 591	10 690 933	(197 375)	(2 307 188)
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**138 359 689**	**42 706 083**	**55 330 764**	**189 163 211**	**1 441 528**	**953 153 457**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**121 937 939**	**43 740 130**	**66 876 355**	**199 854 144**	**1 244 153**	**950 846 269**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF ESG Profile 1 – Very Defensive EUR	AAF ESG Profile 2 – Defensive EUR	AAF ESG Profile 3 - Moderately Defensive EUR	AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive EUR	AAF ESG Profile 5 – Aggressive EUR	AAF ESG Profile 6-Very Aggressive EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		1 229	16 463	78 405	93 172	41 337	12 828
Intérêts obligataires	3	98 299	1 808 020	5 112 319	4 763 839	996 298	74
Dividendes	3	485	512 895	3 243 603	6 544 120	3 482 805	2 330 800
Autres revenus		9	0	4 017	3 717	1 671	3 428
Total revenus		**100 022**	**2 337 378**	**8 438 344**	**11 404 848**	**4 522 111**	**2 347 130**
Frais							
Commission de gestion	7	17 447	513 361	2 166 504	3 116 431	1 249 525	756 720
Autres commissions	7	5 959	132 317	466 720	616 782	235 451	135 470
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Taxes	6	2 093	44 691	158 279	218 368	84 089	48 829
Autres frais		0	1 157	0	0	0	0
Total frais		**25 499**	**691 526**	**2 791 503**	**3 951 581**	**1 569 065**	**941 019**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**74 523**	**1 645 852**	**5 646 841**	**7 453 267**	**2 953 046**	**1 406 111**
Résultats réalisés sur investissements	3	(351 340)	(4 783 414)	(11 218 569)	(9 196 066)	(855 632)	(59 454)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	59	(285 116)	(461 478)	(637 147)	(842 828)	(77 545)
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	31 389	364 273	1 134 662	817 190	87 990	(291)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		383 354	8 636 944	31 894 922	48 237 830	21 077 682	13 574 462
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		3 031	39 904	137 915	155 238	45 100	(3 225)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		1 664	72 102	168 845	213 418	74 899	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		(49 603)	(778 796)	(2 083 756)	(1 595 922)	(108 209)	0
Total résultat d'investissement		**93 077**	**4 911 749**	**25 219 382**	**45 447 808**	**22 432 048**	**14 840 058**
Dividendes distribués	3	0	(39 456)	0	(219 489)	0	(172 280)
Produit net des actions émises/rachetées		(514 935)	(10 440 881)	(26 404 860)	29 760 235	18 545 733	3 919 904
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(421 858)	(5 568 588)	(1 185 478)	74 988 554	40 977 781	18 587 682
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**8 640 031**	**189 476 668**	**661 679 250**	**842 091 677**	**312 295 334**	**180 903 121**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**8 218 173**	**183 908 080**	**660 493 772**	**917 080 231**	**353 273 115**	**199 490 803**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief EUR	AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		896	1 875	15 109	30 163	14 673	3 489
Intérêts obligataires	3	45 469	135 549	984 424	1 392 678	460 676	0
Dividendes	3	0	43 461	676 128	2 077 285	1 617 605	1 452 462
Autres revenus		2	8	72	139	76	12
Total revenus		**46 367**	**180 893**	**1 675 733**	**3 500 265**	**2 093 030**	**1 455 963**
Frais							
Commission de gestion	7	15 529	56 060	505 447	1 016 008	578 209	437 291
Autres commissions	7	3 708	13 192	117 226	232 286	128 532	97 207
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Taxes	6	1 130	4 069	36 344	72 451	40 076	30 338
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**20 367**	**73 321**	**659 017**	**1 320 745**	**746 817**	**564 836**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**26 000**	**107 572**	**1 016 716**	**2 179 520**	**1 346 213**	**891 127**
Résultats réalisés sur investissements	3	(85 807)	(58 453)	367 790	1 884 633	1 601 027	1 686 057
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(4 012)	(3 991)	(29 564)	(69 299)	(30 615)	(5 993)
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	22 984	52 110	369 227	477 665	122 933	46 231
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		105 133	392 484	4 395 053	12 022 196	8 815 554	7 823 321
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		3 828	3 452	28 857	55 486	28 460	4 502
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		1 358	4 435	39 427	77 297	42 494	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		(11 468)	(22 224)	(135 728)	(106 060)	31 961	18 177
Total résultat d'investissement		**58 016**	**475 385**	**6 051 778**	**16 521 438**	**11 958 027**	**10 463 422**
Dividendes distribués	3	0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(432 590)	(1 189 868)	(7 529 769)	(9 385 678)	(5 979 250)	(4 817 376)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(374 574)	(714 483)	(1 477 991)	7 135 760	5 978 777	5 646 046
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**4 835 943**	**16 705 565**	**146 498 229**	**284 605 925**	**156 094 482**	**117 386 237**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**4 461 369**	**15 991 082**	**145 020 238**	**291 741 685**	**162 073 259**	**123 032 283**

