

CB–Accent Lux

Société d'investissement à capital variable
à compartiments multiples

Rapport annuel révisé au 31 décembre 2020

Luxembourg

CB - ACCENT LUX

Société d'Investissement à Capital Variable à Compartiments Multiples

Rapport annuel révisé au 31 décembre 2020

(SICAV de droit Luxembourgeois)

R.C.S. Luxembourg 80.623

Les souscriptions ne peuvent être reçues que sur base du Prospectus en vigueur ou du Document d'Information Clé pour l'Investisseur, accompagné du dernier rapport annuel disponible et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est postérieur au dernier rapport annuel.

CB - ACCENT LUX

Table des matières

<p>Organisation du Fonds 4</p> <p>Rapport du conseil d'administration sur la gestion du fonds 30</p> <p>Rapport du Réviseur d'Entreprises agréé 32</p> <p>Comparatif des Valeurs Nettes d'Inventaire des trois dernières années 35</p> <p>Etat des Actifs Nets combinés 38</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets combinés 39</p> <p>CB - ACCENT LUX - European Equity Fund 40</p> <p>Etat des Actifs Nets 40</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets 41</p> <p>Portefeuille-Titres 42</p> <p>Engagements sur achat/vente de contrats de future 45</p> <p>CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund 46</p> <p>Etat des Actifs Nets 46</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets 47</p> <p>Portefeuille-Titres 48</p> <p>Contrats de change à terme 52</p> <p>CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund 53</p> <p>Etat des Actifs Nets 53</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets 54</p> <p>Portefeuille-Titres 55</p> <p>Engagements sur achat/vente de contrats de future 62</p> <p>Contrats de change à terme 63</p> <p>CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund 64</p> <p>Etat des Actifs Nets 64</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets 65</p> <p>Portefeuille-Titres 66</p> <p>CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR 68</p> <p>Etat des Actifs Nets 68</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets 69</p> <p>Portefeuille-Titres 70</p> <p>Contrats de change à terme 74</p> <p>CB - ACCENT LUX - World Selection 75</p> <p>Etat des Actifs Nets 75</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets 76</p> <p>Portefeuille-Titres 77</p> <p>Engagements sur achat/vente de contrats de future 80</p> <p>CB - ACCENT LUX - New World 81</p> <p>Etat des Actifs Nets 81</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets 82</p> <p>Portefeuille-Titres 83</p> <p>Engagements sur achat/vente de contrats de future 86</p>	<p>87</p> <p>87</p> <p>88</p> <p>89</p> <p>94</p> <p>95</p> <p>96</p> <p>97</p> <p>97</p> <p>98</p> <p>99</p> <p>101</p> <p>102</p> <p>103</p> <p>104</p> <p>104</p> <p>105</p> <p>106</p> <p>113</p> <p>114</p> <p>114</p> <p>115</p> <p>116</p> <p>122</p> <p>123</p> <p>123</p> <p>124</p> <p>125</p> <p>130</p> <p>131</p> <p>132</p> <p>132</p> <p>133</p> <p>134</p> <p>139</p> <p>140</p> <p>141</p> <p>141</p> <p>142</p> <p>143</p> <p>145</p> <p>146</p>	<p>CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute</p> <p>Etat des Actifs Nets</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets</p> <p>Portefeuille-Titres</p> <p>Engagements sur achat/vente de contrats de future</p> <p>Contrats d'option</p> <p>Contrats de change à terme</p> <p>CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic</p> <p>Etat des Actifs Nets</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets</p> <p>Portefeuille-Titres</p> <p>Engagements sur achat/vente de contrats de future</p> <p>Contrats d'option</p> <p>Contrats de change à terme</p> <p>CB - ACCENT LUX - Multi Income</p> <p>Etat des Actifs Nets</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets</p> <p>Portefeuille-Titres</p> <p>Contrats de change à terme</p> <p>CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD</p> <p>Etat des Actifs Nets</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets</p> <p>Portefeuille-Titres</p> <p>Contrats de change à terme</p> <p>CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro</p> <p>Etat des Actifs Nets</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets</p> <p>Portefeuille-Titres</p> <p>Contrats d'option</p> <p>Contrats de change à terme</p> <p>CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund</p> <p>Etat des Actifs Nets</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets</p> <p>Portefeuille-Titres</p> <p>Engagements sur achat/vente de contrats de future</p> <p>Contrats de change à terme</p> <p>CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds</p> <p>Etat des Actifs Nets</p> <p>Etat des Changements des Actifs Nets</p> <p>Portefeuille-Titres</p> <p>Engagements sur achat/vente de contrats de future</p> <p>Contrats de change à terme</p>
---	--	---

CB - ACCENT LUX

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	147
Etat des Actifs Nets	147
Etat des Changements des Actifs Nets	148
Portefeuille-Titres	149
Engagements sur achat/vente de contrats de future	153
Contrats de change à terme	154
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	155
Etat des Actifs Nets	155
Etat des Changements des Actifs Nets	156
Portefeuille-Titres	157
Engagements sur achat/vente de contrats de future	158
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	159
Etat des Actifs Nets	159
Etat des Changements des Actifs Nets	160
Portefeuille-Titres	161
Engagements sur achat/vente de contrats de future	169
Contrats de change à terme	170
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	172
Etat des Actifs Nets	172
Etat des Changements des Actifs Nets	173
Portefeuille-Titres	174
Engagements sur achat/vente de contrats de future	179
Contrats de change à terme	180
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	181
Etat des Actifs Nets	181
Etat des Changements des Actifs Nets	182
Portefeuille-Titres	183
Contrats de change à terme	190
CB - ACCENT LUX - Global Economy	192
Etat des Actifs Nets	192
Etat des Changements des Actifs Nets	193
Portefeuille-Titres	194
Engagements sur achat/vente de contrats de future	198
Contrats de change à terme	199
Notes aux états financiers	200

CB - ACCENT LUX

ORGANISATION DU FONDS

Siège social

49, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

Initiateur

Cornèr Banca S.A.
16, Via Canova
CH - 6901 Lugano

Conseil d'Administration**Président**

Nicola Lafranchi
Directeur Division Marchés
Cornèr Banca S.A.
16, Via Canova
CH - 6901 Lugano

Administrateurs

Luc Courtois
Partner - Avocat à la Cour (Inscrit au Barreau de Luxembourg)
Head of Investment Funds
NautaDutilh Avocats Luxembourg S.à r.l
2, rue Jean Bertholet
L - 1233 Luxembourg

Efstratios Aktipis
Directeur Indépendant

Société de Gestion

ADEPA Asset Management S.A.
6A Rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Schuttrange-Munsbach

**Banque dépositaire,
Agent domiciliataire, Agent
payeur, Agent administratif et
Agent de transfert**

State Street Bank International GmbH
Succursale de Luxembourg
49, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

Les fonctions d'Agent domiciliataire, d'Agent payeur, d'Agent administratif et d'Agent de transfert ont été déléguées par ADEPA Asset Management S.A..

Gestionnaire pour les compartiments

CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	Cornèr Banca S.A.
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	16, Via Canova
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	CH - 6901 Lugano
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity Fund USD	

La fonction de gestionnaire a été déléguée par ADEPA Asset Management S.A..

CB - ACCENT LUX

Gestionnaire pour les compartiments

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	Swan Asset Management S.A.
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	19, Via Zuccoli
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	CH - 6900 Paradiso
CB - ACCENT LUX - New World	
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020.

La fonction de gestionnaire a été déléguée par ADEPA Asset Management S.A..

Gestionnaire pour les compartiments

CB - ACCENT LUX - Global Economy	OpenCapital S.A.
	Riva Paradiso 2a
	CH - 6900 Paradiso

La fonction de gestionnaire a été déléguée par ADEPA Asset Management S.A..

Gestionnaire pour les compartiments

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro	SWM Swiss Wealth Management S.A.
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	Wealth Management Solutions
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	Palazzo Donini
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	Via Canova, 9
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	CH-6900 Lugano

Gestionnaire pour les compartiments

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	BlueStar Investment Managers S.A.
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	Via G.B. Pioda, 8
CB - ACCENT LUX - Multi Income	CH-6900 Lugano

Agents payeurs en Italie

Allfunds Bank S.A.U.
Succursale di Milano,
6, Via Bocchetto
I - 20123 Milano

Banca Sella Holdings S.p.A.
Siège Social
1, Piazza Gaudenzio Sella
I - 13900 Biella

State Street Bank International GmbH
- Succursale Italia -
Siège Social
10, via Ferrante Aporti
I - 20125 Milano

CB - ACCENT LUX

Distributeurs en Italie

Banca Ifigest S.p.A.
1, Piazza Santa Maria Soprarno
I - 50125 Firenze

Banca del Fucino S.p.A.
107, Via Tomacelli
I – 00186 Roma

Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A.
255, Piazza C.L.N
I - 10123 Torino

Kairos Partners Sgr S.p.A.
2, Via San Prospero
I - 20123 Milano

Online SIM S.p.A.
7/9, Via Santa Maria Segreta
I - 20121 Milano

Allfunds Bank S.A.
6, Via Bocchetto
I - 20123 Milano

CGM Italia SGR S.p.A.
7/9, Via Santa Maria Segreta
I - 20121 Milano

Sous-distributeurs en Italie d'Allfunds Bank S.A.

Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.
6, Piazza Garibaldi
I - 48123 Ravenna

Banco di Lucca S.p.A.
443, Viale Agostini
I - 55100 Lucca

Banca di Imola S.p.A.
196, Via Emilia
I - 40026 Imola

Cassa dei Risparmi di Milano e della Lombardia
S.p.A.
3, Via Giulini
I - 20121 Milano

Alpenbank A.G.
Filiale di Bolzano
20, Via della Rena
I - 39100 Bolzano

UNICASIM Società di intermediazione
mobiliare S.p.A.
15, Via Bartolomeo Bosco
I - 16121 Genova

Banca Cesare Ponti S.p.A.
19, Piazza del Duomo
I - 20121 Milano

CB - ACCENT LUX

Invest Banca S.p.A.
99, Via Cherubini
I - 50053 Empoli

Innovazione Finanziaria SIM S.p.A.
1/A, Via F. Casati
I - 20124 Milano

Banca Finnat Euramerica S.p.A.
49, Piazza del Gesù
I - 00186 Roma

Banca Carige S.p.A.
15, Via Cassa di Risparmio
I - 16100 Genova

Sous-distributeurs en Italie d'Online SIM S.p.A.

Credit Suisse (Italy) S.p.A.
3, Via Santa Margherita
I - 20121 Milano

Banca Albertini S.p.A.
14, Via Borgonuovo
I - 20121 Milano

Banca di Credito Cooperativo di Barlassina
13, Via C. Colombo
I - 20825 Barlassina

Représentant et Distributeur en Suisse

Cornèr Banca S.A.
16, Via Canova
CH - 6901 Lugano

Agent payeur en Suisse

Cornèr Banca S.A.
16, Via Canova
CH - 6901 Lugano

Broker pour les contrats de future et d'option

J.P. Morgan Securities Plc
125, London Wall
Londres EC2Y 5AJ, UK

Réviseur d'entreprises agréé

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Lieu de distribution des documents déterminants

Le prospectus de la SICAV, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts, les rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus gratuitement :

- en Suisse auprès du représentant Cornèr Banca S.A. à Lugano ;
- en Italie auprès des Distributeurs et des Agents payeurs ;
- au siège social de la SICAV.

CB - ACCENT LUX

TOTAL EXPENSE RATIO

Le ratio est calculé en accord avec la directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio ("TER").
Le TER exprime l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur les actifs nets du Fonds (charges d'exploitation), à titre rétrospectif en un pourcentage des actifs nets du Fonds.

Compartiments	Type de part	TER avec commission de performance	TER sans commission de performance
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	A - EUR	1,78%	1,78%
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	B - EUR	1,82%	1,82%
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	C - EUR	1,38%	1,38%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	A - USD	2,08%	2,08%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	A (H-CHF)	2,08%	2,08%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	A (H-EUR)	2,08%	2,08%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	B - USD	2,12%	2,12%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	B (H-CHF)	2,12%	2,12%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	B (H-EUR)	2,12%	2,12%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	C - USD	1,58%	1,58%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	C (H-CHF)	1,58%	1,58%
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	C (H-EUR)	1,58%	1,58%
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	A - EUR	1,04%	1,04%
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	A (H-CHF)	1,04%	1,04%
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	A (H-USD)	1,04%	1,04%
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	B - EUR	1,08%	1,08%
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	B (H-CHF)	1,08%	1,08%
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	B (H-USD)	1,08%	1,08%
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	C - EUR	0,80%	0,80%
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	A - CHF	1,81%	1,81%
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	B - CHF	1,85%	1,85%
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	C - CHF	1,36%	1,36%
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	A - EUR	1,69%	1,69%
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	A (H-CHF)	1,68%	1,68%
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	A (H-USD)	1,67%	1,67%
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	B - EUR	1,73%	1,73%
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	B (H-CHF)	1,73%	1,73%
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	B (H-USD)	1,72%	1,72%
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	C - EUR	1,32%	1,32%
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	C (H-CHF)	1,25%	1,25%
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	A - EUR	2,98%	2,98%
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	B - EUR	2,98%	2,98%
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	C - EUR	2,33%	2,33%
CB - ACCENT LUX - New World	A - EUR	2,84%	2,84%
CB - ACCENT LUX - New World	B - EUR	2,81%	2,81%
CB - ACCENT LUX - New World	C - EUR	3,12%	2,24%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute *	A - EUR	1,94%	1,93%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute *	A (H-CHF)	1,93%	1,93%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute *	A (H-USD)	2,43%	1,93%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute *	B - EUR	2,54%	2,34%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute *	B (H-CHF)	2,35%	2,35%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute *	B (H-USD)	2,78%	2,35%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute *	C - EUR	1,66%	1,53%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute *	C (H-USD)	2,54%	1,55%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	A - EUR	3,22%	2,49%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	A (H-CHF)	3,05%	2,50%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	A (H-USD)	3,43%	2,49%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	B - EUR	3,29%	2,51%

CB - ACCENT LUX

Compartiments	Type de part	TER avec commission de performance	TER sans commission de performance
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	B (H-CHF)	3,07%	2,51%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	B (H-USD)	3,45%	2,51%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	C - EUR	2,77%	2,06%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	C (H-CHF)	5,00%	2,20%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	D - EUR	3,46%	2,99%
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic *	D (H-CHF)	3,37%	2,99%
CB - ACCENT LUX - Multi Income	A - EUR	1,19%	1,19%
CB - ACCENT LUX - Multi Income	A (H-CHF)	1,19%	1,19%
CB - ACCENT LUX - Multi Income	B - EUR	1,41%	1,41%
CB - ACCENT LUX - Multi Income	C - EUR	0,77%	0,77%
CB - ACCENT LUX - Multi Income	E - EUR	1,19%	1,19%
CB - ACCENT LUX - Multi Income	E (H-CHF)	1,19%	1,19%
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD	A - USD	0,64%	0,64%
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD	B - USD	0,67%	0,67%
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro *	A - EUR	2,61%	2,61%
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro *	A (H-CHF)	2,61%	2,61%
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro *	B - EUR	2,64%	2,64%
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	A - EUR	1,50%	1,50%
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	A (H-CHF)	1,50%	1,50%
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	B - EUR	1,54%	1,54%
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	B (H-CHF)	1,53%	1,53%
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	B (H-USD)	1,54%	1,54%
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	C - EUR	0,70%	0,70%
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds *	A - EUR	3,54%	3,54%
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds *	A (H-CHF)	3,52%	3,52%
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds *	A (H-USD)	3,96%	3,54%
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds *	B - EUR	3,55%	3,55%
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds *	B (H-CHF)	3,56%	3,56%
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds *	C - EUR	2,66%	2,34%
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds *	C (H-CHF)	2,47%	2,28%
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds *	E (H-CHF)	3,87%	3,55%
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity*	A - EUR	2,67%	2,67%
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity*	A (H-CHF)	2,66%	2,66%
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity*	A (H-USD)	2,69%	2,68%
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity*	B - EUR	2,71%	2,71%
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity*	B (H-CHF)	4,79%	2,79%
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	A - CHF	2,55%	1,66%
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	B - CHF	3,53%	2,03%
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	C - CHF	2,17%	1,16%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	A - EUR	1,70%	1,22%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	A (H-CHF)	1,63%	1,22%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	A (H-USD)	1,88%	1,22%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	B - EUR	1,70%	1,26%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	B (H-CHF)	1,67%	1,26%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	B (H-USD)	1,91%	1,26%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	C - EUR	1,52%	0,98%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	C (H-CHF)	1,39%	0,98%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	C (H-USD)	1,68%	0,97%
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	S - EUR	1,91%	0,88%
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	A - EUR	1,69%	1,59%
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	B - EUR	1,45%	1,45%
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	C - EUR	1,59%	1,30%
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	C (H-CHF)	1,72%	1,32%

CB - ACCENT LUX

Compartiments	Type de part	TER avec commission de performance	TER sans commission de performance
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	A - EUR	2,02%	1,44%
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	A (H-CHF)	1,95%	1,44%
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	A (H-USD)	2,23%	1,44%
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	B - EUR	2,02%	1,47%
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	B (H-CHF)	1,99%	1,47%
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	B (H-USD)	2,23%	1,47%
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	C - EUR	1,69%	1,14%
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	C (H-CHF)	1,68%	1,13%
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	S - EUR	2,35%	1,00%
CB - ACCENT LUX - Global Economy *	A - CHF	0,94%	0,94%
CB - ACCENT LUX - Global Economy *	B - CHF	0,98%	0,98%

* Inclut le TER des Fonds tiers

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB - ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020.

CB - ACCENT LUX

PERFORMANCE SUR LES TROIS DERNIERS EXERCICES (NON AUDITEE)

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	95.48	87.97	101.58	81.43
performance sur 6 mois	8.54%			
performance depuis le 31/12/2019	-6.01%			
performance depuis le 31/12/2018	17.25%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en EUR	94.70	87.27	100.79	80.83
performance sur 6 mois	8.51%			
performance depuis le 31/12/2019	-6.04%			
performance depuis le 31/12/2018	17.16%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en EUR	106.94	98.34	113.32	90.48
performance sur 6 mois	8.75%			
performance depuis le 31/12/2019	-5.63%			
performance depuis le 31/12/2018	18.19%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund				
Actions de Classe A en USD	280.31	219.70	244.14	225.30
performance sur 6 mois	27.59%			
performance depuis le 31/12/2019	14.82%			
performance depuis le 31/12/2018	24.42%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	165.62	130.89	147.34	140.66
performance sur 6 mois	26.53%			
performance depuis le 31/12/2019	12.41%			
performance depuis le 31/12/2018	17.74%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-EUR) en EUR	161.58	127.54	143.92	137.07
performance sur 6 mois	26.69%			
performance depuis le 31/12/2019	12.27%			
performance depuis le 31/12/2018	17.88%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en USD	277.73	217.72	241.94	223.36
performance sur 6 mois	27.56%			
performance depuis le 31/12/2019	14.79%			
performance depuis le 31/12/2018	24.34%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	160.18	126.63	142.57	136.15
performance sur 6 mois	26.49%			
performance depuis le 31/12/2019	12.35%			
performance depuis le 31/12/2018	17.65%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund (suite)	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-EUR) en EUR	171.02	135.03	152.40	145.20
performance sur 6 mois	26.65%			
performance depuis le 31/12/2019	12.22%			
performance depuis le 31/12/2018	17.78%			
Actions de Classe C en USD	128.84	100.73	111.63	102.50
performance sur 6 mois	27.91%			
performance depuis le 31/12/2019	15.42%			
performance depuis le 31/12/2018	25.70%			
Actions de Classe C (H-CHF) en CHF	87.50	68.98	77.45	73.57
performance sur 6 mois	26.85%			
performance depuis le 31/12/2019	12.98%			
performance depuis le 31/12/2018	18.93%			
Actions de Classe C (H-EUR) en EUR	117.78	92.74	104.39	98.92
performance sur 6 mois	27.00%			
performance depuis le 31/12/2019	12.83%			
performance depuis le 31/12/2018	19.07%			
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund				
Actions de Classe A en EUR	166.37	163.78	167.51	163.69
performance sur 6 mois	1.58%			
performance depuis le 31/12/2019	-0.68%			
performance depuis le 31/12/2018	1.64%			
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	107.41	105.92	108.51	106.54
performance sur 6 mois	1.41%			
performance depuis le 31/12/2019	-1.01%			
performance depuis le 31/12/2018	0.82%			
Actions de Classe A (H-USD) en USD	123.73	121.26	122.83	116.89
performance sur 6 mois	2.04%			
performance depuis le 31/12/2019	0.73%			
performance depuis le 31/12/2018	5.85%			
Actions de Classe B en EUR	165.06	162.52	166.25	162.53
performance sur 6 mois	1.56%			
performance depuis le 31/12/2019	-0.72%			
performance depuis le 31/12/2018	1.56%			

CB - ACCENT LUX

Valeur Nette d'Inventaire

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund (suite)

	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	107.08	105.58	108.19	106.26
performance sur 6 mois	1.42%			
performance depuis le 31/12/2019	-1.03%			
performance depuis le 31/12/2018	0.77%			

	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-USD) en USD	123.26	120.79	122.37	116.53
performance sur 6 mois	2.04%			
performance depuis le 31/12/2019	0.73%			
performance depuis le 31/12/2018	5.78%			

	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en EUR	113.72	111.81	114.22	111.36
performance sur 6 mois	1.71%			
performance depuis le 31/12/2019	-0.44%			
performance depuis le 31/12/2018	2.12%			

CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund

	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en CHF	186.14	167.41	180.15	144.25
performance sur 6 mois	11.19%			
performance depuis le 31/12/2019	3.33%			
performance depuis le 31/12/2018	29.04%			

	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en CHF	184.63	166.09	178.76	143.19
performance sur 6 mois	11.16%			
performance depuis le 31/12/2019	3.28%			
performance depuis le 31/12/2018	28.94%			

	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en CHF	116.71	104.73	112.44	89.63
performance sur 6 mois	11.44%			
performance depuis le 31/12/2019	3.80%			
performance depuis le 31/12/2018	30.21%			

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR

	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	92.89	89.64	97.58	89.80
performance sur 6 mois	3.63%			
performance depuis le 31/12/2019	-4.81%			
performance depuis le 31/12/2018	3.44%			

	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	96.97	93.72	102.40	94.63
performance sur 6 mois	3.47%			
performance depuis le 31/12/2019	-5.30%			
performance depuis le 31/12/2018	2.47%			

CB - ACCENT LUX

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR (suite)	Valeur Nette d'Inventaire			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-USD) en USD	100.24	96.03	103.53	92.69
performance sur 6 mois	4.38%			
performance depuis le 31/12/2019	-3.18%			
performance depuis le 31/12/2018	8.15%			
Actions de Classe B en EUR	125.36	120.99	131.73	121.28
performance sur 6 mois	3.61%			
performance depuis le 31/12/2019	-4.84%			
performance depuis le 31/12/2018	3.36%			
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	97.76	94.50	103.27	95.47
performance sur 6 mois	3.45%			
performance depuis le 31/12/2019	-5.34%			
performance depuis le 31/12/2018	2.40%			
Actions de Classe B (H-USD) en USD	100.53	96.35	103.89	93.04
performance sur 6 mois	4.34%			
performance depuis le 31/12/2019	-3.23%			
performance depuis le 31/12/2018	8.05%			
Actions de Classe C en EUR	98.06	94.44	02/03/2020	
performance sur 6 mois	3.83%		99.39	
performance depuis le lancement	-1.34%			
Actions de Classe C (H-CHF) en CHF	99.23	95.71	31/12/2019	31/12/2018
performance sur 6 mois	3.68%		104.36	96.06
performance depuis le 31/12/2019	-4.92%			
performance depuis le 31/12/2018	3.30%			
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹				
Actions de Classe A en EUR	86.76	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
performance sur 6 mois	-1.87%	88.41	113.91	105.77
performance depuis le 31/12/2019	-23.83%			
performance depuis le 31/12/2018	-17.97%			
Actions de Classe B en EUR	86.24	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
performance sur 6 mois	-1.89%	87.90	113.27	105.21
performance depuis le 31/12/2019	-23.86%			
performance depuis le 31/12/2018	-18.03%			
Actions de Classe C en EUR	31/12/2020	01/07/2020		
performance depuis le lancement	96.41	100.00		
	-3.59%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - New World				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	69.13	68.58	66.30	63.03
performance sur 6 mois	0.80%			
performance depuis le 31/12/2019	4.27%			
performance depuis le 31/12/2018	9.68%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en EUR	68.85	68.30	66.01	62.72
performance sur 6 mois	0.81%			
performance depuis le 31/12/2019	4.30%			
performance depuis le 31/12/2018	9.77%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en EUR	106.59	105.64	102.42	97.21
performance sur 6 mois	0.90%			
performance depuis le 31/12/2019	4.07%			
performance depuis le 31/12/2018	9.65%			
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	103.76	99.14	100.14	95.13
performance sur 6 mois	4.66%			
performance depuis le 31/12/2019	3.61%			
performance depuis le 31/12/2018	9.07%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	101.94	97.57	98.91	94.34
performance sur 6 mois	4.48%			
performance depuis le 31/12/2019	3.06%			
performance depuis le 31/12/2018	8.06%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-USD) en USD	112.09	107.14	107.02	99.28
performance sur 6 mois	4.62%			
performance depuis le 31/12/2019	4.74%			
performance depuis le 31/12/2018	12.90%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	26/07/2019
Actions de Classe B en EUR	103.63	99.52	100.75	100.00
performance sur 6 mois	4.13%			
performance depuis le 31/12/2019	2.86%			
performance depuis le lancement	3.63%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	100.18	96.09	97.62	93.50
performance sur 6 mois	4.26%			
performance depuis le 31/12/2019	2.62%			
performance depuis le 31/12/2018	7.14%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute (suite)				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/07/2019
Actions de Classe B (H-USD) en USD	106.19	101.67	101.84	100.00
performance sur 6 mois	4.45%			
performance depuis le 31/12/2019	4.27%			
performance depuis le lancement	6.19%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en EUR	105.40	100.59	101.40	95.94
performance sur 6 mois	4.78%			
performance depuis le 31/12/2019	3.94%			
performance depuis le 31/12/2018	9.86%			
	31/12/2020	05/08/2020		
Actions de Classe C (H-USD) en USD	103.75	100.00		
performance depuis le lancement	3.75%			
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	115.00	105.53	106.93	95.71
performance sur 6 mois	8.97%			
performance depuis le 31/12/2019	7.55%			
performance depuis le 31/12/2018	20.15%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	113.16	103.87	105.67	94.95
performance sur 6 mois	8.94%			
performance depuis le 31/12/2019	7.09%			
performance depuis le 31/12/2018	19.18%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-USD) en USD	125.08	114.57	114.61	100.17
performance sur 6 mois	9.17%			
performance depuis le 31/12/2019	9.14%			
performance depuis le 31/12/2018	24.87%			
	31/12/2020	30/06/2020	27/01/2020	
Actions de Classe B en EUR	106.60	97.82	100.00	
performance sur 6 mois	8.98%			
performance depuis le lancement	6.60%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	113.04	103.78	105.60	94.90
performance sur 6 mois	8.92%			
performance depuis le 31/12/2019	7.05%			
performance depuis le 31/12/2018	19.11%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-USD) en USD	116.07	106.28	106.45	93.32
performance sur 6 mois	9.21%			
performance depuis le 31/12/2019	9.04%			
performance depuis le 31/12/2018	24.38%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic (suite)				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en EUR	117.82	107.46	108.61	96.73
performance sur 6 mois	9.64%			
performance depuis le 31/12/2019	8.48%			
performance depuis le 31/12/2018	21.80%			
	31/12/2020	16/12/2020		
Actions de Classe C (H-CHF) en CHF	101.09	100.00		
performance depuis le lancement	1.09%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe D en EUR	108.05	99.32	100.89	90.76
performance sur 6 mois	8.79%			
performance depuis le 31/12/2019	7.10%			
performance depuis le 31/12/2018	19.05%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe D (H-CHF) en CHF	106.03	97.42	99.36	89.77
performance sur 6 mois	8.84%			
performance depuis le 31/12/2019	6.71%			
performance depuis le 31/12/2018	18.11%			
CB - ACCENT LUX - Multi Income				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	11/01/2019
Actions de Classe A en EUR	103.61	97.42	104.43	100.00
performance sur 6 mois	6.35%			
performance depuis le 31/12/2019	-0.79%			
performance depuis le lancement	3.61%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	23/01/2019
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	102.62	96.65	103.99	100.00
performance sur 6 mois	6.18%			
performance depuis le 31/12/2019	-1.32%			
performance depuis le lancement	2.62%			
	31/12/2020	30/06/2020	30/01/2020	
Actions de Classe B en EUR	98.34	92.57	100.00	
performance sur 6 mois	6.23%			
performance depuis le lancement	-1.66%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/01/2019
Actions de Classe C en EUR	104.19	97.76	104.59	100.00
performance sur 6 mois	6.58%			
performance depuis le 31/12/2019	-0.38%			
performance depuis le lancement	4.19%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	11/01/2019
Actions de Classe E en EUR	102.51	96.38	104.44	100.00
performance sur 6 mois	6.36%			
performance depuis le 31/12/2019	-1.85%			
performance depuis le lancement	2.51%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - Multi Income (suite)				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/01/2019
Actions de Classe E (H-CHF) en CHF	101.47	95.58	103.96	100.00
performance sur 6 mois	6.16%			
performance depuis le 31/12/2019	-2.40%			
performance depuis le lancement	1.47%			
 CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en USD	103.85	103.64	103.20	100.88
performance sur 6 mois	0.20%			
performance depuis le 31/12/2019	0.63%			
performance depuis le 31/12/2018	2.94%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en USD	103.73	103.54	103.12	100.85
performance sur 6 mois	0.18%			
performance depuis le 31/12/2019	0.59%			
performance depuis le 31/12/2018	2.86%			
 CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	125.41	110.81	118.32	106.19
performance sur 6 mois	13.18%			
performance depuis le 31/12/2019	5.99%			
performance depuis le 31/12/2018	18.10%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	122.74	108.58	116.11	104.65
performance sur 6 mois	13.04%			
performance depuis le 31/12/2019	5.71%			
performance depuis le 31/12/2018	17.29%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en EUR	126.72	111.98	119.59	107.37
performance sur 6 mois	13.16%			
performance depuis le 31/12/2019	5.96%			
performance depuis le 31/12/2018	18.02%			
 CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	117.21	113.42	116.65	110.55
performance sur 6 mois	3.34%			
performance depuis le 31/12/2019	0.48%			
performance depuis le 31/12/2018	6.02%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	105.41	102.16	105.34	100.29
performance sur 6 mois	3.18%			
performance depuis le 31/12/2019	0.07%			
performance depuis le 31/12/2018	5.11%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund (suite)	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en EUR	116.14	112.40	115.63	109.62
performance sur 6 mois	3.33%			
performance depuis le 31/12/2019	0.44%			
performance depuis le 31/12/2018	5.95%			
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	101.44	98.33	101.41	96.59
performance sur 6 mois	3.16%			
performance depuis le 31/12/2019	0.03%			
performance depuis le 31/12/2018	5.02%			
Actions de Classe B (H-USD) en USD	119.65	115.27	117.53	108.35
performance sur 6 mois	3.80%			
performance depuis le 31/12/2019	1.80%			
performance depuis le 31/12/2018	10.43%			
Actions de Classe C en EUR	127.03	122.42	125.42	117.91
performance sur 6 mois	3.77%			
performance depuis le 31/12/2019	1.28%			
performance depuis le 31/12/2018	7.73%			
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds				
Actions de Classe A en EUR	109.74	104.10	105.89	98.28
performance sur 6 mois	5.42%			
performance depuis le 31/12/2019	3.64%			
performance depuis le 31/12/2018	11.66%			
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	105.56	100.27	102.24	95.33
performance sur 6 mois	5.28%			
performance depuis le 31/12/2019	3.25%			
performance depuis le 31/12/2018	10.73%			
Actions de Classe A (H-USD) en USD	113.35	107.66	108.50	98.09
performance sur 6 mois	5.29%			
performance depuis le 31/12/2019	4.47%			
performance depuis le 31/12/2018	15.56%			
Actions de Classe B en EUR	102.13	96.89	98.55	91.48
performance sur 6 mois	5.41%			
performance depuis le 31/12/2019	3.63%			
performance depuis le 31/12/2018	11.64%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds (suite)				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	98.38	93.46	95.30	88.87
performance sur 6 mois	5.26%			
performance depuis le 31/12/2019	3.23%			
performance depuis le 31/12/2018	10.70%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en EUR	118.54	112.11	113.36	103.96
performance sur 6 mois	5.74%			
performance depuis le 31/12/2019	4.57%			
performance depuis le 31/12/2018	14.02%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C (H-CHF) en CHF	114.25	108.02	109.46	100.88
performance sur 6 mois	5.77%			
performance depuis le 31/12/2019	4.38%			
performance depuis le 31/12/2018	13.25%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	26/08/2019
Actions de Classe E (H-CHF) en CHF	105.31	100.32	102.31	100.00
performance sur 6 mois	4.97%			
performance depuis le 31/12/2019	2.93%			
performance depuis le lancement	5.31%			
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	99.34	97.40	106.60	89.00
performance sur 6 mois	1.99%			
performance depuis le 31/12/2019	-6.81%			
performance depuis le 31/12/2018	11.62%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	87.02	85.43	93.68	78.54
performance sur 6 mois	1.86%			
performance depuis le 31/12/2019	-7.11%			
performance depuis le 31/12/2018	10.80%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-USD) en USD	95.03	92.72	100.53	81.74
performance sur 6 mois	2.49%			
performance depuis le 31/12/2019	-5.47%			
performance depuis le 31/12/2018	16.26%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en EUR	94.99	93.15	101.97	85.16
performance sur 6 mois	1.98%			
performance depuis le 31/12/2019	-6.85%			
performance depuis le 31/12/2018	11.54%			
	31/12/2020	10/11/2020		
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	101.13	100.00		
performance depuis le lancement	1.13%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en CHF	101.87	86.34	88.89	75.22
performance sur 6 mois	17.99%			
performance depuis le 31/12/2019	14.60%			
performance depuis le 31/12/2018	35.43%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	28/05/2019
Actions de Classe B en CHF	121.18	103.25	106.50	100.00
performance sur 6 mois	17.37%			
performance depuis le 31/12/2019	13.78%			
performance depuis le lancement	21.18%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en CHF	103.50	87.46	89.82	75.63
performance sur 6 mois	18.34%			
performance depuis le 31/12/2019	15.23%			
performance depuis le 31/12/2018	36.85%			
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	121.17	117.76	118.12	116.53
performance sur 6 mois	2.90%			
performance depuis le 31/12/2019	2.58%			
performance depuis le 31/12/2018	3.98%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	111.07	108.05	108.57	107.45
performance sur 6 mois	2.80%			
performance depuis le 31/12/2019	2.30%			
performance depuis le 31/12/2018	3.37%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A (H-USD) en USD	125.32	121.40	120.68	116.10
performance sur 6 mois	3.23%			
performance depuis le 31/12/2019	3.84%			
performance depuis le 31/12/2018	7.94%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en EUR	120.14	116.81	117.19	115.65
performance sur 6 mois	2.85%			
performance depuis le 31/12/2019	2.52%			
performance depuis le 31/12/2018	3.88%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	110.63	107.65	108.20	107.09
performance sur 6 mois	2.77%			
performance depuis le 31/12/2019	2.25%			
performance depuis le 31/12/2018	3.31%			