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Global ESG Equities* EUR	AAF Alger US Equities USD	AAF Aristotle US Equities USD	AAF Pzena European Equities EUR	AAF Pzena US Equities USD	AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds* EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		8 464	12 922	117 296	3 913	7 064	7 558
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	0	7 536 606
Dividendes	3	2 786 048	81 626	7 149 332	7 998 696	576 550	0
Autres revenus		1 216	0	15 212	8 461	0	897
Total revenus		**2 795 728**	**94 548**	**7 281 840**	**8 011 070**	**583 614**	**7 545 061**
Frais							
Commission de gestion	7	488 026	161 235	3 537 374	1 157 653	314 176	735 144
Autres commissions	7	270 570	24 886	639 300	218 437	52 543	257 837
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Taxes	6	72 936	5 956	64 271	41 839	8 425	108 547
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**831 532**	**192 077**	**4 240 945**	**1 417 929**	**375 144**	**1 101 528**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**1 964 196**	**(97 529)**	**3 040 895**	**6 593 141**	**208 470**	**6 443 533**
Résultats réalisés sur investissements	3	21 739 905	1 141 169	92 179 869	2 240 695	13 843	(7 005 079)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	2 057 276	(72 114)	1 385 644	(113 439)	(44 681)	168 293
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	82 267	(7 543)	6 631	0	0	(331 787)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		4 654 515	9 204 407	(24 926 921)	25 579 677	4 226 253	10 313 350
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		50 333	(29)	(275)	2 318	74	5 408
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		0	(573)	(564 936)	0	0	(405 473)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		0	0	0	0	0	(24 536)
Total résultat d'investissement		**30 548 492**	**10 167 788**	**71 120 907**	**34 302 392**	**4 403 959**	**9 163 709**
Dividendes distribués	3	0	0	0	(1 737 591)	(42)	0
Produit net des actions émises/rachetées		(140 169 496)	(44 509 955)	(371 710 210)	7 112 624	(99 608 104)	44 680 947
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(109 621 004)	(34 342 167)	(300 589 303)	39 677 425	(95 204 187)	53 844 656
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**425 052 713**	**65 739 322**	**1 058 444 234**	**249 128 232**	**109 977 093**	**417 455 778**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**315 431 709**	**31 397 155**	**757 854 931**	**288 805 657**	**14 772 906**	**471 300 434**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged* EUR	AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds* EUR	AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged* EUR	AAF Numeric Emerging Market Equities USD	AAF Kempen Euro Corporate Bonds EUR	AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		427	19 955	626	413 893	2 327	12 865
Intérêts obligataires	3	252 203	5 361 743	37 376	0	1 071 271	1 210 307
Dividendes	3	0	0	0	1 675 634	0	0
Autres revenus		32	13	0	10	81	67
Total revenus		**252 662**	**5 381 711**	**38 002**	**2 089 537**	**1 073 679**	**1 223 239**
Frais							
Commission de gestion	7	26 325	930 380	6 529	418 663	110 614	119 790
Autres commissions	7	9 326	279 803	1 967	76 774	42 860	47 752
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Taxes	6	614	114 124	709	15 103	11 191	26 444
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**36 265**	**1 324 307**	**9 205**	**510 540**	**164 665**	**193 986**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**216 397**	**4 057 404**	**28 797**	**1 578 997**	**909 014**	**1 029 253**
Résultats réalisés sur investissements	3	(909 534)	(16 018 475)	(207 043)	(1 719 278)	(3 935 688)	1 380 369
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(10 587)	44 735	307	(438 761)	0	1
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	1 181 111	(82 211)	64 040	11 674	(17 681)	(220 657)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		70 248	21 939 940	258 195	6 559 520	6 088 163	(2 304 366)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		32	24 656	256	(42 009)	0	1
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		(2 315)	22 361	117	0	0	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		(56 192)	262 567	(80 340)	27 275	106 026	747 147
Total résultat d'investissement		**489 160**	**10 250 977**	**64 329**	**5 977 418**	**3 149 834**	**631 748**
Dividendes distribués	3	0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(497 497)	(7 539 227)	(1 056 915)	(5 670 805)	(108 443 057)	105 625 016
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(8 337)	2 711 750	(992 586)	306 613	(105 293 223)	106 256 764
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**2 500 304**	**462 874 401**	**3 472 541**	**83 368 895**	**150 398 489**	**329 784**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**2 491 967**	**465 586 151**	**2 479 955**	**83 675 508**	**45 105 266**	**106 586 548**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Comfort Invest II EUR	AAF Comfort Invest III EUR	AAF Comfort Invest IV EUR	AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds EUR	AAF EdenTree European Sustainable Equities EUR	AAF Parnassus US ESG Equities* USD
Revenus							
Intérêts bancaires		0	60	261	51 237	5 677	341 319
Intérêts obligataires	3	0	0	0	9 493 939	0	0
Dividendes	3	89 833	196 979	309 124	0	21 516 539	9 855 774
Autres revenus		69	81	361	576	231	0
Total revenus		**89 902**	**197 120**	**309 746**	**9 545 752**	**21 522 447**	**10 197 093**
Frais							
Commission de gestion	7	14 506	28 338	40 810	1 672 901	2 727 207	9 685 311
Autres commissions	7	6 837	13 300	19 400	453 019	533 842	1 500 463
Intérêts bancaires		148	0	0	0	0	0
Taxes	6	875	1 794	3 114	247 590	164 379	334 160
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**22 366**	**43 432**	**63 324**	**2 373 510**	**3 425 428**	**11 519 934**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**67 536**	**153 688**	**246 422**	**7 172 242**	**18 097 019**	**(1 322 841)**
Résultats réalisés sur investissements	3	(84 409)	(67 388)	(77 341)	(31 785 628)	7 802 962	48 448 837
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	0	0	0	79 854	(337 624)	3 953 162
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	0	0	0	1 981 809	0	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		278 204	610 301	1 141 207	40 868 861	32 262 122	259 780 405
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		0	0	0	24 635	13 558	(826)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		0	0	0	(395 206)	0	(1 646 328)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		0	0	0	(3 647 285)	0	0
Total résultat d'investissement		**261 331**	**696 601**	**1 310 288**	**14 299 282**	**57 838 037**	**309 212 409**
Dividendes distribués	3	0	0	0	(665 052)	(52)	(645 546)
Produit net des actions émises/rachetées		(572 406)	(507 469)	1 913 048	(85 686 755)	(91 071 817)	(139 747 211)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(311 075)	189 132	3 223 336	(72 052 525)	(33 233 832)	168 819 652
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**9 785 765**	**18 695 929**	**25 260 096**	**1 176 715 820**	**753 746 839**	**2 135 390 706**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**9 474 690**	**18 885 061**	**28 483 432**	**1 104 663 295**	**720 513 007**	**2 304 210 358**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Robeco Quant Duration Global Bonds EUR	AAF M&G Emerging Market Equities USD	AAF Amundi European Equities EUR	AAF Liontrust European Sustainable Equities EUR	AAF Responsible Profile 2* EUR	AAF Responsible Profile 4* EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		70 323	167 788	5 589	1 286	788	3 384
Intérêts obligataires	3	6 242 860	0	0	0	68 314	163 216
Dividendes	3	0	2 311 607	6 209 730	2 083 092	12 559	141 609
Autres revenus		161	1 258	136	48	10	29
Total revenus		**6 313 344**	**2 480 653**	**6 215 455**	**2 084 426**	**81 671**	**308 238**
Frais							
Commission de gestion	7	1 489 453	690 701	738 176	691 818	34 426	168 994
Autres commissions	7	509 538	147 301	128 491	110 493	5 262	19 884
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Taxes	6	247 495	36 498	43 655	34 456	1 767	5 146
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**2 246 486**	**874 500**	**910 322**	**836 767**	**41 455**	**194 024**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**4 066 858**	**1 606 153**	**5 305 133**	**1 247 659**	**40 216**	**114 214**
Résultats réalisés sur investissements	3	(633 137)	9 053 968	1 917 430	(3 620 047)	(719 364)	(834 174)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(163 513)	(862 071)	186 736	225 536	(15 657)	(98 157)
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	(1 059 420)	0	112	0	51 228	164 757
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		6 638 084	1 847 554	8 346 768	13 767 424	919 619	2 373 150
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		30 442	14 397	4 912	2 459	3 764	12 702
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		0	0	0	0	(80)	9 388
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		2 742 141	0	0	0	(21 514)	(50 298)
Total résultat d'investissement		**11 621 455**	**11 660 001**	**15 761 091**	**11 623 031**	**258 212**	**1 691 582**
Dividendes distribués	3	(10 636 435)	0	0	(49)	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		575 502 936	52 096 210	26 264 647	(5 420 969)	(13 612 215)	(56 242 760)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		576 487 956	63 756 211	42 025 738	6 202 013	(13 354 003)	(54 551 178)
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**451 873 072**	**120 149 214**	**142 093 665**	**151 367 892**	**13 354 003**	**54 551 178**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**1 028 361 028**	**183 905 425**	**184 119 403**	**157 569 905**	**0**	**0**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Responsible Profile 5* EUR	AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities* EUR	AAF Candriam European ESG Equities* EUR	AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds* EUR	AAF Candriam European ESG Convertibles EUR	AAF Candriam Global Dividend Equities EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		1 252	13 327	6 573	2 124	7 490	1 249
Intérêts obligataires	3	25 914	0	0	884 426	0	0
Dividendes	3	55 473	461 637	1 322 782	0	0	328 655
Autres revenus		7	133	40	272	436	0
Total revenus		**82 646**	**475 097**	**1 329 395**	**886 822**	**7 926**	**329 904**
Frais							
Commission de gestion	7	62 133	195 774	441 798	60 634	165 190	202 672
Autres commissions	7	6 188	18 738	56 261	27 346	25 306	22 160
Intérêts bancaires		0	0	0	0	65 813	0
Taxes	6	1 978	6 249	12 160	5 405	4 956	6 104
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**70 299**	**220 761**	**510 219**	**93 385**	**261 265**	**230 936**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**12 347**	**254 336**	**819 176**	**793 437**	**(253 339)**	**98 968**
Résultats réalisés sur investissements	3	141 668	(358 159)	4 121 198	57 865	(457 138)	804 272
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(34 205)	(73 773)	(183 727)	0	27 348	166 848
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	35 801	0	(7 963)	40 014	255 994	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		415 102	696 756	3 793 208	29 453	1 831 506	560 522
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		4 099	771	779	(18)	3 540	20 001
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		3 913	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		(6 819)	0	0	(11 597)	32 545	0
Total résultat d'investissement		**571 906**	**519 931**	**8 542 671**	**909 154**	**1 440 456**	**1 650 611**
Dividendes distribués	3	0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(15 594 034)	(1 185 033)	(21 540 910)	(34 595 501)	(6 606 504)	(1 720 412)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(15 022 128)	(665 102)	(12 998 239)	(33 686 347)	(5 166 048)	(69 801)
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**15 022 128**	**26 312 821**	**90 197 440**	**79 439 468**	**45 942 824**	**27 850 272**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**0**	**25 647 719**	**77 199 201**	**45 753 121**	**40 776 776**	**27 780 471**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Candriam French ESG Equities* EUR	AAF Candriam Global ESG Convertibles EUR	AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds* USD	AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds* USD	AAF Candriam Total Return Global Bonds EUR	AAF Candriam Total Return Global Equities EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		1 775	14 075	230 029	234 393	2 760	7 046
Intérêts obligataires	3	0	0	22 525 375	14 982 293	470 849	162 475
Dividendes	3	2 364 046	0	0	0	0	202 155
Autres revenus		0	155 045	1 142	778	243	25
Total revenus		**2 365 821**	**169 120**	**22 756 546**	**15 217 464**	**473 852**	**371 701**
Frais							
Commission de gestion	7	602 710	203 406	2 168 251	1 578 664	195 402	277 774
Autres commissions	7	62 855	39 485	595 493	427 631	30 988	29 852
Intérêts bancaires		0	274 198	0	0	0	0
Taxes	6	18 713	4 775	200 495	144 903	8 114	8 713
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**684 278**	**521 864**	**2 964 239**	**2 151 198**	**234 504**	**316 339**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**1 681 543**	**(352 744)**	**19 792 307**	**13 066 266**	**239 348**	**55 362**
Résultats réalisés sur investissements	3	1 182 793	90 071	(37 603 449)	(5 925 737)	(1 648 371)	(354 423)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(14)	(97 295)	13 102 948	9 877 964	22 890	(103 155)
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	0	599 358	3 566 230	(2 856 796)	131 830	(117 322)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		10 098 780	1 116 650	42 252 674	21 078 364	2 242 423	2 720 435
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		(262)	1 761	(30 623)	(143 942)	(6 422)	(11 778)
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		0	0	(5 216 757)	(3 684 680)	0	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		0	489 043	(2 489 881)	2 451 508	(185 062)	(168 348)
Total résultat d'investissement		**12 962 840**	**1 846 844**	**33 373 449**	**33 862 947**	**796 636**	**2 020 771**
Dividendes distribués	3	(369 995)	0	(38 537 991)	(28 144 639)	(38 696)	0
Produit net des actions émises/rachetées		(4 154 010)	(3 288 649)	(3 799 100)	(7 562 204)	(5 537 008)	(3 796 309)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		8 438 835	(1 441 805)	(8 963 642)	(1 843 896)	(4 779 068)	(1 775 538)
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**82 887 557**	**66 938 959**	**843 265 785**	**596 333 923**	**62 818 240**	**38 115 178**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**91 326 392**	**65 497 154**	**834 302 143**	**594 490 027**	**58 039 172**	**36 339 640**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Boston Common US Sustainable Equities USD	AAF Sands Emerging Market Equities USD	AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds EUR	AAF Insight Euro Aggregate Bonds EUR	AAF Portfolio High Quality Impact Bonds EUR	AAF American Century European ESG Equities* EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		32 107	34 845	59 553	1 089	7 495	12 478
Intérêts obligataires	3	0	0	6 105 542	1 271 460	1 043 587	0
Dividendes	3	3 174 914	718 674	0	51 970	0	617 597
Autres revenus		0	15	361	39	3 715	40
Total revenus		**3 207 021**	**753 534**	**6 165 456**	**1 324 558**	**1 054 797**	**630 115**
Frais							
Commission de gestion	7	1 602 055	512 588	1 026 019	246 005	37 543	195 733
Autres commissions	7	276 021	127 200	345 577	72 487	94 396	32 220
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Taxes	6	74 581	33 548	136 420	29 636	9 889	10 324
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**1 952 657**	**673 336**	**1 508 016**	**348 128**	**141 828**	**238 277**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**1 254 364**	**80 198**	**4 657 440**	**976 430**	**912 969**	**391 838**
Résultats réalisés sur investissements	3	(8 868 707)	(4 378 946)	(26 667 119)	(4 308 966)	(793 456)	4 344 855
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(115 325)	(1 616 300)	8 599	313 395	0	90 816
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	(5 752)	0	3 169 951	275 051	0	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		10 076 229	16 450 287	29 124 522	4 865 305	2 711 656	3 428 860
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		(128)	(8 002)	192 979	(19 164)	0	358
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		(18 709)	(70)	(345 988)	248 433	0	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		0	0	(6 409 413)	(842 696)	0	0
Total résultat d'investissement		**2 321 972**	**10 527 167**	**3 730 971**	**1 507 788**	**2 831 169**	**8 256 727**
Dividendes distribués	3	(24)	0	0	(78 325)	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(48 941 183)	5 727 314	(20 863 073)	(10 748 355)	36 990 156	(76 736 730)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(46 619 235)	16 254 481	(17 132 102)	(9 318 892)	39 821 325	(68 480 003)
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**421 241 996**	**127 698 454**	**579 949 381**	**125 513 430**	**174 044 549**	**68 480 003**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**374 622 761**	**143 952 935**	**562 817 279**	**116 194 538**	**213 865 874**	**0**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Walter Scott European ESG Equities EUR	AAF Liontrust Global Impact Equities EUR	AAF Flexible Allocation Fund EUR	AAF Walden US ESG Equities* USD	AAF Global Balanced EUR	AAF Private Portfolio Bonds EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		8 138	4 133	0	14 231	802	1 862
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	213 713	840 280
Dividendes	3	4 307 150	415 943	0	2 682 526	365 037	0
Autres revenus		0	0	0	0	350	756
Total revenus		**4 315 288**	**420 076**	**0**	**2 696 757**	**579 902**	**842 898**
Frais							
Commission de gestion	7	1 175 852	301 674	129 133	1 112 360	296 393	346 213
Autres commissions	7	204 609	71 991	21 269	218 226	34 953	69 969
Intérêts bancaires		0	0	24	0	0	0
Taxes	6	66 448	22 342	177	73 150	11 472	26 247
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		**1 446 909**	**396 007**	**150 603**	**1 403 736**	**342 818**	**442 429**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**2 868 379**	**24 069**	**(150 603)**	**1 293 021**	**237 084**	**400 469**
Résultats réalisés sur investissements	3	487 002	14 329	(313 626)	311 625	(513 102)	(2 230 558)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	1 720 482	84 768	0	(143 879)	230 025	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		35 357 783	7 874 780	770 421	9 608 309	2 337 166	3 328 429
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		1 942	(108)	0	70	658	0
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		0	0	0	0	0	0
Total résultat d'investissement		**40 435 588**	**7 997 838**	**306 192**	**11 069 146**	**2 291 831**	**1 498 340**
Dividendes distribués	3	0	(32)	(538 617)	0	(134 032)	(1 141 327)
Produit net des actions émises/rachetées		**(9 332 637)**	**(3 559 090)**	**(6 460 924)**	**(90 259 165)**	**(6 035 765)**	**(1 977 059)**
Augmentation/(diminution) de l'actif net		31 102 951	4 438 716	(6 693 349)	(79 190 019)	(3 877 966)	(1 620 046)
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**250 345 740**	**85 902 784**	**33 287 576**	**374 877 033**	**51 084 665**	**115 641 210**
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**281 448 691**	**90 341 500**	**26 594 227**	**295 687 014**	**47 206 699**	**114 021 164**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2023

	Notes	AAF Private Portfolio Equities EUR	AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds* USD	AAF Aegon Global Impact Equities EUR	AAF Impax US ESG Equities USD	AAF Putnam US ESG Equities USD	Combined EUR
Revenus							
Intérêts bancaires		1 957	21 276	267	2	0	2 923 907
Intérêts obligataires	3	0	2 766 514	0	0	0	128 917 204
Dividendes	3	1 472 504	0	130 535	88	15 263	103 885 846
Autres revenus		241	592	0	0	0	211 436
Total revenus		**1 474 702**	**2 788 382**	**130 802**	**90**	**15 263**	**235 938 393**
Frais							
Commission de gestion	7	841 818	270 506	40 688	72	30 484	53 469 285
Autres commissions	7	78 720	58 279	12 232	13	5 869	11 186 793
Intérêts bancaires		0	0	0	0	329	340 485
Taxes	6	25 305	20 146	4 209	3	4 000	3 527 267
Autres frais		0	0	0	0	0	1 157
Total frais		**945 843**	**348 931**	**57 129**	**88**	**40 682**	**68 524 987**
BÉNÉFICE/PERTE NET(TE)		**528 859**	**2 439 451**	**73 673**	**2**	**(25 419)**	**167 413 406**
Résultats réalisés sur investissements	3	(1 858 688)	(5 847 734)	101 479	63	(1 832 931)	(33 794 649)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	700 088	708 959	(21 992)	0	(22 170)	35 570 688
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	0	293 346	0	0	(18)	14 953 998
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur investissements		8 532 032	5 277 104	14 633	1 417	4 707 724	836 010 838
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur devises		2 206	(43 434)	(2 122)	0	(102)	400 852
Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme		0	(59 256)	0	0	0	(14 884 910)
Variation nette de la plus/(moins) value latente sur contrats à terme		0	(674 380)	0	0	0	(14 305 097)
Total résultat d'investissement		**7 904 497**	**2 094 056**	**165 671**	**1 482**	**2 827 084**	**991 365 126**
Dividendes distribués	3	(416 354)	(4 372 817)	(487)	0	0	(99 507 251)
Produit net des actions émises/rachetées		**(4 480 021)**	**(5 474 614)**	**60 673 569**	**0**	**29 559 670**	**(605 848 919)**
Augmentation/(diminution) de l'actif net		3 008 122	(7 753 375)	60 838 753	1 482	32 386 754	286 008 956
Total de l'actif net au 31 décembre 2022		**109 818 812**	**85 945 221**	**10 137 916**	**14 310**	**8 326**	**16 517 766 335**
Écart de change		0	0	0	0	0	(147 110 470)
Total de l'actif net au 30 juin 2023		**112 826 934**	**78 191 846**	**70 976 669**	**15 792**	**32 395 080**	**16 656 664 821**

* Reportez-vous à la Note 1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

1. Général

ABN AMRO Funds (la « SICAV ») est une société à capital variable de droit luxembourgeois, constituée le 17 novembre 2000 sous forme de société anonyme bénéficiant du statut de Société d'investissement à capital variable en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée au titre de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 (la « Loi ») relative aux organismes de placement collectif (« OPC ») pour les émissions publiques de ses Actions au Grand-Duché de Luxembourg.

Plutôt que de privilégier un objectif d'investissement particulier, la SICAV est divisée en différents Compartiments, chacun ayant ses propres stratégies, objectifs et politiques d'investissement, ainsi que son propre financement et son profil de risque prédéfini, tels qu'exposés dans le prospectus de la SICAV.

Il n'existe aucune responsabilité croisée entre les différents Compartiments et chaque Compartiment est exclusivement responsable des engagements qui lui incombent.

Ces états financiers sont présentés sur la base de la Valeur Nette d'inventaire (« VNI ») calculée au 30 juin 2023, dernier jour ouvrable de la période.

L'abréviation AAF utilisée tout au long du rapport fait référence à ABN AMRO Funds.

Évolutions importantes pour la période close le 30 juin 2023 :

Les classes d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiments	Classe d'actions	Date de lancement
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive	A2-EUR	14 avril 2023
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive	I-EUR	14 avril 2023
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive	M-EUR	14 avril 2023
AAF ESG Profile 5 – Aggressive	A2-EUR	14 avril 2023
AAF ESG Profile 5 – Aggressive	I-EUR	14 avril 2023
AAF Pzena European Equities	X1 CAP-EUR	6 juin 2023
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds	I CAP-EUR	21 février 2023
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds	R DIS-EUR	3 mai 2023
AAF Aegon Global Impact Equities	X CAP-EUR	23 mars 2023

Les classes d'actions suivantes ont été liquidées :

Compartiments	Classe d'actions	Date de liquidation
AAF ESG Profile2 – Defensive	IH-USD	12 mai 2023
AAF Alger US Equities	A-USD	17 mai 2023
AAF Alger US Equities	I-EUR	17 mai 2023
AAF Alger US Equities	I-USD	17 mai 2023
AAF Alger US Equities	R-EUR	17 mai 2023
AAF Pzena European Equities	A-GBP	1er juin 2023
AAF Pzena European Equities	R-GBP	1er juin 2023
AAF American Century European ESG Equities	I-EUR	15 mars 2023
AAF American Century European ESG Equities	R-EUR	15 mars 2023

Les classes d'actions suivantes ont été fusionnées :

Classe d'actions absorbée	Classe d'actions absorbante	Date de fusion	Ratios de fusion
AAF Aristotle US Equities – "R2-EUR"	AAF Aristotle US Equities – "R-EUR"	31 mars 2023	0,97
AAF Aristotle US Equities – "R2-USD"	AAF Aristotle US Equities – "R-USD"	31 mars 2023	1,00
AAF Pzena European Equities – "R2-EUR"	AAF Pzena European Equities – "R-EUR"	31 mars 2023	1,09
AAF Parnassus US Sustainable Equities - "R2-EUR"	AAF Parnassus US Sustainable Equities – "R-EUR"	31 mars 2023	0,90
AAF Responsible Profile 2 – "A CAP-EUR"	AAF ESG Profile 2 – Defensive – "A-EUR"	14 avril 2023	1,01
AAF Responsible Profile 2 – "I-EUR"	AAF ESG Profile 2 – Defensive – "I-EUR"	14 avril 2023	1,01
AAF Responsible Profile 4 – "A CAP-EUR"	AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "A-EUR"	14 avril 2023	1,00
AAF Responsible Profile 4 – "F-EUR"	AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "I-EUR"	14 avril 2023	0,96
AAF Responsible Profile 4 – "I-EUR"	AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "I-EUR"	14 avril 2023	1,00
AAF Responsible Profile 4 – "M-EUR"	AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "M-EUR"	14 avril 2023	1,00
AAF Responsible Profile 4 – "Profilfonds N nachhaltig-EUR"	AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive – "Profilfonds B-EUR"	14 avril 2023	0,99
AAF Responsible Profile 5 – "A CAP-EUR"	AAF ESG Profile 5 – Aggressive – "A-EUR"	14 avril 2023	1,00
AAF Responsible Profile 5 – "F-EUR"	AAF ESG Profile 5 – Aggressive – "I-EUR"	14 avril 2023	1,00
AAF Responsible Profile 5 – "I-EUR"	AAF ESG Profile 5 – Aggressive – "I-EUR"	14 avril 2023	1,00
AAF American Century European ESG Equities – "A-EUR"	AAF Walter Scott European ESG Equities - "A-EUR"	12 mai 2023	0,94
AAF American Century European ESG Equities – "C-EUR"	AAF Walter Scott European ESG Equities - "C-EUR"	12 mai 2023	0,94