CB - ACCENT LUX

	Valeur Nette d'Inventaire			
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond (suite)				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B (H-USD) en USD	118.37	114.62	113.95	109.72
performance sur 6 mois	3.27%			
performance depuis le 31/12/2019	3.88%			
performance depuis le 31/12/2018	7.88%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en EUR	123.69	120.25	120.47	118.58
performance sur 6 mois	2.86%			
performance depuis le 31/12/2019	2.67%			
performance depuis le 31/12/2018	4.31%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C (H-CHF) en CHF	113.11	109.87	110.27	108.92
performance sur 6 mois	2.95%			
performance depuis le 31/12/2019	2.58%			
performance depuis le 31/12/2018	3.85%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C (H-USD) en USD	108.70	105.30	104.56	100.64
performance sur 6 mois	3.23%			
performance depuis le 31/12/2019	3.96%			
performance depuis le 31/12/2018	8.01%			
	31/12/2020	25/09/2020		
Actions de Classe S en EUR	101.68	99.97		
performance depuis le lancement	1.71%			
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible				
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	111.84	108.96	108.99	102.08
performance sur 6 mois	2.64%			
performance depuis le 31/12/2019	2.61%			
performance depuis le 31/12/2018	9.56%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en EUR	104.35	101.53	106.94	100.74
performance sur 6 mois	2.78%			
performance depuis le 31/12/2019	-2.42%			
performance depuis le 31/12/2018	3.58%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe C en EUR	104.14	101.44	101.29	94.59
performance sur 6 mois	2.66%			
performance depuis le 31/12/2019	2.81%			
performance depuis le 31/12/2018	10.10%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	14/06/2019
Actions de Classe C (H-CHF) en CHF	104.38	101.86	101.91	100.00
performance sur 6 mois	2.47%			
performance depuis le 31/12/2019	2.42%			
performance depuis le lancement	4.38%			

CB - ACCENT LUX

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	Valeur Nette d'Inventaire			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en EUR	131.95	126.91	127.85	124.71
performance sur 6 mois	3.97%			
performance depuis le 31/12/2019	3.21%			
performance depuis le 31/12/2018	5.81%			
Actions de Classe A (H-CHF) en CHF	115.61	111.28	112.31	109.93
performance sur 6 mois	3.89%			
performance depuis le 31/12/2019	2.94%			
performance depuis le 31/12/2018	5.17%			
Actions de Classe A (H-USD) en USD	130.44	125.16	124.87	118.83
performance sur 6 mois	4.22%			
performance depuis le 31/12/2019	4.46%			
performance depuis le 31/12/2018	9.77%			
Actions de Classe B en EUR	131.34	126.34	127.30	124.12
performance sur 6 mois	3.96%			
performance depuis le 31/12/2019	3.17%			
performance depuis le 31/12/2018	5.82%			
Actions de Classe B (H-CHF) en CHF	113.40	109.19	110.22	107.86
performance sur 6 mois	3.86%			
performance depuis le 31/12/2019	2.89%			
performance depuis le 31/12/2018	5.14%			
Actions de Classe B (H-USD) en USD	128.10	122.88	122.61	116.69
performance sur 6 mois	4.25%			
performance depuis le 31/12/2019	4.48%			
performance depuis le 31/12/2018	9.78%			
Actions de Classe C en EUR	112.20	107.86	108.51	105.59
performance sur 6 mois	4.02%			
performance depuis le 31/12/2019	3.40%			
performance depuis le 31/12/2018	6.26%			
Actions de Classe C (H-CHF) en CHF	106.22	102.16	102.96	100.53
performance sur 6 mois	3.97%			
performance depuis le 31/12/2019	3.17%			
performance depuis le 31/12/2018	5.66%			
Actions de Classe S en EUR	102.63	100.00		
performance depuis le lancement	2.63%			

CB - ACCENT LUX

CB - ACCENT LUX - Global Economy	Valeur Nette d'Inventaire			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe A en CHF	101.49	99.02	102.81	102.20
performance sur 6 mois	2.49%			
performance depuis le 31/12/2019	-1.28%			
performance depuis le 31/12/2018	-0.69%			
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actions de Classe B en CHF	101.08	98.64	102.43	101.86
performance sur 6 mois	2.47%			
performance depuis le 31/12/2019	-1.32%			
performance depuis le 31/12/2018	-0.77%			

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions.

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020.

CB - ACCENT LUX

TAXE ITALIENNE (NON AUDITEE)

Les ratios sont calculés en accord avec la loi intitulée "Decreto Legge 138 del 13 agosto 2011" adoptée le 14 septembre 2011 et mise en application au 1er janvier 2012.

Les ratios moyens sont présentés comme suit:

COMPARTIMENTS	CLASSE	% LISTE BLANCHE ET ASSIMILES	DATE DE CALCUL	DATE D' APPLICATION	DATE DE FIN D' APPLICATION
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	C - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	A - USD	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	A (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	A (H-EUR)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	B - USD	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	B (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	B (H-EUR)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	C - USD	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	C (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	C (H-EUR)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	A (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	A (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	B (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	B (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	C - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	A - CHF	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	B - CHF	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	C - CHF	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	A - EUR	3,85	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	A (H-CHF)	3,85	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	A (H-USD)	3,85	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	B - EUR	3,85	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	B (H-CHF)	3,85	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	B (H-USD)	3,85	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	C - EUR	3,85	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	C (H-CHF)	3,85	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - New World	A - EUR	1,84	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - New World	B - EUR	1,84	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - New World	C - EUR	1,84	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	A (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	A (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	B (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	B (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	C - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	C (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	A (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	A (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021

CB - ACCENT LUX

COMPARTIMENTS	CLASSE	% LISTE BLANCHE ET ASSIMILES	DATE DE CALCUL	DATE D' APPLICATION	DATE DE FIN D' APPLICATION
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	B (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	B (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	C - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	D - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	D (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Multi Income	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Multi Income	A (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Multi Income	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Multi Income	C - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Multi Income	E - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Multi Income	E (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD	A - USD	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD	B - USD	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro	A (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	A - EUR	14,23	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	A (H-CHF)	14,23	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	B - EUR	14,23	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	B (H-CHF)	14,23	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	B (H-USD)	14,23	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	C - EUR	14,23	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	A (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	A (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	B (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	C - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	C (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	E (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	A - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	A (H-CHF)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	A (H-USD)	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	B - EUR	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	A - CHF	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	B - CHF	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	C - CHF	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	A - EUR	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	A (H-CHF)	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	A (H-USD)	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	B - EUR	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	B (H-CHF)	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	B (H-USD)	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	C - EUR	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	C (H-CHF)	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021

CB - ACCENT LUX

COMPARTIMENTS	CLASSE	% LISTE BLANCHE ET ASSIMILES	DATE DE CALCUL	DATE D' APPLICATION	DATE DE FIN D' APPLICATION
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	C (H-USD)	3,81	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	A - EUR	4,79	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	B - EUR	4,79	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	C - EUR	4,79	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	C (H-CHF)	4,79	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	A - EUR	4,02	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	A (H-CHF)	4,02	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	A (H-USD)	4,02	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	B - EUR	4,02	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	B (H-CHF)	4,02	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	B (H-USD)	4,02	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	C - EUR	4,02	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	C (H-CHF)	4,02	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Global Economy	A - CHF	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021
CB - ACCENT LUX - Global Economy	B - CHF	-	30/06/2020	01/01/2021	30/06/2021

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB - ACCENT LUX - World Selection le 16 Juin 2020.

RISQUE GLOBAL (NON AUDITE)

La méthode utilisée pour calculer le risque global est l'approche par les engagements.

GOVERNEMENT D'ENTREPRISE (NON AUDITE)

Le Conseil d'Administration confirme que la SICAV applique des provisions de gouvernement d'entreprise comme recommandées par l'ALFI dans le Code de Conduite pour Fonds d'investissements Luxembourgeois.

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION (NON AUDITE)

En conformité avec les dispositions de la Directive OPCVM V et les Circulaires CSSF 10/437, 12/546, 14/587 modifié par la circulaire 15/608, la Société de Gestion établit, implémente et maintient une Politique de Rémunération compatible avec une efficace gestion des risques encourageant une telle gestion et ne motivant pas des prises de risque excessives. La politique mentionnée est en ligne avec la stratégie de la Société de Gestion, ses objectifs, valeurs et développement à long terme ainsi que les principes de gouvernance de la clientèle et protection des investisseurs.

La Société de Gestion actualise régulièrement la structure de sa Politique de Rémunération afin d'assurer que cette dernière reste appropriée en accord avec tout développement se produisant au sein de la Société de Gestion et satisfait pleinement les obligations de supervision.

Cette Politique de Rémunération est inscrite dans la stratégie, les valeurs objectifs et intérêts de la Société de Gestion et de l'OPCVM qu'elle gère et des actionnaires de cet OPCVM et comprend des mesures pour éviter les conflits d'intérêts.

Lorsque la rémunération comprend un élément variable ou un bonus, octroi basé sur des critères de performance, la Politique de Rémunération est structurée de manière à atteindre un juste équilibre entre les éléments fixes et variables. Cet équilibre des divers éléments de la rémunération peut varier selon l'employé concerné, les conditions du marché et l'environnement spécifique dans lequel opère la Société de Gestion.

Une limite maximale a été fixée par la Société de Gestion de l'élément variable.

L'élément fixe de la rémunération représente une partie suffisamment importante de la rémunération totale et permet à la Société de Gestion d'exploiter une politique de bonus totalement flexibles. En particulier, la Société de Gestion peut conserver tout ou partie d'un bonus où les critères de performance ne sont pas entièrement remplis par le salarié. La Société de Gestion peut conserver le bonus quand la situation économique se détériore, surtout lorsque cela peut impacter la longévité de la Société de Gestion.

Les composantes fixes et variables de la rémunération totale ont été équilibrées de façon adéquate. Lorsqu'une prime importante est accordée (plus de deux cent cinquante mille Euros), le paiement de la partie principale du bonus est retardé pendant une période minimale. Le montant du paiement qui est retardé est basé sur le montant total de la prime par rapport à la rémunération totale. La portion de la prime qui est retardée prend en compte les risques liés aux performances gratifiées. La mesure des performances futures compensée par la portion de la prime qui est retardée, est ajustée en fonction des risques.

Lorsque la rémunération varie en fonction des niveaux de performance, la rémunération totale est calculée en combinant l'évaluation du rendement du personnel affecté, le département opérationnel affecté, y compris les risques et les résultats de la Société de Gestion dans son ensemble.

L'évaluation du rendement est située dans un cadre pluriannuel.

L'objectif de la politique de rémunération est d'aligner les objectifs personnels des employés avec les objectifs à long terme de la Société de Gestion. En évaluant les composantes de la rémunération liée à la performance, la Société de Gestion estime le rendement à long terme et prend en compte les risques liés à cette performance.

La mesure du rendement, où il a utilisé comme base pour le calcul des primes, est ajustée en fonction des risques actuels et futurs liés à la performance du sous-jacent et prend en compte le coût du capital utilisé et la liquidité nécessaire.

Dans l'évaluation de la performance individuelle, la Société de Gestion tient compte autres critères, tels que le respect des règles et procédures internes, la conformité aux systèmes de contrôle et aux mécanismes internes de la Société de Gestion, ainsi que le respect des normes régissant les relations client - investisseur.

Le Comité Exécutif de la Société de Gestion est responsable de la mise en oeuvre de la politique de rémunération, définissant les procédures qui sont ensuite soumises au Conseil d'Administration de la Société de Gestion pour approbation. Le Conseil d'administration établit les principes généraux régissant la Politique de Rémunération de la Société de Gestion et supervise sa mise en oeuvre.

CB - ACCENT LUX

La mise en oeuvre de la Politique de Rémunération est soumise à une analyse interne, centralisée et indépendante effectuée par des fonctions de contrôle (principalement par le Compliance Officer, la gestion des risques, le contrôle interne et le département des ressources humaines), au moins annuellement, afin de vérifier la conformité avec les autres politiques et procédures établies par le Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Les résultats de cette analyse sont signalés au Conseil d'Administration de la Société de Gestion.

Le Conseil d'Administration de la Société de Gestion définit les niveaux de rémunération pour tous les membres de la Société de Gestion. En établissant cette politique, le Conseil d'Administration prend en compte tous les éléments relatifs à la stratégie de l'entreprise de la gestion, la stratégie de prise de risque et la nature, ampleur et la complexité des activités de la Société de Gestion.

Conformément à l'introduction du paragraphe 13 de la Directive OPCVM V (Directive 2014/91/UE qui modifie la Directive 2009/65/CE – OPCVM IV), modifiant le premier paragraphe de l'article 69 de la Directive OPCVM IV est disponible sur le site Web de la Société de Gestion (<http://www.adepa.com/third-party-fundmanagement-company/regulatory-section/>) et un exemplaire sur papier sera disponible au siège social de la Société de Gestion gratuitement sur demande à tout moment.

Par ailleurs, en conformité avec les dispositions prévues par le paragraphe premier de l'article 69 de la directive UCITS IV modifié par la directive UCITS V, un résumé de la Politique de Rémunération de la Société de Gestion est disponible sur le site internet de la Société de Gestion (www.adepa.com) et une copie imprimée peut être obtenue sur simple demande.

À date de clôture, le nombre d'employés de la Société de Gestion était de 40. Le montant total des rémunérations fixes versées au cours de la période s'est élevé à EUR 2,405,041. Aucune rémunération variable n'a été payée au cours de la période.

La SICAV ne recourt pas aux instruments tels que les OTC, total return swaps, opération de financement sur titres (tels que des opérations de pension, les prêts de titres ou de matières premières et un emprunt de titres ou de matières premières, des opérations d'achat-revente ou des opérations de vente-rachat ou des opérations de prêt avec appel de marge, comme établi au Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement Européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n o 648/2012), contrats de garantie financière, conventions de rachat ou garanties reçues.

Divulgarion de la rémunération des gestionnaires d'investissement délégués

Nous, la Société de Gestion, avons obtenu une déclaration écrite et nous confirmons que la politique de rémunération des Gestionnaires d'Investissement Délégués - comme spécifié à la page 4 et 5 "ORGANISATION DU FONDS" - n'encourage pas la prise de risque excessive.

En particulier, comme indiqué périodiquement dans le cadre du processus de diligence raisonnable, le processus de rémunération n'encourage pas les membres du personnel à nuire aux intérêts des actionnaires du fonds.

Gestionnaires d'investissement délégués:

BlueStar Investment Managers S.A., Via G.B. Pioda 8, CH - 6900 Lugano

Cornèr Banca SA, Via Canova 16, 6901 Lugano

OpenCapital SA, Riva Paradiso 2a, CH - 6900 Paradiso

Swan Asset Management S.A., Via Zuccoli 19, CH - 6900 Paradiso

SWM Swiss Wealth Management S.A., Palazzo Donini, Via Canova 9, CH - 6900 Lugano

Rapport du conseil d'administration sur la gestion du fonds

L'année 2020 a certainement été une année hors norme caractérisée par la crise de la Covid-19. Bien qu'au début de l'année, les économistes envisageaient deux scénarios différents de projection : un scénario positif, même si les performances auraient pu être moins bonnes qu'en 2019 et un scénario négatif basé sur un marché financier surévalué. Une compression des marges des entreprises due aux conditions serrées du marché de l'emploi et à la baisse des revenus qui s'ensuit, inquiétait les analystes financiers, mais rien d'exceptionnel ne semblait se profiler à l'horizon.

Début février, le Coronavirus était traité comme un phénomène local lié à la région de Wuhan et le monde s'attendait à ce que la Chine soit capable de contenir la propagation. Pourtant, très vite, le déraillement économique s'est matérialisé avec des effets plus graves que prévu et a englobé inévitablement tous les pays du monde.

Le manque de visibilité sur l'évolution du Coronavirus ainsi que le sentiment de panique dû à la prolongation des mesures de restriction, ont massivement affecté les actifs à risque. La flambée de la volatilité a touché presque toutes les classes d'actifs, les investisseurs ayant agi dans une logique de désendettement. Par exemple, certains actifs considérés comme sûrs, tels que l'or, ont également été comprimés. Avec la détérioration des activités commerciales, les investisseurs ont réalisé qu'un prix négatif pour certaines matières premières comme le pétrole était également possible, même s'il n'est lié qu'à la dynamique des produits dérivés.

D'un point de vue économique, les déficits budgétaires ont continué à augmenter pendant la pandémie, ce qui a rendu les ratios dette publique/PIB (Produit intérieur brut) très inconfortables. Ils étaient sur le point d'atteindre les sommets de l'après-guerre dans de nombreux pays qui subissent également un chômage important.

Seule l'intervention massive des banques centrales, conjuguée à une politique d'aide fiscale rapide mais non coordonnée, a permis au marché de conserver un sentiment de confiance positif. Les indices boursiers et les écarts de crédit ont rebondi, anticipant le schéma de reprise en « V ». La performance exceptionnelle du secteur technologique a clairement envoyé un signal aux investisseurs. La Covid-19 a galvanisé certains thèmes qui vont se développer à l'avenir. En fait, malgré des valorisations tendues, l'indice Nasdaq a atteint de nouveaux sommets historiques. Les marchés financiers nous ont enseigné une autre leçon importante, car le rebond a été plus fort dans les secteurs qui ont mieux fait face à la crise Covid. D'une part toute la région asiatique a très bien récupéré grâce à sa capacité à contenir la propagation du virus de manière plus efficace. D'autre part, les États-Unis ont été en mesure de faire face aux effets négatifs grâce à la relance budgétaire extraordinaire et au soutien monétaire de la Federal Reserve. L'Europe est encore à la traîne des autres pays développés, car l'injection fiscale n'a pas été coordonnée et les activités commerciales ont été affectées négativement en raison de l'importance de la vieille économie par rapport au PIB.

Un rôle central a été joué par la FED quand Powell a annoncé le nouvel objectif de sa relance monétaire en visant un nouveau niveau moyen d'inflation de 2 %. Cette décision devrait permettre à la Federal Reserve de prolonger sa politique d'assouplissement sur une période plus longue, en acceptant un niveau d'inflation supérieur à 2 % pendant un certain temps.

L'attention de fin de l'année a été catalysée par l'élection présidentielle américaine car les perspectives macro mondiales dépendront largement de la prochaine attitude politique des États-Unis. Joe Biden a promis une relance massive à hauteur de 1,9 mille milliards de dollars. Cela devrait aider l'économie à naviguer sur les eaux tumultueuses au cours des prochains trimestres, tout en continuant à soutenir les niveaux de consommation.

Malgré les attentes positives qui ont été suscitées par les activités financières au cours du second semestre, certains économistes ont continué à faire preuve d'une certaine prudence. En effet, le cadre macroéconomique

semble être mitigé, les données mondiales continuant d'arriver avec force dans le secteur manufacturier et avec un enthousiasme moindre du côté des consommateurs. Un niveau d'épargne plus élevé limite les effets positifs de la reprise. Toutefois, les économistes estiment toujours qu'une normalisation peut être atteinte au cours du second semestre de l'année prochaine, en fonction d'un progrès sérieux du plan mondial des vaccinations.

Dans ce contexte pour le 2020, bon nombre de compartiments se sont distingués par leur surperformance par rapport à leurs indices de référence respectifs, tandis que d'autres ont enregistré des performances tendanciellement conformes à leurs marchés de référence.

Le Conseil d'Administration avec le soutien entier et compétent de la Management Company Adepa Asset Management S.A., a apporté quelque adaptation au prospectus et à certains compartiments.

Les faits marquants de l'année 2020 sont les suivants :

Les compartiments dormants ont été éliminés du prospectus « mai 2020 ».

- Liquidation du compartiment « BlueStar Alpha Strategies »
- Suppression du compartiment Short Term Maturity EUR qui n'a pas été lancé
- Suppression du compartiment « Invictus Abolute »

Changement du nom du compartiment « Asian Century » en « World Selection » avec un élargissement de la diversification des investissements (pays OCSE ainsi que marchés émergents).

Le Conseil d'Administration a décidé de changer le nom du compartiment CB-ACCENT LUX – Asian Century en CB-ACCENT LUX – World Selection en date du 16 juin 2020.

En plus, la politique d'investissement du Compartiment a été modifiée à la même date. En particulier, cette nouvelle politique diminue le risque de concentration (précédemment: Asie) en apportant plus de diversification (i.e. OCSE). Ce changement a permis d'augmenter les masses sous gestion pour le compartiment.

Ajout de nouvelles classes institutionnelles pour les compartiments gérés par Swan Asset Management

Afin d'augmenter les masses sous gestion, le Conseil d'Administration et la Société de gestion décident de lancer de nouvelles classes d'actions pour investisseurs institutionnels caractérisés par différents niveaux d'investissement minimum et des structures de commissions pour les commissions de gestion et de performance.

En dépit du contexte, l'année 2020 a enregistré une augmentation du volume total de CB-Accent Lux Sicav, entraînant une consolidation de sa visibilité et de son positionnement par rapport aux différentes entités commerciales - en particulier investisseurs ayant un caractère institutionnel - présentes sur les marchés.

Les initiatives de développement destinées à augmenter la masse d'actifs gérés se sont poursuivies, améliorant la visibilité et le positionnement de la Sicav

Le Conseil d'Administration

Rapport du réviseur d'entreprises agréé

Aux actionnaires de
CB - Accent Lux
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de CB - Accent Lux et de chacun de ses compartiments (la « SICAV ») comprenant l'état des actifs nets, le portefeuille-titres, les engagements sur achat/vente de contrats de future, les contrats d'options et les contrats de change à terme au 31 décembre 2020 ainsi que l'état des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de la SICAV et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2020, ainsi que des résultats de leurs opérations et des changements de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la « loi du 23 juillet 2016 ») et les normes internationales d'audit (« ISAs ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISAs sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes également indépendants de la SICAV conformément au code international de déontologie des professionnels comptables, compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (le « Code de l'IESBA ») tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la SICAV. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de réviseur d'entreprises agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la SICAV pour les états financiers

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne que le Conseil d'Administration de la SICAV considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la SICAV qu'il incombe d'évaluer la capacité de la SICAV et de chacun de ses compartiments à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la SICAV a l'intention de liquider la SICAV ou l'un de ses compartiments ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la SICAV ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la SICAV, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la SICAV du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la SICAV ou de l'un de ses compartiments à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener la SICAV ou l'un de ses compartiments à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



-Isabelle Nicks

Luxembourg, le 16 avril 2021

CB – ACCENT LUX

COMPARATIF DES VALEURS NETTES D'INVENTAIRE DES TROIS DERNIERES ANNEES

	Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019		31 décembre 2018	
		VNI Totale	par Action	VNI Totale	par Action	VNI Totale	par Action
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund							
Actions de Classe A	EUR	10 121 888,63	95,48	10 277 878,57	101,58	14 205 851,67	81,43
Actions de Classe B	EUR	6 437 518,16	94,70	7 845 472,70	100,79	8 032 488,93	80,83
Actions de Classe C	EUR	5 728 729,62	106,94	6 523 595,87	113,32	5 634 073,46	90,48
Total des actifs nets	EUR	22 288 136,41		24 646 947,14		27 872 414,06	
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund							
Actions de Classe A	USD	3 508 513,78	280,31	4 575 280,24	244,14	4 907 507,34	225,30
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	11 126 202,96	165,62	13 384 082,98	147,34	11 664 863,55	140,66
Actions de Classe A (H-EUR)	EUR	19 108 471,39	161,58	15 942 626,20	143,92	14 974 431,09	137,07
Actions de Classe B	USD	9 712 398,86	277,73	10 268 070,34	241,94	11 129 664,53	223,36
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	4 887 562,88	160,18	4 727 476,25	142,57	5 788 468,52	136,15
Actions de Classe B (H-EUR)	EUR	7 201 277,83	171,02	6 154 145,24	152,40	7 025 087,45	145,20
Actions de Classe C	USD	4 699 294,36	128,84	5 310 959,94	111,63	10 465 729,71	102,50
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	653 304,13	87,50	511 197,14	77,45	625 344,30	73,57
Actions de Classe C (H-EUR)	EUR	299 972,13	117,78	217 288,20	104,39	808 064,43	98,92
Total des actifs nets	USD	61 196 998,34		64 433 262,27		70 914 476,71	
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund							
Actions de Classe A	EUR	28 748 569,15	166,37	14 808 373,33	167,51	18 459 570,26	163,69
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	16 124 872,19	107,41	12 718 575,56	108,51	14 858 800,28	106,54
Actions de Classe A (H-USD)	USD	499 082,43	123,73	580 284,46	122,83	381 802,06	116,89
Actions de Classe B	EUR	14 240 419,26	165,06	16 819 807,57	166,25	20 905 248,82	162,53
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	4 571 549,46	107,08	4 499 854,97	108,19	4 988 719,77	106,26
Actions de Classe B (H-USD)	USD	744 036,02	123,26	927 713,28	122,37	2 099 936,38	116,53
Actions de Classe C	EUR	1 564 942,47	113,72	8 006 632,10	114,22	8 273 394,83	111,36
Total des actifs nets	EUR	66 493 470,98		56 818 966,37		67 421 406,98	
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund							
Actions de Classe A	CHF	7 662 734,59	186,14	10 581 812,32	180,15	10 005 639,93	144,25
Actions de Classe B	CHF	13 091 217,57	184,63	13 885 121,74	178,76	12 838 362,96	143,19
Actions de Classe C	CHF	4 810 671,95	116,71	5 062 171,19	112,44	4 286 063,60	89,63
Total des actifs nets	CHF	25 564 624,11		29 529 105,25		27 130 066,49	
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR							
Actions de Classe A	EUR	1 048 966,75	92,89	1 558 478,67	97,58	1 525 001,09	89,80
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	606 527,88	96,97	1 557 465,19	102,40	2 155 155,35	94,63
Actions de Classe A (H-USD)	USD	206 863,67	100,24	479 346,22	103,53	980 664,89	92,69
Actions de Classe B	EUR	17 418 082,46	125,36	23 295 103,59	131,73	26 666 398,61	121,28
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	5 665 229,69	97,76	8 259 183,86	103,27	9 479 322,04	95,47
Actions de Classe B (H-USD)	USD	268 083,10	100,53	454 786,45	103,89	732 256,84	93,04
Actions de Classe C	EUR	858 061,62	98,06	-	-	-	-
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	18 348,87	99,23	542 675,57	104,36	629 174,96	96,06
Total des actifs nets	EUR	26 090 164,03		35 216 211,90		40 572 302,71	
CB - ACCENT LUX - World Selection¹							
Actions de Classe A	EUR	1 916 948,68	86,76	2 969 687,03	113,91	2 757 297,30	105,77
Actions de Classe B	EUR	175 935,95	86,24	277 181,64	113,27	497 442,57	105,21
Actions de Classe C	EUR	8 752 133,58	96,41	-	-	-	-
Total des actifs nets	EUR	10 845 018,25		3 246 868,80		3 254 740,00	
CB - ACCENT LUX - New World							
Actions de Classe A	EUR	530 882,92	69,13	997 766,31	66,30	948 547,10	63,03
Actions de Classe B	EUR	3 369,82	68,85	3 230,63	66,01	3 069,83	62,72
Actions de Classe C	EUR	12 787 999,84	106,59	14 438 455,84	102,42	12 106 443,27	97,21
Total des actifs nets	EUR	13 322 253,03		15 439 453,32		13 058 060,79	
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute							
Actions de Classe A	EUR	58 499 733,82	103,76	51 531 601,26	100,14	49 718 953,59	95,13
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	2 580 751,88	101,94	1 910 373,61	98,91	1 594 806,07	94,34
Actions de Classe A (H-USD)	USD	379 284,20	112,09	506 193,14	107,02	364 350,43	99,28
Actions de Classe B	EUR	288 905,11	103,63	609 988,71	100,75	-	-
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	11 022 992,08	100,18	11 616 192,95	97,62	11 688 054,41	93,50
Actions de Classe B (H-USD)	USD	1 735 831,67	106,19	1 120 250,80	101,84	-	-
Actions de Classe C	EUR	2 081 416,76	105,40	34 476,20	101,40	112 246,37	95,94
Actions de Classe C (H-USD)	USD	245 900,82	103,75	-	-	-	-
Total des actifs nets	EUR	76 834 816,36		66 069 274,30		61 936 826,64	

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB - ACCENT LUX - World Selection le 16 Juin 2020.