Classe d'actions absorbée	Classe d'actions absorbante	Date de fusion	Ratios de fusion
AAF American Century European ESG Equities – "D-EUR"	AAF Walter Scott European ESG Equities – "D-EUR"	12 mai 2023	0,94
AAF American Century European ESG Equities – "F-EUR"	AAF Walter Scott European ESG Equities – "F-EUR"	12 mai 2023	0,94

Les classes d'actions suivantes ont été fusionnées :

Compartiments	Date
AAF American Century European ESG Equities (anciennement AAF American Century European Sustainable Equities)	1er janvier 2023
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds (anciennement AAF Baring Emerging Markets Sustainable Bonds)	1er janvier 2023
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds (anciennement AAF Candriam Emerging Markets Sustainable Bonds)	1er janvier 2023
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds (anciennement AAF Candriam Euro Sustainable Short Term Bonds)	1er janvier 2023
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities (anciennement AAF Candriam European Sustainable Smaller Companies Equities)	1er janvier 2023
AAF Candriam European ESG Equities (anciennement AAF Candriam European Sustainable Equities)	1er janvier 2023
AAF Candriam French ESG Equities (anciennement AAF Candriam French Sustainable Equities)	1er janvier 2023
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds (anciennement AAF Candriam Global Sustainable High Yield Bonds)	1er janvier 2023
AAF Global ESG Equities (anciennement AAF Global Sustainable Equities)	1er janvier 2023
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds (anciennement AAF Insight Euro Sustainable Corporate Bonds)	1er janvier 2023
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged (anciennement AAF Insight Euro Sustainable Corporate Bonds Duration Hedged)	1er janvier 2023
AAF Parnassus US ESG Equities (anciennement AAF Parnassus US Sustainable Equities)	1er janvier 2023
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds (anciennement AAF Schroder Euro Corporate Sustainable Bonds)	1er janvier 2023
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged (anciennement AAF Schroder Euro Corporate Sustainable Bonds Duration Hedged)	1er janvier 2023
AAF Walden US ESG Equities (anciennement AAF Walden US Sustainable Equities)	1er janvier 2023
AAF Responsible Profile 2 (anciennement AAF Sustainable Profile 2)	1er janvier 2023
AAF Responsible Profile 4 (anciennement AAF Sustainable Profile 4)	1er janvier 2023
AAF Responsible Profile 5 (anciennement AAF Sustainable Profile 5)	1er janvier 2023
AAF Fund of Mandates Pacific Equities (anciennement AAF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities)	1er janvier 2023

2. Objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement global de la SICAV, basé sur le principe de répartition du risque, est de gérer son actif dans l'intérêt des Actionnaires et de produire les meilleurs résultats possible et une croissance du capital potentielle.

Chacun des Compartiments existant au 30 juin 2023 est organisé par catégorie comme suit :

- Fonds de fonds
- Fonds de mandats
- Autres fonds
- Profile
- Gestionnaire unique

Les Compartiments Fonds de Fonds cherchent à atteindre l'objectif de la SICAV en investissant dans des parts ou actions d'autres fonds d'investissement à capital variable reconnus comme étant des Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») ou des Organismes de placement collectif (« OPC »).

Les Compartiments Fonds de mandats visent à atteindre l'objectif de la SICAV en investissant dans des valeurs mobilières gérées essentiellement par délégation de la gestion des Compartiments à deux sous-gestionnaires d'investissement minimum qui ne font pas partie du Groupe ABN AMRO (« Gestionnaire d'investissement externe »).

Les Compartiments Profile ont pour but d'atteindre l'objectif de la SICAV en investissant directement dans les valeurs mobilières gérées essentiellement par des sous-gestionnaires d'actifs par délégation qui ne font pas partie du Groupe ABN AMRO et qui sont sélectionnés par le Gestionnaire d'investissement, et/ou en investissant également dans des parts ou actions d'autres fonds d'investissement à capital variable reconnus comme OPCVM ou OPC.

Les Compartiments Gestionnaire unique ont pour but d'atteindre l'objectif de la SICAV en investissant directement dans les valeurs mobilières gérées essentiellement par des sous-gestionnaires par délégation qui ne font pas partie du Groupe ABN AMRO et qui sont sélectionnés par le Gestionnaire d'investissement.

Les Gestionnaires d'investissement externes sont sélectionnés par la Société de gestion qui prendra les décisions d'investissement dans le cadre de la gestion des actifs du Compartiment et ont été sélectionnés conformément à des critères prédéfinis comprenant :

- une sélection qualitative en analysant la stabilité et la force du Gestionnaire d'investissement externe, ainsi que le processus et la philosophie d'investissement qu'il applique et, en rencontrant ses équipes ;

- une sélection quantitative visant à retenir uniquement les Gestionnaires d'investissement externes ayant fait leurs preuves en matière de performance ajustée au risque.

Chaque Compartiment peut également détenir des liquidités et équivalents de liquidités dans les limites prévues par la Loi.

3. Politiques importantes de comptabilité

Les états financiers sont présentés conformément aux principes comptables applicables aux fonds d'investissement généralement reconnus au Luxembourg. La valeur des investissements croisés des compartiments AAF Comfort Invest II, AAF Comfort Invest III, AAF Comfort Invest IV, AAF Candriam Global ESG Convertibles et AAF Private Portfolio Bonds n'a pas été prise en compte aux fins du calcul de l'actif net total de la SICAV.

Par conséquent, la VNI combinée totale à la fin de la période sans les investissements croisés serait de 16 630 783 735 EUR.

La valeur totale de ces investissements croisés au 30 juin 2023 s'élevait à 25 881 086 EUR. Le détail des investissements croisés pour chaque compartiment est présenté dans le tableau ci-dessous :

Compartiment	Nom du titre	Devise du Compartiment	Valeur de marché
AAF Comfort Invest II	ABN AMRO Funds - Blackrock Euro Government Bonds – C –	EUR	748 111
AAF Comfort Invest II	ABN AMRO Funds - Fund of Mandates Flexible Bonds – CH –	EUR	752 412

Compartiment	Nom du titre	Devise du Compartiment	Valeur de marché
AAF Comfort Invest II	ABN AMRO Funds - Funds Kempen Euro Corporate Bonds – CH –	EUR	519 385
AAF Comfort Invest II	ABN AMRO Funds - Robeco Quant Duration Global Bonds – C –	EUR	969 872
AAF Comfort Invest II	ABN AMRO Funds - Schroder Euro Corporate ESG Bonds – C –	EUR	522 029
AAF Comfort Invest II	ABN Amro Funds-Bluebay Euro Aggregate ESG Bonds – C –	EUR	492 163
	Total	**EUR**	**4 003 972**
AAF Comfort Invest III	ABN AMRO Funds - Blackrock Euro Government Bonds – C –	EUR	1 044 532
AAF Comfort Invest III	ABN AMRO Funds - Fund of Mandates Flexible Bonds – CH –	EUR	1 507 695
AAF Comfort Invest III	ABN AMRO Funds - Funds Kempen Euro Corporate Bonds – CH –	EUR	770 632
AAF Comfort Invest III	ABN AMRO Funds - Robeco Quant Duration Global Bonds – C –	EUR	1 434 377
AAF Comfort Invest III	ABN AMRO Funds - Schroder Euro Corporate ESG Bonds – C –	EUR	789 113
AAF Comfort Invest III	ABN Amro Funds-Bluebay Euro Aggregate ESG Bonds – C –	EUR	770 026
	Total	**EUR**	**6 316 375**
AAF Comfort Invest IV	ABN AMRO Funds - Blackrock Euro Government Bonds – C –	EUR	926 622
AAF Comfort Invest IV	ABN AMRO Funds - Fund of Mandates Flexible Bonds – CH –	EUR	1 992 958
AAF Comfort Invest IV	ABN AMRO Funds - Funds Kempen Euro Corporate Bonds – CH –	EUR	634 029
AAF Comfort Invest IV	ABN AMRO Funds - Robeco Quant Duration Global Bonds – C –	EUR	1 171 185
AAF Comfort Invest IV	ABN AMRO Funds - Schroder Euro Corporate ESG Bonds – C –	EUR	624 371
AAF Comfort Invest IV	ABN Amro Funds-Bluebay Euro Aggregate ESG Bonds – C –	EUR	573 797
	Total	**EUR**	**5 922 962**
AAF Candriam Global ESG Convertibles	ABN AMRO Funds - Candriam European Convertibles – IEURA –	EUR	6 306 282
	Total	**EUR**	**6 306 282**
AAF Private Portfolio Bonds	ABN AMRO Funds - Blackrock Euro Government Bonds – C –	EUR	3 331 494
	Total	**EUR**	**3 331 494**

A. Évaluation des investissements

La valeur des espèces en caisse ou des dépôts à vue, effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou dus, mais non encore perçus, comprend la valeur nominale de ces actifs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un montant que la SICAV jugera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.

La valeur des parts des organismes de placement collectif est déterminée conformément à la dernière valeur nette d'inventaire disponible.

Les valeurs cotées en Bourse ou négociées sur un autre marché réglementé en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sont évaluées sur la base du dernier cours au Luxembourg à la date de calcul et, si les valeurs concernées sont négociées sur plusieurs marchés, sur la base du dernier cours sur le marché principal où elles sont négociées ; si ce cours n'est pas représentatif, la valorisation s'effectue sur la base du prix de vente probable estimé avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration.

Les titres non cotés ou échangés en Bourse ou tout autre marché réglementé fonctionnant régulièrement, reconnu et ouvert au public, sont valorisés sur la base de leur valeur de réalisation probable, estimée régulièrement, de manière prudente et en toute bonne foi par un professionnel qualifié désigné à cet effet par le Conseil d'administration, en accord avec la banque dépositaire.

Les valeurs exprimées dans une autre devise que la devise d'expression du Compartiment concerné sont converties sur la base du taux de change applicable au jour de valorisation.

Conformément au prospectus, la valeur nette d'inventaire a été calculée sur la base des derniers cours et taux de change connus au moment du calcul.

b. Revenus d'investissement et opérations de placement

Les revenus d'intérêt sont cumulés quotidiennement. Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de négociation. Les revenus de dividendes sont enregistrés à la date ex-dividende, déduction faite de la retenue à la source. Les plus-values ou moins-values mobilières sont calculées selon la méthode du coût moyen.

c. Devises étrangères

La valeur de tous les éléments d'actif et de passif qui n'est pas exprimée dans la devise de référence d'un Compartiment est convertie dans la devise de référence de ce Compartiment au taux de change en vigueur au Luxembourg à la Date de valorisation concernée.

Les transactions sur devises autres que la devise de référence effectuées au cours de la période sont converties aux taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les États financiers sont présentés pour chaque Compartiment dans la devise de référence du Compartiment, et l'État de l'actif net et l'État des opérations et des variations de l'actif net combinés sont présentés en euros sur la base du taux de change en vigueur à la date des présents états financiers.

La différence entre l'actif net d'ouverture exprimé selon les taux de change en vigueur au début de la période et sa valeur à la fin de la période est indiquée comme un écart de change dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Les taux de change utilisés dans la préparation de ces états financiers sont les suivants :

EUR = 0,858 GBP
EUR = 157,688 JPY
EUR = 1,091 USD

d. Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont des contrats de gré à gré pour la livraison de devises en vertu desquels le Compartiment s'engage à recevoir ou à livrer une quantité déterminée d'une devise étrangère à un prix et à une date ultérieure convenus. La plus ou moins-value latente sur les contrats de change à terme en cours est calculée en fonction de la différence entre le taux prévu au contrat et le taux qui serait appliqué pour clôturer le contrat. Les plus ou moins-value latentes sont enregistrées dans l'État de l'actif net et leurs variations sont enregistrées dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

e. Contrats à terme

Les dépôts de garantie sur les contrats à terme sont effectués lors de la passation des contrats à terme et l'évolution de la valeur du contrat est comptabilisée en plus- ou moins-values latentes par revalorisation quotidienne au prix du marché pour refléter la valeur de marché du contrat.

La valeur liquidative des contrats à terme négociés sur une Bourse ou un marché réglementé est basée sur les derniers cours à terme disponibles pour ces contrats sur les Bourses et/ou autres marchés réglementés sur lesquels les contrats en question sont négociés par la SICAV ; toutefois, si un contrat à terme ne peut pas être liquidé à la date à laquelle les actifs nets sont déterminés, la base de détermination de la valeur liquidative de ce contrat sera la valeur jugée juste et raisonnable par le Conseil d'administration. Les plus et moins-values latentes sur les contrats à terme sont comptabilisées dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

f. Contrats d'options de style à terme

Dans le cas des options sur contrats à terme, aucune marge de prime n'est requise, car un ajustement quotidien des bénéfices et pertes (marge de variation) est effectué par la procédure appelée « valorisation au prix du marché ». Le bénéfice d'une partie au contrat est la perte de l'autre partie. Les plus-values et moins-values qui en résultent sont soit débitées, soit créditées sur le compte approprié sur une base quotidienne par le biais du processus d'évaluation au prix du marché. L'évaluation finale est effectuée au prix de règlement final à la date d'expiration de l'option ou du jour où elle a été levée.

g. Contrats pour Différence

Les Contrats pour Différence sont valorisés sur la base du prix de clôture du marché du titre sous-jacent, déduction faite de tous les frais financiers attribuables à chaque contrat. Lors de la passation de Contrats pour Différence, il peut être demandé à la SICAV d'engager auprès du courtier une somme en liquide et/ou d'autres actifs équivalents à un certain pourcentage du montant du contrat (« marge initiale »).

En conséquence, les paiements connus comme « marge de variation » sont versés ou perçus périodiquement par la SICAV, en fonction des fluctuations de la valeur du titre sous-jacent. Pendant toute la durée de tels contrats, les fluctuations de leur valeur sont comptabilisées en tant que plus et moins-values latentes par revalorisation au prix du marché chaque jour d'évaluation pour refléter la valeur du titre sous-jacent.

Les plus ou moins-values réalisées à la clôture du contrat sont égales à la différence entre la valeur du contrat au moment de sa passation, frais financiers inclus, et sa valeur au moment où il est clôturé. Les dividendes perçus sur les titres sous-jacents sont comptabilisés en résultat.

Les dividendes attribuables aux Contrats pour Différence en cours sont également comptabilisés dans la valeur de la plus-value/(moins-value) latente en fin de période.

Les frais financiers liés à des positions longues sur CFD sont comptabilisés à la rubrique Autres intérêts. Les revenus financiers liés à des positions courtes sur CFD sont comptabilisés à la rubrique Autres revenus.

h. Remises sur rétrocession

Le Compartiment bénéficie également d'une remise lorsqu'il a investi dans d'autres OPCVM/OPC avec lesquels il a conclu un accord de rétrocession.

Ces remises recevables sont portées au crédit de l'État des opérations et des variations de l'actif net de chaque Compartiment selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

i. Dividendes

Sur approbation des Actionnaires réunis en assemblée générale ordinaire, la SICAV effectuera au profit des détenteurs d'Actions de Distribution de chaque Compartiment une distribution financière par un prélèvement sur ses revenus de placement nets, sur ses plus-values réalisées et latentes et sur le capital du Compartiment dans les limites prescrites par la législation et la réglementation en vigueur.

Le Conseil d'administration peut également décider au cours de l'exercice de procéder au paiement d'un ou de plusieurs acomptes sur dividendes au titre de l'un des Compartiments. Le Conseil d'administration se réserve le droit d'augmenter ou de diminuer la fréquence des paiements de dividendes à son entière discrétion et d'instaurer une politique de distribution de dividendes qui peut varier d'un Compartiment à l'autre.

Distribution aux Actionnaires à la date de détachement du coupon le 23 mai 2023 :

Classe d'actions	Dividende par action
AAF Portfolio Flexible Bonds - "CH DIS-EUR"	3,71 EUR
AAF ESG Profile 2 - Defensive - "Profilfonds A-EUR"	1,64 EUR
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive - "Profilfonds B-EUR"	2,23 EUR
AAF ESG Profile 6 - Very Aggressive - "Profilfonds C-EUR"	2,48 EUR
AAF Pzena European Equities - "A-GBP"	2,83 GBP
AAF Pzena European Equities - "I DIS-EUR"	2,72 EUR
AAF Pzena European Equities - "I-GBP"	2,97 GBP
AAF Pzena European Equities - "R DIS-EUR"	2,83 EUR
AAF Pzena European Equities - "R-GBP"	3,16 GBP
AAF Pzena European Equities - "S1-EUR"	2,94 EUR
AAF Pzena US Equities - "R-GBP"	1,7 GBP
AAF Blackrock Euro Government Bonds - "A DIS-EUR"	1,45 EUR
AAF EdenTree European Sustainable Equities - "I DIS-EUR"	2,61 EUR
AAF Parnassus US ESG Equities - "R DIS-USD"	1,13 USD
AAF Parnassus US ESG Equities - "A-GBP"	1,41 GBP
AAF Parnassus US ESG Equities - "I-GBP"	1,82 GBP
AAF Parnassus US ESG Equities - "R-GBP"	1,47 GBP
AAF Parnassus US ESG Equities - "X1-GBP"	1,67 GBP
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds - "C-EUR"	0,96 EUR
AAF Liontrust European Sustainable Equities - "I DIS-EUR"	2,46 EUR
AAF Candriam French ESG Equities - "A DIS-EUR"	2,41 EUR
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds - "CH DIS-EUR"	3,89 EUR
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds - "DH-EUR"	3,89 EUR
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds - "CH DIS-EUR"	5,09 EUR
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds - "DH-EUR"	5,09 EUR
AAF Candriam Total Return Global Bonds - "A DIS-EUR"	1,53 EUR
AAF Boston Common US Sustainable Equities - "I DIS-USD"	1,18 USD
AAF Insight Euro Aggregate Bonds - "A DIS-EUR"	1,25 EUR
AAF Liontrust Global Impact Equities - "I DIS-EUR"	1,61 EUR
AAF Flexible Allocation Fund - "B DIS-EUR"	1,96 EUR
AAF Global Balanced - "B DIS-EUR"	6,19 EUR
AAF Private Portfolio Bonds - "B DIS-EUR"	4,06 EUR
AAF Private Portfolio Equities - "B DIS-EUR"	12,36 EUR
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds - "DH-EUR"	4,13 EUR
AAF Aegon Global Impact Equities - "A DIS-EUR"	1,91 EUR

4. Informations sur les garanties en espèces

Le tableau ci-dessous présente les soldes de garanties en espèces dus par/à des courtiers au titre des investissements suivants détenus au 30 juin 2023 :

Portfolio	Devise	Dus par/à des courtiers	Type d'investissement	Soldes de garanties en espèces
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities	USD	Dus par	Produits dérivés cotés	8 660
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	108 337
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	601
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Portfolio Flexible Bonds	USD	Dus par	Produits dérivés cotés	2 588 884
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF ESG Profile 1 - Very Defensive	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	65 740
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF ESG Profile 2 - Defensive	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	1 274 168
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF ESG Profile 3 - Moderately Defensive	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	3 613 287
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF ESG Profile 4 - Moderately Aggressive	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	3 254 676
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF ESG Profile 5 - Aggressive	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	519 305
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	29 665
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	87 209
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	623 551
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	802 045
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	199 806
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	26 136
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	157 047
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	812
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	729 389
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	3 806
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Numeric Emerging Market Equities	USD	Dus par	Produits dérivés cotés	30 805
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Kempen Euro Corporate Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	4 313
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	9 960
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	4 784 700
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	6 329 170
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	21 078
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Candriam European ESG Convertibles	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	258 661
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Candriam Global ESG Convertibles	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	731 810
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds	USD	Dus par	Produits dérivés cotés	4 569 205
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds	USD	Dus par	Produits dérivés cotés	6 525 107
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Candriam Total Return Global Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	125 033
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Candriam Total Return Global Equities	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	384 152
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	8 604 938
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Insight Euro Aggregate Bonds	EUR	Dus par	Produits dérivés cotés	1 295 550
		Dus à	Produits dérivés cotés	-
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds	USD	Dus par	Produits dérivés cotés	560 008
		Dus à	Produits dérivés cotés	-

5. Co-gestion

Afin de réduire les dépenses d'exploitation et administratives tout en permettant une plus grande diversification des investissements, le Conseil d'administration a décidé que certains ou la totalité des actifs de la SICAV soient co-gérés avec des actifs appartenant à d'autres organismes de placement collectif ou que certains ou la totalité des actifs d'un Compartiment soient co-gérés avec des actifs appartenant à d'autres Compartiments.