CB – ACCENT LUX

COMPARATIF DES VALEURS NETTES D'INVENTAIRE DES TROIS DERNIERES ANNEES

	Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019		31 décembre 2018	
		VNI Totale	par Action	VNI Totale	par Action	VNI Totale	par Action
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic							
Actions de Classe A	EUR	37 694 055,05	115,00	28 929 849,57	106,93	37 772 434,42	95,71
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	1 872 448,14	113,16	1 296 261,27	105,67	608 341,65	94,95
Actions de Classe A (H-USD)	USD	1 038 609,16	125,08	1 037 205,16	114,61	876 509,98	100,17
Actions de Classe B	EUR	256 840,16	106,60	-	-	-	-
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	23 975 611,38	113,04	25 278 772,78	105,60	22 717 622,51	94,90
Actions de Classe B (H-USD)	USD	1 928 605,55	116,07	418 349,60	106,45	352 731,14	93,32
Actions de Classe C	EUR	1 039 156,06	117,82	34 755,74	108,61	30 953,71	96,73
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	458 005,63	101,09	-	-	-	-
Actions de Classe D	EUR	551 505,47	108,05	928 587,75	100,89	795 973,73	90,76
Actions de Classe D (H-CHF)	CHF	442 298,72	106,03	776 284,94	99,36	696 862,22	89,77
Total des actifs nets	EUR	69 257 135,32		56 352 747,94		60 991 970,09	
CB - ACCENT LUX - BlueStar Alpha Strategies							
Actions de Classe A	EUR	-	-	-	-	20 959 360,86	92,13
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	-	-	-	-	8 268 987,98	88,70
Actions de Classe A (H-USD)	USD	-	-	-	-	255 704,80	97,23
Total des actifs nets	EUR	107 323 498,94		-		28 520 753,17	
CB - ACCENT LUX - Multi Income							
Actions de Classe A	EUR	39 156 987,77	103,61	34 979 422,11	104,43	-	-
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	4 103 596,92	102,62	2 337 129,27	103,99	-	-
Actions de Classe B	EUR	122 927,24	98,34	-	-	-	-
Actions de Classe C	EUR	1 112 719,33	104,19	115 054,20	104,59	-	-
Actions de Classe E	EUR	11 379 689,68	102,51	10 173 586,16	104,44	-	-
Actions de Classe E (H-CHF)	CHF	279 492,07	101,47	245 242,15	103,96	-	-
Total des actifs nets	EUR	56 155 413,01		47 643 809,51		-	
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD							
Actions de Classe A	USD	39 418 648,24	103,85	35 274 769,99	103,20	26 709 686,63	100,88
Actions de Classe B	USD	11 093 555,37	103,73	17 772 500,28	103,12	11 019 966,18	100,85
Total des actifs nets	USD	50 512 203,61		53 047 270,27		37 729 652,81	
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro							
Actions de Classe A	EUR	9 137 818,77	125,41	10 448 939,06	118,32	9 523 308,96	106,19
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	3 446 649,31	122,74	3 841 060,24	116,11	3 133 365,66	104,65
Actions de Classe B	EUR	359 976,23	126,72	339 732,14	119,59	315 749,05	107,37
Total des actifs nets	EUR	12 944 444,74		14 322 395,51		12 619 534,30	
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund							
Actions de Classe A	EUR	16 058 045,93	117,21	21 253 524,32	116,65	15 327 259,28	110,55
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	7 444 193,61	105,41	8 163 011,51	105,34	6 182 177,48	100,29
Actions de Classe A (H-USD)	USD	-	-	2 426 740,30	107,51	144 453,44	99,08
Actions de Classe B	EUR	13 134 457,48	116,14	12 806 736,82	115,63	12 989 894,96	109,62
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	731 588,72	101,44	1 091 443,11	101,41	1 155 488,71	96,59
Actions de Classe B (H-USD)	USD	4 812 071,49	119,65	6 125 076,60	117,53	3 480 632,63	108,35
Actions de Classe C	EUR	2 393 965,55	127,03	2 446 983,34	125,42	2 490 282,57	117,91
Total des actifs nets	EUR	44 574 326,67		52 639 767,67		40 489 850,09	
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds							
Actions de Classe A	EUR	6 142 914,66	109,74	7 875 098,48	105,89	13 390 637,10	98,28
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	733 589,55	105,56	1 200 879,76	102,24	6 719 488,84	95,33
Actions de Classe A (H-USD)	USD	803 209,22	113,35	1 815 754,21	108,50	1 974 032,28	98,09
Actions de Classe B	EUR	794 047,29	102,13	799 274,48	98,55	918 453,03	91,48
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	128 257,74	98,38	95 299,65	95,30	88 869,48	88,87
Actions de Classe C	EUR	1 014 091,99	118,54	981 118,61	113,36	1 049 442,96	103,96
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	5 281,61	114,25	5 473,21	109,46	5 044,17	100,88
Actions de Classe E (H-CHF)	CHF	3 582 586,76	105,31	2 938 573,76	102,31	-	-
Total des actifs nets	EUR	13 203 978,81		15 174 042,05		23 131 424,10	
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity							
Actions de Classe A	EUR	7 096 475,41	99,34	8 312 344,25	106,60	7 937 172,75	89,00
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	2 529 887,06	87,02	5 412 498,10	93,68	3 535 525,53	78,54
Actions de Classe A (H-USD)	USD	473 454,21	95,03	1 065 705,53	100,53	1 496 732,78	81,74
Actions de Classe B	EUR	7 030 091,32	94,99	7 200 860,75	101,97	6 295 253,46	85,16
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	37 402,43	101,13	-	-	-	-
Total des actifs nets	EUR	17 167 310,43		21 442 034,61		18 679 075,27	

CB – ACCENT LUX

COMPARATIF DES VALEURS NETTES D'INVENTAIRE DES TROIS DERNIERES ANNEES

	Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019		31 décembre 2018	
		VNI Totale	par Action	VNI Totale	par Action	VNI Totale	par Action
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund							
Actions de Classe A	CHF	5 872 754,12	101,87	5 147 891,33	88,89	2 419 489,64	75,22
Actions de Classe B	CHF	4 315 012,89	121,18	2 115 287,67	106,50	-	-
Actions de Classe C	CHF	4 103 595,27	103,50	1 670 732,19	89,82	850 864,59	75,63
Total des actifs nets	CHF	14 291 362,33		8 933 911,25		3 270 354,30	
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond							
Actions de Classe A	EUR	84 048 610,52	121,17	72 297 897,86	118,12	42 857 312,91	116,53
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	29 006 099,03	111,07	23 718 288,55	108,57	17 840 665,35	107,45
Actions de Classe A (H-USD)	USD	42 783 464,36	125,32	53 038 470,95	120,68	48 256 008,30	116,10
Actions de Classe B	EUR	14 415 067,87	120,14	20 162 350,47	117,19	17 093 943,96	115,65
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	5 647 672,23	110,63	6 601 945,18	108,20	5 937 724,70	107,09
Actions de Classe B (H-USD)	USD	2 597 481,34	118,37	2 383 643,29	113,95	2 695 166,17	109,72
Actions de Classe C	EUR	123 562 501,20	123,69	136 899 537,57	120,47	50 332 210,83	118,58
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	14 382 352,90	113,11	6 764 990,84	110,27	350 426,72	108,92
Actions de Classe C (H-USD)	USD	1 020 912,55	108,70	1 544 757,59	104,56	498 049,65	100,64
Actions de Classe S	EUR	12 727 499,62	101,68	-	-	-	-
Total des actifs nets	EUR	330 191 661,59		314 227 714,75		176 701 365,18	
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible							
Actions de Classe A	EUR	1 627 924,11	111,84	3 946 561,16	108,99	14 869 417,81	102,08
Actions de Classe B	EUR	227 921,96	104,35	32 080,90	106,94	504 707,33	100,74
Actions de Classe C	EUR	19 916 387,89	104,14	16 290 992,55	101,29	141 879,13	94,59
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	4 183 817,30	104,38	1 324 863,83	101,91	-	-
Total des actifs nets	EUR	25 956 051,39		21 488 491,72		15 516 004,44	
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield							
Actions de Classe A	EUR	69 066 968,45	131,95	71 783 749,97	127,85	46 366 985,85	124,71
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	27 310 172,44	115,61	24 221 186,62	112,31	15 234 532,16	109,93
Actions de Classe A (H-USD)	USD	11 110 033,08	130,44	14 985 330,90	124,87	8 769 198,59	118,83
Actions de Classe B	EUR	13 097 536,44	131,34	14 995 010,60	127,30	12 089 890,42	124,12
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	6 400 843,55	113,40	7 214 056,84	110,22	6 136 160,61	107,86
Actions de Classe B (H-USD)	USD	2 900 362,01	128,10	3 676 512,30	122,61	3 280 607,69	116,69
Actions de Classe C	EUR	38 679 642,56	112,20	57 031 574,99	108,51	11 437 493,73	105,59
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	2 819 549,17	106,22	3 237 556,66	102,96	519 724,78	100,53
Actions de Classe S	EUR	20 994 820,69	102,63	-	-	-	-
Total des actifs nets	EUR	192 379 928,39		192 334 103,77		99 860 298,93	
CB - ACCENT LUX - Global Economy							
Actions de Classe A	CHF	1 423 939,25	101,49	1 669 565,50	102,81	2 140 001,45	102,20
Actions de Classe B	CHF	34 064 155,23	101,08	34 518 523,14	102,43	34 327 991,39	101,86
Total des actifs nets	CHF	35 488 094,48		36 188 088,64		36 467 992,84	

CB – ACCENT LUX

ETAT DES ACTIFS NETS COMBINES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	1 063 897 918,66
Banques	63 778 585,76
Comptes auprès de brokers	5 530 179,43
Contrats d'option à la valeur de marché	130 139,19
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	13 780 397,94
Gains non réalisés sur contrats de future	223 318,98
Dividende à recevoir	152 036,09
Intérêts à recevoir	8 671 451,38
A recevoir sur ventes de titres	106 641,97
A recevoir sur souscriptions	1 834 622,43
Autres actifs	10 472,96
Total des actifs	1 158 115 764,79

Passifs

Découverts bancaires	-1 638 496,09
Comptes auprès de brokers	-126 299,41
Contrats d'option à la valeur de marché	-14 690,86
Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-8 248 463,56
Pertes non réalisées sur contrats de future	-842 226,10
A payer sur achats de titres	-1 900 000,00
A payer sur rachats	-1 148 756,35
Autres passifs	-5 530 851,19
Total des passifs	-19 449 783,56

Total des actifs nets **1 138 665 981,23**

CB – ACCENT LUX

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS COMBINES POUR L'EXERCICE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	1 110 400 608,44
Revenus nets des investissements		35 018 568,24
Autres revenus		26 450,89
Total des revenus		35 045 019,13
Commission de gestion	(Note 3)	-11 405 849,95
Commission de performance	(Note 4)	-3 323 731,40
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-572 459,69
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-183 156,47
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-2 498 413,66
Total des charges		-17 983 611,17
Revenu / (perte) net(te) des investissements		17 061 407,96
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		2 374 182,63
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-4 253 432,95
- contrats d'option		-434 907,91
- devises étrangères		-114 104,76
- contrats de change à terme		3 858 146,52
- contrats de future		-634 475,88
Résultat net des opérations pour l'exercice		17 856 815,61
Souscriptions durant l'exercice		448 279 300,36
Rachats durant l'exercice		-429 463 084,95
Distribution de dividendes		-107 904,26
Écart de conversion		-8 299 753,97
Actifs nets à la fin de l'exercice		1 138 665 981,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - European Equity Fund

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	21 962 448,35
Banques	224 649,52
Comptes auprès de brokers	80 309,89
Gains non réalisés sur contrats de future	4 800,00
Dividende à recevoir	20 093,31
A recevoir sur souscriptions	46 975,91
Total des actifs	22 339 276,98

Passifs

Autres passifs	-51 140,57
Total des passifs	-51 140,57

Total des actifs nets **22 288 136,41**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	95,48	106 007,683
Actions de Classe B	EUR	94,70	67 978,952
Actions de Classe C	EUR	106,94	53 567,349

CB - ACCENT LUX - European Equity Fund

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	24 646 947,14
Revenus nets des investissements		492 446,96
Total des revenus		492 446,96
Commission de gestion	(Note 3)	-271 378,73
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-11 217,24
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-4 427,31
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-74 905,39
Total des charges		-361 928,67
Revenu / (perte) net(te) des investissements		130 518,29
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		-1 452 046,01
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-70 400,51
- devises étrangères		-1 008,69
- contrats de future		4 800,00
Résultat net des opérations pour l'exercice		-1 388 136,92
Souscriptions durant l'exercice		2 467 671,06
Rachats durant l'exercice		-3 438 344,87
Actifs nets à la fin de l'exercice		22 288 136,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - European Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			21 463 998,96	21 962 448,35	98,54
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			20 681 614,93	21 165 058,35	94,96
Actions			20 681 614,93	21 165 058,35	94,96
FRANCE			7 120 809,83	7 316 194,00	32,83
Biens de consommation			1 397 028,51	1 656 790,00	7,43
1 500,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	550 077,30	766 350,00	3,44
2 100,00	L'OREAL SA	EUR	614 674,98	652 680,00	2,93
400,00	KERING SA	EUR	232 276,23	237 760,00	1,06
Industries			1 204 891,07	1 294 388,00	5,81
4 700,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	495 011,70	556 010,00	2,50
4 800,00	VINCI SA	EUR	429 841,20	390 528,00	1,75
3 000,00	SAFRAN SA	EUR	280 038,17	347 850,00	1,56
Santé			1 080 429,66	1 096 512,50	4,92
9 800,00	SANOFI	EUR	781 189,99	771 260,00	3,46
2 550,00	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	299 239,67	325 252,50	1,46
Energie			890 139,02	812 117,50	3,65
20 000,00	TOTAL SA	EUR	787 691,70	706 000,00	3,17
3 000,00	TOTAL SE	EUR	102 447,32	106 117,50	0,48
Finance			850 621,35	782 266,00	3,51
10 000,00	BNP PARIBAS SA	EUR	470 464,09	431 050,00	1,93
18 000,00	AXA SA	EUR	380 157,26	351 216,00	1,58
Biens de consommation de base			680 359,79	604 800,00	2,71
6 000,00	DANONE SA	EUR	416 381,12	322 560,00	1,45
1 800,00	PERNOD RICARD SA	EUR	263 978,67	282 240,00	1,26
Matières premières			522 693,82	537 000,00	2,41
4 000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	522 693,82	537 000,00	2,41
Services aux collectivités			395 161,50	400 420,00	1,80
16 000,00	ENGIE SA	EUR	199 491,20	200 320,00	0,90
10 000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	195 670,30	200 100,00	0,90
Télécommunications			99 485,11	131 900,00	0,59
5 000,00	VIVENDI SA	EUR	99 485,11	131 900,00	0,59
ALLEMAGNE			5 669 093,76	5 814 365,50	26,09
Biens de consommation			1 148 393,73	1 277 168,00	5,73
1 650,00	ADIDAS AG	EUR	424 031,94	491 535,00	2,21
6 000,00	DAIMLER AG REG	EUR	293 776,21	346 740,00	1,56
1 600,00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	231 367,06	243 872,00	1,09
2 700,00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	199 218,52	195 021,00	0,87
Finance			1 145 792,72	1 216 610,00	5,46
3 500,00	ALLIANZ SE REG	EUR	649 679,43	702 450,00	3,15
1 200,00	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG REG	EUR	279 348,51	291 360,00	1,31
1 600,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	216 764,78	222 800,00	1,00
Technologies de l'information			1 094 786,78	1 018 590,00	4,57
9 500,00	SAP SE	EUR	1 094 786,78	1 018 590,00	4,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - European Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Industries			756 477,31	929 860,00	4,17
5 500,00	SIEMENS AG REG	EUR	501 939,51	646 360,00	2,90
7 000,00	DEUTSCHE POST AG REG	EUR	254 537,80	283 500,00	1,27
Matières premières			548 975,15	544 080,00	2,44
6 000,00	BASF SE	EUR	398 800,65	388 320,00	1,74
20 000,00	K+S AG REG	EUR	150 174,50	155 760,00	0,70
Télécommunications			357 661,24	418 740,00	1,88
28 000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG	EUR	357 661,24	418 740,00	1,88
Santé			617 006,83	409 317,50	1,84
8 500,00	BAYER AG REG	EUR	617 006,83	409 317,50	1,84
PAYS-BAS			3 037 903,25	3 270 463,66	14,67
Technologies de l'information			1 095 304,17	1 391 425,00	6,24
3 500,00	ASML HOLDING NV	EUR	1 095 304,17	1 391 425,00	6,24
Industries			665 789,51	715 600,00	3,21
5 000,00	AIRBUS SE	EUR	394 410,89	448 900,00	2,01
140,00	ADYEN NV	EUR	271 378,62	266 700,00	1,20
Finance			782 296,62	620 444,10	2,79
3 900,00	PROSUS NV	EUR	310 439,14	344 604,00	1,55
36 100,00	ING GROEP NV	EUR	471 857,48	275 840,10	1,24
Santé			277 882,69	335 004,56	1,50
7 652,00	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	277 882,69	335 004,56	1,50
Biens de consommation de base			216 630,26	207 990,00	0,93
9 000,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	216 630,26	207 990,00	0,93
ESPAGNE			1 530 147,90	1 249 340,30	5,61
Finance			798 073,51	397 250,30	1,78
156 521,00	BANCO SANTANDER SA	EUR	798 073,51	397 250,30	1,78
Biens de consommation			254 164,81	247 380,00	1,11
9 500,00	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	254 164,81	247 380,00	1,11
Services aux collectivités			177 144,07	234 000,00	1,05
20 000,00	IBERDROLA SA	EUR	177 144,07	234 000,00	1,05
Technologies de l'information			159 134,93	208 460,00	0,94
3 500,00	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	159 134,93	208 460,00	0,94
Télécommunications			141 630,58	162 250,00	0,73
50 000,00	TELEFONICA SA	EUR	141 630,58	162 250,00	0,73
IRLANDE			1 054 554,41	1 179 630,00	5,29
Industries			1 054 554,41	1 179 630,00	5,29
4 500,00	LINDE PLC	EUR	821 932,52	958 500,00	4,30
6 500,00	CRH PLC	EUR	232 621,89	221 130,00	0,99
ITALIE			912 310,47	995 790,00	4,47
Services aux collectivités			429 015,63	537 940,00	2,41
65 000,00	ENEL SPA	EUR	429 015,63	537 940,00	2,41
Finance			308 633,24	286 890,00	1,29
150 000,00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	308 633,24	286 890,00	1,29
Energie			174 661,60	170 960,00	0,77
20 000,00	ENI SPA	EUR	174 661,60	170 960,00	0,77

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - European Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
FINLANDE			600 208,45	587 160,00	2,63
Industries			236 788,34	232 610,00	1,04
3 500,00	KONE OYJ	EUR	236 788,34	232 610,00	1,04
Services aux collectivités			193 582,75	197 000,00	0,88
10 000,00	FORTUM OYJ	EUR	193 582,75	197 000,00	0,88
Télécommunications			169 837,36	157 550,00	0,71
50 000,00	NOKIA OYJ	EUR	169 837,36	157 550,00	0,71
BELGIQUE			419 146,39	416 173,00	1,87
Biens de consommation de base			419 146,39	416 173,00	1,87
7 300,00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	419 146,39	416 173,00	1,87
JERSEY			184 468,32	188 192,26	0,84
Matières premières			184 468,32	188 192,26	0,84
10 000,00	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	184 468,32	188 192,26	0,84
ROYAUME-UNI			152 972,15	147 749,63	0,66
Télécommunications			152 972,15	147 749,63	0,66
100 000,00	BT GROUP PLC	GBP	152 972,15	147 749,63	0,66
FONDS D'INVESTISSEMENTS			782 384,03	797 390,00	3,58
Parts d'OPC			782 384,03	797 390,00	3,58
ALLEMAGNE			441 978,43	456 280,00	2,05
Finance			441 978,43	456 280,00	2,05
10 000,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF	EUR	231 958,56	242 800,00	1,09
20 000,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF DE	EUR	210 019,87	213 480,00	0,96
IRLANDE			340 405,60	341 110,00	1,53
Finance			340 405,60	341 110,00	1,53
11 000,00	VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	EUR	340 405,60	341 110,00	1,53
Total du Portefeuille-Titres			21 463 998,96	21 962 448,35	98,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - European Equity Fund

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						4 800,00	1 065 000,00
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						4 800,00	1 065 000,00
10	-30	Vente	EURO STOXX 50	19/03/2021	EUR	4 800,00	1 065 000,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	58 713 273,88
Banques	1 460 537,00
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	1 068 163,42
Dividende à recevoir	34 532,23
A recevoir sur ventes de titres	12 787,63
A recevoir sur souscriptions	116 055,25
Total des actifs	61 405 349,41

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-3 205,19
A payer sur rachats	-44 973,15
Autres passifs	-160 172,73
Total des passifs	-208 351,07

Total des actifs nets **61 196 998,34**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	USD	280,31	12 516,540
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	165,62	59 381,797
Actions de Classe A (H-EUR)	EUR	161,58	96 653,502
Actions de Classe B	USD	277,73	34 970,609
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	160,18	26 971,741
Actions de Classe B (H-EUR)	EUR	171,02	34 414,205
Actions de Classe C	USD	128,84	36 475,000
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	87,50	6 600,000
Actions de Classe C (H-EUR)	EUR	117,78	2 081,471

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	64 433 262,27
Revenus nets des investissements		1 208 386,30
Total des revenus		1 208 386,30
Commission de gestion	(Note 3)	-874 868,08
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-27 104,62
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-12 217,90
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-162 136,19
Total des charges		-1 076 326,79
Revenu / (perte) net(te) des investissements		132 059,51
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		-3 869 789,45
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		11 201 040,56
- devises étrangères		-4 843,86
- contrats de change à terme		873 652,38
Résultat net des opérations pour l'exercice		8 332 119,14
Souscriptions durant l'exercice		4 049 157,09
Rachats durant l'exercice		-15 617 540,16
Actifs nets à la fin de l'exercice		61 196 998,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			45 825 119,60	58 713 273,88	95,94
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			44 821 746,21	57 646 984,96	94,20
Actions			44 821 746,21	57 646 984,96	94,20
JAPON			20 462 116,44	26 555 068,04	43,39
Industries			4 622 879,28	5 751 571,50	9,40
21 000,00	OBARA GROUP INC	JPY	746 268,06	809 530,73	1,32
1 300,00	SMC CORP	JPY	474 179,59	795 525,21	1,30
13 000,00	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	230 967,27	603 758,05	0,99
55 000,00	AMADA CO LTD	JPY	482 244,77	596 639,06	0,98
40 000,00	KAJIMA CORP	JPY	498 742,44	529 614,02	0,87
22 000,00	SHINAGAWA REFRACTORIES CO LTD	JPY	521 450,04	523 124,61	0,85
75 000,00	HAZAMA ANDO CORP	JPY	380 661,91	521 574,89	0,85
50 000,00	OBAYASHI CORP	JPY	483 628,89	430 045,04	0,70
16 000,00	MEIDENSHA CORP	JPY	278 551,76	369 296,33	0,60
5 000,00	FURUYA METAL CO LTD	JPY	279 871,34	291 539,54	0,48
12 000,00	MIYAJI ENGINEERING GROUP INC	JPY	246 313,21	280 924,02	0,46
Matières premières			4 436 878,55	5 622 146,36	9,19
25 000,00	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	JPY	555 533,81	914 087,85	1,49
18 000,00	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	540 914,44	808 252,22	1,32
4 500,00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	270 012,92	777 349,99	1,27
21 000,00	KANEKA CORP	JPY	664 627,78	718 000,87	1,17
18 000,00	STELLA CHEMIFA CORP	JPY	542 852,05	570 100,25	0,93
25 000,00	TOKUYAMA CORP	JPY	588 683,92	554 021,99	0,91
33 000,00	TOSOH CORP	JPY	488 596,18	498 939,42	0,82
17 000,00	NIPPON SODA CO LTD	JPY	531 494,61	498 087,07	0,82
15 000,00	SOKEN CHEMICAL & ENGINEERING CO LTD	JPY	254 162,84	283 306,70	0,46
Finance			4 400 581,48	5 526 199,80	9,03
15 000,00	JAFCO CO LTD	JPY	420 433,78	748 220,25	1,22
13 500,00	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	411 405,84	681 766,67	1,11
14 000,00	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	544 317,18	555 416,73	0,91
15 000,00	OPEN HOUSE CO LTD	JPY	130 258,91	542 641,29	0,89
39 000,00	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	416 897,14	524 306,26	0,86
65 000,00	ES-CON JAPAN LTD	JPY	574 411,53	506 804,20	0,83
25 000,00	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	501 542,07	505 956,70	0,83
450 000,00	ORIENT CORP	JPY	510 123,55	496 876,36	0,81
90 000,00	CHIBA BANK LTD	JPY	503 960,56	483 800,67	0,79
100 000,00	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD	JPY	387 230,92	480 410,67	0,78
Technologies de l'information			3 445 571,48	5 118 858,05	8,36
5 000,00	TDK CORP	JPY	443 700,96	748 704,54	1,22
2 000,00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	279 216,10	734 369,70	1,20
16 000,00	ULVAC INC	JPY	530 683,53	678 773,79	1,11
18 000,00	NEXON CO LTD	JPY	262 812,09	554 409,41	0,91
3 500,00	FUJITSU LTD	JPY	414 085,94	503 244,71	0,82
9 000,00	NEC CORP	JPY	408 980,51	483 800,67	0,79
21 000,00	DTS CORP	JPY	382 687,36	429 580,12	0,70
9 500,00	UBICOM HOLDINGS INC	JPY	260 485,02	373 577,41	0,61
30 000,00	POLETOWIN PITCREW HOLDINGS INC	JPY	204 875,08	337 643,47	0,55
19 000,00	ISB CORP	JPY	258 044,89	274 754,23	0,45
Biens de consommation			2 172 218,82	2 966 337,36	4,85
8 000,00	SONY CORP	JPY	415 082,01	808 562,16	1,32
9 000,00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	642 862,73	691 094,00	1,13
40 000,00	SUMITOMO CORP	JPY	482 749,94	520 509,47	0,85

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
45 000,00	PANASONIC CORP	JPY	405 696,15	519 540,90	0,85
21 000,00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	225 827,99	426 630,83	0,70
Biens de consommation de base			496 281,84	571 407,82	0,93
900,00	NINTENDO CO LTD	JPY	496 281,84	571 407,82	0,93
Santé			370 073,38	524 432,18	0,86
35 000,00	SOLASTO CORP	JPY	370 073,38	524 432,18	0,86
Télécommunications			517 631,61	474 114,97	0,77
50 000,00	RAKUTEN INC	JPY	517 631,61	474 114,97	0,77
COREE DU SUD			7 500 014,32	10 800 893,11	17,65
Biens de consommation			2 622 180,85	3 764 889,98	6,15
14 000,00	KIA MOTORS CORP	KRW	578 918,99	824 818,19	1,35
45 000,00	KUKBO DESIGN CO LTD	KRW	367 217,76	729 080,36	1,19
15 000,00	KOLMAR KOREA CO LTD	KRW	479 103,00	704 225,35	1,15
2 500,00	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	494 335,74	660 498,94	1,08
3 200,00	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	500 899,48	611 249,19	1,00
3 000,00	S-1 CORP	KRW	201 705,88	235 017,95	0,38
Technologies de l'information			2 211 216,01	3 527 948,26	5,77
13 000,00	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	540 654,41	993 279,94	1,63
20 834,00	PSK INC	KRW	460 649,88	772 908,22	1,26
12 000,00	SILICON WORKS CO LTD	KRW	431 854,16	687 103,01	1,12
8 000,00	AFREECATV CO LTD	KRW	409 013,93	454 386,45	0,74
1 000,00	KAKAO CORP	KRW	129 788,48	364 540,18	0,60
12 000,00	E-CREDIBLE CO LTD	KRW	239 255,15	255 730,46	0,42
Matières premières			1 100 395,70	1 843 505,48	3,01
38 000,00	HUCHEMS FINE CHEMICAL CORP	KRW	639 974,46	930 498,02	1,52
18 000,00	LOTTE FINE CHEMICAL CO LTD	KRW	460 421,24	913 007,46	1,49
Industries			785 885,61	870 753,93	1,42
6 300,00	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	496 363,02	481 358,74	0,79
100 000,00	SAMHO DEVELOPMENT CO LTD	KRW	289 522,59	389 395,19	0,63
Finance			780 336,15	793 795,46	1,30
100 000,00	JB FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	532 430,03	504 464,70	0,83
14 000,00	DAOU TECHNOLOGY INC	KRW	247 906,12	289 330,76	0,47
CHINE			4 289 990,72	5 446 313,76	8,90
Matières premières			862 386,94	1 892 737,15	3,09
1 000 000,00	ZIJIN MINING GROUP CO LTD -H-	HKD	349 451,04	1 225 197,80	2,00
400 000,00	JIANGXI COPPER CO LTD -H-	HKD	512 935,90	667 539,35	1,09
Finance			1 445 779,99	1 790 504,07	2,93
56 000,00	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD -H-	HKD	345 386,32	681 055,22	1,11
140 000,00	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD -H-	HKD	539 411,23	577 777,49	0,95
850 000,00	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD -H-	HKD	560 982,44	531 671,36	0,87
Energie			1 086 282,53	887 739,64	1,45
1 000 000,00	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP -H-	HKD	551 677,74	455 257,71	0,74
230 000,00	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD -H-	HKD	534 604,79	432 481,93	0,71
Biens de consommation			527 350,73	500 809,28	0,82
240 000,00	WEICHAI POWER CO LTD	HKD	527 350,73	500 809,28	0,82
Industries			368 190,53	374 523,62	0,61
60 000,00	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD -H-	HKD	368 190,53	374 523,62	0,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
INDONESIE			2 641 173,30	3 912 633,46	6,39
Matières premières			853 504,63	1 612 455,52	2,63
4 500 000,00	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	IDR	475 904,00	829 537,37	1,35
2 000 000,00	VALE INDONESIA TBK PT	IDR	377 600,63	782 918,15	1,28
Biens de consommation			797 791,35	684 199,28	1,12
220 000,00	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	383 829,40	417 295,37	0,68
2 500 000,00	WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	IDR	413 961,95	266 903,91	0,44
Industries			335 476,83	628 896,80	1,03
3 000 000,00	WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	IDR	210 421,70	435 587,19	0,71
2 800 000,00	SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	IDR	125 055,13	193 309,61	0,32
Télécommunications			268 832,13	465 836,30	0,76
2 750 000,00	SURYA CITRA MEDIA TBK PT	IDR	268 832,13	465 836,30	0,76
Finance			256 128,16	362 704,63	0,59
9 800 000,00	PAKUWON JATI TBK PT	IDR	256 128,16	362 704,63	0,59
Biens de consommation de base			129 440,20	158 540,93	0,26
1 500 000,00	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT	IDR	129 440,20	158 540,93	0,26
ILES CAYMANS			3 047 914,14	2 984 797,03	4,88
Biens de consommation			1 104 757,61	1 102 935,96	1,80
400 000,00	CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	487 118,35	647 936,19	1,06
400 000,00	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	HKD	617 639,26	454 999,77	0,74
Industries			634 840,63	796 443,06	1,30
230 000,00	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	634 840,63	796 443,06	1,30
Télécommunications			284 223,37	472 539,45	0,77
6 400,00	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	284 223,37	472 539,45	0,77
Technologies de l'information			237 492,47	346 900,00	0,57
10 000,00	21VIANET GROUP INC	USD	237 492,47	346 900,00	0,57
Finance			241 892,26	235 800,00	0,39
20 000,00	360 DIGITECH INC	USD	241 892,26	235 800,00	0,39
Matières premières			544 707,80	30 178,56	0,05
900 000,00	YOUYUAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	544 707,80	30 178,56	0,05
SINGAPOUR			1 757 683,58	1 923 898,15	3,15
Industries			653 584,90	829 629,63	1,36
56 000,00	VENTURE CORP LTD	SGD	653 584,90	829 629,63	1,36
Finance			652 737,55	690 228,12	1,13
36 000,00	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	652 737,55	690 228,12	1,13
Technologies de l'information			451 361,13	404 040,40	0,66
150 000,00	AEM HOLDINGS LTD	SGD	451 361,13	404 040,40	0,66
PHILIPPINES			1 413 209,71	1 903 551,39	3,11
Matières premières			225 173,92	473 101,71	0,77
4 000 000,00	NICKEL ASIA CORP	PHP	225 173,92	473 101,71	0,77
Services aux collectivités			248 173,16	383 812,09	0,63
340 000,00	FIRST GEN CORP	PHP	123 756,19	199 652,25	0,33
66 000,00	SAN MIGUEL CORP	PHP	124 416,97	184 159,84	0,30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Finance			211 018,89	309 744,19	0,51
700 000,00	ROBINSONS LAND CORP	PHP	211 018,89	309 744,19	0,51
Biens de consommation			274 427,47	256 436,95	0,42
300 000,00	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	274 427,47	256 436,95	0,42
Biens de consommation de base			218 023,95	253 542,54	0,41
80 000,00	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	218 023,95	253 542,54	0,41
Télécommunications			236 392,32	226 913,91	0,37
5 400,00	GLOBE TELECOM INC	PHP	236 392,32	226 913,91	0,37
THAILANDE			1 383 037,11	1 498 247,67	2,45
Industries			571 176,31	664 886,52	1,09
4 000 000,00	HWA FONG RUBBER THAILAND PCL -F-	THB	571 176,31	664 886,52	1,09
Technologies de l'information			273 519,26	297 396,53	0,49
220 000,00	HANA MICROELECTRONICS PCL	THB	273 519,26	297 396,53	0,49
Biens de consommation de base			260 172,22	271 612,15	0,44
210 000,00	COM7 PCL	THB	260 172,22	271 612,15	0,44
Télécommunications			278 169,32	264 352,47	0,43
45 000,00	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	278 169,32	264 352,47	0,43
HONG KONG			1 020 895,79	1 341 398,15	2,19
Technologies de l'information			508 430,50	737 053,21	1,20
750 000,00	LENOVO GROUP LTD	HKD	508 430,50	737 053,21	1,20
Energie			512 465,29	604 344,94	0,99
330 000,00	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	512 465,29	604 344,94	0,99
TAIWAN			809 794,47	742 077,32	1,21
Industries			809 794,47	742 077,32	1,21
340 145,00	XXENTRIA TECHNOLOGY MATERIALS CORP	TWD	809 794,47	742 077,32	1,21
BERMUDES			495 916,63	538 106,88	0,88
Matières premières			495 916,63	538 106,88	0,88
380 000,00	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	495 916,63	538 106,88	0,88
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			1 003 373,39	1 066 288,92	1,74
Actions			1 003 373,39	1 066 288,92	1,74
JAPON			1 003 373,39	1 066 288,92	1,74
Biens de consommation			472 293,21	544 820,57	0,89
30 000,00	MITSUI & CO LTD	JPY	472 293,21	544 820,57	0,89
Finance			531 080,18	521 468,35	0,85
17 000,00	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	531 080,18	521 468,35	0,85
Total du Portefeuille-Titres			45 825 119,60	58 713 273,88	95,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s USD
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					1 064 958,23
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					1 068 163,42
08/01/2021	20 300 000,00	EUR	24 197 600,00	USD	642 463,94
08/01/2021	13 700 000,00	CHF	15 088 105,73	USD	412 086,61
08/01/2021	200 000,00	EUR	238 920,00	USD	5 809,69
08/01/2021	140 000,00	CHF	154 679,04	USD	3 717,09
08/01/2021	210 000,00	EUR	254 856,00	USD	2 110,18
08/01/2021	100 000,00	EUR	121 510,00	USD	854,85
08/01/2021	140 000,00	CHF	157 657,66	USD	738,47
08/01/2021	140 000,00	CHF	158 013,54	USD	382,59
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-3 205,19
08/01/2021	224 997,19	USD	200 000,00	CHF	-1 282,99
08/01/2021	365 940,00	USD	300 000,00	EUR	-1 154,54
08/01/2021	300 000,00	EUR	367 770,00	USD	-675,46
08/01/2021	200 000,00	CHF	226 372,38	USD	-92,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	62 987 675,08
Banques	2 839 962,44
Comptes auprès de brokers	122 739,80
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	12 122,33
Gains non réalisés sur contrats de future	550,00
Intérêts à recevoir	650 142,96
A recevoir sur souscriptions	19 425,10
Total des actifs	66 632 617,71

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-2 771,06
Pertes non réalisées sur contrats de future	-8 800,00
A payer sur rachats	-9 888,48
Autres passifs	-117 687,19
Total des passifs	-139 146,73

Total des actifs nets **66 493 470,98**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	166,37	172 800,586
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	107,41	162 362,823
Actions de Classe A (H-USD)	USD	123,73	4 935,312
Actions de Classe B	EUR	165,06	86 272,269
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	107,08	46 175,020
Actions de Classe B (H-USD)	USD	123,26	7 386,000
Actions de Classe C	EUR	113,72	13 761,402

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	56 818 966,37
Revenus nets des investissements		1 015 371,56
Total des revenus		1 015 371,56
Commission de gestion	(Note 3)	-513 813,21
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-34 884,20
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-14 815,33
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-137 482,67
Total des charges		-700 995,41
Revenu / (perte) net(te) des investissements		314 376,15
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		-247 149,56
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		198 643,87
- devises étrangères		-20 613,21
- contrats de change à terme		-36 968,84
- contrats de future		-109 700,00
Résultat net des opérations pour l'exercice		98 588,41
Souscriptions durant l'exercice		31 487 908,20
Rachats durant l'exercice		-21 911 992,00
Actifs nets à la fin de l'exercice		66 493 470,98