Dans le cadre d'une co-gestion, le Gestionnaire d'investissement prend des décisions d'achat, de vente ou d'ajustement du portefeuille pour les entités co-gérées dans leur ensemble, qui affecteront la composition du portefeuille de la SICAV ou la composition des portefeuilles de ses Compartiments co-gérés. Chacune des entités co-gérées détient une part du total des actifs co-gérés correspondant à la part de ses actifs nets en rapport à la valeur totale des actifs co-gérés.

Cette participation proportionnelle est appliquée à chaque ligne d'investissement du portefeuille détenue ou acquise sous contrat de co-gestion. En cas de décisions d'investissement ou de vente, ces parts ne sont pas affectées et les investissements supplémentaires sont alloués aux entités co-gérées dans les mêmes proportions et les actifs vendus sont déduits proportionnellement des actifs co-gérés détenus par chaque entité co-gérée.

Pour certains titres et contrats à terme, il est porté une quantité nulle dans l'état des investissements et autres éléments d'actif et de passif nets dès lors que l'application du ratio d'allocation aux actifs co-gérés aboutit à un résultat inférieur à une (1) unité (fractions d'actions/contrats).

Les actifs co-gérés seront uniquement co-gérés avec des actifs destinés à être investis conformément à un objectif d'investissement identique applicable aux actifs co-gérés de manière à garantir que les décisions d'investissement soient entièrement compatibles avec la politique d'investissement de la SICAV ou de ses Compartiments. À l'heure actuelle, la structure ne fait l'objet que d'« intra-pooling » (mise en commun de fonds pour constituer un produit) et non d'« extra-pooling » (mise en commun de fonds entre produits).

Les actifs co-gérés seront uniquement co-gérés avec des actifs pour lesquels la Banque dépositaire agit également en tant que dépositaire de manière à ce que cette dernière puisse, au regard de la SICAV et de ses Compartiments, exercer pleinement ses fonctions et responsabilités conformément aux dispositions prévues par la Loi.

6. Régime fiscal de la SICAV

La SICAV n'est pas assujettie aux impôts luxembourgeois sur les bénéfices ou sur le revenu, et les dividendes qu'elle distribue ne sont pas assujettis à une retenue à la source au Luxembourg. En revanche, les intérêts, dividendes et autres revenus perçus par la SICAV peuvent être soumis dans les pays d'origine à une retenue à la source non récupérable ou à d'autres taxes.

Le seul impôt auquel la SICAV est soumise au Luxembourg est la taxe d'abonnement, au taux de (i) 0,05 % par an de la VNI des actions des Classes A, A2, A3, A4, B, AH, C, CH, D, DH, E, N, R, R2, RH, S, S1, ABN AMRO Profilfonds A, ABN AMRO Profilfonds B, ABN AMRO Profilfonds C, ABN AMRO Profilfonds N nachhaltig, ABN AMRO Wealth Allocation de tous les Compartiments, à l'exception des actions de Classe E du Compartiment AAF Portfolio High Quality Impact Bonds, et de (ii) 0,01 % par an de la VNI des actions des Classes E, F, FH, G, GH, I, I2, IH, M, X, X1, X1H et Z de tous les Compartiments. Cette taxe est payable chaque trimestre sur la base de la valeur de l'actif net global des Compartiments et de leurs Classes d'actions respectives calculé à la fin du trimestre calendaire concerné. La portion des actifs nets de la SICAV représentée, au dernier jour de chaque trimestre, par les parts ou actions qu'elle détient dans des OPCVM et autres OPC domiciliés au Luxembourg en est exonérée, à condition que ces actifs aient déjà été soumis à la taxe d'abonnement prévue par la législation luxembourgeoise.

La SICAV est enregistrée auprès de la FSMA en Belgique. Les fonds enregistrés pour la distribution publique en Belgique sont soumis à une taxe annuelle de 0,0925 % de la valeur nette d'inventaire des parts distribuées en Belgique via des intermédiaires belges au 31 décembre de l'année précédente.

Chaque Compartiment peut être assujetti à l'impôt sur les sociétés dans certains pays dans lesquels il investit. Les plus-values réalisées lors de la cession de titres indiens détenus par un Compartiment sont soumises à l'impôt sur les plus-values en Inde, qui est indiqué dans l'« État des opérations et variations de l'actif net » sous la rubrique « Résultats réalisés sur investissements ». L'impôt est calculé sur les plus-values nettes réalisées et les moins-values réalisées supérieures aux plus-values peuvent, sous certaines conditions, être reportées pendant 8 ans maximum afin de compenser les plus-values futures. À cet égard, les moins-values à court terme (c'est-à-dire lorsque les actions sont détenues pendant moins de 12 mois) peuvent compenser les plus-values à long terme ou à court terme alors que les moins-values à long terme ne peuvent compenser que les plus-values à long terme. La législation fiscale indienne impose une taxe de 15 % sur les plus-values nettes réalisées sur les titres indiens vendus dans un délai d'un an à compter de la date d'achat et une taxe de 10 % si les titres indiens sont vendus plus de 12 mois après l'acquisition. Cette taxe de 10 % sur les plus-values à long terme réalisées sur les titres indiens a été introduite à compter du 1er avril 2018.

7. Commissions passées en charges par la SICAV

a. Commission de gestion

Le Gestionnaire d'investissement est autorisé à percevoir une commission de gestion représentant un pourcentage annuel basé sur l'actif net de chaque Compartiment. Le taux de commission de gestion pour chaque Compartiment et classe d'actions est communiqué ci-dessous. Les commissions de gestion imputées au Compartiment et aux fonds d'investissement sous-jacents dans lesquels il investit ne peuvent pas dépasser un plafond annuel de 3 %. La commission de gestion est calculée quotidiennement.

Une Compartiment peut acquérir des actions d'un ou plusieurs autres Compartiment de la SICAV (le Compartiment cible), à condition qu'il n'y ait pas de duplication de commissions de gestion/souscription ou de rachat entre ces commissions au niveau du Compartiment ayant investi dans le Compartiment cible et ce Compartiment cible.

b. Commission de performance

La Société de gestion est autorisée à percevoir sur les actifs des Compartiments et des Classes d'actions énumérés ci-dessous une commission de performance, formulée sous la forme d'un pourcentage annuel calculé en fin de période (la « Commission de performance ») sur la base de la différence entre la performance du Compartiment et celle de son indice de référence.

La Commission de performance correspond à 20 % de la différence entre la performance du Compartiment et la VNI de base, et le niveau le plus élevé du high watermark ou de son Indice de référence. La Commission de performance de chaque Compartiment n'est provisionnée que pour les jours où la performance, fondée sur la VNI de base d'une Classe d'actions dépasse l'indice de référence ou, le cas échéant, le high watermark correspondants (le plus élevé des deux). En cas de performance (relative) négative ou de performance (relative) positive en baisse, toute Commission de performance provisionnée sera abandonnée si cette performance (relative) négative ou positive en baisse se produit pendant une période de calcul de ladite commission. Toute commission de performance provisionnée sera payable à la fin de la période de calcul applicable.

Lors du rachat, la part de la commission de performance provisionnée correspondant au nombre de parts rachetées est cristallisée et est à payer immédiatement à la Société de gestion.

Aucune Commission de performance n'a été payée pour la période close le 30 juin 2023.

c. Autres commissions

Outre la Commission de gestion et la Commission de performance (le cas échéant), chaque Compartiment supporte une autre commission (l'« autre Commission »), à verser à ABN AMRO Investment Solutions pour couvrir l'administration, les frais de garde et autres frais d'exploitation et d'administration.

Commissions calculées et déduites quotidiennement de la valeur moyenne des actifs nets d'un compartiment, d'une catégorie ou classe d'actions servant à couvrir les frais généraux de dépôt des actifs (rémunération du Dépositaire) et les frais d'administration quotidiens (calcul de la VNI, enregistrement et maintien des comptes, avis envoyés aux actionnaires, fourniture et impression des documents légaux à remettre obligatoirement aux actionnaires et aux autorités réglementaires du Luxembourg, frais liés à l'enregistrement de la SICAV auprès d'une autorité étrangère et à la maintenance de cet enregistrement, frais de traduction du prospectus, des DICI et de tous autres documents légaux requis, frais de préparation des DICI, frais liés à l'établissement des fiches de synthèse et autre matériel de commercialisation, frais d'admission à la côte, frais de domiciliation, honoraires et commissions des commissaires aux comptes, etc.), à l'exception des commissions de courtage, des frais de transactions autres que ceux liés au Dépositaire, des jetons de présence des administrateurs, des intérêts et frais bancaires, des charges ponctuelles et de la taxe d'abonnement en vigueur au Luxembourg, ainsi que de toute autre taxe étrangère spécifique.

L'Autre commission fixe est définie au niveau de la classe d'actions pour chaque Compartiment et est provisionnée quotidiennement. Pour chaque Classe d'Actions de chaque Compartiment, les caractéristiques et taux de commissions applicables indiqués dans les paragraphes ci-avant peuvent être résumés comme suit.

Le taux de la Commission de gestion en fin de période correspond au taux en date du 30 juin 2023. Le taux de la commission a changé pour certaines classes d'actions durant la période close le 30 juin 2023.

Classe d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion à la fin de la période	Taux maximum de l'autre commission	Taux de l'autre commission à la fin de la période	Commission de performance
AAF Fund of Mandates Pacific Equities					
A-EUR	2,00 %	1,75 %	0,25 %	0,16 %	Non applicable
A-USD	2,00 %	1,75 %	0,25 %	0,16 %	Non applicable
C-EUR	1,10 %	0,81 %	0,25 %	0,16 %	Non applicable
C-USD	1,10 %	0,81 %	0,25 %	0,16 %	Non applicable
D-EUR	1,10 %	0,90 %	0,25 %	0,16 %	Non applicable
F-EUR	1,10 %	0,90 %	0,25 %	0,16 %	Non applicable
AAF Fund of Mandates North American Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-USD	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities					
A-EUR	2,00 %	1,75 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
C-EUR	1,10 %	0,97 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
D-EUR	1,10 %	0,90 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
F-EUR	1,10 %	0,90 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,40 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,40 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Portfolio Flexible Bonds					
AH-EUR	1,30 %	1,30 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
C-USD	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
CH-EUR	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
CH DIS-EUR	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
D-USD	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
DH-EUR	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
FH-EUR	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
AAF ESG Profile 1 – Very Defensive					
R-EUR	0,45 %	0,41 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF ESG Profile 2 – Defensive					
A-EUR	1,00 %	1,00 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,60 %	0,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,50 %	0,50 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
Profilfonds A-EUR	1,00 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,60 %	0,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable

Classe d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion à la fin de la période	Taux maximum de l'autre commission	Taux de l'autre commission à la fin de la période	Commission de performance
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive					
I-EUR	0,65 %	0,65 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,75 %	0,65 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive					
A-EUR	1,40 %	1,40 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,70 %	0,70 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
M-EUR	0,70 %	0,65 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
Profilfonds B-EUR	1,40 %	1,25 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,80 %	0,69 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF ESG Profile 5 – Aggressive					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,73 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive					
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
Profilfonds C-EUR	1,50 %	1,45 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief					
A-EUR	0,75 %	0,67 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief					
A-EUR	0,75 %	0,68 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief					
A-EUR	0,75 %	0,69 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief					
A-EUR	0,75 %	0,70 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief					
A-EUR	0,75 %	0,72 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief					
A-EUR	0,75 %	0,72 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
AAF Global ESG Equities					
A-EUR	1,50 %	1,30 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,65 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
D-EUR	0,50 %	0,50 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
E-EUR	0,50 %	0,24 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,65 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,65 %	0,15 %	0,15 %	Non applicable
AAF Alger US Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AH-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Aristotle US Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-USD	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AH-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-USD	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
IH-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
RH-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
X1-EUR	0,75 %	0,65 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
X1-USD	0,75 %	0,65 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
X1H-EUR	0,75 %	0,65 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable

Classe d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion à la fin de la période	Taux maximum de l'autre commission	Taux de l'autre commission à la fin de la période	Commission de performance
AAF Pzena European Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-USD	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I DIS-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-GBP	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-USD	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R DIS-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
S1-EUR	0,75 %	0,65 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
X1 CAP-EUR	0,75 %	0,65 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
AAF Pzena US Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-USD	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-USD	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-GBP	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
X1-USD	0,75 %	0,65 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,34 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged					
C-EUR	0,40 %	0,34 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,40 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,40 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Numeric Emerging Market Equities					
A-EUR	2,00 %	1,75 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
A-USD	2,00 %	1,75 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
C-EUR	1,10 %	0,97 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
C-USD	1,10 %	0,97 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
D-EUR	1,10 %	0,90 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
F-EUR	1,10 %	0,90 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
I-USD	1,00 %	0,85 %	0,20 %	0,18 %	Non applicable
AAF Kempen Euro Corporate Bonds					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,30 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,30 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Comfort Invest II					
B-EUR	0,95 %	0,30 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Comfort Invest III					
B-EUR	0,95 %	0,30 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable

Classe d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion à la fin de la période	Taux maximum de l'autre commission	Taux de l'autre commission à la fin de la période	Commission de performance
AAF Comfort Invest IV					
B-EUR	0,95 %	0,30 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds					
A-EUR	0,60 %	0,60 %	0,18 %	0,08 %	Non applicable
A DIS-EUR	0,60 %	0,60 %	0,18 %	0,08 %	Non applicable
C-EUR	0,35 %	0,26 %	0,18 %	0,08 %	Non applicable
D-EUR	0,35 %	0,30 %	0,18 %	0,08 %	Non applicable
F-EUR	0,35 %	0,30 %	0,18 %	0,08 %	Non applicable
AAF EdenTree European Sustainable Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,62 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I DIS-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Parnassus US ESG Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-GBP	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-USD	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AH-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-USD	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-GBP	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-USD	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
IH-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R CAP-GBP	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R DIS-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-GBP	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
RH-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
X1-EUR	0,75 %	0,60 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
X1-GBP	0,75 %	0,60 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
X1-USD	0,75 %	0,60 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
X1H-EUR	0,75 %	0,60 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds					
A-EUR	0,70 %	0,60 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,35 %	0,34 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,35 %	0,30 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,35 %	0,30 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF M&G Emerging Market Equities					
A-EUR	2,00 %	1,75 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
C-EUR	1,10 %	0,72 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
C-USD	1,10 %	0,72 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
D-EUR	1,10 %	0,90 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
F-EUR	1,10 %	0,90 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
AAF Amundi European Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Liontrust European Sustainable Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I DIS-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities					
A-EUR	1,75 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,95 %	0,85 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,95 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable

Classe d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion à la fin de la période	Taux maximum de l'autre commission	Taux de l'autre commission à la fin de la période	Commission de performance
AAF Candriam European ESG Equities					
A-EUR	1,75 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
M-EUR	0,75 %	0,50 %	0,15 %	0,10 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds					
A-EUR	0,40 %	0,30 %	0,12 %	0,08 %	Non applicable
A DIS-EUR	0,40 %	0,30 %	0,12 %	0,08 %	Non applicable
C-EUR	0,25 %	0,15 %	0,12 %	0,08 %	Non applicable
D-EUR	0,25 %	0,15 %	0,12 %	0,08 %	Non applicable
F-EUR	0,25 %	0,15 %	0,12 %	0,08 %	Non applicable
I-EUR	0,20 %	0,15 %	0,12 %	0,08 %	Non applicable
AAF Candriam European ESG Convertibles					
A-EUR	1,40 %	1,20 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,70 %	0,60 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
I-EUR	0,60 %	0,60 %	0,15 %	0,12 %	Non applicable
R-EUR	0,70 %	0,60 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
X-EUR	0,50 %	0,50 %	0,15 %	0,12 %	Non applicable
AAF Candriam Global Dividend Equities					
A-EUR	1,75 %	1,50 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
AAF Candriam French ESG Equities					
A CAP-EUR	1,75 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A DIS-EUR	1,75 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
AAF Candriam Global ESG Convertibles					
A-EUR	1,40 %	1,20 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,70 %	0,60 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
I-EUR	0,60 %	0,60 %	0,15 %	0,12 %	Non applicable
R-EUR	0,70 %	0,60 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
X-EUR	0,50 %	0,50 %	0,15 %	0,12 %	Non applicable
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds					
A-USD	1,30 %	1,00 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
AH-EUR	1,30 %	1,00 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
CH DIS-EUR	0,75 %	0,51 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
DH-EUR	0,75 %	0,50 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
FH-EUR	0,75 %	0,50 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds					
AH-EUR	1,30 %	1,00 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
CH DIS-EUR	0,75 %	0,52 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
DH-EUR	0,75 %	0,50 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
FH-EUR	0,75 %	0,50 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
IH CAP-EUR	0,65 %	0,50 %	0,20 %	0,14 %	Non applicable
RH CAP-EUR	0,75 %	0,50 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
AAF Candriam Total Return Global Bonds					
A-EUR	1,00 %	0,90 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
A DIS-EUR	1,00 %	0,90 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
F-EUR	0,50 %	0,45 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
I-EUR	0,45 %	0,45 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
R-EUR	0,50 %	0,45 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
AAF Candriam Total Return Global Equities					
A-EUR	1,75 %	1,50 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable

Classe d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion à la fin de la période	Taux maximum de l'autre commission	Taux de l'autre commission à la fin de la période	Commission de performance
AAF Boston Common US Sustainable Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-USD	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AH-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,69 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-USD	0,85 %	0,69 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I DIS-USD	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-USD	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
IH CAP-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
RH CAP-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Sands Emerging Market Equities					
A-EUR	2,00 %	1,50 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
A-USD	2,00 %	1,50 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
C-EUR	1,10 %	0,69 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
D-EUR	1,10 %	0,75 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
F-EUR	1,10 %	0,75 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
I-EUR	1,00 %	0,75 %	0,20 %	0,18 %	Non applicable
I-USD	1,00 %	0,75 %	0,20 %	0,18 %	Non applicable
IH-EUR	1,00 %	0,75 %	0,20 %	0,18 %	Non applicable
R-EUR	1,10 %	0,75 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
R-USD	1,10 %	0,75 %	0,25 %	0,18 %	Non applicable
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,33 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Insight Euro Aggregate Bonds					
A-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
A DIS-EUR	0,70 %	0,70 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
C-EUR	0,40 %	0,39 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
D-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
F-EUR	0,40 %	0,35 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds					
E CAP-EUR	0,50 %	0,04 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
I-EUR	0,45 %	0,25 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
R DIS-EUR	0,55 %	0,25 %	0,18 %	0,10 %	Non applicable
AAF Walter Scott European ESG Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,80 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
AAF Liontrust Global Impact Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,67 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,15 %	Non applicable
I DIS-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,15 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
AAF Flexible Allocation Fund					
B CAP-EUR	0,85 %	0,85 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
B DIS-EUR	0,85 %	0,85 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Walden US ESG Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-USD	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
D-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
F-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-USD	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable

Classe d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion à la fin de la période	Taux maximum de l'autre commission	Taux de l'autre commission à la fin de la période	Commission de performance
AAF Global Balanced					
B CAP-EUR	1,20 %	1,20 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
B DIS-EUR	1,20 %	1,20 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Private Portfolio Bonds					
B CAP-EUR	0,60 %	0,60 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
B DIS-EUR	0,60 %	0,60 %	0,18 %	0,12 %	Non applicable
AAF Private Portfolio Equities					
B CAP-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
B DIS-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds					
CH CAP-EUR	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
DH-EUR	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
FH-EUR	0,75 %	0,65 %	0,25 %	0,14 %	Non applicable
AAF Aegon Global Impact Equities					
A CAP-EUR	1,30 %	1,30 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
A DIS-EUR	1,30 %	1,30 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
C CAP-EUR	0,75 %	0,65 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
D CAP-EUR	0,75 %	0,65 %	0,18 %	0,16 %	Non applicable
X CAP-EUR	0,40 %	0,25 %	0,15 %	0,15 %	Non applicable
AAF Impax US ESG Equities					
A-USD	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-USD	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-USD	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
AAF Putnam US ESG Equities					
A-EUR	1,50 %	1,50 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
C-EUR	0,85 %	0,71 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable
I-EUR	0,75 %	0,75 %	0,15 %	0,14 %	Non applicable
R-EUR	0,85 %	0,75 %	0,18 %	0,14 %	Non applicable

8. Évolution de la composition du portefeuille de titres

La liste des changements apportés à la composition du portefeuille de titres au cours de la période est disponible gratuitement auprès du siège social de la Société de gestion ou auprès des agents locaux.