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			60 897 525,32	62 987 675,08	94,73
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			60 897 525,32	62 987 675,08	94,73
Obligations ordinaires			52 459 823,66	54 679 602,98	82,24
ITALIE			9 791 373,66	10 325 128,88	15,53
Finance			4 279 550,50	4 450 368,00	6,69
1 000 000,00	INTESA SANPAOLO SPA 3.50% 17/01/2022	EUR	997 120,00	1 039 200,00	1,56
500 000,00	INTESA SANPAOLO SPA 2.855% 23/04/2025	EUR	500 000,00	527 380,00	0,79
500 000,00	UNICREDIT SPA 2.00% 04/03/2023	EUR	498 680,00	523 395,00	0,79
500 000,00	UNICREDIT SPA 1.00% 18/01/2023	EUR	498 370,00	509 970,00	0,77
500 000,00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 0.625% 27/09/2022	EUR	487 825,00	507 000,00	0,76
500 000,00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.625% 19/01/2021	EUR	499 405,00	500 405,00	0,75
250 000,00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.875% 01/03/2028	EUR	248 750,00	268 042,50	0,40
250 000,00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.00% 18/03/2025	EUR	249 702,50	267 257,50	0,40
200 000,00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	200 000,00	203 814,00	0,31
100 000,00	INTESA SANPAOLO SPA 1.00% 19/11/2026	EUR	99 698,00	103 904,00	0,16
Organisations gouvernementales			2 003 910,00	2 158 520,00	3,25
1 000 000,00	BTP 1.60% 01/06/2026	EUR	1 006 950,00	1 086 430,00	1,64
1 000 000,00	BTP 1.50% 01/06/2025	EUR	996 960,00	1 072 090,00	1,61
Services aux collectivités			1 863 883,66	1 991 647,88	2,99
500 000,00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 1.00% 11/10/2028	EUR	480 662,00	537 985,00	0,81
500 000,00	HERA SPA 3.25% 04/10/2021	EUR	496 725,00	512 535,00	0,77
250 000,00	ACEA SPA 2.625% 15/07/2024	EUR	247 641,00	272 442,50	0,41
250 000,00	SNAM SPA 1.50% 21/04/2023	EUR	251 427,50	260 580,00	0,39
250 000,00	IREN SPA 0.875% 04/11/2024	EUR	245 555,00	258 290,00	0,39
143 000,00	SNAM SPA 1.375% 19/11/2023	EUR	141 873,16	149 815,38	0,22
Energie			1 096 281,00	1 169 249,00	1,76
500 000,00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	497 800,00	544 360,00	0,82
300 000,00	ENI SPA 2.625% 22/11/2021	EUR	299 871,00	307 968,00	0,46
200 000,00	ENI SPA 1.00% 14/03/2025	EUR	199 342,00	209 286,00	0,32
100 000,00	ENI SPA 1.50% 02/02/2026	EUR	99 268,00	107 635,00	0,16
Biens de consommation			448 459,50	450 443,00	0,68
250 000,00	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025	EUR	249 212,50	249 860,00	0,38
100 000,00	PIRELLI & C SPA 1.375% 25/01/2023	EUR	99 502,00	100 902,00	0,15
100 000,00	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029	EUR	99 745,00	99 681,00	0,15
Biens de consommation de base			99 289,00	104 901,00	0,16
100 000,00	ESSELUNGA SPA 1.875% 25/10/2027	EUR	99 289,00	104 901,00	0,16
ETATS-UNIS			8 517 956,75	8 853 654,85	13,32
Finance			2 984 217,50	3 141 459,75	4,73
500 000,00	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022	EUR	496 900,00	506 757,50	0,76
500 000,00	BANK OF AMERICA CORP 1.375% 10/09/2021	EUR	497 060,00	506 374,50	0,76
250 000,00	JPMORGAN CHASE & CO 3.00% 19/02/2026	EUR	249 577,50	289 332,50	0,44
250 000,00	WELLS FARGO & CO 2.25% 02/05/2023	EUR	249 512,50	264 194,25	0,40
250 000,00	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	249 117,50	261 647,00	0,39
250 000,00	BANK OF AMERICA CORP 0.75% 26/07/2023	EUR	249 185,00	255 963,31	0,39
200 000,00	CITIGROUP INC 2.375% 22/05/2024	EUR	197 898,00	216 754,79	0,33
200 000,00	CITIGROUP INC 1.75% 28/01/2025	EUR	198 676,00	214 512,00	0,32
200 000,00	WELLS FARGO & CO 2.125% 04/06/2024	EUR	198 330,00	214 249,80	0,32
200 000,00	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.25% 17/09/2021	EUR	199 374,00	202 413,60	0,31

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
100 000,00	WELLS FARGO & CO 1.625% 02/06/2025	EUR	99 352,00	106 664,80	0,16
100 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.375% 26/07/2022	EUR	99 235,00	102 595,70	0,15
Biens de consommation			1 872 294,50	1 896 537,75	2,85
750 000,00	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.75% 21/07/2022	EUR	758 392,50	762 291,75	1,15
600 000,00	MCDONALD'S CORP 2.00% 01/06/2023	EUR	614 652,00	632 616,00	0,95
500 000,00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.20% 02/09/2022	EUR	499 250,00	501 630,00	0,75
Télécommunications			1 745 561,50	1 836 832,95	2,76
500 000,00	AT&T INC 2.50% 15/03/2023	EUR	497 990,00	526 390,00	0,79
300 000,00	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 1.90% 19/03/2027	EUR	299 361,00	321 835,50	0,48
250 000,00	RELX CAPITAL INC (COTÉ EN LES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE) 1.30% 12/05/2025	EUR	252 750,00	264 695,50	0,40
250 000,00	RELX CAPITAL INC (COTÉ EN SUPRANATIONALE) 1.30% 12/05/2025	EUR	246 532,50	264 695,50	0,40
250 000,00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	249 500,00	255 232,25	0,38
200 000,00	AT&T INC 1.45% 01/06/2022	EUR	199 428,00	203 984,20	0,31
Biens de consommation de base			517 540,00	546 816,00	0,82
500 000,00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.625% 08/03/2027	EUR	517 540,00	546 816,00	0,82
Technologies de l'information			501 828,25	518 033,00	0,78
325 000,00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP (COTÉ EN SUISSE) 1.25% 26/05/2023	EUR	324 278,50	336 721,45	0,51
175 000,00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP (COTÉ EN LES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE) 1.25% 26/05/2023	EUR	177 549,75	181 311,55	0,27
Industries			498 295,00	510 565,00	0,77
500 000,00	FEDEX CORP 1.00% 11/01/2023	EUR	498 295,00	510 565,00	0,77
Services aux collectivités			298 590,00	303 230,40	0,46
300 000,00	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.75% 11/02/2022	EUR	298 590,00	303 230,40	0,46
Matières premières			99 630,00	100 180,00	0,15
100 000,00	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 0.375% 01/06/2021	EUR	99 630,00	100 180,00	0,15
FRANCE			8 470 870,50	8 748 715,00	13,16
Finance			2 201 138,00	2 295 143,00	3,45
500 000,00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.75% 17/07/2025	EUR	507 221,50	520 065,00	0,78
500 000,00	BNP PARIBAS SA 0.75% 11/11/2022	EUR	500 000,00	510 160,00	0,77
500 000,00	CREDIT AGRICOLE SA 0.50% 24/06/2024	EUR	493 973,00	510 025,00	0,77
250 000,00	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	EUR	253 125,00	281 257,50	0,42
250 000,00	MFINANCE FRANCE SA 2.00% 26/11/2021	EUR	248 532,50	254 157,50	0,38
200 000,00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.00% 21/05/2024	EUR	198 286,00	219 478,00	0,33
Biens de consommation			1 991 231,00	2 080 545,00	3,13
500 000,00	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 2.875% 18/01/2023	EUR	501 280,00	532 475,00	0,80
500 000,00	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 1.00% 13/05/2026	EUR	494 475,00	531 315,00	0,80
400 000,00	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024	EUR	399 100,00	409 876,00	0,62
300 000,00	ACCOR SA 2.625% 05/02/2021	EUR	297 945,00	300 615,00	0,45
200 000,00	RCI BANQUE SA 2.25% 29/03/2021	EUR	199 002,00	200 922,00	0,30
100 000,00	KERING SA 0.75% 13/05/2028	EUR	99 429,00	105 342,00	0,16
Industries			1 391 097,00	1 446 200,00	2,18
1 000 000,00	CIE DE SAINT-GOBAIN 0.625% 15/03/2024	EUR	998 865,00	1 025 740,00	1,55
400 000,00	ORANO SA 3.125% 20/03/2023	EUR	392 232,00	420 460,00	0,63
Biens de consommation de base			1 377 596,00	1 350 937,00	2,03
850 000,00	CARREFOUR SA 1.25% 03/06/2025	EUR	877 466,00	897 957,00	1,35
500 000,00	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.58% 07/02/2025	EUR	500 130,00	452 980,00	0,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Télécommunications			895 746,00	926 270,00	1,39
500 000,00	ORANGE SA 1.00% 12/05/2025	EUR	496 180,00	524 125,00	0,79
300 000,00	LAGARDERE SCA 2.75% 13/04/2023	EUR	299 700,00	299 859,00	0,45
100 000,00	JCDECAUX SA 1.00% 01/06/2023	EUR	99 866,00	102 286,00	0,15
Matières premières			515 515,50	545 770,00	0,82
500 000,00	ARKEMA SA 1.50% 20/04/2027	EUR	515 515,50	545 770,00	0,82
Technologies de l'information			98 547,00	103 850,00	0,16
100 000,00	ILIAD SA 2.375% 17/06/2026	EUR	98 547,00	103 850,00	0,16
ROYAUME-UNI			5 734 452,50	5 970 494,75	8,98
Télécommunications			2 286 729,50	2 396 802,50	3,60
950 000,00	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.75% 10/03/2026	EUR	984 681,50	1 030 322,50	1,55
500 000,00	VODAFONE GROUP PLC 1.875% 11/09/2025	EUR	497 245,00	543 370,00	0,82
500 000,00	VODAFONE GROUP PLC 3.10% 03/01/2079	EUR	499 450,00	519 150,00	0,78
300 000,00	SKY LTD 1.50% 15/09/2021	EUR	305 353,00	303 960,00	0,45
Finance			1 359 131,50	1 379 498,00	2,08
1 250 000,00	BARCLAYS PLC 1.50% 01/04/2022	EUR	1 259 612,50	1 276 450,00	1,92
100 000,00	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	99 519,00	103 048,00	0,16
Biens de consommation de base			737 008,00	789 300,75	1,19
400 000,00	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 1.00% 23/05/2022	EUR	396 924,00	405 392,00	0,61
250 000,00	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.375% 07/05/2025	EUR	241 000,00	275 479,75	0,42
100 000,00	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.75% 27/03/2026	EUR	99 084,00	108 429,00	0,16
Energie			650 487,50	704 531,50	1,06
300 000,00	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.526% 26/09/2022	EUR	300 000,00	309 696,00	0,47
250 000,00	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.519% 07/04/2028	EUR	250 487,50	291 807,50	0,44
100 000,00	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.109% 16/02/2023	EUR	100 000,00	103 028,00	0,15
Biens de consommation			701 096,00	700 362,00	1,05
500 000,00	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022	EUR	501 096,00	499 940,00	0,75
200 000,00	FCE BANK PLC 1.66% 11/02/2021	EUR	200 000,00	200 422,00	0,30
PAYS-BAS			5 480 220,50	5 695 413,50	8,57
Finance			2 394 827,00	2 490 767,00	3,75
500 000,00	ABN AMRO BANK NV 2.50% 29/11/2023	EUR	497 075,00	539 980,00	0,81
500 000,00	ING GROEP NV 1.125% 14/02/2025	EUR	497 930,00	523 785,00	0,79
500 000,00	ABN AMRO BANK NV 0.50% 15/04/2026	EUR	501 485,00	517 375,00	0,78
500 000,00	NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.50% 12/05/2021	EUR	499 305,00	503 375,00	0,76
400 000,00	NN GROUP NV 1.00% 18/03/2022	EUR	399 032,00	406 252,00	0,61
Télécommunications			1 245 111,50	1 288 682,50	1,94
500 000,00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024	EUR	500 314,00	517 140,00	0,78
500 000,00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 2.125% 18/01/2021	EUR	495 360,00	500 270,00	0,75
250 000,00	WOLTERS KLUWER NV 2.50% 13/05/2024	EUR	249 437,50	271 272,50	0,41
Biens de consommation			693 035,00	734 013,00	1,10
500 000,00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	493 035,00	514 045,00	0,77
200 000,00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.75% 29/03/2024	EUR	200 000,00	219 968,00	0,33
Matières premières			500 385,00	501 575,00	0,75
500 000,00	URENCO FINANCE NV 2.50% 15/02/2021	EUR	500 385,00	501 575,00	0,75
Energie			250 075,00	257 235,00	0,39
250 000,00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.75% 05/04/2022	EUR	250 075,00	257 235,00	0,39
Biens de consommation de base			197 956,00	212 782,00	0,32
200 000,00	HEINEKEN NV 1.50% 07/12/2024	EUR	197 956,00	212 782,00	0,32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Services aux collectivités			99 553,00	106 134,00	0,16
100 000,00	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 1.25% 19/04/2026	EUR	99 553,00	106 134,00	0,16
Industries			99 278,00	104 225,00	0,16
100 000,00	AIRBUS FINANCE BV 0.875% 13/05/2026	EUR	99 278,00	104 225,00	0,16
ALLEMAGNE			4 143 024,00	4 291 368,00	6,45
Finance			1 045 809,00	1 089 422,50	1,64
700 000,00	COMMERZBANK AG 1.125% 19/09/2025	EUR	695 807,00	727 314,00	1,10
250 000,00	DEUTSCHE BANK AG 2.75% 17/02/2025	EUR	250 750,00	261 292,50	0,39
100 000,00	COMMERZBANK AG 0.375% 01/09/2027	EUR	99 252,00	100 816,00	0,15
Services aux collectivités			737 145,00	772 440,00	1,16
750 000,00	E.ON SE 0.375% 29/09/2027	EUR	737 145,00	772 440,00	1,16
Industries			526 250,00	536 760,00	0,81
500 000,00	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25% 03/06/2024	EUR	526 250,00	536 760,00	0,81
Santé			495 095,00	515 820,00	0,77
500 000,00	BAYER AG 0.75% 06/01/2027	EUR	495 095,00	515 820,00	0,77
Matières premières			498 828,00	511 950,00	0,77
500 000,00	BASF SE 0.25% 05/06/2027	EUR	498 828,00	511 950,00	0,77
Biens de consommation de base			491 879,00	505 500,00	0,76
500 000,00	METRO AG 1.375% 28/10/2021	EUR	491 879,00	505 500,00	0,76
Biens de consommation			248 795,00	252 732,50	0,38
250 000,00	DAIMLER AG 2.00% 25/06/2021	EUR	248 795,00	252 732,50	0,38
Télécommunications			99 223,00	106 743,00	0,16
100 000,00	BERTELSMANN SE & CO KGAA 1.125% 27/04/2026	EUR	99 223,00	106 743,00	0,16
ESPAGNE			2 016 874,00	2 119 823,00	3,19
Télécommunications			827 735,00	865 409,00	1,30
500 000,00	TELEFONICA EMISIONES SA 1.715% 12/01/2028	EUR	527 735,00	554 950,00	0,83
200 000,00	TELEFONICA EMISIONES SA 1.477% 14/09/2021	EUR	200 000,00	202 550,00	0,31
100 000,00	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.46% 13/04/2026	EUR	100 000,00	107 909,00	0,16
Services aux collectivités			698 490,00	731 552,00	1,10
300 000,00	ENAGAS FINANCIACIONES SAU 1.25% 06/02/2025	EUR	299 022,00	317 532,00	0,48
300 000,00	ENAGAS FINANCIACIONES SAU 2.50% 11/04/2022	EUR	300 291,00	310 503,00	0,47
100 000,00	IBERDROLA FINANZAS SA 1.00% 07/03/2024	EUR	99 177,00	103 517,00	0,15
Biens de consommation			391 015,00	413 046,00	0,62
300 000,00	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.00% 27/02/2027	EUR	291 600,00	310 398,00	0,47
100 000,00	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025	EUR	99 415,00	102 648,00	0,15
Finance			99 634,00	109 816,00	0,17
100 000,00	MAPFRE SA 1.625% 19/05/2026	EUR	99 634,00	109 816,00	0,17
DANEMARK			1 572 747,00	1 637 480,00	2,46
Biens de consommation de base			1 018 932,00	1 069 625,00	1,61
500 000,00	CARLSBERG BREWERIES A/S 2.50% 28/05/2024	EUR	520 782,00	542 280,00	0,82
500 000,00	CARLSBERG BREWERIES A/S 2.625% 15/11/2022	EUR	498 150,00	527 345,00	0,79
Industries			304 505,00	303 945,00	0,46
300 000,00	DANFOSS A/S 1.375% 23/02/2022	EUR	304 505,00	303 945,00	0,46
Biens de consommation			249 310,00	263 910,00	0,39
250 000,00	ISS GLOBAL A/S 2.125% 02/12/2024	EUR	249 310,00	263 910,00	0,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
IRLANDE			1 260 438,25	1 352 040,00	2,03
Santé			508 250,75	558 130,00	0,84
500 000,00	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 2.125% 01/02/2027	EUR	508 250,75	558 130,00	0,84
Industries			500 000,00	528 120,00	0,79
500 000,00	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.375% 25/02/2025	EUR	500 000,00	528 120,00	0,79
Matières premières			252 187,50	265 790,00	0,40
250 000,00	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.375% 01/02/2024	EUR	252 187,50	265 790,00	0,40
SUISSE			1 232 084,00	1 252 262,00	1,88
Finance			1 232 084,00	1 252 262,00	1,88
1 000 000,00	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 1.50% 30/11/2024	EUR	1 033 638,00	1 046 010,00	1,57
200 000,00	CREDIT SUISSE AG 1.00% 07/06/2023	EUR	198 446,00	206 252,00	0,31
JAPON			944 398,50	994 395,00	1,50
Finance			944 398,50	994 395,00	1,50
500 000,00	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.75% 24/07/2023	EUR	496 560,00	538 100,00	0,81
250 000,00	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.00% 19/01/2022	EUR	248 742,50	253 365,00	0,38
200 000,00	MUFG BANK LTD 0.875% 11/03/2022	EUR	199 096,00	202 930,00	0,31
FINLANDE			792 667,00	814 161,00	1,22
Services aux collectivités			593 931,00	613 355,00	0,92
500 000,00	FORTUM OYJ 2.25% 06/09/2022	EUR	494 240,00	520 220,00	0,78
100 000,00	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1.125% 09/03/2026	EUR	99 691,00	93 135,00	0,14
Finance			198 736,00	200 806,00	0,30
200 000,00	OP CORPORATE BANK PLC 2.00% 03/03/2021	EUR	198 736,00	200 806,00	0,30
LUXEMBOURG			695 927,00	719 682,00	1,08
Industries			695 927,00	719 682,00	1,08
500 000,00	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 3.25% 21/10/2021	EUR	496 685,00	514 280,00	0,77
100 000,00	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.375% 26/05/2023	EUR	99 907,00	103 580,00	0,16
100 000,00	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.375% 23/05/2022	EUR	99 335,00	101 822,00	0,15
ROUMANIE			506 000,00	563 480,00	0,85
Organisations gouvernementales			506 000,00	563 480,00	0,85
500 000,00	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 11/03/2029	EUR	506 000,00	563 480,00	0,85
HONGRIE			504 375,00	528 540,00	0,80
Organisations gouvernementales			504 375,00	528 540,00	0,80
500 000,00	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.25% 22/10/2025	EUR	504 375,00	528 540,00	0,80
SUEDE			497 505,00	510 865,00	0,77
Industries			497 505,00	510 865,00	0,77
500 000,00	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 12/09/2022	EUR	497 505,00	510 865,00	0,77
JERSEY			99 540,00	105 585,00	0,16
Biens de consommation			99 540,00	105 585,00	0,16
100 000,00	APTIV PLC 1.50% 10/03/2025	EUR	99 540,00	105 585,00	0,16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
AUSTRALIE			99 669,00	101 874,00	0,15
Energie			99 669,00	101 874,00	0,15
100 000,00	APT PIPELINES LTD 1.375% 22/03/2022	EUR	99 669,00	101 874,00	0,15
PANAMA			99 701,00	94 641,00	0,14
Biens de consommation			99 701,00	94 641,00	0,14
100 000,00	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	99 701,00	94 641,00	0,14
Obligations à taux variable			8 240 819,66	8 107 478,10	12,19
FRANCE			2 398 873,00	2 452 476,60	3,69
Finance			725 270,00	757 525,00	1,14
500 000,00	BNP PARIBAS SA FRN 19/02/2028	EUR	477 000,00	506 030,00	0,76
250 000,00	BNP PARIBAS SA FRN 20/03/2026	EUR	248 270,00	251 495,00	0,38
Energie			599 015,00	602 640,00	0,91
600 000,00	TOTAL SA FRN 31/12/2049	EUR	599 015,00	602 640,00	0,91
Biens de consommation			574 838,00	577 256,60	0,87
580 000,00	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	574 838,00	577 256,60	0,87
Biens de consommation de base			499 750,00	515 055,00	0,77
500 000,00	DANONE SA FRN 31/12/2099	EUR	499 750,00	515 055,00	0,77
PAYS-BAS			1 240 673,33	1 206 462,50	1,81
Biens de consommation			483 750,00	507 060,00	0,76
500 000,00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/12/2049	EUR	483 750,00	507 060,00	0,76
Finance			499 173,33	502 650,00	0,76
500 000,00	ING BANK NV FRN 25/02/2026	EUR	499 173,33	502 650,00	0,76
Biens de consommation de base			257 750,00	196 752,50	0,29
250 000,00	SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 29/06/2049	EUR	257 750,00	196 752,50	0,29
ROYAUME-UNI			1 086 617,50	1 131 283,00	1,70
Services aux collectivités			593 517,50	606 553,00	0,91
500 000,00	SSE PLC FRN 29/12/2049	EUR	493 517,50	503 055,00	0,76
100 000,00	NGG FINANCE PLC FRN 05/09/2082	EUR	100 000,00	103 498,00	0,15
Finance			493 100,00	524 730,00	0,79
500 000,00	BARCLAYS PLC REG FRN 24/01/2026	EUR	493 100,00	524 730,00	0,79
ALLEMAGNE			899 199,00	965 861,00	1,45
Finance			499 700,00	539 655,00	0,81
500 000,00	ALLIANZ SE FRN 07/07/2045	EUR	499 700,00	539 655,00	0,81
Télécommunications			300 000,00	324 177,00	0,49
300 000,00	BERTELSMANN SE & CO KGAA FRN 23/04/2075	EUR	300 000,00	324 177,00	0,49
Santé			99 499,00	102 029,00	0,15
100 000,00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	99 499,00	102 029,00	0,15
ITALIE			755 872,50	784 300,00	1,18
Energie			497 650,00	523 090,00	0,79
500 000,00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	497 650,00	523 090,00	0,79
Services aux collectivités			258 222,50	261 210,00	0,39
250 000,00	ENEL SPA FRN 24/11/2078	EUR	258 222,50	261 210,00	0,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
ETATS-UNIS			858 339,33	529 255,00	0,80
Finance			858 339,33	529 255,00	0,80
500 000,00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 11/03/2027	EUR	504 680,00	526 255,00	0,79
500 000,00	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC FRN 04/05/2011	EUR	353 659,33	3 000,00	0,01
SUEDE			503 000,00	526 740,00	0,79
Télécommunications			503 000,00	526 740,00	0,79
500 000,00	TELIA CO AB FRN 04/04/2078	EUR	503 000,00	526 740,00	0,79
AUSTRALIE			498 245,00	511 100,00	0,77
Finance			498 245,00	511 100,00	0,77
500 000,00	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA FRN 22/04/2027	EUR	498 245,00	511 100,00	0,77
Obligations zéro coupon			196 882,00	200 594,00	0,30
FRANCE			196 882,00	200 594,00	0,30
Industries			196 882,00	200 594,00	0,30
200 000,00	THALES SA 0.00% 31/05/2022	EUR	196 882,00	200 594,00	0,30
Total du Portefeuille-Titres			60 897 525,32	62 987 675,08	94,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-8 250,00	7 781 500,00
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						550,00	675 900,00
100 000	-5	Vente	EURO BOBL	08/03/2021	EUR	550,00	675 900,00
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-8 800,00	7 105 600,00
100 000	-40	Vente	EURO BUND	08/03/2021	EUR	-8 800,00	7 105 600,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					9 351,27
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					12 122,33
25/01/2021	21 674 050,00	CHF	20 031 469,50	EUR	11 068,98
25/01/2021	639 584,00	CHF	590 566,94	EUR	872,45
25/01/2021	51 308,00	CHF	47 375,81	EUR	69,99
25/01/2021	21 049,00	CHF	19 417,90	EUR	46,64
06/01/2021	10 740,00	CHF	9 897,71	EUR	32,49
25/01/2021	21 482,00	CHF	19 835,64	EUR	29,31
25/01/2021	19 625,82	EUR	24 022,00	USD	2,47
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-2 771,06
25/01/2021	1 544 314,00	USD	1 264 224,96	EUR	-2 688,89
05/01/2021	19 412,52	EUR	21 049,00	CHF	-49,24
25/01/2021	9 898,62	EUR	10 740,00	CHF	-32,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	25 593 959,00
Banques	193 891,39
Dividende à recevoir	344,75
A recevoir sur souscriptions	20 310,89
Total des actifs	25 808 506,03

Passifs

Découverts bancaires	-112 809,99
A payer sur rachats	-71 125,00
Autres passifs	-59 946,93
Total des passifs	-243 881,92

Total des actifs nets **25 564 624,11**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	CHF	186,14	41 165,777
Actions de Classe B	CHF	184,63	70 904,150
Actions de Classe C	CHF	116,71	41 219,673

CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	29 529 105,25
Revenus nets des investissements		444 450,05
Total des revenus		444 450,05
Commission de gestion	(Note 3)	-361 299,13
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-13 436,95
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-7 359,02
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-76 508,62
Total des charges		-458 603,72
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-14 153,67
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		1 344 603,40
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-979 271,63
- devises étrangères		3 111,82
Résultat net des opérations pour l'exercice		354 289,92
Souscriptions durant l'exercice		2 394 235,72
Rachats durant l'exercice		-6 713 006,78
Actifs nets à la fin de l'exercice		25 564 624,11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			22 642 021,76	25 593 959,00	100,11
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			22 642 021,76	25 593 959,00	100,11
Actions			22 642 021,76	25 587 059,00	100,09
SUISSE			22 444 254,41	25 393 459,00	99,33
Santé			6 139 515,90	7 233 323,00	28,30
27 500,00	NOVARTIS AG REG	CHF	1 917 465,35	2 300 375,00	9,00
7 000,00	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 781 273,15	2 163 000,00	8,46
2 000,00	LONZA GROUP AG REG	CHF	863 975,02	1 137 600,00	4,45
17 200,00	ALCON INC	CHF	976 204,33	1 012 048,00	3,96
1 800,00	SONOVA HOLDING AG REG	CHF	396 280,68	414 000,00	1,62
200,00	STRAUMANN HOLDING AG REG	CHF	204 317,37	206 300,00	0,81
Finance			6 141 447,87	6 653 665,00	26,03
5 150,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1 725 364,99	1 923 525,00	7,52
90 000,00	UBS GROUP AG REG	CHF	1 092 275,08	1 122 300,00	4,39
850,00	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	740 482,50	884 000,00	3,46
75 000,00	CREDIT SUISSE GROUP AG REG	CHF	877 440,83	855 000,00	3,34
10 000,00	SWISS RE AG	CHF	755 970,55	833 400,00	3,26
1 100,00	SWISS LIFE HOLDING AG REG	CHF	430 039,96	453 640,00	1,78
8 000,00	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	344 487,37	408 000,00	1,60
2 000,00	SWISS PRIME SITE	CHF	175 386,59	173 800,00	0,68
Industries			4 008 989,09	4 502 720,00	17,61
4 600,00	SIKA AG REG	CHF	906 263,53	1 112 280,00	4,35
45 000,00	ABB LTD REG	CHF	989 926,78	1 111 950,00	4,35
18 000,00	LAFARGEHOLCIM LTD REG	CHF	806 748,83	875 160,00	3,42
1 250,00	GEBERIT AG REG	CHF	650 465,33	692 750,00	2,71
1 000,00	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG REG	CHF	182 594,26	200 800,00	0,79
800,00	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	193 345,69	190 880,00	0,75
3 000,00	ZEHNDER GROUP AG RG	CHF	150 520,30	177 300,00	0,69
10 000,00	ARBONIA AG	CHF	129 124,37	141 600,00	0,55
Biens de consommation			2 095 287,95	2 331 660,00	9,12
15 000,00	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA REG	CHF	1 063 180,10	1 201 200,00	4,70
200,00	SGS SA REG	CHF	496 921,78	534 000,00	2,09
6 000,00	ADECCO GROUP AG REG	CHF	310 620,02	354 960,00	1,39
1 000,00	SWATCH GROUP AG	CHF	224 566,05	241 500,00	0,94
Biens de consommation de base			1 864 933,67	2 293 720,00	8,97
22 000,00	NESTLE SA REG	CHF	1 864 933,67	2 293 720,00	8,97
Matières premières			915 734,32	1 027 450,00	4,02
225,00	GIVAUDAN SA REG	CHF	740 293,70	839 250,00	3,28
10 000,00	CLARIANT AG REG	CHF	175 440,62	188 200,00	0,74
Technologies de l'information			716 469,81	782 731,00	3,06
5 800,00	LOGITECH INTERNATIONAL SA REG	CHF	433 052,15	498 336,00	1,95
2 300,00	TEMENOS AG REG	CHF	283 417,66	284 395,00	1,11
Télécommunications			459 976,91	429 390,00	1,68
900,00	SWISSCOM AG REG	CHF	459 976,91	429 390,00	1,68
Energie			101 898,89	138 800,00	0,54
2 000,00	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	101 898,89	138 800,00	0,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
AUTRICHE			197 767,35	193 600,00	0,76
Technologies de l'information			197 767,35	193 600,00	0,76
10 000,00	AMS AG	CHF	197 767,35	193 600,00	0,76
Warrants			0,00	6 900,00	0,02
SUISSE			0,00	6 900,00	0,02
Biens de consommation			0,00	6,900.00	0,02
30 000,00	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA 22/11/2023	CHF	0,00	6 900,00	0,02
Total du Portefeuille-Titres			22 642 021,76	25 593 959,00	100,11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	23 094 004,04
Banques	2 975 077,44
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	1 768,94
Dividende à recevoir	34 228,77
Intérêts à recevoir	90 530,25
A recevoir sur souscriptions	2 608,00
Total des actifs	26 198 217,44

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-29 010,25
A payer sur rachats	-9 430,02
Autres passifs	-69 613,14
Total des passifs	-108 053,41

Total des actifs nets **26 090 164,03**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	92,89	11 292,015
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	96,97	6 765,000
Actions de Classe A (H-USD)	USD	100,24	2 525,000
Actions de Classe B	EUR	125,36	138 939,188
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	97,76	62 679,388
Actions de Classe B (H-USD)	USD	100,53	3 262,708
Actions de Classe C	EUR	98,06	8 750,000
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	99,23	200,000

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	35 216 211,90
Revenus nets des investissements		516 469,86
Total des revenus		516 469,86
Commission de gestion	(Note 3)	-382 770,70
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-15 744,34
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-12 554,58
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-96 880,50
Total des charges		-507 950,12
Revenu / (perte) net(te) des investissements		8 519,74
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		-2 182 545,83
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		588 588,79
- devises étrangères		-43 797,11
- contrats de change à terme		-197 614,87
Résultat net des opérations pour l'exercice		-1 826 849,28
Souscriptions durant l'exercice		1 259 128,11
Rachats durant l'exercice		-8 558 326,70
Actifs nets à la fin de l'exercice		26 090 164,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			22 500 328,18	23 094 004,04	88,52
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			20 124 712,48	20 254 289,53	77,63
Actions			6 391 763,57	6 789 175,02	26,02
SUISSE			2 425 719,63	2 820 258,33	10,81
Finance			828 332,80	954 346,42	3,66
30 000,00	UBS GROUP AG REG	CHF	295 731,22	345 890,25	1,33
30 000,00	CREDIT SUISSE GROUP AG REG	CHF	275 898,67	316 210,81	1,21
2 000,00	SWISS RE AG	CHF	155 265,20	154 111,16	0,59
400,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	101 437,71	138 134,20	0,53
Biens de consommation			534 477,07	596 593,64	2,29
1 500,00	SWATCH GROUP AG	CHF	320 751,11	334 933,82	1,29
1 000,00	ZUR ROSE AG	CHF	213 725,96	261 659,82	1,00
Télécommunications			340 259,38	484 486,74	1,86
40 000,00	ASCOM HOLDING AG REG	CHF	340 259,38	484 486,74	1,86
Industries			276 020,21	342 700,40	1,31
15 000,00	ABB LTD REG	CHF	276 020,21	342 700,40	1,31
Santé			306 396,17	297 534,03	1,14
2 000,00	NOVARTIS AG REG	CHF	155 320,98	154 684,41	0,59
500,00	ROCHE HOLDING AG	CHF	151 075,19	142 849,62	0,55
Biens de consommation de base			140 234,00	144 597,10	0,55
1 500,00	NESTLE SA REG	CHF	140 234,00	144 597,10	0,55
ALLEMAGNE			1 361 241,17	1 368 690,00	5,25
Technologies de l'information			250 619,83	268 050,00	1,03
2 500,00	SAP SE	EUR	250 619,83	268 050,00	1,03
Télécommunications			224 562,42	224 325,00	0,86
15 000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG	EUR	224 562,42	224 325,00	0,86
Finance			219 247,09	223 725,00	0,86
25 000,00	DEUTSCHE BANK AG REG	EUR	219 247,09	223 725,00	0,86
Matières premières			199 873,53	213 440,00	0,82
8 000,00	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	199 873,53	213 440,00	0,82
Industries			173 720,84	209 350,00	0,80
1 000,00	SIEMENS AG REG	EUR	82 186,72	117 520,00	0,45
1 500,00	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	91 534,12	91 830,00	0,35
Biens de consommation de base			178 879,83	184 600,00	0,71
2 000,00	HENKEL AG & CO KGAA -PREF-	EUR	178 879,83	184 600,00	0,71
Santé			114 337,63	45 200,00	0,17
5 000,00	BRAIN BIOTECHNOLOGY RESEARCH & INFORMATION NETWORK AG	EUR	114 337,63	45 200,00	0,17
FRANCE			855 531,69	838 830,00	3,21
Services aux collectivités			330 574,89	320 160,00	1,23
16 000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	330 574,89	320 160,00	1,23
Finance			208 242,65	195 120,00	0,75
10 000,00	AXA SA	EUR	208 242,65	195 120,00	0,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Technologies de l'information			157 496,24	166 150,00	0,63
1 000,00	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	157 496,24	166 150,00	0,63
Santé			159 217,91	157 400,00	0,60
2 000,00	SANOFI	EUR	159 217,91	157 400,00	0,60
ETATS-UNIS			630 589,05	776 403,97	2,97
Technologies de l'information			167 699,71	255 167,36	0,98
500,00	MONGODB INC	USD	110 202,27	146 720,62	0,56
1 000,00	APPLE INC	USD	57 497,44	108 446,74	0,42
Biens de consommation			212 304,70	199 227,67	0,76
1 500,00	PACCAR INC	USD	114 798,76	105 774,19	0,40
1 500,00	LENNAR CORP -A-	USD	97 505,94	93 453,48	0,36
Finance			147 441,75	178 766,72	0,68
1 000,00	VISA INC -A-	USD	147 441,75	178 766,72	0,68
Télécommunications			103 142,89	143 242,22	0,55
100,00	ALPHABET INC -A-	USD	103 142,89	143 242,22	0,55
ROYAUME-UNI			412 579,83	310 193,89	1,19
Finance			309 285,84	187 458,35	0,72
460 464,00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	309 285,84	187 458,35	0,72
Santé			103 293,99	122 735,54	0,47
1 500,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	103 293,99	122 735,54	0,47
ITALIE			356 928,87	276 740,00	1,06
Finance			273 408,92	191 260,00	0,73
100 000,00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	273 408,92	191 260,00	0,73
Energie			83 519,95	85 480,00	0,33
10 000,00	ENI SPA	EUR	83 519,95	85 480,00	0,33
PAYS-BAS			204 625,43	207 850,00	0,80
Biens de consommation de base			204 625,43	207 850,00	0,80
5 000,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	119 687,92	115 550,00	0,44
2 000,00	CORBION NV	EUR	84 937,51	92 300,00	0,36
ILES CAYMANS			144 547,90	190 208,83	0,73
Télécommunications			144 547,90	190 208,83	0,73
1 000,00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR-	USD	144 547,90	190 208,83	0,73
Obligations ordinaires			4 484 292,23	4 392 989,26	16,84
PAYS-BAS			2 226 102,25	2 160 696,23	8,28
Télécommunications			1 278 856,62	1 262 923,65	4,84
1 100 000,00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25% 06/10/2023	GBP	1 278 856,62	1 262 923,65	4,84
Finance			947 245,63	897 772,58	3,44
800 000,00	BNG BANK NV 1.125% 24/05/2021	GBP	947 245,63	897 772,58	3,44
ETATS-UNIS			1 417 395,00	1 430 819,80	5,49
Energie			804 321,00	815 245,60	3,13
800 000,00	KINDER MORGAN INC 1.50% 16/03/2022	EUR	804 321,00	815 245,60	3,13
Finance			613 074,00	615 574,20	2,36
600 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.375% 26/07/2022	EUR	613 074,00	615 574,20	2,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
LUXEMBOURG			840 794,98	801 473,23	3,07
Biens de consommation			510 750,00	504 840,00	1,93
500 000,00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 22/03/2021	EUR	510 750,00	504 840,00	1,93
Biens de consommation de base			330 044,98	296 633,23	1,14
250 000,00	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 2.25% 30/11/2023	GBP	330 044,98	296 633,23	1,14
Obligations à taux variable			8 457 946,32	8 229 654,74	31,54
ITALIE			4 207 352,08	4 175 335,00	16,00
Finance			4 207 352,08	4 175 335,00	16,00
1 000 000,00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 28/06/2026	EUR	1 046 500,00	1 062 010,00	4,07
1 000 000,00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024	EUR	1 048 000,00	1 051 200,00	4,03
500 000,00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 25/10/2025	EUR	513 145,00	510 955,00	1,96
500 000,00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	481 250,00	501 620,00	1,92
500 000,00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 30/09/2022	USD	445 230,79	415 156,75	1,59
500 000,00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 04/03/2022	USD	434 890,28	405 766,04	1,55
280 000,00	UNICREDIT SPA FRN 31/05/2023	USD	238 336,01	228 627,21	0,88
ETATS-UNIS			1 662 449,03	1 657 062,14	6,35
Finance			1 662 449,03	1 657 062,14	6,35
800 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 22/10/2025	EUR	748 550,00	785 200,76	3,01
500 000,00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT FRN 20/10/2026	USD	462 482,70	412 686,40	1,58
300 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 06/07/2025	EUR	282 450,00	294 787,94	1,13
200 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 30/11/2024	USD	168 966,33	164 387,04	0,63
LUXEMBOURG			1 826 921,49	1 654 065,02	6,34
Finance			1 246 075,75	1 095 158,04	4,20
1 300 000,00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	776 653,85	664 534,00	2,55
500 000,00	KBC IFIMA SA FRN 07/02/2025	USD	469 421,90	430 624,04	1,65
Supranational			580 845,74	558 906,98	2,14
500 000,00	EIB FRN 18/02/2022	GBP	580 845,74	558 906,98	2,14
FRANCE			391 600,00	382 108,00	1,47
Finance			391 600,00	382 108,00	1,47
400 000,00	LA MONDIALE SAM FRN 29/11/2049	EUR	391 600,00	382 108,00	1,47
ROYAUME-UNI			369 623,72	361 084,58	1,38
Finance			369 623,72	361 084,58	1,38
500 000,00	HSBC BANK PLC FRN 29/06/2049	USD	369 623,72	361 084,58	1,38
Obligations zéro coupon			790 710,36	842 470,51	3,23
CURACAO			601 310,36	645 874,51	2,48
Finance			601 310,36	645 874,51	2,48
671 394,00	UBS FINANCE CURACAO NV 0.00% 29/01/2027	EUR	601 310,36	645 874,51	2,48
ALLEMAGNE			189 400,00	196 596,00	0,75
Finance			189 400,00	196 596,00	0,75
200 000,00	DEUTSCHE BANK AG 0.00% 13/11/2022	EUR	189 400,00	196 596,00	0,75

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			524 381,98	519 510,12	1,99
Obligations ordinaires			362 493,72	351 027,77	1,34
PAYS-BAS			362 493,72	351 027,77	1,34
Biens de consommation			362 493,72	351 027,77	1,34
400 000,00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	362 493,72	351 027,77	1,34
Obligations à taux variable			161 888,26	168 482,35	0,65
ALLEMAGNE			161 888,26	168 482,35	0,65
Finance			161 888,26	168 482,35	0,65
256 000,00	DEUTSCHE BANK AG FRN 31/01/2033	USD	161 888,26	168 482,35	0,65
AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE			400 400,00	375 680,00	1,44
Obligations ordinaires			400 400,00	375 680,00	1,44
SUISSE			400 400,00	375 680,00	1,44
Finance			400 400,00	375 680,00	1,44
400 000,00	CORNER BANCA SA 8.40% 09/03/2021	EUR	400 400,00	375 680,00	1,44
FONDS D'INVESTISSEMENTS			1 450 833,72	1 944 524,39	7,46
Parts d'OPC			1 450 833,72	1 944 524,39	7,46
IRLANDE			1 155 506,56	1 355 625,00	5,20
Finance			1 155 506,56	1 355 625,00	5,20
25 000,00	ISHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	1 155 506,56	1 355 625,00	5,20
LUXEMBOURG			295 327,16	588 899,39	2,26
Finance			295 327,16	588 899,39	2,26
2 000,00	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND BRIC	USD	295 327,16	588 899,39	2,26
Total du Portefeuille-Titres			22 500 328,18	23 094 004,04	88,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-27 241,31
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					1 768,94
15/01/2021	456 612,53	EUR	492 000,00	CHF	1 680,40
15/01/2021	9 038,62	EUR	11 000,00	USD	50,71
04/01/2021	10 000,00	CHF	9 208,10	EUR	37,83
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-29 010,25
15/01/2021	7 150 000,00	CHF	6 638 811,51	EUR	-27 501,03
15/01/2021	568 000,00	USD	465 573,77	EUR	-1 470,73
15/01/2021	9 208,10	EUR	10 000,00	CHF	-38,49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - World Selection ¹

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	9 805 595,55
Banques	864 431,58
Comptes auprès de brokers	352 459,55
Dividende à recevoir	2 941,77
Intérêts à recevoir	18 874,25
Total des actifs	11 044 302,70

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de future	-103 077,12
A payer sur rachats	-58 092,72
Autres passifs	-38 114,61
Total des passifs	-199 284,45

Total des actifs nets **10 845 018,25**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	86,76	22 095,000
Actions de Classe B	EUR	86,24	2 040,000
Actions de Classe C	EUR	96,41	90 783,319

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020. Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - World Selection ¹

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	3 246 868,80
Revenus nets des investissements		97 796,40
Total des revenus		97 796,40
Commission de gestion	(Note 3)	-108 614,95
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-7 556,15
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-759,45
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-57 959,04
Total des charges		-174 889,59
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-77 093,19
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		-1 394 818,36
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		516 980,84
- devises étrangères		-11 425,31
- contrats de change à terme		-40 701,43
- contrats de future		-103 077,12
Résultat net des opérations pour l'exercice		-1 110 134,57
Souscriptions durant l'exercice		10 083 000,33
Rachats durant l'exercice		-1 374 716,31
Actifs nets à la fin de l'exercice		10 845 018,25

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020. Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - World Selection ¹

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			9 495 931,97	9 805 595,55	90,41
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			9 329 913,99	9 620 831,53	88,71
Actions			6 502 663,99	6 807 599,53	62,77
ETATS-UNIS			6 482 807,03	6 783 874,94	62,55
Santé			1 746 014,28	1 852 143,10	17,08
1 200,00	RESMED INC	USD	180 670,68	208 468,82	1,92
500,00	IDEXX LABORATORIES INC	USD	158 147,20	204 270,38	1,88
2 600,00	INCYTE CORP	USD	201 436,19	184 829,40	1,71
1 000,00	DANAHER CORP	USD	169 162,96	181 553,69	1,67
250,00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	151 318,85	167 157,06	1,54
1 700,00	DAVITA INC	USD	158 382,41	163 115,54	1,50
1 600,00	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	156 618,41	155 835,08	1,44
350,00	CHEMED CORP	USD	144 629,86	152 354,64	1,41
500,00	ILLUMINA INC	USD	144 508,41	151 199,39	1,40
2 800,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	147 788,08	141 950,89	1,31
2 000,00	SAGE THERAPEUTICS INC	USD	133 351,23	141 408,21	1,30
Technologies de l'information			1 731 930,57	1 813 193,77	16,72
700,00	EPAM SYSTEMS INC	USD	167 237,03	205 014,11	1,89
1 600,00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	170 810,03	187 781,47	1,73
1 000,00	SALESFORCE.COM INC	USD	169 331,53	181 872,43	1,68
800,00	VEEVA SYSTEMS INC	USD	193 131,81	178 006,63	1,64
400,00	NVIDIA CORP	USD	141 336,57	170 716,37	1,57
2 400,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	148 859,43	169 277,93	1,56
9 700,00	NORTONLIFELOCK INC	USD	181 468,79	164 738,68	1,52
85,00	CABLE ONE INC	USD	144 327,94	154 759,69	1,43
2 000,00	BLACK KNIGHT INC	USD	154 633,90	144 415,85	1,33
960,00	SPLUNK INC	USD	137 529,61	133 296,07	1,23
350,00	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	123 263,93	123 314,54	1,14
Biens de consommation			868 002,73	1 014 068,97	9,35
2 000,00	NIKE INC -B-	USD	172 500,16	231 245,16	2,13
1 000,00	ESTEE LAUDER COS INC	USD	174 834,03	217 555,49	2,01
1 000,00	BURLINGTON STORES INC	USD	166 597,64	213 763,25	1,97
5 000,00	FASTENAL CO	USD	196 322,53	199 542,33	1,84
700,00	HOME DEPOT INC	USD	157 748,37	151 962,74	1,40
Finance			480 928,76	461 988,10	4,26
1 450,00	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	203 830,09	188 652,30	1,74
800,00	VISA INC -A-	USD	140 499,95	143 013,37	1,32
1 600,00	PROLOGIS INC	USD	136 598,72	130 322,43	1,20
Biens de consommation de base			460 716,23	460 700,45	4,25
2 200,00	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	178 280,55	171 893,27	1,59
1 200,00	PEPSICO INC	USD	141 761,08	145 445,64	1,34
3 000,00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A-	USD	140 674,60	143 361,54	1,32
Industries			432 434,49	437 809,68	4,04
1 000,00	VERISK ANALYTICS INC	USD	158 610,77	169 662,06	1,57
300,00	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	142 004,73	139 894,58	1,29
1 800,00	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	USD	131 818,99	128 253,04	1,18
Télécommunications			360 072,34	343 139,25	3,16
800,00	FACEBOOK INC -A-	USD	179 944,82	178 601,62	1,64
7 000,00	AT&T INC	USD	180 127,52	164 537,63	1,52

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020. Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - World Selection ¹

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Matières premières			262 400,76	261 809,91	2,41
250,00	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	151 630,22	150 159,38	1,38
500,00	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	110 770,54	111 650,53	1,03
Energie			140 306,87	139 021,71	1,28
9 000,00	HALLIBURTON CO	USD	140 306,87	139 021,71	1,28
ILES CAYMANS			3 853,52	10 770,74	0,10
Finance			2 617,54	6 412,46	0,06
1 000,00	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	1 515,03	3 267,55	0,03
1 000,00	AGILE GROUP HOLDINGS LTD	HKD	918,66	1 056,16	0,01
181,00	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	18,77	975,85	0,01
1 666,00	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	77,59	709,44	0,01
376,00	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	87,49	403,46	0,00
Biens de consommation			1 045,15	4 311,06	0,04
1 000,00	MINTH GROUP LTD	HKD	1 045,15	4 311,06	0,04
Industries			73,99	31,62	0,00
200,00	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	HKD	73,99	31,62	0,00
Matières premières			116,84	15,60	0,00
2 000,00	KO YO CHEMICAL GROUP LTD	HKD	116,84	15,60	0,00
CHINE			8 399,98	6 215,60	0,06
Industries			2 808,73	2 304,03	0,02
1 000,00	CSSC OFFSHORE AND MARINE ENGINEERING GROUP CO LTD	HKD	1 076,85	971,83	0,01
1 000,00	TIANJIN CAPITAL ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP CO LTD -H-	HKD	282,11	387,89	0,01
1 000,00	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD -H-	HKD	394,97	348,89	0,00
1 000,00	SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD -H-	HKD	356,26	266,67	0,00
1 000,00	GUANGSHEN RAILWAY CO LTD -H-	HKD	263,95	148,62	0,00
500,00	CRRC CORP LTD -H-	HKD	408,38	140,19	0,00
32,00	CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS GROUP CO LTD -H-	HKD	26,21	39,94	0,00
Matières premières			891,34	1 309,13	0,01
1 000,00	ZIJIN MINING GROUP CO LTD -H-	HKD	355,57	1 001,35	0,01
1 000,00	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD -H-	HKD	535,77	307,78	0,00
Biens de consommation			1 274,32	1 218,48	0,01
1 000,00	AIR CHINA LTD -H-	HKD	709,45	637,70	0,01
1 000,00	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD -H-	HKD	417,01	500,67	0,00
1 000,00	DALIAN PORT PDA CO LTD -H-	HKD	147,86	80,11	0,00
Energie			2 794,61	907,53	0,01
1 000,00	YANZHOU COAL MINING CO LTD -H-	HKD	1 894,92	654,56	0,01
1 000,00	PETROCHINA CO LTD -H-	HKD	899,69	252,97	0,00
Services aux collectivités			427,13	324,65	0,01
1 000,00	HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD -H-	HKD	156,83	218,19	0,01
1 000,00	DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD -H-	HKD	270,30	106,46	0,00
Finance			203,85	151,78	0,00
1 000,00	BEIJING NORTH STAR CO LTD -H-	HKD	203,85	151,78	0,00
HONG KONG			5 316,68	2 924,94	0,03
Biens de consommation			3 306,56	1 635,63	0,02
1 630,00	CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	HKD	3 306,56	1 635,63	0,02

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020. Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - World Selection ¹

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Services aux collectivités			1 418,83	957,82	0,01
1 000,00	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	1 384,59	880,13	0,01
63,00	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	34,24	77,69	0,00
Finance			591,29	331,49	0,00
189,00	BANK OF EAST ASIA LTD	HKD	591,29	331,49	0,00
TAIWAN			1 413,24	2 136,18	0,02
Industries			1 221,52	1 650,50	0,02
568,00	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1 221,52	1 650,50	0,02
Biens de consommation de base			191,72	485,68	0,00
247,00	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	191,72	485,68	0,00
JAPON			468,03	1 561,25	0,01
Industries			468,03	1 561,25	0,01
49,00	HITACHI LTD	JPY	468,03	1 561,25	0,01
MALAYSIE			359,45	98,14	0,00
Services aux collectivités			359,45	98,14	0,00
690,00	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	MYR	359,45	98,14	0,00
BERMUDES			46,06	17,74	0,00
Finance			46,06	17,74	0,00
45,00	CHINESE ESTATES HOLDINGS LTD	HKD	46,06	17,74	0,00
Obligations ordinaires			1 118 208,00	1 106 706,00	10,20
ITALIE			610 368,00	606 486,00	5,59
Finance			610 368,00	606 486,00	5,59
600 000,00	INTESA SANPAOLO SPA 2.00% 18/06/2021	EUR	610 368,00	606 486,00	5,59
ALLEMAGNE			507 840,00	500 220,00	4,61
Organisations gouvernementales			507 840,00	500 220,00	4,61
500 000,00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.50% 04/01/2021	EUR	507 840,00	500 220,00	4,61
Obligations zéro coupon			1 709 042,00	1 706 526,00	15,74
ALLEMAGNE			1 003 120,00	1 001 430,00	9,24
Organisations gouvernementales			1 003 120,00	1 001 430,00	9,24
1 000 000,00	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.00% 12/03/2021	EUR	1 003 120,00	1 001 430,00	9,24
PAYS-BAS			705 922,00	705 096,00	6,50
Organisations gouvernementales			705 922,00	705 096,00	6,50
700 000,00	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.00% 15/01/2022	EUR	705 922,00	705 096,00	6,50
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			166 017,98	184 764,02	1,70
Actions			166 017,98	184 764,02	1,70
ETATS-UNIS			166 017,98	184 764,02	1,70
Biens de consommation de base			166 017,98	184 764,02	1,70
600,00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	166 017,98	184 764,02	1,70
Total du Portefeuille-Titres			9 495 931,97	9 805 595,55	90,41

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020. Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - World Selection ¹

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-103 077,12	6 791 566,03
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-103 077,12	6 791 566,03
50	-28	Vente	S&P500 EMINI INDEX	19/03/2021	USD	-87 446,37	4 289 420,45
125 000	20	Achat	EURO FX CURRENCY	15/03/2021	USD	-15 630,75	2 502 145,58

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020. Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - New World

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	12 136 995,00
Banques	992 133,18
Comptes auprès de brokers	457 591,40
Dividende à recevoir	9 437,72
Intérêts à recevoir	7 556,16
Total des actifs	13 603 713,46

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de future	-117 140,00
Autres passifs	-164 320,43
Total des passifs	-281 460,43

Total des actifs nets **13 322 253,03**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	69,13	7 680,000
Actions de Classe B	EUR	68,85	48,942
Actions de Classe C	EUR	106,59	119 975,466

CB - ACCENT LUX - New World

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	15 439 453,32
Revenus nets des investissements		154 491,94
Total des revenus		154 491,94
Commission de gestion	(Note 3)	-246 416,16
Commission de performance	(Note 4)	-121 333,22
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-9 341,90
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-1 422,24
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-75 921,54
Total des charges		-454 435,06
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-299 943,12
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		1 385 360,64
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-331 342,38
- devises étrangères		-47,41
- contrats de future		-138 740,00
Résultat net des opérations pour l'exercice		615 287,73
Souscriptions durant l'exercice		2 362 070,05
Rachats durant l'exercice		-5 094 558,07
Actifs nets à la fin de l'exercice		13 322 253,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - New World

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHE			10 635 831,23	12 136 995,00	91,10
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			10 635 831,23	12 136 995,00	91,10
Actions			8 767 716,23	10 419 673,00	78,21
FRANCE			2 299 691,66	2 773 407,00	20,82
Technologies de l'information			765 976,13	906 915,00	6,81
2 200,00	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	309 427,79	365 530,00	2,75
1 150,00	TELEPERFORMANCE	EUR	243 851,52	311 995,00	2,34
2 900,00	WORLDFLINE SA	EUR	212 696,82	229 390,00	1,72
Biens de consommation			717 195,11	856 940,00	6,43
350,00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	238 399,91	307 860,00	2,31
500,00	KERING SA	EUR	251 463,75	297 200,00	2,23
2 400,00	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	227 331,45	251 880,00	1,89
Industries			392 515,30	478 972,00	3,59
5 200,00	ALSTOM SA	EUR	199 374,64	242 372,00	1,82
2 000,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	193 140,66	236 600,00	1,77
Matières premières			227 065,09	268 500,00	2,02
2 000,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	227 065,09	268 500,00	2,02
Santé			196 940,03	262 080,00	1,97
900,00	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	196 940,03	262 080,00	1,97
ALLEMAGNE			2 163 486,51	2 543 351,00	19,09
Biens de consommation			556 533,99	634 482,00	4,76
4 400,00	PUMA SE	EUR	336 263,94	406 032,00	3,05
300,00	RATIONAL AG	EUR	220 270,05	228 450,00	1,71
Santé			470 637,87	611 570,00	4,59
2 200,00	MERCK KGAA	EUR	239 466,93	308 770,00	2,32
10 000,00	EVOTEC SE	EUR	231 170,94	302 800,00	2,27
Finance			512 929,11	554 375,00	4,16
2 500,00	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	283 052,29	317 650,00	2,38
1 700,00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	229 876,82	236 725,00	1,78
Matières premières			186 150,67	281 840,00	2,12
2 600,00	SYMRISE AG	EUR	186 150,67	281 840,00	2,12
Technologies de l'information			229 270,44	231 920,00	1,74
1 300,00	BECHTLE AG	EUR	229 270,44	231 920,00	1,74
Industries			207 964,43	229 164,00	1,72
1 950,00	SIEMENS AG REG	EUR	207 964,43	229 164,00	1,72
PAYS-BAS			1 562 707,84	1 975 485,00	14,83
Santé			412 701,67	681 010,00	5,11
2 000,00	ARGENX SE	EUR	224 969,43	484 000,00	3,63
4 500,00	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	187 732,24	197 010,00	1,48
Technologies de l'information			462 639,54	571 810,00	4,29
1 800,00	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	260 921,26	323 910,00	2,43
5 000,00	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	EUR	201 718,28	247 900,00	1,86
Industries			222 410,19	257 175,00	1,93
135,00	ADYEN NV	EUR	222 410,19	257 175,00	1,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - New World

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Finance			232 472,99	234 390,00	1,76
2 600,00	EURONEXT NV	EUR	232 472,99	234 390,00	1,76
Biens de consommation de base			232 483,45	231 100,00	1,74
10 000,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	232 483,45	231 100,00	1,74
ITALIE			897 017,85	955 530,00	7,17
Santé			452 431,06	493 110,00	3,70
6 000,00	RECORDATI SPA	EUR	229 057,20	271 980,00	2,04
1 300,00	DIASORIN SPA	EUR	223 373,86	221 130,00	1,66
Services aux collectivités			230 362,51	250 000,00	1,88
40 000,00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	230 362,51	250 000,00	1,88
Industries			214 224,28	212 420,00	1,59
13 000,00	NEXI SPA	EUR	214 224,28	212 420,00	1,59
ESPAGNE			453 597,29	725 775,00	5,45
Services aux collectivités			303 922,09	394 875,00	2,97
33 750,00	IBERDROLA SA	EUR	303 922,09	394 875,00	2,97
Industries			149 675,20	330 900,00	2,48
10 000,00	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	149 675,20	330 900,00	2,48
IRLANDE			500 146,60	524 184,00	3,93
Biens de consommation de base			273 282,40	296 250,00	2,22
2 500,00	KERRY GROUP PLC -A-	EUR	273 282,40	296 250,00	2,22
Industries			226 864,20	227 934,00	1,71
6 700,00	CRH PLC	EUR	226 864,20	227 934,00	1,71
LUXEMBOURG			240 737,30	281 383,00	2,11
Santé			240 737,30	281 383,00	2,11
4 100,00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	240 737,30	281 383,00	2,11
PORTUGAL			224 569,31	257 800,00	1,94
Services aux collectivités			224 569,31	257 800,00	1,94
50 000,00	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	224 569,31	257 800,00	1,94
BELGIQUE			210 922,53	194 304,00	1,46
Santé			210 922,53	194 304,00	1,46
2 300,00	UCB SA	EUR	210 922,53	194 304,00	1,46
FINLANDE			214 839,34	188 454,00	1,41
Télécommunications			214 839,34	188 454,00	1,41
4 200,00	ELISA OYJ	EUR	214 839,34	188 454,00	1,41
Obligations ordinaires			706 255,00	707 567,00	5,31
ITALIE			706 255,00	707 567,00	5,31
Finance			706 255,00	707 567,00	5,31
700 000,00	INTESA SANPAOLO SPA 2.00% 18/06/2021	EUR	706 255,00	707 567,00	5,31
Obligations à taux variable			153 000,00	2 475,00	0,02
ESPAGNE			153 000,00	2 475,00	0,02
Industries			153 000,00	2 475,00	0,02
150 000,00	ABENGOA SA FRN 31/03/2027	EUR	153 000,00	2 475,00	0,02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - New World

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
	Obligations zéro coupon		1 008 860,00	1 007 280,00	7,56
	PAYS-BAS		1 008 860,00	1 007 280,00	7,56
	Organisations gouvernementales		1 008 860,00	1 007 280,00	7,56
1 000 000,00	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.00% 15/01/2022	EUR	1 008 860,00	1 007 280,00	7,56
	Total du Portefeuille-Titres		10 635 831,23	12 136 995,00	91,10

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - New World

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-117 140,00	4 260 000,00
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-117 140,00	4 260 000,00
10	-120	Vente	EURO STOXX 50	19/03/2021	EUR	-117 140,00	4 260 000,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	71 021 751,94
Banques	3 897 425,49
Comptes auprès de brokers	1 628 314,01
Contrats d'option à la valeur de marché	85 278,79
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	692 576,68
Gains non réalisés sur contrats de future	12 669,04
Dividende à recevoir	6 794,59
Intérêts à recevoir	111 615,48
Autres actifs	488,36
Total des actifs	77 456 914,38

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-187 030,02
Pertes non réalisées sur contrats de future	-285 152,35
Autres passifs	-149 915,65
Total des passifs	-622 098,02

Total des actifs nets **76 834 816,36**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	103,76	563 784,376
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	101,94	27 380,000
Actions de Classe A (H-USD)	USD	112,09	4 140,000
Actions de Classe B	EUR	103,63	2 787,914
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	100,18	119 000,000
Actions de Classe B (H-USD)	USD	106,19	20 000,000
Actions de Classe C	EUR	105,40	19 747,648
Actions de Classe C (H-USD)	USD	103,75	2 900,000

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	66 069 274,30
Revenus nets des investissements		462 634,67
Autres revenus		1 786,69
Total des revenus		464 421,36
Commission de gestion	(Note 3)	-850 520,87
Commission de performance	(Note 4)	-22 928,16
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-38 568,74
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-7 762,11
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-151 288,28
Total des charges		-1 071 068,16
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-606 646,80
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		100 862,07
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		3 035 717,46
- contrats d'option		-130 831,08
- devises étrangères		-44 141,30
- contrats de change à terme		103 993,00
- contrats de future		-149 632,27
Résultat net des opérations pour l'exercice		2 309 321,08
Souscriptions durant l'exercice		15 351 340,92
Rachats durant l'exercice		-6 895 119,94
Actifs nets à la fin de l'exercice		76 834 816,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			63 195 750,73	71 021 751,94	92,44
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			23 142 412,80	24 179 101,70	31,47
Actions			13 394 166,09	14 357 644,00	18,69
ETATS-UNIS			10 321 515,35	11 145 882,23	14,51
Télécommunications			1 839 920,01	2 427 644,00	3,16
4 000,00	WALT DISNEY CO	USD	444 357,11	592 309,31	0,77
1 100,00	NETFLIX INC	USD	376 585,01	486 128,92	0,63
180,00	AMAZON.COM INC	USD	410 113,59	479 136,48	0,62
330,00	ALPHABET INC -C-	USD	399 945,87	472 494,33	0,62
930,00	FACEBOOK INC -A-	USD	147 113,02	207 624,39	0,27
700,00	ROKU INC	USD	61 805,41	189 950,57	0,25
Biens de consommation de base			2 241 555,97	2 052 542,34	2,67
12 800,00	TYSON FOODS INC -A-	USD	705 652,98	674 130,24	0,88
11 250,00	COCA-COLA CO	USD	512 807,94	504 229,53	0,65
6 700,00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	471 477,22	453 347,26	0,59
1 350,00	CLOROX CO	USD	223 790,82	222 787,81	0,29
54 700,00	GARRETT MOTION INC	USD	327 827,01	198 047,50	0,26
Industries			2 132 767,82	2 025 533,72	2,64
4 300,00	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	685 490,88	664 285,12	0,87
1 650,00	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	497 206,50	478 702,99	0,62
1 500,00	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC -A-	USD	425 520,59	413 534,42	0,54
2 130,00	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	291 592,48	259 071,25	0,34
1 200,00	BOEING CO	USD	232 957,37	209 939,94	0,27
Biens de consommation			1 300 284,98	1 580 125,98	2,06
15 500,00	KB HOME	USD	392 031,06	424 633,27	0,55
6 000,00	COMCAST CORP -A-	USD	224 996,07	256 957,23	0,34
3 100,00	PVH CORP	USD	148 884,20	237 880,77	0,31
2 600,00	YUM! BRANDS INC	USD	229 325,33	230 686,14	0,30
5 800,00	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	156 245,69	220 945,63	0,29
7 500,00	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	USD	148 802,63	209 022,94	0,27
Santé			1 416 559,66	1 463 610,10	1,90
2 400,00	STRYKER CORP	USD	436 954,84	480 647,33	0,62
1 150,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	457 829,66	437 781,08	0,57
1 450,00	TELADOC HEALTH INC	USD	237 521,56	236 967,86	0,31
23 700,00	CO-DIAGNOSTICS INC	USD	235 178,76	180 139,77	0,23
1 500,00	MODERNA INC	USD	49 074,84	128 074,06	0,17
Finance			769 629,71	955 015,39	1,24
19 500,00	MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	379 050,79	502 182,21	0,65
4 200,00	MARRIOTT INTERNATIONAL INC -A-	USD	390 578,92	452 833,18	0,59
Matières premières			175 156,28	233 654,55	0,30
2 400,00	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	175 156,28	233 654,55	0,30
Services aux collectivités			231 399,56	204 168,21	0,27
3 000,00	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	231 399,56	204 168,21	0,27
Technologies de l'information			214 241,36	203 587,94	0,27
5 000,00	INTEL CORP	USD	214 241,36	203 587,94	0,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
FRANCE			1 177 094,57	1 166 910,60	1,52
Biens de consommation de base			738 812,38	691 811,00	0,90
31 300,00	CARREFOUR SA	EUR	443 956,34	439 139,00	0,57
4 700,00	DANONE SA	EUR	294 856,04	252 672,00	0,33
Services aux collectivités			223 092,54	238 299,60	0,31
18 480,00	ELECTRICITE DE FRANCE SA	EUR	223 092,54	238 299,60	0,31
Finance			215 189,65	236 800,00	0,31
8 000,00	ACCOR SA	EUR	215 189,65	236 800,00	0,31
LUXEMBOURG			622 889,00	676 410,00	0,88
Finance			622 889,00	676 410,00	0,88
3 000,00	PICTET-SMARTCITY -I-	EUR	622 889,00	676 410,00	0,88
SUISSE			488 718,61	501 269,95	0,65
Biens de consommation de base			488 718,61	501 269,95	0,65
5 200,00	NESTLE SA REG	CHF	488 718,61	501 269,95	0,65
PAYS-BAS			312 718,86	372 021,50	0,49
Biens de consommation			174 166,84	216 947,50	0,29
1 150,00	FERRARI NV	EUR	174 166,84	216 947,50	0,29
Biens de consommation de base			138 552,02	155 074,00	0,20
1 700,00	HEINEKEN NV	EUR	138 552,02	155 074,00	0,20
ROYAUME-UNI			249 902,25	255 805,17	0,33
Biens de consommation de base			249 902,25	255 805,17	0,33
3 500,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	249 902,25	255 805,17	0,33
IRLANDE			221 327,45	239 344,55	0,31
Santé			221 327,45	239 344,55	0,31
2 500,00	MEDTRONIC PLC	USD	221 327,45	239 344,55	0,31
Obligations ordinaires			7 619 526,92	7 631 452,70	9,93
ETATS-UNIS			2 771 775,79	2 734 997,76	3,56
Organisations gouvernementales			2 771 775,79	2 734 997,76	3,56
1 800 000,00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.625% 15/08/2029	USD	1 611 103,57	1 573 993,32	2,05
1 500 000,00	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 15/08/2040	USD	1 160 672,22	1 161 004,44	1,51
ALLEMAGNE			1 645 724,40	1 670 556,42	2,17
Finance			860 374,40	833 242,42	1,08
19 500 000,00	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.75% 24/10/2022	MXN	860 374,40	833 242,42	1,08
Organisations gouvernementales			603 390,00	636 924,00	0,83
600 000,00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	603 390,00	636 924,00	0,83
Matières premières			181 960,00	200 390,00	0,26
200 000,00	K+S AG 3.00% 20/06/2022	EUR	181 960,00	200 390,00	0,26
GRECE			776 371,60	780 115,00	1,02
Organisations gouvernementales			776 371,60	780 115,00	1,02
700 000,00	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.45% 02/04/2024	EUR	776 371,60	780 115,00	1,02