9. Frais de transaction

Pour la période close le 30 juin 2023, la SICAV a encouru des frais de transaction compris dans le coût d'acquisition (composé des commissions de courtage, droits de timbre et frais de dépôt en relation avec les frais de transaction) liés aux achats de titres et/ou d'autres actifs éligibles ou déduits des produits des ventes de ces actifs. Ces montants sont enregistrés dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Résultats réalisés sur investissements » et « Variation nette de latente sur investissements ». Pour la plupart des obligations, ces frais sont inclus dans le prix des obligations et ne peuvent donc pas être isolés.

Les frais de transaction enregistrés par la SICAV pour la période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023 se chiffrent comme suit :

Compartiment	Devise	Frais de transaction
AAF Fund of Mandates Pacific Equities	USD	64 398
AAF Fund of Mandates North American Equities	USD	7 345
AAF Fund of Mandates Emerging Market Equities	USD	79 196
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds	EUR	-
AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds Duration Hedged	EUR	-
AAF Portfolio Flexible Bonds	USD	9 693
AAF ESG Profile 1 – Very Defensive	EUR	-
AAF ESG Profile 2 – Defensive	EUR	22 096
AAF ESG Profile 3 – Moderately Defensive	EUR	131 233
AAF ESG Profile 4 – Moderately Aggressive	EUR	226 886
AAF ESG Profile 5 – Aggressive	EUR	112 633
AAF ESG Profile 6 – Very Aggressive	EUR	75 241
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Defensief	EUR	-
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Defensief	EUR	144
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Defensief	EUR	2 233
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Matig Offensief	EUR	6 896

Compartiment	Devise	Frais de transaction
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Offensief	EUR	5 391
AAF Verzekeringen Beleggingsfonds Zeer Offensief	EUR	4 813
AAF Global ESG Equities	EUR	155 101
AAF Alger US Equities	USD	26 600
AAF Aristotle US Equities	USD	186 079
AAF Pzena European Equities	EUR	313 123
AAF Pzena US Equities	USD	68 277
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds	EUR	-
AAF Schroder Euro Corporate ESG Bonds Duration Hedged	EUR	-
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds	EUR	-
AAF Insight Euro ESG Corporate Bonds Duration Hedged	EUR	-
AAF Numeric Emerging Market Equities	USD	133 096
AAF Kempen Euro Corporate Bonds	EUR	-
AAF Kempen Euro Corporate Bonds Duration Hedged	EUR	-
AAF Comfort Invest II	EUR	479
AAF Comfort Invest III	EUR	617
AAF Comfort Invest IV	EUR	566
AAF Blackrock Euro Government ESG Bonds	EUR	-
AAF EdenTree European Sustainable Equities	EUR	105 150
AAF Parnassus US ESG Equities	USD	128 472
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds	EUR	-
AAF M&G Emerging Market Equities	USD	179 719
AAF Amundi European Equities	EUR	99 875
AAF Liontrust European Sustainable Equities	EUR	54 977
AAF Responsible Profile 2	EUR	1 215
AAF Responsible Profile 4	EUR	9 879
AAF Responsible Profile 5	EUR	3 465
AAF Candriam European ESG Smaller Companies Equities	EUR	18 543
AAF Candriam European ESG Equities	EUR	50 808
AAF Candriam Euro ESG Short Term Bonds	EUR	-
AAF Candriam European ESG Convertibles	EUR	-
AAF Candriam Global Dividend Equities	EUR	13 955
AAF Candriam French ESG Equities	EUR	21 852
AAF Candriam Global ESG Convertibles	EUR	-
AAF Candriam Emerging Markets ESG Bonds	USD	-
AAF Candriam Global ESG High Yield Bonds	USD	-
AAF Candriam Total Return Global Bonds	EUR	-
AAF Candriam Total Return Global Equities	EUR	11 258
AAF Boston Common US Sustainable Equities	USD	27 387
AAF Sands Emerging Market Equities	USD	144 803
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds	EUR	-
AAF Insight Euro Aggregate Bonds	EUR	-
AAF Portfolio High Quality Impact Bonds	EUR	-
AAF American Century European ESG Equities	EUR	39 573
AAF Walter Scott European ESG Equities	EUR	203 526
AAF Liontrust Global Impact Equities	EUR	2 077
AAF Flexible Allocation Fund	EUR	-
AAF Walden US ESG Equities	USD	9 579
AAF Global Balanced	EUR	2 375
AAF Private Portfolio Bonds	EUR	700
AAF Private Portfolio Equities	EUR	12 569
AAF Baring Emerging Markets ESG Bonds	USD	-
AAF Aegon Global Impact Equities	EUR	67 370
AAF Impax US ESG Equities	USD	12

Compartiment	Devise	Frais de transaction
AAF Putnam US ESG Equities	USD	667

10. Évènements postérieurs

Compartiment devant être fusionné :

Classe d'actions absorbée	Classe d'actions absorbante	Date de fusion
AAF Alger US Equities – "A-EUR CAP"	AAF Putnam US ESG Equities - "A-EUR CAP"	13 juillet 2023
AAF Alger US Equities – "AH-EUR CAP"	AAF Putnam US ESG Equities - "A-EUR CAP"	13 juillet 2023
AAF Alger US Equities – "C-EUR CAP"	AAF Putnam US ESG Equities - "C-EUR CAP"	13 juillet 2023
AAF Alger US Equities – "D-EUR CAP"	AAF Putnam US ESG Equities - "R-EUR CAP"	13 juillet 2023
AAF Alger US Equities – "F-EUR CAP"	AAF Putnam US ESG Equities - "I-EUR CAP"	13 juillet 2023
AAF Alger US Equities – "R-USD CAP"	AAF Putnam US ESG Equities - "R-USD CAP"	13 juillet 2023

Exposition globale aux risques de marché :

La Société de gestion de la SICAV, après avoir évalué le profil de risque, a décidé d'adopter la VaR pour déterminer l'exposition globale aux risques de marché pour AAF Robeco Quant Duration Global Bonds et AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds.

L'information de l'exposition aux risques des marchés internationaux pour la période close au 30 juin 2023 est la suivante :

				Utilisation de la limite VaR		
Compartiment	**Simulation historique de la VaR**	**Portefeuille de référence**	**Levier maximum observé**	**Niveau moyen de VaR**	**Niveau le plus bas de VaR**	**Niveau le plus élevé de VaR**
AAF Robeco Quant Duration Global Bonds	Absolue	Néant	190 %	3,1 %	2,2 %	4,8 %
AAF BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds	Relative	Néant	582 %	106,2 %	61,2 %	140,7 %

Informations relatives à la politique de rémunération

La politique de rémunération de la Société de gestion est cohérente avec et favorise une gestion du risque saine et efficace et n'encourage pas une prise de risque incompatible avec le profil de risque, les règles et les statuts des compartiments gérés.

La politique de rémunération reflète les objectifs de la Société de gestion visant à garantir une bonne gouvernance d'entreprise ainsi que la création de valeur à long terme durable pour les actionnaires. La politique de rémunération a été conçue et mise en œuvre afin :

- de contribuer activement à la réalisation des objectifs et de la stratégie de la Société de gestion ;
- de contribuer à la compétitivité de la Société de gestion sur les marchés où elle exerce ses activités ;
- de permettre d'attirer, de développer le potentiel et de fidéliser des employés très compétents et motivés.

Les employés de la Société de gestion reçoivent une rémunération globale compétitive et alignée sur les rémunérations pratiquées sur le marché comprenant une partie fixe significative.

Les principes de la politique de rémunération sont passés en revue régulièrement et sont adaptés en fonction de l'évolution du cadre réglementaire. La politique de rémunération a été approuvée par le Conseil d'administration de la Société de gestion.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération actualisée, comprenant entre autres, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables d'accorder ces rétributions et avantages, y compris la composition du comité de rémunération, le cas échéant, seront disponibles sur le site Internet suivant, après approbation de ladite politique de rémunération par l'AMF : https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/fr/bas-de-page/informations-reglementaires.html. Une copie écrite de la politique de rémunération peut être obtenue gratuitement sur demande.

Montant total de la rémunération versée par le Gestionnaire d'investissement et les Gestionnaires d'investissement par délégation au 31 décembre 2022. Les données actuelles seront divulguées dans le prochain rapport annuel :

Rémunération fixe (en EUR)	190 399 856
Rémunération variable (en EUR)	106 859 274

BlackRock Investment Management (UK) Ltd. est soumise aux exigences en matière de rémunération de la Directive relative aux exigences en matière de fonds propres (CRD). Les exigences de la CRD sont considérées comme aussi efficaces que la réglementation sur la rémunération des OPCVM qui s'applique à ABN AMRO Funds.

Par conséquent, et en application des exigences de la CRD, seul le tarif de la rémunération fixe au 31 décembre 2022 est indiqué : Les données actuelles seront divulguées dans le prochain rapport annuel :

Rémunération fixe (en EUR)	502 489 440

Walter Scott & Partners Limited. ne publie pas le partage entre rémunération fixe et rémunération variable. Par conséquent, seul le tarif de rémunération total du 31 décembre 2022 est indiqué :

Rémunération totale (en EUR)	131 637

Les taux de change moyens suivants ont été utilisés dans la préparation de cette note :

1 EUR = 0,8812 GBP
1 EUR = 1,0595 USD