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
LUXEMBOURG			731 978,00	737 923,52	0,96
Finance			731 978,00	737 923,52	0,96
18 000 000,00	EIB 4.75% 19/01/2021	MXN	731 978,00	737 923,52	0,96
SINGAPOUR			700 454,40	694 540,00	0,90
Finance			700 454,40	694 540,00	0,90
700 000,00	NOMURA INTERNATIONAL FUNDING PTE LTD 2.75% 10/01/2025	EUR	700 454,40	694 540,00	0,90
MEXIQUE			404 746,73	398 856,00	0,52
Energie			404 746,73	398 856,00	0,52
400 000,00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 24/11/2022	EUR	404 746,73	398 856,00	0,52
ITALIE			298 400,00	310 392,00	0,40
Biens de consommation			298 400,00	310 392,00	0,40
300 000,00	REKEEP SPA 9.00% 15/06/2022	EUR	298 400,00	310 392,00	0,40
FRANCE			203 076,00	203 774,00	0,27
Industries			203 076,00	203 774,00	0,27
200 000,00	CMA CGM SA 6.50% 15/07/2022	EUR	203 076,00	203 774,00	0,27
ROYAUME-UNI			87 000,00	100 298,00	0,13
Industries			87 000,00	100 298,00	0,13
100 000,00	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	EUR	87 000,00	100 298,00	0,13
Obligations à taux variable			400 724,00	405 040,00	0,53
PAYS-BAS			400 724,00	405 040,00	0,53
Finance			400 724,00	405 040,00	0,53
400 000,00	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN 31/12/2099	EUR	400 724,00	405 040,00	0,53
Obligations zéro coupon			1 727 995,79	1 784 965,00	2,32
LUXEMBOURG			987 962,79	1 044 750,00	1,36
Finance			987 962,79	1 044 750,00	1,36
1 000 000,00	SG ISSUER SA 0.00% 24/11/2022	EUR	987 962,79	1 044 750,00	1,36
ALLEMAGNE			740 033,00	740 215,00	0,96
Organisations gouvernementales			740 033,00	740 215,00	0,96
700 000,00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.00% 15/05/2035	EUR	740 033,00	740 215,00	0,96
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			929 944,02	850 156,88	1,11
Actions			229 472,12	186 486,88	0,24
ETATS-UNIS			229 472,12	186 486,88	0,24
Industries			229 472,12	186 486,88	0,24
5 200,00	CRYOPORT INC	USD	229 472,12	186 486,88	0,24
Obligations ordinaires			700 471,90	663 670,00	0,87
FRANCE			700 471,90	663 670,00	0,87
Finance			700 471,90	663 670,00	0,87
700 000,00	BNP PARIBAS SA 0.00% 05/03/2021	EUR	700 471,90	663 670,00	0,87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
FONDS D'INVESTISSEMENTS			39 123 393,91	45 992 493,36	59,86
Parts d'OPC			39 123 393,91	45 992 493,36	59,86
LUXEMBOURG			21 592 585,95	26 409 576,75	34,37
Finance			21 592 585,95	26 409 576,75	34,37
6 500,00	PICTET - ROBOTICS -I-	USD	776 094,23	1 565 514,40	2,04
6 700,00	GAM MULTISTOCK - CHINA EVOLUTION EQUITY	USD	970 699,14	1 430 954,30	1,86
81 000,00	NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN COVERED BOND FUND -BI-	EUR	1 177 985,00	1 238 490,00	1,61
75 000,00	LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	EUR	1 038 200,87	1 225 425,00	1,60
48 000,00	FIDELITY FUNDS - GERMANY FUND -Y-	EUR	1 087 510,00	1 224 000,00	1,59
8 150,00	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO GLOBAL FINTECH EQUITIES -I-	USD	896 356,52	1 154 941,44	1,50
113 000,00	M&G INVESTMENT FUNDS 1 - M&G LUX EMERGING MARKETS BOND FUND -C-	USD	1 003 677,49	1 132 262,76	1,47
38 000,00	NORDEA 1 SICAV - GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FUND	USD	896 726,09	1 091 970,17	1,42
7 900,00	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA -K-	EUR	859 236,00	1 081 589,00	1,41
3 400,00	PICTET - SECURITY	USD	708 794,29	1 065 169,46	1,39
4 500,00	MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND	USD	621 895,56	1 044 501,73	1,36
26 300,00	LYXOR STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF	EUR	905 202,79	1 037 955,80	1,35
38 000,00	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND -C-	EUR	906 798,74	1 029 260,40	1,34
3 700,00	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS EQUITIES	USD	624 151,72	1 024 889,95	1,33
900,00	HELIUM FUND - HELIUM PERFORMANCE -E-	EUR	906 356,12	957 809,70	1,25
6 700,00	PICTET TR - AGORA	EUR	856 729,00	938 804,00	1,22
2 700,00	PICTET - HEALTH -I-	USD	719 158,38	854 475,97	1,11
2 100,00	UBAM - SWISS EQUITY -IC-	CHF	666 980,69	847 838,85	1,10
4 670,00	PICTET TR-MANDARIN-H-	EUR	610 649,20	789 790,40	1,03
1 700,00	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECOSAM SUSTAINABLE WATER EQUITIES	EUR	641 036,00	784 941,00	1,02
32 000,00	NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND-EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORP ORATE DEBT	USD	774 208,70	772 048,60	1,01
7 000,00	AXA WF US CREDIT SHORT DURATION IG -F-	USD	642 773,05	679 261,22	0,89
3 700,00	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES -C-	EUR	625 226,00	678 987,00	0,88
5 500,00	DECALIA - CIRCULAR ECONOMY	USD	494 608,17	582 746,97	0,76
41 200,00	NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND	EUR	545 488,00	570 208,00	0,74
4 200,00	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED	EUR	500 766,00	444 108,00	0,58
2 900,00	CARMIGNAC PORTFOLIO - LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES PORTFOLIO -F-	EUR	380 016,00	399 649,00	0,52
4 300,00	VONTOBEL FUND II-DUFF & PHELPS GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE	USD	378 981,22	387 036,93	0,50
3 850,00	AXA WORLD FUNDS - US ENHANCED HIGH YIELD BOND	USD	376 280,98	374 946,70	0,49
IRLANDE			15 879 312,60	17 788 149,37	23,15
Finance			12 987 561,49	14 838 870,61	19,31
20 000,00	GAVEKAL CHINA ONSHORE RMB BOND FUND	EUR	1 866 000,00	1 881 000,00	2,45
30 000,00	INVESCO COMMODITY COMPOSITE UCITS ETF	USD	1 490 665,55	1 626 828,61	2,12
76 412,83	DRAGON CAPITAL DEVELOPING MARKETS STRATEGIES PLC - VIETNAM EQUITY UCITS FUND	USD	1 424 519,52	1 614 377,68	2,10
82 000,00	GAM STAR FUND PLC - GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES EUR	EUR	1 232 076,37	1 321 102,00	1,72
59 000,00	L&G CYBER SECURITY UCITS ETF	USD	702 637,29	1 140 531,73	1,48
32 200,00	FIRST TRUST CLOUD COMPUTING UCITS ETF	USD	680 584,63	1 050 253,52	1,37
7 500,00	LAZARD GLOBAL CONVERTIBLES RECLAZARD GB CNVTBL RC EA EURHA	EUR	748 080,75	824 761,50	1,07
5 500,00	LYXOR INVESTMENT STRATEGIES PLC - LYXOR EPSILON GLOBAL TREND FUND -E-	EUR	769 481,16	801 472,65	1,04

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
62 000,00	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND -F-	EUR	686 600,00	794 220,00	1,03
76 000,00	GAM STAR EMERGING MARKET RATES	EUR	757 423,60	782 040,00	1,02
24 000,00	POLAR CAPITAL FUNDS PLC - BIOTECHNOLOGY FUND -I-	USD	484 558,82	773 029,36	1,01
40 000,00	SPDR MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF	USD	738 097,25	743 655,81	0,97
3 200,00	MARSHALL WACE UCITS FUND PLC - MW TOPS UCITS FUND -A-	EUR	600 818,24	662 053,12	0,86
36 000,00	L&G ECOMMERCE LOGISTICS UCITS ETF	USD	427 696,31	430 746,63	0,56
1 400,00	JMS ICAV - ALPHACORE ONE -D-	EUR	378 322,00	392 798,00	0,51
Energie			2 891 751,11	2 949 278,76	3,84
15 000,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	2 284 354,32	2 248 988,76	2,93
1 100,00	INVESCO STOXX EUROPE 600 OPTIMISED CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF	EUR	375 915,54	418 440,00	0,54
1 000,00	INVESCO STOXX EUROPE 600 OPTIMISED INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF	EUR	231 481,25	281 850,00	0,37
FRANCE			1 651 495,36	1 794 767,24	2,34
Finance			1 651 495,36	1 794 767,24	2,34
600,00	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL -E-	EUR	977 935,20	1 354 128,00	1,76
4,00	H2O AM - H2O VIVACE -IC-	EUR	673 560,16	406 577,20	0,53
4,00	H2O VIVACE SP	EUR	0,00	34 062,04	0,05
Total du Portefeuille-Titres			63 195 750,73	71 021 751,94	92,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-272 483,31	20 277 126,83
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						12 669,04	860 690,50
10	-12	Vente	FTSE 100 INDEX	19/03/2021	GBP	12 669,04	860 690,50
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-285 152,35	19 416 436,33
50	-68	Vente	S&P500 EMINI INDEX	19/03/2021	USD	-169 089,96	10 417 163,94
20	-16	Vente	NASDAQ 100 EMINI	19/03/2021	USD	-75 674,89	3 369 997,39
10	-69	Vente	EURO STOXX 50	19/03/2021	EUR	-14 662,50	2 449 500,00
100 000	-10	Vente	EURO BTP	08/03/2021	EUR	-13 800,00	1 520 100,00
5	-15	Vente	FTSE/MIB INDEX	19/03/2021	EUR	-11 925,00	1 659 675,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

CONTRATS D'OPTION AU 31 DÉCEMBRE 2020

Quantité	Call/ Put	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Engagement (EUR)
ADMISES A LA COTE OFFICIELLE				272 929,92	85 278,79	—
OPTIONS ACHETÉES				272 929,92	85 278,79	—
50	Put	EURO STOXX 50 PR 2 900,00 19/02/21	EUR	35 400,00	5 650,00	—
35	Put	EURO STOXX 50 PR 3 100,00 19/02/21	EUR	14 630,00	7 245,00	—
5	Put	S+P 500 INDEX 3 400,00 19/03/21	USD	30 680,40	21 658,29	—
50	Put	EURO STOXX 50 PR 3 200,00 19/03/21	EUR	28 600,00	23 150,00	—
20	Put	S+P 500 INDEX 3 200,00 19/02/21	USD	163 619,52	27 575,50	—

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					505 546,66
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					692 576,68
29/01/2021	22 415 824,92	EUR	26 630 000,00	USD	664 063,32
29/01/2021	1 119 402,99	EUR	1 350 000,00	USD	16 703,85
29/01/2021	1 683 501,68	EUR	1 500 000,00	GBP	8 364,11
29/01/2021	965 250,97	EUR	1 500 000,00	CAD	3 445,40
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-187 030,02
22/01/2021	2 838 000,00	USD	2 388 888,89	EUR	-70 389,13
29/01/2021	2 037 665,95	EUR	3 300 000,00	AUD	-42 858,43
29/01/2021	230 000 000,00	JPY	1 852 597,66	EUR	-32 434,18
22/01/2021	14 118 000,00	CHF	13 072 222,22	EUR	-17 233,85
19/03/2021	765 110,94	EUR	700 000,00	GBP	-16 000,03
29/01/2021	372 624,52	EUR	600 000,00	AUD	-5 652,64
22/01/2021	169 000,00	CHF	157 209,30	EUR	-934,12
29/01/2021	50 000 000,00	JPY	396 542,15	EUR	-854,44
22/01/2021	297 000,00	CHF	275 152,86	EUR	-515,41
22/01/2021	64 000,00	CHF	59 314,18	EUR	-133,05
22/01/2021	15 000,00	CHF	13 895,32	EUR	-24,74

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	62 214 328,71
Banques	6 655 045,38
Comptes auprès de brokers	179 826,06
Contrats d'option à la valeur de marché	44 860,40
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	839 121,06
Gains non réalisés sur contrats de future	54 750,53
Intérêts à recevoir	42 624,72
Autres actifs	912,71
Total des actifs	70 031 469,57

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-127 696,33
Pertes non réalisées sur contrats de future	-75 714,12
A payer sur rachats	-25 236,20
Autres passifs	-545 687,60
Total des passifs	-774 334,25

Total des actifs nets **69 257 135,32**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	115,00	327 776,164
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	113,16	17 896,932
Actions de Classe A (H-USD)	USD	125,08	10 160,000
Actions de Classe B	EUR	106,60	2 409,348
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	113,04	229 393,177
Actions de Classe B (H-USD)	USD	116,07	20 330,000
Actions de Classe C	EUR	117,82	8 820,000
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	101,09	4 900,000
Actions de Classe D	EUR	108,05	5 104,109
Actions de Classe D (H-CHF)	CHF	106,03	4 511,813

CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	56 352 747,94
Revenus nets des investissements		116 154,15
Autres revenus		3 723,42
Total des revenus		119 877,57
Commission de gestion	(Note 3)	-916 330,32
Commission de performance	(Note 4)	-405 356,00
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-32 071,35
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-7 831,76
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-124 921,99
Total des charges		-1 486 511,42
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-1 366 633,85
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		3 531 549,00
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		2 448 046,19
- contrats d'option		-269 272,65
- devises étrangères		3 683,13
- contrats de change à terme		143 326,26
- contrats de future		-20 963,59
Résultat net des opérations pour l'exercice		4 469 734,49
Souscriptions durant l'exercice		12 662 415,95
Rachats durant l'exercice		-4 227 763,06
Actifs nets à la fin de l'exercice		69 257 135,32

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			54 919 813,79	62 214 328,71	89,83
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			8 929 567,83	9 036 961,08	13,05
Obligations ordinaires			6 127 242,93	5 999 306,20	8,66
ETATS-UNIS			4 763 097,67	4 586 598,20	6,62
Organisations gouvernementales			4 763 097,67	4 586 598,20	6,62
2 310 000,00	UNITED STATES TREASURY BOND 2.50% 15/02/2045	USD	2 344 998,00	2 252 043,07	3,25
2 560 000,00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.625% 15/08/2029	USD	2 325 820,89	2 238 568,27	3,23
109 653,00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	92 278,78	95 986,86	0,14
FRANCE			625 202,08	639 574,60	0,92
Organisations gouvernementales			625 202,08	639 574,60	0,92
370 000,00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/05/2045	EUR	625 202,08	639 574,60	0,92
ALLEMAGNE			445 289,29	448 185,40	0,65
Organisations gouvernementales			445 289,29	448 185,40	0,65
260 000,00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.50% 15/08/2046	EUR	445 289,29	448 185,40	0,65
ITALIE			293 653,89	324 948,00	0,47
Organisations gouvernementales			293 653,89	324 948,00	0,47
260 000,00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01/09/2050	EUR	293 653,89	324 948,00	0,47
Parts d'OPC			2 802 324,90	3 037 654,88	4,39
LUXEMBOURG			2 802 324,90	3 037 654,88	4,39
Finance			2 802 324,90	3 037 654,88	4,39
21 000,00	BL - EQUITIES JAPAN -BI-	JPY	2 802 324,90	3 037 654,88	4,39
FONDS D'INVESTISSEMENTS			45 990 245,96	53 177 367,63	76,78
Parts d'OPC			45 990 245,96	53 177 367,63	76,78
LUXEMBOURG			30 114 004,47	33 839 927,28	48,86
Finance			30 114 004,47	33 839 927,28	48,86
22 500,00	BL - EQUITIES AMERICA	USD	4 290 023,45	4 681 133,11	6,76
160 400,00	SCHRODER ISF ASIAN OPPORTUNITIES -C-	USD	3 716 519,94	4 392 670,11	6,34
19 900,00	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS -IC-	USD	2 792 639,60	3 513 219,17	5,07
34 000,00	T ROWE PRICE FUNDS SICAV - US SMALLER COMPANIES EQUITY FUND	USD	2 032 143,69	2 701 271,09	3,90
186 500,00	T ROWE PRICE FUNDS SICAV - EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND	EUR	2 235 004,96	2 532 670,00	3,66
10 800,00	AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS	USD	2 448 859,94	2 428 069,32	3,51
6 000,00	UBAM - SWISS EQUITY -IC-	CHF	1 849 188,88	2 422 396,73	3,50
85 700,00	NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND-EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORP ORATE DEBT	USD	2 080 426,52	2 067 642,67	2,99
200 000,00	M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M&G LUX EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND FUND -C-	USD	2 038 210,80	2 001 062,63	2,89
14 000,00	AXA IM FIXED INCOME INVESTMENT STRATEGIES - US CORPORATE INTERMEDIATE BONDS -I-	USD	1 816 487,75	1 968 501,64	2,84
85 000,00	INVESTEC GLOBAL STRATEGY- EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND -I-	USD	1 766 625,27	1 713 824,65	2,47
98 900,00	INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND LTD - LATIN AMERICAN EQUITY -I-	USD	1 385 511,83	1 366 841,67	1,97

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
50 000,00	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND -C-	EUR	1 233 299,79	1 354 290,00	1,96
3 000,00	MULTIPARTNER SICAV - KONWAVE GOLD EQUITY FUND	USD	429 062,05	696 334,49	1,00
IRLANDE			8 099 135,34	9 957 952,82	14,38
Finance			7 770 154,60	9 628 101,13	13,90
24 000,00	SEILERN INTERNATIONAL FUNDS PLC - SEILERN EUROPA	EUR	3 217 160,00	3 971 760,00	5,73
10 700,00	SEILERN INTERNATIONAL FUNDS PLC - STRYX AMERICA	USD	2 547 044,60	3 634 266,13	5,25
21 500,00	GAVEKAL CHINA ONSHORE RMB BOND FUND	EUR	2 005 950,00	2 022 075,00	2,92
Energie			328 980,74	329 851,69	0,48
2 200,00	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	328 980,74	329 851,69	0,48
FRANCE			5 963 145,63	7 391 501,60	10,67
Finance			5 963 145,63	7 391 501,60	10,67
8 400,00	MONETA ASSET MANAGEMENT MONETA MULTI CAPS	EUR	2 078 787,87	2 629 284,00	3,80
1 100,00	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL -E-	EUR	1 852 035,66	2 482 568,00	3,58
690,00	ECHIQUEUR-ECHIQUEUR AGENOR MID CAP EUROPE -I-	EUR	2 032 322,10	2 279 649,60	3,29
JERSEY			1 813 960,52	1 987 985,93	2,87
Energie			1 813 960,52	1 987 985,93	2,87
300 000,00	WISDOMTREE BROAD COMMODITIES	USD	1 813 960,52	1 987 985,93	2,87
Total du Portefeuille-Titres			54 919 813,79	62 214 328,71	89,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-20 963,59	6 740 256,31
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						54 750,53	3 370 258,92
50	22	Achat	S+P500 EMINI	19/03/2021	USD	54 750,53	3 370 258,92
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-75 714,12	3 369 997,39
20	-16	Vente	NASDAQ 100 EMINI	19/03/2021	USD	-75 714,12	3 369 997,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic

CONTRATS D'OPTION AU 31 DÉCEMBRE 2020

Quantité	Call/ Put	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Engagement (EUR)
ADMISES A LA COTE OFFICIELLE				314 133,05	44 860,40	—
OPTIONS ACHETÉES				314 133,05	44 860,40	—
16	Put	S+P 500 INDEX 3 200,00 19/02/21	USD	154 383,05	22 060,40	—
150	Put	EURO STOXX 50 PR 3 000,00 19/02/21	EUR	159 750,00	22 800,00	—

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					711 424,73
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					839 121,06
29/01/2021	26 346 801,35	EUR	31 300 000,00	USD	780 517,54
29/01/2021	1 973 419,25	EUR	245 000 000,00	JPY	34 549,46
29/01/2021	1 326 699,83	EUR	1 600 000,00	USD	19 797,14
29/01/2021	411 929,48	EUR	500 000,00	USD	3 522,39
04/01/2021	20 000 000,00	JPY	157 604,41	EUR	716,86
22/01/2021	36 000,00	CHF	33 271,72	EUR	17,67
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-127 696,33
22/01/2021	3 447 000,00	USD	2 901 515,15	EUR	-85 493,77
22/01/2021	27 365 000,00	CHF	25 337 962,96	EUR	-33 404,47
22/01/2021	685 000,00	CHF	637 209,30	EUR	-3 786,22
22/01/2021	71 000,00	USD	59 714,05	EUR	-1 710,71
22/01/2021	454 000,00	CHF	421 150,28	EUR	-1 334,11
29/01/2021	1 306 015,84	EUR	1 600 000,00	USD	-886,85
22/01/2021	18 000,00	USD	15 091,81	EUR	-386,74
29/01/2021	646 950,09	EUR	700 000,00	CHF	-376,06
22/01/2021	39 000,00	USD	32 164,95	EUR	-303,96
22/01/2021	9 233,61	EUR	10 000,00	CHF	-13,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	49 029 161,92
Banques	6 723 554,64
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	11 675,43
Dividende à recevoir	5 747,98
Intérêts à recevoir	470 713,75
Autres actifs	5 866,58
Total des actifs	56 246 720,30

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-5 969,27
A payer sur rachats	-2 071,00
Autres passifs	-83 267,02
Total des passifs	-91 307,29

Total des actifs nets **56 155 413,01**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	103,61	377 920,000
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	102,62	43 250,000
Actions de Classe B	EUR	98,34	1 250,000
Actions de Classe C	EUR	104,19	10 680,000
Actions de Classe E	EUR	102,51	111 015,000
Actions de Classe E (H-CHF)	CHF	101,47	2 979,000

CB - ACCENT LUX - Multi Income

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	47 643 809,51
Revenus nets des investissements		1 233 021,07
Total des revenus		1 233 021,07
Commission de gestion	(Note 3)	-510 623,73
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-27 161,20
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-5 037,21
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-66 811,97
Total des charges		-609 634,11
Revenu / (perte) net(te) des investissements		623 386,96
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		250 317,82
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-1 334 225,92
- devises étrangères		-481,00
- contrats de change à terme		-17 858,40
Résultat net des opérations pour l'exercice		-478 860,54
Souscriptions durant l'exercice		14 153 578,71
Rachats durant l'exercice		-5 055 210,41
Distribution de dividendes		-107 904,26
Actifs nets à la fin de l'exercice		56 155 413,01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			49 957 803,35	49 029 161,92	87,31
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			44 495 435,42	43 518 659,09	77,50
Actions			3 366 567,33	3 174 882,79	5,65
SUISSE			831 631,39	851 161,83	1,51
Biens de consommation de base			283 299,76	289 194,20	0,51
3 000,00	NESTLE SA REG	CHF	283 299,76	289 194,20	0,51
Santé			282 025,53	285 699,24	0,51
1 000,00	ROCHE HOLDING AG	CHF	282 025,53	285 699,24	0,51
Finance			266 306,10	276 268,39	0,49
800,00	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	266 306,10	276 268,39	0,49
ALLEMAGNE			659 932,74	699 757,20	1,25
Finance			319 553,73	330 030,00	0,59
900,00	ALLIANZ SE REG	EUR	179 720,00	180 630,00	0,32
2 500,00	VONOVIA SE	EUR	139 833,73	149 400,00	0,27
Télécommunications			241 405,59	239 280,00	0,43
16 000,00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG	EUR	241 405,59	239 280,00	0,43
Industries			98 973,42	130 447,20	0,23
1 110,00	SIEMENS AG REG	EUR	98 973,42	130 447,20	0,23
ROYAUME-UNI			805 614,05	663 887,45	1,18
Services aux collectivités			279 600,01	270 585,72	0,48
28 000,00	NATIONAL GRID PLC	GBP	279 600,01	270 585,72	0,48
Biens de consommation			228 030,55	220 564,25	0,39
4 450,00	UNILEVER PLC	EUR	228 030,55	220 564,25	0,39
Energie			297 983,49	172 737,48	0,31
11 820,00	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	EUR	297 983,49	172 737,48	0,31
FRANCE			673 356,42	638 966,40	1,14
Finance			295 654,82	284 295,20	0,51
4 400,00	BNP PARIBAS SA	EUR	185 995,93	189 662,00	0,34
4 850,00	AXA SA	EUR	109 658,89	94 633,20	0,17
Santé			266 918,19	267 580,00	0,48
3 400,00	SANOFI	EUR	266 918,19	267 580,00	0,48
Biens de consommation de base			110 783,41	87 091,20	0,15
1 620,00	DANONE SA	EUR	110 783,41	87 091,20	0,15
ETATS-UNIS			396 032,73	321 109,91	0,57
Biens de consommation de base			276 848,20	243 589,57	0,43
3 600,00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	276 848,20	243 589,57	0,43
Finance			119 184,53	77 520,34	0,14
35 000,00	ANWORTH MORTGAGE ASSET CORP	USD	119 184,53	77 520,34	0,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Obligations ordinaires			38 868 112,23	37 999 071,57	67,67
ROYAUME-UNI			5 238 585,20	5 311 355,80	9,46
Biens de consommation			2 567 369,00	2 466 758,00	4,39
2 000 000,00	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022	EUR	2 006 386,00	1 999 760,00	3,56
500 000,00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.20% 15/01/2024	EUR	427 538,00	464 360,00	0,83
200 000,00	THOMAS COOK GROUP PLC 6.25% 15/06/2022	EUR	133 445,00	2 638,00	0,00
Finance			1 038 550,00	1 136 093,80	2,03
500 000,00	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 2.50% 22/03/2023	EUR	526 550,00	528 200,00	0,94
320 000,00	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 9.75% 12/11/2025	EUR	213 800,00	312 204,80	0,56
300 000,00	HAMMERSON PLC 2.00% 01/07/2022	EUR	298 200,00	295 689,00	0,53
Industries			741 931,00	802 648,00	1,43
500 000,00	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	EUR	442 106,00	501 490,00	0,89
300 000,00	ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 18/06/2021	EUR	299 825,00	301 158,00	0,54
Matières premières			486 600,00	495 260,00	0,88
500 000,00	INEOS FINANCE PLC 2.125% 15/11/2025	EUR	486 600,00	495 260,00	0,88
Biens de consommation de base			404 135,20	410 596,00	0,73
400 000,00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 1.125% 14/08/2023	EUR	404 135,20	410 596,00	0,73
LUXEMBOURG			3 654 670,60	3 510 909,59	6,25
Energie			1 281 378,84	1 288 393,30	2,30
1 000 000,00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.25% 22/11/2024	EUR	1 014 955,00	1 043 210,00	1,86
300 000,00	PUMA INTERNATIONAL FINANCING SA 5.125% 06/10/2024	USD	266 423,84	245 183,30	0,44
Finance			1 000 454,40	965 900,00	1,72
1 000 000,00	SG ISSUER SA 5.15% 10/01/2025	EUR	1 000 454,40	965 900,00	1,72
Services aux collectivités			512 125,00	489 365,00	0,87
500 000,00	STENA INTERNATIONAL SA 3.75% 01/02/2025	EUR	512 125,00	489 365,00	0,87
Supranational			427 282,36	377 052,29	0,67
3 000 000 000,00	EIB 7.40% 24/01/2022	IDR	187 657,12	180 421,87	0,32
2 000 000,00	EIB 8.375% 29/07/2022	ZAR	129 592,08	118 100,97	0,21
745 000,00	EIB 10.00% 07/03/2022	TRY	110 033,16	78 529,45	0,14
Biens de consommation			331 930,00	288 728,00	0,51
200 000,00	SAMSONITE FINCO SARL 3.50% 15/05/2026	EUR	183 500,00	192 276,00	0,34
200 000,00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 6.75% 15/09/2021	EUR	148 430,00	96 452,00	0,17
Matières premières			101 500,00	101 471,00	0,18
100 000,00	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.375% 01/08/2024	EUR	101 500,00	101 471,00	0,18
ALLEMAGNE			4 072 586,30	3 421 985,00	6,09
Finance			2 031 108,30	2 026 412,00	3,61
1 500 000,00	DEUTSCHE BANK AG 1.25% 08/09/2021	EUR	1 510 857,80	1 513 305,00	2,69
400 000,00	PEACH PROPERTY FINANCE GMBH 4.375% 15/11/2025	EUR	419 800,00	418 888,00	0,75
100 000,00	DIOK REAL ESTATE AG 6.00% 01/10/2023	EUR	100 450,50	94 219,00	0,17
Biens de consommation			1 851 928,00	1 288 571,00	2,29
1 000 000,00	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.25% 15/12/2025	EUR	1 009 214,00	1 049 810,00	1,87
200 000,00	DOUGLAS GMBH 6.25% 15/07/2022	EUR	196 075,00	181 998,00	0,32
700 000,00	WIRECARD AG 0.50% 11/09/2024	EUR	646 639,00	56 763,00	0,10
Energie			92 100,00	102 652,00	0,18
100 000,00	NORDEX SE 6.50% 01/02/2023	EUR	92 100,00	102 652,00	0,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Industries			97 450,00	4 350,00	0,01
200 000,00	SENVION HOLDING GMBH 3.875% 25/10/2022	EUR	97 450,00	4 350,00	0,01
FRANCE			3 167 940,40	3 097 910,00	5,52
Biens de consommation			1 785 622,00	1 770 554,00	3,15
1 600 000,00	RENAULT SA 1.25% 24/06/2025	EUR	1 586 022,00	1 570 144,00	2,79
200 000,00	ACCOR SA 2.625% 05/02/2021	EUR	199 600,00	200 410,00	0,36
Finance			599 323,40	616 270,00	1,10
400 000,00	TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25% 14/10/2026	EUR	400 998,40	417 200,00	0,74
200 000,00	LOUVRE BIDCO SAS 4.25% 30/09/2024	EUR	198 325,00	199 070,00	0,36
Industries			399 550,00	358 704,00	0,64
400 000,00	AIR FRANCE-KLM 1.875% 16/01/2025	EUR	399 550,00	358 704,00	0,64
Biens de consommation de base			254 945,00	214 186,00	0,38
200 000,00	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.125% 16/06/2023	EUR	166 960,00	197 234,00	0,35
100 000,00	RALLYE SA 4.00% 02/04/2021	EUR	87 985,00	16 952,00	0,03
Matières premières			128 500,00	138 196,00	0,25
200 000,00	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	128 500,00	138 196,00	0,25
SUEDE			2 380 825,00	2 418 554,00	4,31
Finance			2 380 825,00	2 418 554,00	4,31
1 000 000,00	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027	EUR	992 230,00	1 014 830,00	1,81
500 000,00	HOIST FINANCE AB 2.75% 03/04/2023	EUR	500 800,00	501 375,00	0,89
400 000,00	INTRUM AB 3.00% 15/09/2027	EUR	383 823,00	386 684,00	0,69
300 000,00	SAGAX AB 1.125% 30/01/2027	EUR	301 500,00	304 833,00	0,54
200 000,00	HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.125% 05/09/2023	EUR	202 472,00	210 832,00	0,38
ETATS-UNIS			2 189 582,15	2 224 311,50	3,96
Biens de consommation			1 316 924,98	1 340 286,00	2,39
1 100 000,00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.20% 01/04/2024	EUR	1 145 920,00	1 165 967,00	2,08
200 000,00	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	USD	171 004,98	174 319,00	0,31
Finance			872 657,17	884 025,50	1,57
850 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25% 01/05/2025	EUR	872 657,17	884 025,50	1,57
PAYS-BAS			2 026 778,00	1 942 621,25	3,46
Santé			739 412,00	775 408,00	1,38
800 000,00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.25% 31/03/2023	EUR	739 412,00	775 408,00	1,38
Matières premières			391 520,00	404 272,00	0,72
400 000,00	SYNGENTA FINANCE NV 1.875% 02/11/2021	EUR	391 520,00	404 272,00	0,72
Biens de consommation			394 716,00	379 184,00	0,68
400 000,00	KONGSBERG ACTUATION SYSTEMS BV 5.00% 15/07/2025	EUR	394 716,00	379 184,00	0,68
Energie			198 896,00	209 106,00	0,37
200 000,00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	EUR	198 896,00	209 106,00	0,37
Industries			302 234,00	174 651,25	0,31
141 548,00	SELECTA GROUP BV 8.00% 01/04/2026	EUR	224 489,90	135 431,71	0,24
48 962,00	SELECTA GROUP BV 10.00% 01/07/2026	EUR	77 744,10	39 219,54	0,07
SINGAPOUR			1 918 959,40	1 897 689,00	3,38
Finance			1 200 454,40	1 190 640,00	2,12
1 200 000,00	NOMURA INTERNATIONAL FUNDING PTE LTD 2.75% 10/01/2025	EUR	1 200 454,40	1 190 640,00	2,12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Biens de consommation de base			718 505,00	707 049,00	1,26
700 000,00	BRIGHT FOOD SINGAPORE HOLDINGS PTE LTD 1.375% 19/06/2024	EUR	718 505,00	707 049,00	1,26
MEXIQUE			1 368 380,00	1 319 808,00	2,35
Energie			1 368 380,00	1 319 808,00	2,35
1 400 000,00	PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/2027	EUR	1 368 380,00	1 319 808,00	2,35
HONG KONG			1 309 673,00	1 292 940,00	2,30
Matières premières			1 309 673,00	1 292 940,00	2,30
500 000,00	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.125% 22/09/2024	EUR	494 900,00	489 880,00	0,87
400 000,00	CNRC CAPITAL LTD 1.871% 07/12/2021	EUR	411 572,00	402 540,00	0,72
400 000,00	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.75% 14/06/2022	EUR	403 201,00	400 520,00	0,71
ITALIE			1 222 596,16	1 285 334,88	2,29
Biens de consommation			970 757,16	1 050 204,88	1,87
300 000,00	REKEEP SPA 9.00% 15/06/2022	EUR	241 480,00	310 392,00	0,55
300 000,00	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.625% 12/06/2023	EUR	306 002,98	300 180,00	0,54
300 000,00	JUVENTUS FOOTBALL CLUB SPA 3.375% 19/02/2024	EUR	298 858,00	299 574,00	0,53
137 500,00	SISAL GROUP SPA 7.00% 31/07/2023	EUR	124 416,18	140 058,88	0,25
Technologies de l'information			181 899,00	203 610,00	0,36
200 000,00	ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION CO SPA 7.25% 15/10/2022	EUR	181 899,00	203 610,00	0,36
Industries			69 940,00	31 520,00	0,06
100 000,00	MOBY SPA 7.75% 15/02/2023	EUR	39 500,00	23 060,00	0,04
400 000,00	COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI-CMC DI RAVENNA SC 6.875% 01/08/2022	EUR	30 440,00	8 460,00	0,02
ILES VIERGES BRITANNIQUES			1 305 360,00	1 283 167,00	2,28
Finance			696 060,00	680 491,00	1,21
700 000,00	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD REG 1.625% 05/12/2022	EUR	696 060,00	680 491,00	1,21
Industries			609 300,00	602 676,00	1,07
600 000,00	RAIL TRANSIT INTERNATIONAL DEVELOPMENT CO LTD 1.625% 22/06/2022	EUR	609 300,00	602 676,00	1,07
VENEZUELA			1 219 272,50	1 270 524,00	2,26
Finance			1 219 272,50	1 270 524,00	2,26
1 200 000,00	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.625% 03/06/2025	EUR	1 219 272,50	1 270 524,00	2,26
AUSTRALIE			1 005 400,00	1 025 550,00	1,83
Finance			1 005 400,00	1 025 550,00	1,83
1 000 000,00	MACQUARIE GROUP LTD 0.625% 03/02/2027	EUR	1 005 400,00	1 025 550,00	1,83
DANEMARK			802 873,00	806 753,00	1,44
Finance			506 905,00	510 155,00	0,91
500 000,00	DANSKE BANK A/S 0.875% 22/05/2023	EUR	506 905,00	510 155,00	0,91
Industries			295 968,00	296 598,00	0,53
300 000,00	ISS GLOBAL A/S 0.875% 18/06/2026	EUR	295 968,00	296 598,00	0,53
AUTRICHE			768 419,00	780 144,00	1,39
Matières premières			581 425,00	587 106,00	1,05
600 000,00	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH 3.125% 15/04/2026	EUR	581 425,00	587 106,00	1,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Biens de consommation			186 994,00	193 038,00	0,34
200 000,00	NOVOMATIC AG 1.625% 20/09/2023	EUR	186 994,00	193 038,00	0,34
ESPAGNE			679 088,20	672 993,00	1,20
Finance			598 888,20	612 180,00	1,09
600 000,00	BANCO DE SABADELL SA 1.125% 27/03/2025	EUR	598 888,20	612 180,00	1,09
Industries			80 200,00	60 813,00	0,11
100 000,00	OBRASCON HUARTE LAIN SA 4.75% 15/03/2022	EUR	80 200,00	60 813,00	0,11
EMIRATS ARABES UNIS			509 950,00	509 815,00	0,91
Finance			509 950,00	509 815,00	0,91
500 000,00	EMIRATES NBD BANK PJSC 1.75% 23/03/2022	EUR	509 950,00	509 815,00	0,91
INDE			527 635,08	486 212,01	0,87
Finance			527 635,08	486 212,01	0,87
400 000,00	STATE BANK OF INDIA 4.00% 24/01/2022	USD	352 539,51	336 482,11	0,60
200 000,00	INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD 6.375% 28/05/2022	USD	175 095,57	149 729,90	0,27
TUNISIE			498 635,00	463 235,00	0,82
Finance			498 635,00	463 235,00	0,82
500 000,00	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	498 635,00	463 235,00	0,82
JERSEY			403 822,06	423 292,00	0,75
Matières premières			403 822,06	423 292,00	0,75
400 000,00	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.50% 15/10/2026	EUR	403 822,06	423 292,00	0,75
JAPON			403 863,33	411 396,00	0,73
Télécommunications			403 863,33	411 396,00	0,73
400 000,00	SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	EUR	403 863,33	411 396,00	0,73
CHILI			395 657,93	363 219,10	0,65
Finance			395 657,93	363 219,10	0,65
420 000,00	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2.704% 09/01/2025	USD	395 657,93	363 219,10	0,65
BERMUDES			359 734,74	341 511,20	0,61
Finance			359 734,74	341 511,20	0,61
400 000,00	HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP LTD 3.125% 18/05/2025	USD	359 734,74	341 511,20	0,61
CHINE			370 185,66	336 473,51	0,60
Finance			193 285,91	169 026,32	0,30
15 600 000,00	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK 4.25% 16/07/2025	RUB	193 285,91	169 026,32	0,30
Industries			176 899,75	167 447,19	0,30
200 000,00	SICHUAN RAILWAY INVESTMENT GROUP CO LTD 3.80% 27/06/2022	USD	176 899,75	167 447,19	0,30
EGYPTE			283 880,00	312 459,00	0,56
Organisations gouvernementales			283 880,00	312 459,00	0,56
300 000,00	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.75% 16/04/2026	EUR	283 880,00	312 459,00	0,56

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
FINLANDE			292 960,00	305 538,00	0,54
Matières premières			292 960,00	305 538,00	0,54
300 000,00	OUTOKUMPU OYJ 4.125% 18/06/2024	EUR	292 960,00	305 538,00	0,54
CANADA			249 645,12	243 342,55	0,43
Biens de consommation			249 645,12	243 342,55	0,43
2 500 000,00	DAIMLER CANADA FINANCE INC 2.25% 07/11/2022	NOK	249 645,12	243 342,55	0,43
MONTENEGRO			197 400,00	196 668,00	0,35
Organisations gouvernementales			197 400,00	196 668,00	0,35
200 000,00	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	197 400,00	196 668,00	0,35
SUISSE			43 754,40	43 360,18	0,08
Biens de consommation			43 754,40	43 360,18	0,08
50 000,00	MSC CRUISES SA 3.00% 30/11/2021	CHF	43 754,40	43 360,18	0,08
Obligations à taux variable			2 260 755,86	2 344 704,73	4,18
BELGIQUE			1 018 800,00	1 065 390,00	1,90
Finance			1 018 800,00	1 065 390,00	1,90
1 000 000,00	AGEAS REG FRN 31/12/2099	EUR	1 018 800,00	1 065 390,00	1,90
FRANCE			958 205,86	987 085,73	1,76
Services aux collectivités			598 840,00	640 200,00	1,14
600 000,00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 31/12/2099	EUR	598 840,00	640 200,00	1,14
Finance			359 365,86	346 885,73	0,62
400 000,00	SCOR SE FRN 31/12/2049	USD	359 365,86	346 885,73	0,62
ITALIE			182 000,00	190 978,00	0,34
Finance			182 000,00	190 978,00	0,34
200 000,00	BANCA IFIS SPA FRN 17/10/2027	EUR	182 000,00	190 978,00	0,34
DANEMARK			101 750,00	101 251,00	0,18
Finance			101 750,00	101 251,00	0,18
100 000,00	SAXO BANK A/S FRN 03/07/2029	EUR	101 750,00	101 251,00	0,18
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			1 614 937,97	1 541 301,43	2,74
Obligations ordinaires			1 319 569,84	1 257 060,75	2,24
ETATS-UNIS			663 850,75	638 014,43	1,14
Biens de consommation			663 850,75	638 014,43	1,14
259 000,00	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.45% 15/06/2021	USD	225 808,87	213 368,14	0,38
200 000,00	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.75% 27/09/2026	USD	179 228,73	173 739,88	0,31
200 000,00	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 2.60% 28/09/2022	USD	169 294,20	167 776,99	0,30
100 000,00	GAMESTOP CORP 10.00% 15/03/2023	USD	89 518,95	83 129,42	0,15
FRANCE			400 188,76	379 240,00	0,68
Finance			400 188,76	379 240,00	0,68
400 000,00	BNP PARIBAS SA 0.00% 05/03/2021	EUR	400 188,76	379 240,00	0,68

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
ROYAUME-UNI			165 942,72	159 372,33	0,28
Biens de consommation			165 942,72	159 372,33	0,28
200 000,00	MCLAREN FINANCE PLC 5.75% 01/08/2022	USD	165 942,72	159 372,33	0,28
CANADA			89 587,61	80 433,99	0,14
Industries			89 587,61	80 433,99	0,14
100 000,00	BOMBARDIER INC 6.00% 15/10/2022	USD	89 587,61	80 433,99	0,14
Obligations à taux variable			295 368,13	284 240,68	0,50
ETATS-UNIS			295 368,13	284 240,68	0,50
Finance			295 368,13	284 240,68	0,50
350 000,00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 31/12/2099	USD	295 368,13	284 240,68	0,50
FONDS D'INVESTISSEMENTS			3 847 429,96	3 969 201,40	7,07
Parts d'OPC			3 847 429,96	3 969 201,40	7,07
IRLANDE			1 904 051,73	1 998 375,46	3,56
Finance			1 904 051,73	1 998 375,46	3,56
12 000,00	GAVEKAL CHINA ONSHORE RMB BOND FUND	EUR	1 119 600,00	1 128 600,00	2,01
5 300,00	LAZARD GLOBAL CONVERTIBLES RECLAZARD GB CNVTBL RC EA EURHA	EUR	528 643,73	582 831,46	1,04
22 400,00	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND -F-	EUR	255 808,00	286 944,00	0,51
LUXEMBOURG			1 943 378,23	1 970 825,94	3,51
Finance			1 943 378,23	1 970 825,94	3,51
50 000,00	NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND-EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORP ORATE DEBT	USD	1 203 428,23	1 206 325,94	2,15
50 000,00	NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN COVERED BOND FUND -BI-	EUR	739 950,00	764 500,00	1,36
Total du Portefeuille-Titres			49 957 803,35	49 029 161,92	87,31

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Multi Income

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					5 706,16
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					11 675,43
29/01/2021	828 466,10	EUR	1 000 000,00	USD	11 651,92
22/01/2021	7 421,15	EUR	8 000,00	CHF	23,51
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-5 969,27
22/01/2021	4 157 000,00	CHF	3 849 074,07	EUR	-5 074,45
22/01/2021	82 000,00	CHF	76 279,07	EUR	-453,24
22/01/2021	503 000,00	CHF	465 568,31	EUR	-441,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	48 598 159,24
Banques	1 515 882,54
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	2 361,90
Intérêts à recevoir	93 472,06
A recevoir sur souscriptions	600 000,00
Total des actifs	50 809 875,74

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-227 302,15
Autres passifs	-70 369,98
Total des passifs	-297 672,13

Total des actifs nets **50 512 203,61**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	USD	103,85	379 590,667
Actions de Classe B	USD	103,73	106 945,514

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	53 047 270,27
Revenus nets des investissements		812 271,41
Total des revenus		812 271,41
Commission de gestion	(Note 3)	-246 197,79
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-32 498,14
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-13 065,18
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-108 424,70
Total des charges		-400 185,81
Revenu / (perte) net(te) des investissements		412 085,60
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		-595 482,53
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		693 987,08
- devises étrangères		155,97
- contrats de change à terme		-141 946,44
Résultat net des opérations pour l'exercice		368 799,68
Souscriptions durant l'exercice		45 001 864,83
Rachats durant l'exercice		-47 905 731,17
Actifs nets à la fin de l'exercice		50 512 203,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			48 029 295,65	48 598 159,24	96,21
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			22 934 620,61	23 494 243,41	46,51
Obligations ordinaires			1 779 220,00	1 757 230,69	3,48
FRANCE			507 225,00	502 933,01	1,00
Finance			507 225,00	502 933,01	1,00
500 000,00	SOCIETE GENERALE SA 2.50% 08/04/2021	USD	507 225,00	502 933,01	1,00
ESPAGNE			514 365,00	502 806,29	1,00
Télécommunications			514 365,00	502 806,29	1,00
500 000,00	TELEFONICA EMISIONES SA 5.462% 16/02/2021	USD	514 365,00	502 806,29	1,00
ETATS-UNIS			505 180,00	501 365,00	0,99
Biens de consommation de base			505 180,00	501 365,00	0,99
500 000,00	NESTLE HOLDINGS INC 1.875% 09/03/2021	USD	505 180,00	501 365,00	0,99
ALLEMAGNE			252 450,00	250 126,39	0,49
Finance			252 450,00	250 126,39	0,49
250 000,00	DEUTSCHE BANK AG 3.125% 13/01/2021	USD	252 450,00	250 126,39	0,49
Obligations à taux variable			21 155 400,61	21 737 012,72	43,03
ROYAUME-UNI			6 254 772,34	6 314 350,99	12,50
Finance			5 184 303,45	5 241 830,30	10,38
1 000 000,00	LLOYDS BANK PLC FRN 07/05/2021	USD	1 002 032,50	1 001 531,38	1,98
700 000,00	HSBC HOLDINGS PLC FRN 25/05/2021	USD	709 323,50	704 391,53	1,40
500 000,00	NATWEST MARKETS PLC FRN 18/06/2021	EUR	569 739,88	613 383,92	1,21
500 000,00	BARCLAYS BANK PLC FRN 26/04/2021	EUR	593 027,57	612 631,44	1,21
500 000,00	BARCLAYS PLC FRN 10/01/2023	USD	501 830,00	504 312,71	1,00
500 000,00	SANTANDER UK PLC FRN 15/11/2021	USD	502 470,00	502 470,99	1,00
500 000,00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 10/09/2022	USD	504 755,00	502 310,00	0,99
500 000,00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT FRN 11/05/2022	USD	499 835,00	500 100,51	0,99
300 000,00	SANTANDER UK PLC FRN 01/06/2021	USD	301 290,00	300 697,82	0,60
Santé			899 567,89	902 093,95	1,78
901 000,00	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC FRN 14/05/2021	USD	899 567,89	902 093,95	1,78
Energie			170 901,00	170 426,74	0,34
170 000,00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 19/09/2022	USD	170 901,00	170 426,74	0,34
PAYS-BAS			2 631 407,97	2 719 131,42	5,38
Finance			1 882 212,05	1 904 705,35	3,77
780 000,00	ING GROEP NV FRN 29/03/2022	USD	790 651,00	788 402,23	1,56
500 000,00	ING BANK NV FRN 26/11/2021	EUR	588 446,05	614 693,12	1,22
500 000,00	ABN AMRO BANK NV FRN 27/08/2021	USD	503 115,00	501 610,00	0,99
Biens de consommation			417 249,14	444 953,15	0,88
200 000,00	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 11/05/2022	EUR	217 239,14	245 373,15	0,49
200 000,00	TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV FRN 24/01/2022	USD	200 010,00	199 580,00	0,39
Télécommunications			331 946,78	369 472,92	0,73
300 000,00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 01/12/2022	EUR	331 946,78	369 472,92	0,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
FRANCE			2 569 259,07	2 703 809,69	5,35
Finance			1 493 087,77	1 596 593,97	3,16
500 000,00	BNP PARIBAS SA FRN 22/09/2022	EUR	570 362,71	619 348,73	1,23
300 000,00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 20/04/2022	EUR	337 121,69	370 317,17	0,73
360 000,00	SOCIETE GENERALE SA FRN 08/04/2021	USD	362 383,20	361 192,75	0,71
200 000,00	SOCIETE GENERALE SA FRN 06/09/2021	EUR	223 220,17	245 735,32	0,49
Yankee			800 646,00	801 056,00	1,58
800 000,00	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT FRN 17/12/2021	USD	800 646,00	801 056,00	1,58
Biens de consommation			275 525,30	306 159,72	0,61
250 000,00	RCI BANQUE SA FRN 12/04/2021	EUR	275 525,30	306 159,72	0,61
ETATS-UNIS			1 877 837,94	2 004 906,87	3,97
Finance			541 375,35	582 813,93	1,15
750 000,00	BANK OF AMERICA CORP FRN 05/08/2021	AUD	541 375,35	582 813,93	1,15
Biens de consommation de base			495 690,00	503 659,55	1,00
500 000,00	BAT CAPITAL CORP FRN 15/08/2022	USD	495 690,00	503 659,55	1,00
Biens de consommation			449 006,60	489 763,54	0,97
400 000,00	COCA-COLA CO FRN 08/03/2021	EUR	449 006,60	489 763,54	0,97
Technologies de l'information			391 765,99	428 669,85	0,85
350 000,00	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC FRN 21/05/2021	EUR	391 765,99	428 669,85	0,85
JAPON			1 313 030,00	1 307 180,23	2,59
Finance			1 011 275,00	1 006 463,23	1,99
750 000,00	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 13/09/2021	USD	759 330,00	755 070,47	1,49
250 000,00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC FRN 14/07/2021	USD	251 945,00	251 392,76	0,50
Industries			301 755,00	300 717,00	0,60
300 000,00	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD FRN 23/04/2021	USD	301 755,00	300 717,00	0,60
SUEDE			1 003 960,00	1 003 500,00	1,99
Finance			503 155,00	503 195,00	1,00
500 000,00	SWEDBANK AB FRN 14/03/2022	USD	503 155,00	503 195,00	1,00
Organisations gouvernementales			500 805,00	500 305,00	0,99
500 000,00	SVENSK EXPORTKREDIT AB REG FRN 15/07/2021	USD	500 805,00	500 305,00	0,99
COREE DU SUD			899 567,00	905 059,74	1,79
Finance			699 567,00	700 877,74	1,39
500 000,00	KOREA DEVELOPMENT BANK FRN 12/03/2021	USD	499 125,00	500 339,74	0,99
200 000,00	INDUSTRIAL BANK OF KOREA FRN 02/08/2021	USD	200 442,00	200 538,00	0,40
Organisations gouvernementales			200 000,00	204 182,00	0,40
200 000,00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA FRN 27/04/2023	USD	200 000,00	204 182,00	0,40
NOUVELLE-ZELANDE			656 859,50	654 651,99	1,30
Finance			656 859,50	654 651,99	1,30
400 000,00	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD FRN 28/07/2021	USD	403 172,00	402 214,72	0,80
250 000,00	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD FRN 25/01/2022	USD	253 687,50	252 437,27	0,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
AUSTRALIE			610 912,95	649 767,21	1,29
Finance			610 912,95	649 767,21	1,29
250 000,00	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA FRN 12/07/2021	GBP	327 338,78	342 390,06	0,68
250 000,00	MACQUARIE BANK LTD FRN 03/03/2022	EUR	283 574,17	307 377,15	0,61
AUTRICHE			562 580,24	612 717,09	1,21
Energie			562 580,24	612 717,09	1,21
500 000,00	OMV AG FRN 11/06/2021	EUR	562 580,24	612 717,09	1,21
ITALIE			599 605,73	612 484,61	1,21
Finance			599 605,73	612 484,61	1,21
500 000,00	FCA BANK SPA FRN 17/06/2021	EUR	599 605,73	612 484,61	1,21
CHINE			500 640,00	500 190,00	0,99
Finance			500 640,00	500 190,00	0,99
500 000,00	BANK OF CHINA LTD FRN 07/06/2021	USD	500 640,00	500 190,00	0,99
DANEMARK			384 160,46	432 135,19	0,85
Finance			384 160,46	432 135,19	0,85
350 000,00	JYSKE BANK A/S FRN 01/12/2022	EUR	384 160,46	432 135,19	0,85
ESPAGNE			404 840,20	404 585,84	0,80
Finance			404 840,20	404 585,84	0,80
400 000,00	BANCO SANTANDER SA FRN 11/04/2022	USD	404 840,20	404 585,84	0,80
IRLANDE			294 883,55	306 184,19	0,61
Finance			294 883,55	306 184,19	0,61
250 000,00	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO FRN 17/05/2021	EUR	294 883,55	306 184,19	0,61
BELGIQUE			290 643,86	306 156,66	0,61
Finance			290 643,86	306 156,66	0,61
250 000,00	EUROCLEAR BANK SA FRN 08/03/2021	EUR	290 643,86	306 156,66	0,61
NORVEGE			300 439,80	300 201,00	0,59
Organisations gouvernementales			300 439,80	300 201,00	0,59
300 000,00	KOMMUNALBANKEN AS FRN 08/09/2021	USD	300 439,80	300 201,00	0,59
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			24 733 614,36	24 715 586,73	48,93
Obligations ordinaires			1 624 792,00	1 609 292,37	3,19
ETATS-UNIS			1 116 042,00	1 108 522,37	2,20
Matières premières			508 650,00	504 552,81	1,00
500 000,00	NEWMONT CORP 3.625% 09/06/2021	USD	508 650,00	504 552,81	1,00
Biens de consommation de base			305 040,00	302 319,13	0,60
300 000,00	GENERAL MILLS INC 3.20% 16/04/2021	USD	305 040,00	302 319,13	0,60
Santé			302 352,00	301 650,43	0,60
300 000,00	CVS HEALTH CORP 3.35% 09/03/2021	USD	302 352,00	301 650,43	0,60

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PAYS-BAS			508 750,00	500 770,00	0,99
Services aux collectivités			508 750,00	500 770,00	0,99
500 000,00	EDP FINANCE BV 5.25% 14/01/2021	USD	508 750,00	500 770,00	0,99
Obligations à taux variable			23 108 822,36	23 106 294,36	45,74
ETATS-UNIS			14 100 186,24	14 109 418,45	27,93
Finance			5 386 825,50	5 378 600,61	10,65
750 000,00	WELLS FARGO & CO FRN 26/07/2021	USD	757 872,50	754 101,30	1,49
650 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/04/2022	USD	653 338,00	651 819,43	1,29
545 000,00	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP FRN 09/03/2022	USD	549 627,05	549 341,13	1,09
500 000,00	CITIGROUP INC FRN 02/08/2021	USD	504 870,00	503 272,26	1,00
500 000,00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 07/06/2021	USD	504 165,00	501 827,53	0,99
435 000,00	CITIGROUP INC FRN 25/04/2022	USD	440 402,70	438 957,53	0,87
400 000,00	AMERICAN EXPRESS CO FRN 05/11/2021	USD	401 548,00	401 670,64	0,79
250 000,00	AMERICAN EXPRESS CO FRN 20/05/2022	USD	251 710,00	251 631,14	0,50
250 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 31/10/2022	USD	251 017,50	251 038,99	0,50
250 000,00	MORGAN STANLEY FRN 20/01/2023	USD	250 685,00	251 004,39	0,50
250 000,00	BANK OF AMERICA CORP FRN 25/06/2022	USD	250 960,00	250 645,49	0,50
250 000,00	WELLS FARGO BANK NA FRN 27/05/2022	USD	250 625,00	250 524,71	0,49
200 000,00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP FRN 30/10/2023	USD	200 414,00	203 443,02	0,40
100 000,00	CITIGROUP INC FRN 30/03/2021	USD	100 548,00	100 319,59	0,20
19 000,00	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING FRN 28/01/2021	USD	19 042,75	19 003,46	0,04
Biens de consommation			3 675 182,86	3 692 277,14	7,31
500 000,00	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP FRN 11/01/2023	USD	501 575,00	502 400,04	0,99
500 000,00	HYUNDAI CAPITAL AMERICA FRN 08/07/2021	USD	501 617,50	500 716,97	0,99
500 000,00	AMERICAN HONDA FINANCE CORP FRN 11/06/2021	USD	499 750,00	500 665,50	0,99
323 000,00	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP FRN 21/09/2021	USD	322 974,16	322 227,39	0,64
260 000,00	BMW US CAPITAL LLC FRN 06/04/2022	USD	249 397,20	261 170,31	0,52
250 000,00	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 05/11/2021	USD	250 475,00	251 115,00	0,50
250 000,00	AMERICAN HONDA FINANCE CORP FRN 09/09/2021	USD	250 645,00	250 948,19	0,50
250 000,00	BMW US CAPITAL LLC FRN 13/08/2021	USD	246 425,00	250 607,95	0,49
250 000,00	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP FRN 15/03/2021	USD	251 040,00	249 818,97	0,49
200 000,00	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE LLC FRN 12/11/2021	USD	200 848,00	201 471,27	0,40
200 000,00	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE LLC FRN 24/09/2021	USD	200 548,00	201 026,28	0,40
200 000,00	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP FRN 13/08/2021	USD	199 888,00	200 109,27	0,40
Télécommunications			2 014 585,00	2 013 365,49	3,99
750 000,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC FRN 16/03/2022	USD	755 510,00	758 270,69	1,50
750 000,00	AT&T INC FRN 15/07/2021	USD	757 095,00	753 416,84	1,49
500 000,00	WALT DISNEY CO FRN 04/03/2022	USD	501 980,00	501 677,96	1,00
Santé			1 354 595,00	1 353 030,87	2,68
500 000,00	BAYER US FINANCE II LLC FRN 25/06/2021	USD	501 017,50	501 037,70	0,99
450 000,00	CVS HEALTH CORP FRN 09/03/2021	USD	452 047,50	450 533,02	0,89
400 000,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO FRN 16/05/2022	USD	401 530,00	401 460,15	0,80
Technologies de l'information			715 995,38	719 125,94	1,42
500 000,00	INTEL CORP FRN 11/05/2022	USD	498 552,50	501 948,76	0,99
216 000,00	APPLE INC FRN 09/02/2022	USD	217 442,88	217 177,18	0,43
Industries			502 075,00	502 792,36	0,99
500 000,00	JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 08/09/2022	USD	502 075,00	502 792,36	0,99
Biens de consommation de base			450 927,50	450 226,04	0,89
250 000,00	CAMPBELL SOUP CO FRN 15/03/2021	USD	251 227,50	250 229,11	0,49
200 000,00	KRAFT HEINZ FOODS CO FRN 10/02/2021	USD	199 700,00	199 996,93	0,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
AUSTRALIE			2 116 109,50	2 116 237,49	4,19
Finance			2 116 109,50	2 116 237,49	4,19
500 000,00	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA FRN 18/09/2022	USD	505 555,00	505 082,81	1,00
500 000,00	WESTPAC BANKING CORP FRN 13/01/2023	USD	500 264,00	501 798,91	0,99
350 000,00	MACQUARIE GROUP LTD FRN 27/03/2024	USD	356 713,00	354 602,18	0,70
250 000,00	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 19/05/2022	USD	250 812,50	252 091,80	0,50
250 000,00	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 13/12/2022	USD	251 012,50	251 352,88	0,50
250 000,00	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA FRN 06/09/2021	USD	251 752,50	251 308,91	0,50
FRANCE			1 768 634,75	1 768 308,11	3,50
Finance			1 768 634,75	1 768 308,11	3,50
750 000,00	BPCE SA FRN 22/05/2022	USD	759 507,50	760 129,49	1,50
500 000,00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN 20/07/2022	USD	502 420,00	504 000,99	1,00
250 000,00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 10/01/2022	USD	253 139,75	252 794,72	0,50
250 000,00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 01/07/2021	USD	253 567,50	251 382,91	0,50
JAPON			1 662 729,00	1 659 787,29	3,29
Finance			1 262 765,00	1 259 899,29	2,50
500 000,00	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC FRN 28/02/2022	USD	505 737,50	504 453,94	1,00
500 000,00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC FRN 17/01/2023	USD	503 577,50	503 582,21	1,00
250 000,00	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC FRN 13/09/2021	USD	253 450,00	251 863,14	0,50
Biens de consommation			399 964,00	399 888,00	0,79
400 000,00	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD REG FRN 15/02/2022	USD	399 964,00	399 888,00	0,79
CANADA			1 104 906,87	1 105 605,00	2,19
Finance			1 104 906,87	1 105 605,00	2,19
250 000,00	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE FRN 17/03/2023	USD	250 975,00	252 417,96	0,50
250 000,00	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 19/09/2022	USD	252 652,50	252 045,23	0,50
250 000,00	NATIONAL BANK OF CANADA FRN 21/03/2021	USD	250 560,00	250 181,16	0,50
250 000,00	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 25/01/2021	USD	250 719,37	250 068,53	0,49
100 000,00	BANK OF MONTREAL FRN 10/03/2023	USD	100 000,00	100 892,12	0,20
SUEDE			842 466,00	841 113,06	1,66
Finance			842 466,00	841 113,06	1,66
500 000,00	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN 17/05/2021	USD	501 820,00	500 495,00	0,99
340 000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN 24/05/2021	USD	340 646,00	340 618,06	0,67
GEORGIE			506 990,00	503 207,85	1,00
Finance			506 990,00	503 207,85	1,00
500 000,00	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD FRN 16/04/2021	USD	506 990,00	503 207,85	1,00
SUISSE			507 000,00	502 338,93	0,99
Finance			507 000,00	502 338,93	0,99
500 000,00	UBS GROUP AG FRN 14/04/2021	USD	507 000,00	502 338,93	0,99
ALLEMAGNE			499 800,00	500 278,18	0,99
Finance			499 800,00	500 278,18	0,99
500 000,00	DEUTSCHE BANK AG FRN 04/02/2021	USD	499 800,00	500 278,18	0,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN USD

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE			361 060,68	388 329,10	0,77
Obligations à taux variable			361 060,68	388 329,10	0,77
SUEDE			361 060,68	388 329,10	0,77
Finance			361 060,68	388 329,10	0,77
500 000,00	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN 31/05/2022	AUD	361 060,68	388 329,10	0,77
Total du Portefeuille-Titres			48 029 295,65	48 598 159,24	96,21

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s USD
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-224 940,25
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					2 361,90
22/03/2021	616 316,01	USD	501 886,00	EUR	1 181,74
18/03/2021	614 787,43	USD	500 682,00	EUR	1 180,16
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-227 302,15
05/02/2021	536 894,70	USD	756 936,00	AUD	-47 391,91
26/02/2021	589 127,29	USD	501 812,00	EUR	-25 604,87
01/03/2021	778 436,15	USD	651 411,00	EUR	-19 610,16
25/01/2021	594 819,72	USD	500 690,00	EUR	-18 101,73
26/02/2021	370 327,46	USD	502 889,00	AUD	-17 906,71
12/01/2021	324 684,29	USD	250 528,00	GBP	-17 799,85
20/01/2021	354 314,00	USD	301 955,00	EUR	-15 281,89
22/02/2021	415 751,45	USD	350 077,00	EUR	-13 064,55
12/01/2021	295 364,62	USD	250 309,00	EUR	-10 958,51
17/02/2021	295 679,40	USD	250 046,00	EUR	-10 573,68
11/02/2021	236 662,00	USD	200 137,00	EUR	-8 431,46
03/03/2021	300 673,23	USD	250 770,00	EUR	-6 559,40
11/03/2021	607 628,79	USD	500 106,00	EUR	-5 182,89
17/03/2021	607 698,43	USD	499 752,00	EUR	-4 756,28
08/03/2021	792 220,00	USD	650 000,00	EUR	-4 216,38
08/03/2021	243 793,41	USD	200 488,00	EUR	-1 861,88

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	11 814 223,47
Banques	1 177 506,17
Comptes auprès de brokers	29 903,57
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	233 914,89
Dividende à recevoir	1 561,88
Intérêts à recevoir	38 446,06
A recevoir sur ventes de titres	96 190,72
Total des actifs	13 391 746,76

Passifs

Contrats d'option à la valeur de marché	-14 690,86
Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-29 004,54
A payer sur rachats	-356 960,65
Autres passifs	-46 645,97
Total des passifs	-447 302,02

Total des actifs nets **12 944 444,74**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	125,41	72 865,000
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	122,74	30 370,000
Actions de Classe B	EUR	126,72	2 840,742

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	14 322 395,51
Revenus nets des investissements		270 950,11
Autres revenus		14 950,57
Total des revenus		285 900,68
Commission de gestion	(Note 3)	-255 160,73
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-8 907,60
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-1 334,94
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-60 494,96
Total des charges		-325 898,23
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-39 997,55
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		194 382,57
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		513 185,79
- contrats d'option		-6 556,15
- devises étrangères		-333,54
- contrats de change à terme		97 733,89
Résultat net des opérations pour l'exercice		758 415,01
Souscriptions durant l'exercice		793 980,12
Rachats durant l'exercice		-2 930 345,90
Actifs nets à la fin de l'exercice		12 944 444,74

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			10 403 167,11	11 814 223,47	91,27
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			8 511 115,62	9 843 751,46	76,05
Actions			5 898 806,46	7 102 794,30	54,87
ETATS-UNIS			2 827 231,54	3 855 954,19	29,79
Technologies de l'information			964 450,15	1 421 562,77	10,98
3 500,00	PINTEREST INC -A-	USD	65 961,29	188 508,86	1,46
300,00	SERVICENOW INC	USD	105 178,82	134 958,94	1,04
1 500,00	CERENCE INC	USD	57 595,54	123 182,55	0,95
800,00	ETSY INC	USD	84 609,09	116 323,82	0,90
300,00	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	78 873,16	110 886,36	0,86
1 000,00	APPLE INC	USD	101 734,56	108 446,74	0,84
250,00	ADOBE INC	USD	101 236,07	102 186,27	0,79
300,00	HUBSPOT INC	USD	78 967,61	97 202,41	0,75
1 200,00	DATADOG INC	USD	99 561,73	96 545,31	0,74
500,00	MICROSOFT CORP	USD	46 627,79	90 891,27	0,70
300,00	MONGODB INC	USD	56 225,62	88 032,37	0,68
500,00	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	61 119,37	84 912,76	0,66
600,00	APPIAN CORP	USD	26 759,50	79 485,11	0,61
Télécommunications			518 317,55	715 716,95	5,53
80,00	AMAZON.COM INC	USD	162 021,81	212 949,55	1,65
1 000,00	WALT DISNEY CO	USD	112 993,88	148 077,33	1,14
500,00	ROKU INC	USD	76 396,83	135 678,98	1,05
500,00	FACEBOOK INC -A-	USD	63 843,98	111 626,01	0,86
75,00	ALPHABET INC -C-	USD	103 061,05	107 385,08	0,83
Finance			492 193,32	518 622,91	4,01
900,00	MASTERCARD INC -A-	USD	194 720,97	262 552,43	2,03
2 000,00	WELLTOWER INC	USD	132 168,47	105 627,08	0,82
500,00	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	62 193,04	65 052,52	0,50
2 000,00	PERSHING SQUARE TONTINE HOLDINGS LTD	USD	42 743,49	45 310,78	0,35
1 000,00	VENTAS INC	USD	60 367,35	40 080,10	0,31
Santé			307 458,94	497 154,21	3,84
6 000,00	INTELLIA THERAPEUTICS INC	USD	81 305,75	266 764,76	2,06
600,00	REPLIGEN CORP	USD	93 210,23	93 970,83	0,72
2 000,00	FULGENT GENETICS INC	USD	69 007,47	85 162,03	0,66
1 500,00	INVITAE CORP	USD	63 935,49	51 256,59	0,40
Biens de consommation			307 668,84	357 525,25	2,76
2 000,00	CHEGG INC	USD	124 034,29	147 652,33	1,14
1 000,00	NIKE INC -B-	USD	88 891,70	115 622,58	0,89
800,00	WALMART INC	USD	94 742,85	94 250,34	0,73
Matières premières			135 244,68	233 925,89	1,81
11 000,00	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	135 244,68	233 925,89	1,81
Industries			101 898,06	111 446,21	0,86
2 000,00	MASTEC INC	USD	101 898,06	111 446,21	0,86
SUISSE			909 986,42	982 564,99	7,59
Finance			356 021,48	330 995,06	2,55
2 500,00	SWISS RE AG	CHF	204 484,89	192 638,96	1,48
12 000,00	UBS GROUP AG REG	CHF	151 536,59	138 356,10	1,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Industries			227 140,85	235 299,67	1,82
2 500,00	LAFARGEHOLCIM LTD REG	CHF	104 242,72	112 384,28	0,87
4 000,00	ABB LTD REG	CHF	93 361,51	91 386,77	0,71
1 000,00	ALUFLEXPACK AG	CHF	29 536,62	31 528,62	0,24
Biens de consommation			179 939,47	185 103,52	1,43
2 500,00	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA REG	CHF	179 939,47	185 103,52	1,43
Technologies de l'information			76 504,04	158 882,06	1,23
2 000,00	LOGITECH INTERNATIONAL SA REG	CHF	76 504,04	158 882,06	1,23
Santé			70 380,58	72 284,68	0,56
120,00	SIEGFRIED HOLDINGS AG	CHF	70 380,58	72 284,68	0,56
ALLEMAGNE			385 892,80	392 598,28	3,03
Biens de consommation			194 890,68	193 578,00	1,50
900,00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	135 945,14	137 178,00	1,06
1 000,00	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -PREF-	EUR	58 945,54	56 400,00	0,44
Industries			124 464,29	123 320,28	0,95
1 733,00	KION GROUP AG	EUR	124 464,29	123 320,28	0,95
Santé			66 537,83	75 700,00	0,58
2 500,00	EVOTEC SE	EUR	66 537,83	75 700,00	0,58
PAYS-BAS			354 380,72	391 674,75	3,02
Télécommunications			108 003,81	124 089,75	0,96
7 000,00	PROSUS NV -ADR-	USD	108 003,81	124 089,75	0,96
Biens de consommation			81 988,40	94 325,00	0,73
500,00	FERRARI NV	EUR	81 988,40	94 325,00	0,73
Finance			82 883,68	88 360,00	0,68
1 000,00	PROSUS NV	EUR	82 883,68	88 360,00	0,68
Santé			81 504,83	84 900,00	0,65
2 000,00	QIAGEN NV	EUR	81 504,83	84 900,00	0,65
ILES CAYMANS			349 672,14	348 517,53	2,69
Santé			202 167,21	187 504,82	1,45
4 000,00	ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	120 284,62	98 068,74	0,76
5 000,00	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	81 882,59	89 436,08	0,69
Télécommunications			147 504,93	161 012,71	1,24
1 500,00	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	92 128,70	89 172,57	0,69
1 000,00	JD.COM INC -ADR-	USD	55 376,23	71 840,14	0,55
FRANCE			360 024,23	317 156,00	2,45
Technologies de l'information			105 028,34	112 170,00	0,87
1 500,00	ATOS SE	EUR	105 028,34	112 170,00	0,87
Services aux collectivités			81 144,32	81 380,00	0,63
6 500,00	ENGIE SA	EUR	81 144,32	81 380,00	0,63
Biens de consommation de base			81 201,67	78 400,00	0,60
500,00	PERNOD RICARD SA	EUR	81 201,67	78 400,00	0,60
Supranational			92 649,90	45 206,00	0,35
700,00	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	92 649,90	45 206,00	0,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
CANADA			206 836,55	292 010,97	2,26
Matières premières			206 836,55	292 010,97	2,26
4 000,00	PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	50 212,82	112 819,26	0,87
5 000,00	BARRICK GOLD CORP	USD	93 177,59	93 089,79	0,72
5 000,00	SEABRIDGE GOLD INC	USD	63 446,14	86 101,92	0,67
AFRIQUE DU SUD			114 263,11	132 859,31	1,03
Télécommunications			114 263,11	132 859,31	1,03
4 000,00	NASPERS LTD -ADR-	USD	114 263,11	132 859,31	1,03
AUTRICHE			91 386,37	89 500,60	0,69
Technologies de l'information			91 386,37	89 500,60	0,69
5 000,00	AMS AG	CHF	91 386,37	89 500,60	0,69
ISRAEL			109 768,73	84 128,16	0,65
Santé			109 768,73	84 128,16	0,65
8 500,00	COMPUGEN LTD	USD	109 768,73	84 128,16	0,65
HONG KONG			80 702,25	82 558,41	0,64
Finance			80 702,25	82 558,41	0,64
13 000,00	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	80 702,25	82 558,41	0,64
BARBADES			64 368,13	68 489,24	0,53
Matières premières			64 368,13	68 489,24	0,53
5 000,00	VALE SA -ADR-	USD	64 368,13	68 489,24	0,53
CHINE			44 293,47	64 781,87	0,50
Matières premières			44 293,47	64 781,87	0,50
70 000,00	ZIJIN MINING GROUP CO LTD -H-	HKD	44 293,47	64 781,87	0,50
Obligations ordinaires			1 443 972,60	1 539 395,92	11,89
ETATS-UNIS			620 635,85	665 787,43	5,14
Matières premières			207 431,81	250 719,32	1,93
200 000,00	FREEPORT-MCMORAN INC 3.55% 01/03/2022	USD	126 016,41	166 683,02	1,28
100 000,00	NEWMONT GOLDCORP CORP 3.50% 15/03/2022	USD	81 415,40	84 036,30	0,65
Finance			242 590,87	236 512,57	1,83
100 000,00	CITIGROUP INC 4.40% 10/06/2025	USD	88 404,43	93 479,86	0,72
100 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.00% 26/04/2022	USD	92 755,83	82 396,40	0,64
70 000,00	LAS VEGAS SANDS CORP 3.20% 08/08/2024	USD	61 430,61	60 636,31	0,47
Energie			170 613,17	178 555,54	1,38
200 000,00	MARATHON PETROLEUM CORP 3.625% 15/09/2024	USD	170 613,17	178 555,54	1,38
LUXEMBOURG			308 536,03	312 621,91	2,42
Energie			175 770,00	186 810,52	1,45
200 000,00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.15% 11/02/2026	USD	175 770,00	186 810,52	1,45
Santé			132 766,03	125 811,39	0,97
150 000,00	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45% 15/03/2022	USD	132 766,03	125 811,39	0,97
ILES CAYMANS			268 394,90	275 879,23	2,13
Télécommunications			177 269,52	174 281,41	1,35
200 000,00	TENCENT HOLDINGS LTD 3.28% 11/04/2024	USD	177 269,52	174 281,41	1,35

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Matières premières			91 125,38	101 597,82	0,78
100 000,00	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/2026	USD	91 125,38	101 597,82	0,78
ROYAUME-UNI			146 605,82	183 541,35	1,42
Matières premières			146 605,82	183 541,35	1,42
200 000,00	FRESNILLO PLC 5.50% 13/11/2023	USD	146 605,82	183 541,35	1,42
MEXIQUE			99 800,00	101 566,00	0,78
Energie			99 800,00	101 566,00	0,78
100 000,00	PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 21/02/2024	EUR	99 800,00	101 566,00	0,78
Obligations à taux variable			1 168 336,56	1 200 497,96	9,28
SUISSE			588 062,18	597 864,78	4,62
Finance			588 062,18	597 864,78	4,62
200 000,00	UBS GROUP AG FRN 31/12/2099	CHF	181 069,74	185 181,19	1,43
200 000,00	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG FRN 31/12/2099	USD	174 894,00	179 305,31	1,39
120 000,00	HELVETIA SCHWEIZERISCHE VERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG FRN 31/12/2049	CHF	111 170,72	113 134,68	0,87
80 000,00	ZUERCHER KANTONALBANK FRN 31/12/2099	CHF	74 254,72	74 386,10	0,58
50 000,00	HELVETIA SCHWEIZERISCHE VERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG FRN 12/08/2040	CHF	46 673,00	45 857,50	0,35
LUXEMBOURG			280 794,38	276 261,18	2,14
Finance			181 382,38	171 728,18	1,33
200 000,00	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099	USD	181 382,38	171 728,18	1,33
Industries			99 412,00	104 533,00	0,81
100 000,00	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099	EUR	99 412,00	104 533,00	0,81
ROYAUME-UNI			199 480,00	223 628,00	1,73
Finance			199 480,00	223 628,00	1,73
200 000,00	HSBC HOLDINGS PLC FRN 31/12/2099	EUR	199 480,00	223 628,00	1,73
PAYS-BAS			100 000,00	102 744,00	0,79
Télécommunications			100 000,00	102 744,00	0,79
100 000,00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 31/12/2049	EUR	100 000,00	102 744,00	0,79
Warrants			0,00	1 063,28	0,01
SUISSE			0,00	1 063,28	0,01
Biens de consommation			0,00	1,063,28	0,01
5 000,00	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA 22/11/2023	CHF	0,00	1 063,28	0,01
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			551 388,34	580 524,30	4,48
Actions			203 134,86	217 833,37	1,68
ETATS-UNIS			203 134,86	217 833,37	1,68
Biens de consommation			117 961,25	132 769,41	1,02
3 000,00	TWITTER INC	USD	117 961,25	132 769,41	1,02
Technologies de l'information			85 173,61	85 063,96	0,66
800,00	CITRIX SYSTEMS INC	USD	85 173,61	85 063,96	0,66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Obligations ordinaires			348 253,48	362 690,93	2,80
ETATS-UNIS			176 897,23	183 808,21	1,42
Biens de consommation			87 417,49	93 068,25	0,72
100 000,00	STARBUCKS CORP 3.80% 15/08/2025	USD	87 417,49	93 068,25	0,72
Finance			89 479,74	90 739,96	0,70
100 000,00	NASDAQ INC 4.25% 01/06/2024	USD	89 479,74	90 739,96	0,70
PAYS-BAS			171 356,25	178 882,72	1,38
Services aux collectivités			171 356,25	178 882,72	1,38
200 000,00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.25% 14/09/2023	USD	171 356,25	178 882,72	1,38
FONDS D'INVESTISSEMENTS			1 340 663,15	1 389 947,71	10,74
Parts d'OPC			1 340 663,15	1 389 947,71	10,74
IRLANDE			600 885,00	617 508,57	4,77
Finance			600 885,00	617 508,57	4,77
2 700,00	ISHARES J.P MORGAN USD EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	251 472,80	254 529,00	1,96
50 000,00	ISHARES J.P MORGAN USD EM BOND CHF HEDGED UCITS ETF -H-	CHF	202 086,54	206 854,57	1,60
3 000,00	VANECK VECTORS VIDEO GAMING & ESPORTS UCITS ETF	EUR	94 596,68	103 215,00	0,80
500,00	WISDOMTREE AT1 COCO BOND UCITS ETF	EUR	52 728,98	52 910,00	0,41
LUXEMBOURG			511 200,00	525 250,00	4,06
Finance			511 200,00	525 250,00	4,06
5 000,00	SILEX RISK MANAGED - GLOBAL CONVERTIBLES	EUR	511 200,00	525 250,00	4,06
SUISSE			117 644,00	137 117,14	1,06
Finance			117 644,00	137 117,14	1,06
2 000,00	BB BIOTECH AG REG	CHF	117 644,00	137 117,14	1,06
FRANCE			110 934,15	110 072,00	0,85
Energie			110 934,15	110 072,00	0,85
800,00	LYXOR JAPAN TOPIX DR UCITS ETF	EUR	110 934,15	110 072,00	0,85
Total du Portefeuille-Titres			10 403 167,11	11 814 223,47	91,27

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

CONTRATS D'OPTION AU 31 DÉCEMBRE 2020

Quantité	Call/ Put	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Engagement (EUR)
ADMISES A LA COTE OFFICIELLE				-21 002,04	-14 690,86	47 627,63
OPTIONS VENDUES				-21 002,04	-14 690,86	47 627,63
-45	Put	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIESMAR21 13 PUT 13,00 19/03/21	USD	-10 953,86	-12 320,71	29 646,79
-20	Put	FULGENT GENETICS INC 45,00 15/01/21	USD	-10 048,18	-2 370,15	17 980,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					204 910,35
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					233 914,89
29/01/2021	6 758 469,21	EUR	8 000 000,00	USD	223 955,78
29/01/2021	1 257 803,04	EUR	1 350 000,00	CHF	9 388,32
22/01/2021	64 365,67	EUR	69 000,00	CHF	561,01
22/01/2021	154 000,00	CHF	142 394,82	EUR	9,78
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-29 004,54
22/01/2021	3 489 000,00	CHF	3 254 664,18	EUR	-28 367,65
22/01/2021	76 000,00	CHF	70 723,99	EUR	-446,39
22/01/2021	20 000,00	CHF	18 684,60	EUR	-190,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	43 326 690,74
Banques	1 180 368,59
Comptes auprès de brokers	30 194,14
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	35 363,59
Intérêts à recevoir	398 277,06
Autres actifs	117,42
Total des actifs	44 971 011,54

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-303 058,87
Pertes non réalisées sur contrats de future	-2 800,00
Autres passifs	-90 826,00
Total des passifs	-396 684,87

Total des actifs nets **44 574 326,67**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	117,21	137 001,929
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	105,41	76 380,000
Actions de Classe B	EUR	116,14	113 089,370
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	101,44	7 800,000
Actions de Classe B (H-USD)	USD	119,65	49 209,401
Actions de Classe C	EUR	127,03	18 846,000

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	52 639 767,67
Revenus nets des investissements		1 322 225,43
Autres revenus		394,85
Total des revenus		1 322 620,28
Commission de gestion	(Note 3)	-523 098,17
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-23 853,79
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-11 153,92
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-107 919,78
Total des charges		-666 025,66
Revenu / (perte) net(te) des investissements		656 594,62
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		912 430,77
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-1 306 578,57
- devises étrangères		-3 120,57
- contrats de change à terme		-337 572,61
- contrats de future		-83 800,00
Résultat net des opérations pour l'exercice		-162 046,36
Souscriptions durant l'exercice		5 000 218,48
Rachats durant l'exercice		-12 903 613,12
Actifs nets à la fin de l'exercice		44 574 326,67

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			43 004 230,32	43 326 690,74	97,20
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			35 220 527,76	35 481 411,59	79,60
Obligations ordinaires			25 054 335,67	25 166 595,15	56,46
ETATS-UNIS			4 992 748,53	4 854 333,00	10,89
Organisations gouvernementales			1 773 914,64	1 612 814,78	3,62
1 300 000,00	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 15/05/2040	USD	1 773 914,64	1 612 814,78	3,62
Biens de consommation			1 199 261,25	1 232 784,50	2,77
600 000,00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	601 471,25	611 751,00	1,37
500 000,00	LEVI STRAUSS & CO 3.375% 15/03/2027	EUR	522 040,00	519 075,00	1,17
100 000,00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	75 750,00	101 958,50	0,23
Finance			916 556,37	919 727,64	2,06
500 000,00	MORGAN STANLEY 5.00% 30/09/2021	AUD	332 947,83	325 974,48	0,73
300 000,00	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.875% 19/05/2023	EUR	302 277,00	325 282,50	0,73
300 000,00	BANK OF AMERICA CORP 4.10% 24/07/2023	USD	281 331,54	268 470,66	0,60
Biens de consommation de base			494 908,60	509 486,37	1,14
600 000,00	NESTLE HOLDINGS INC 2.375% 17/11/2022	USD	494 908,60	509 486,37	1,14
Industries			341 773,80	309 539,56	0,69
378 000,00	ARCONIC INC 5.40% 15/04/2021	USD	341 773,80	309 539,56	0,69
Technologies de l'information			266 333,87	269 980,15	0,61
400 000,00	INTEL CORP 4.00% 01/12/2022	AUD	266 333,87	269 980,15	0,61
PAYS-BAS			3 435 124,24	3 246 321,29	7,28
Biens de consommation			1 544 628,20	1 464 850,43	3,29
1 000 000,00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	936 539,93	877 569,43	1,97
3 000 000,00	BMW FINANCE NV 2.25% 19/06/2023	NOK	311 416,50	294 261,92	0,66
3 000 000,00	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.50% 15/11/2022	NOK	296 671,77	293 019,08	0,66
Industries			921 476,01	897 199,57	2,01
500 000,00	CNH INDUSTRIAL NV 3.85% 15/11/2027	USD	462 947,18	461 054,71	1,03
500 000,00	EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.40% 01/02/2027	USD	458 528,83	436 144,86	0,98
Finance			461 146,68	442 380,86	0,99
4 500 000,00	COOPERATIEVE RABOBANK UA 2.00% 15/04/2024	NOK	461 146,68	442 380,86	0,99
Energie			507 873,35	441 890,43	0,99
500 000,00	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 6.656% 07/06/2022	USD	507 873,35	441 890,43	0,99
FRANCE			3 126 296,19	3 232 143,45	7,25
Finance			2 422 730,19	2 502 354,45	5,61
1 000 000,00	SOCIETE GENERALE SA 5.00% 19/05/2027	AUD	669 823,84	702 869,91	1,58
300 000,00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.00% 21/05/2024	EUR	326 116,20	329 217,00	0,74
300 000,00	CAISSE NATIONALE DE REASSURANCE MUTUELLE AGRICOLE GROUPAMA 2.125% 16/09/2029	EUR	298 757,99	314 052,00	0,70
300 000,00	TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25% 14/10/2026	EUR	300 168,00	312 900,00	0,70
3 000 000,00	BNP PARIBAS SA 2.125% 21/12/2022	NOK	320 998,53	291 670,28	0,65
400 000,00	CREDIT AGRICOLE SA 4.40% 06/07/2027	AUD	261 030,26	288 562,06	0,65
400 000,00	BNP PARIBAS SA 2.518% 05/06/2025	AUD	245 835,37	263 083,20	0,59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Biens de consommation			703 566,00	729 789,00	1,64
500 000,00	FAURECIA SE 3.75% 15/06/2028	EUR	501 200,00	527 015,00	1,18
200 000,00	RENAULT SA 2.375% 25/05/2026	EUR	202 366,00	202 774,00	0,46
ROYAUME-UNI			3 078 671,21	3 072 282,25	6,89
Finance			1 941 835,28	1 948 472,00	4,37
700 000,00	STANDARD CHARTERED PLC 3.625% 23/11/2022	EUR	712 764,00	744 646,00	1,67
400 000,00	SCOTTISH WIDOWS LTD 5.50% 16/06/2023	GBP	502 714,71	495 763,98	1,11
250 000,00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	302 921,50	250 372,50	0,56
200 000,00	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC 3.375% 08/10/2028	GBP	224 405,07	246 409,52	0,55
200 000,00	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 2.50% 22/03/2023	EUR	199 030,00	211 280,00	0,48
Matières premières			610 620,00	620 076,00	1,39
600 000,00	INEOS FINANCE PLC 3.375% 31/03/2026	EUR	610 620,00	620 076,00	1,39
Energie			526 215,93	503 734,25	1,13
600 000,00	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC 3.00% 29/06/2027	USD	526 215,93	503 734,25	1,13
ITALIE			1 751 618,16	1 878 953,84	4,22
Finance			1 400 431,00	1 481 543,00	3,33
700 000,00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.50% 29/11/2027	EUR	691 310,00	753 480,00	1,69
700 000,00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 2.375% 03/04/2024	EUR	709 121,00	728 063,00	1,64
Energie			351 187,16	397 410,84	0,89
400 000,00	ENI SPA 4.75% 12/09/2028	USD	351 187,16	397 410,84	0,89
MEXIQUE			1 043 085,96	1 082 821,13	2,43
Organisations gouvernementales			539 525,96	566 696,13	1,27
600 000,00	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.15% 28/03/2027	USD	539 525,96	566 696,13	1,27
Industries			503 560,00	516 125,00	1,16
500 000,00	CEMEX SAB DE CV 3.125% 19/03/2026	EUR	503 560,00	516 125,00	1,16
JAPON			909 300,96	987 609,00	2,22
Biens de consommation			609 357,80	652 272,00	1,47
600 000,00	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% 17/09/2028	EUR	609 357,80	652 272,00	1,47
Télécommunications			299 943,16	335 337,00	0,75
300 000,00	SOFTBANK GROUP CORP 5.00% 15/04/2028	EUR	299 943,16	335 337,00	0,75
SUEDE			891 993,99	838 862,39	1,88
Organisations gouvernementales			891 993,99	838 862,39	1,88
1 000 000,00	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.50% 28/02/2022	USD	891 993,99	838 862,39	1,88
ROUMANIE			533 750,00	675 230,00	1,52
Organisations gouvernementales			533 750,00	675 230,00	1,52
500 000,00	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	533 750,00	675 230,00	1,52
ARABIE SAOUDITE			520 318,70	594 286,41	1,33
Energie			520 318,70	594 286,41	1,33
600 000,00	SAUDI ARABIAN OIL CO 4.375% 16/04/2049	USD	520 318,70	594 286,41	1,33
PORTUGAL			554 885,26	571 469,95	1,28
Organisations gouvernementales			554 885,26	571 469,95	1,28
600 000,00	PORTUGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/10/2024	USD	554 885,26	571 469,95	1,28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
CROATIE			611 951,25	564 599,77	1,27
Organisations gouvernementales			611 951,25	564 599,77	1,27
600 000,00	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.00% 26/01/2024	USD	611 951,25	564 599,77	1,27
JERSEY			457 084,71	432 476,87	0,97
Industries			457 084,71	432 476,87	0,97
300 000,00	HEATHROW FUNDING LTD 6.75% 03/12/2026	GBP	457 084,71	432 476,87	0,97
ESPAGNE			389 098,74	398 862,86	0,89
Finance			389 098,74	398 862,86	0,89
600 000,00	BANCO SANTANDER SA 4.00% 19/01/2023	AUD	389 098,74	398 862,86	0,89
BARBADES			367 246,26	393 404,47	0,88
Organisations gouvernementales			367 246,26	393 404,47	0,88
400 000,00	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.00% 07/04/2026	USD	367 246,26	393 404,47	0,88
COLOMBIE			366 803,37	365 415,42	0,82
Energie			366 803,37	365 415,42	0,82
400 000,00	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023	USD	366 803,37	365 415,42	0,82
CHILI			370 030,17	350 619,13	0,79
Organisations gouvernementales			370 030,17	350 619,13	0,79
400 000,00	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.45% 31/01/2031	USD	370 030,17	350 619,13	0,79
AUSTRALIE			340 753,50	334 132,66	0,75
Biens de consommation			340 753,50	334 132,66	0,75
500 000,00	QANTAS AIRWAYS LTD 4.40% 10/10/2023	AUD	340 753,50	334 132,66	0,75
ALLEMAGNE			305 589,00	327 003,00	0,73
Finance			305 589,00	327 003,00	0,73
300 000,00	MTU AERO ENGINES AG 3.00% 01/07/2025	EUR	305 589,00	327 003,00	0,73
LUXEMBOURG			305 130,00	316 656,00	0,71
Energie			305 130,00	316 656,00	0,71
300 000,00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.949% 24/01/2024	EUR	305 130,00	316 656,00	0,71
NORVEGE			313 186,98	290 143,93	0,65
Services aux collectivités			313 186,98	290 143,93	0,65
3 000 000,00	STATKRAFT AS 2.03% 15/12/2021	NOK	313 186,98	290 143,93	0,65
VENEZUELA			203 689,85	190 440,67	0,43
Supranational			203 689,85	190 440,67	0,43
300 000,00	CORP ANDINA DE FOMENTO 4.00% 31/03/2021	AUD	203 689,85	190 440,67	0,43
IRLANDE			185 978,64	168 527,66	0,38
Energie			185 978,64	168 527,66	0,38
200 000,00	ROSNEFT OIL CO VIA ROSNEFT INTERNATIONAL FINANCE DAC 4.199% 06/03/2022	USD	185 978,64	168 527,66	0,38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Obligations à taux variable			10 166 192,09	10 314 816,44	23,14
SUISSE			2 008 602,07	2 031 482,34	4,56
Finance			2 008 602,07	2 031 482,34	4,56
1 000 000,00	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG FRN 20/09/2022	EUR	1 002 686,00	1 004 290,00	2,25
600 000,00	UBS GROUP AG FRN 31/12/2099	CHF	538 449,15	555 543,57	1,25
500 000,00	ZUERCHER KANTONALBANK FRN 31/12/2099	CHF	467 466,92	471 648,77	1,06
ITALIE			1 846 905,00	1 932 964,50	4,34
Finance			1 846 905,00	1 932 964,50	4,34
700 000,00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	778 750,00	804 251,00	1,81
600 000,00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 04/03/2029	EUR	617 505,00	672 906,00	1,51
250 000,00	INTESA SANPAOLO SPA REG FRN 31/12/2099	EUR	250 250,00	237 677,50	0,53
200 000,00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2099	EUR	200 400,00	218 130,00	0,49
ETATS-UNIS			1 697 772,80	1 701 475,00	3,82
Finance			895 372,80	902 331,00	2,03
500 000,00	MORGAN STANLEY FRN 27/01/2022	EUR	500 640,00	500 195,00	1,12
400 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 27/07/2021	EUR	394 732,80	402 136,00	0,91
Biens de consommation			802 400,00	799 144,00	1,79
800 000,00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 26/03/2022	EUR	802 400,00	799 144,00	1,79
ROYAUME-UNI			1 617 616,59	1 601 622,60	3,59
Finance			1 617 616,59	1 601 622,60	3,59
600 000,00	AVIVA PLC FRN 05/07/2043	EUR	705 063,00	688 050,00	1,54
800 000,00	HSBC HOLDINGS PLC FRN 22/09/2028	USD	678 868,19	670 188,45	1,50
200 000,00	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 31/12/2099	GBP	233 685,40	243 384,15	0,55
FRANCE			1 543 226,32	1 570 023,59	3,52
Finance			1 543 226,32	1 570 023,59	3,52
500 000,00	LA MONDIALE SAM FRN 31/12/2099	EUR	511 200,00	543 505,00	1,22
600 000,00	SCOR SE FRN 31/12/2049	USD	527 683,32	520 328,59	1,17
500 000,00	BNP PARIBAS SA FRN 22/09/2022	EUR	504 343,00	506 190,00	1,13
PAYS-BAS			1 197 635,63	1 216 266,59	2,73
Finance			796 420,63	814 698,59	1,83
600 000,00	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN 31/12/2049	EUR	623 080,00	656 676,00	1,47
250 000,00	RABOBANK NEDERLAND FRN 04/03/2021	AUD	173 340,63	158 022,59	0,36
Santé			401 215,00	401 568,00	0,90
400 000,00	BAYER CAPITAL CORP BV FRN 26/06/2022	EUR	401 215,00	401 568,00	0,90
AUSTRALIE			254 433,68	260 981,82	0,58
Finance			254 433,68	260 981,82	0,58
400 000,00	WESTPAC BANKING CORP FRN 11/03/2027	AUD	254 433,68	260 981,82	0,58
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			3 614 566,35	3 411 384,12	7,65
Obligations ordinaires			2 339 429,71	2 256 424,88	5,06
ETATS-UNIS			1 091 034,68	1 032 593,98	2,32
Biens de consommation			431 994,67	409 668,62	0,92
500 000,00	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.125% 15/11/2023	USD	431 994,67	409 668,62	0,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Matières premières			369 707,03	377 181,18	0,85
400 000,00	BRASKEM AMERICA FINANCE CO 7.125% 22/07/2041	USD	369 707,03	377 181,18	0,85
Technologies de l'information			289 332,98	245 744,18	0,55
300 000,00	ELECTRONIC ARTS INC 3.70% 01/03/2021	USD	289 332,98	245 744,18	0,55
PAYS-BAS			929 704,22	887 574,64	1,99
Services aux collectivités			572 795,64	536 648,15	1,20
600 000,00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.25% 14/09/2023	USD	572 795,64	536 648,15	1,20
Matières premières			356 908,58	350 926,49	0,79
400 000,00	SYNGENTA FINANCE NV 5.182% 24/04/2028	USD	356 908,58	350 926,49	0,79
ROYAUME-UNI			318 690,81	336 256,26	0,75
Biens de consommation de base			318 690,81	336 256,26	0,75
400 000,00	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES PLC 2.375% 24/06/2022	USD	318 690,81	336 256,26	0,75
Obligations à taux variable			1 275 136,64	1 154 959,24	2,59
ETATS-UNIS			723 042,58	660 210,62	1,48
Finance			723 042,58	660 210,62	1,48
800 000,00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 25/04/2023	USD	723 042,58	660 210,62	1,48
NORVEGE			552 094,06	494 748,62	1,11
Finance			552 094,06	494 748,62	1,11
600 000,00	DNB BANK ASA FRN 02/12/2022	USD	552 094,06	494 748,62	1,11
AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE			536 473,54	541 918,53	1,22
Obligations ordinaires			272 151,84	278 983,37	0,63
CANADA			272 151,84	278 983,37	0,63
Industries			272 151,84	278 983,37	0,63
400 000,00	JOHN DEERE FINANCIAL INC 2.58% 16/10/2026	CAD	272 151,84	278 983,37	0,63
Obligations à taux variable			264 321,70	262 935,16	0,59
ETATS-UNIS			264 321,70	262 935,16	0,59
Finance			264 321,70	262 935,16	0,59
400 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/04/2023	CAD	264 321,70	262 935,16	0,59
FONDS D'INVESTISSEMENTS			3 632 662,67	3 891 976,50	8,73
Parts d'OPC			3 632 662,67	3 891 976,50	8,73
LUXEMBOURG			2 947 518,47	3 160 732,50	7,09
Finance			2 947 518,47	3 160 732,50	7,09
49 000,00	INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND -IAEHR-	EUR	894 840,00	990 780,00	2,22
6 500,00	AXA WORLD FUNDS - EURO INFLATION BONDS	EUR	876 620,00	949 585,00	2,13
4 250,00	MULTILABEL SICAV - HYBRID BONDS FUND -CE-	EUR	616 743,50	709 367,50	1,59
5 000,00	VG SICAV - GLOBAL BOND -AC-	EUR	559 314,97	511 000,00	1,15
IRLANDE			685 144,20	731 244,00	1,64
Finance			685 144,20	731 244,00	1,64
6 000,00	PLURIMA FUNDS - APUANO FLEXIBLE BOND FUND -A-	EUR	685 144,20	731 244,00	1,64
Total du Portefeuille-Titres			43 004 230,32	43 326 690,74	97,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-2 800,00	1 776 400,00
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-2 800,00	1 776 400,00
100 000	-10	Vente	EURO BUND	08/03/2021	EUR	-2 800,00	1 776 400,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-267 695,28
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					35 363,59
31/03/2021	14 309 076,04	EUR	17 500 000,00	USD	33 572,05
21/01/2021	109 345,79	EUR	117 000,00	CHF	1 156,05
21/01/2021	421 101,34	EUR	455 000,00	CHF	363,48
21/01/2021	27 998,13	EUR	30 000,00	CHF	257,17
21/01/2021	37 002,78	EUR	40 000,00	CHF	14,84
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-303 058,87
21/01/2021	5 578 000,00	USD	4 723 116,00	EUR	-166 070,39
21/01/2021	9 433 000,00	CHF	8 799 440,30	EUR	-76 758,46
31/03/2021	1 394 916,31	EUR	2 250 000,00	AUD	-22 356,73
31/03/2021	1 508 011,31	EUR	16 000 000,00	NOK	-15 896,24
31/03/2021	1 325 966,85	EUR	1 200 000,00	GBP	-12 836,41
21/01/2021	157 000,00	USD	133 401,31	EUR	-5 137,39
21/01/2021	74 000,00	USD	63 464,84	EUR	-3 009,23
21/01/2021	60 000,00	CHF	55 788,01	EUR	-306,09
21/01/2021	102 398,52	EUR	111 000,00	CHF	-243,02
21/01/2021	72 000,00	CHF	66 728,45	EUR	-150,15
21/01/2021	21 000,00	CHF	19 542,16	EUR	-123,49
21/01/2021	48 892,99	EUR	53 000,00	CHF	-116,04
21/01/2021	45 000,00	CHF	41 666,67	EUR	-55,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	12 580 606,05
Banques	723 151,82
Comptes auprès de brokers	83 677,84
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	148 909,20
A recevoir sur souscriptions	38 914,26
Autres actifs	1 543,18
Total des actifs	13 576 802,35

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-61 766,87
Pertes non réalisées sur contrats de future	-18 045,85
A payer sur rachats	-229 362,00
Autres passifs	-63 648,82
Total des passifs	-372 823,54

Total des actifs nets **13 203 978,81**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	109,74	55 977,263
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	105,56	7 516,000
Actions de Classe A (H-USD)	USD	113,35	8 670,000
Actions de Classe B	EUR	102,13	7 775,000
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	98,38	1 410,000
Actions de Classe C	EUR	118,54	8 555,000
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	114,25	50,000
Actions de Classe E (H-CHF)	CHF	105,31	36 794,381

CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	15 174 042,05
Revenus nets des investissements		21 561,15
Autres revenus		5 595,36
Total des revenus		27 156,51
Commission de gestion	(Note 3)	-250 360,38
Commission de performance	(Note 4)	-17 464,40
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-8 985,76
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-397,97
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-77 032,41
Total des charges		-354 240,92
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-327 084,41
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		229 430,72
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		569 088,31
- devises étrangères		-4 599,55
- contrats de change à terme		-70 448,77
- contrats de future		2 910,77
Résultat net des opérations pour l'exercice		399 297,07
Souscriptions durant l'exercice		1 925 449,71
Rachats durant l'exercice		-4 294 810,02
Actifs nets à la fin de l'exercice		13 203 978,81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			9 183 912,47	12 580 606,05	95,28
FONDS D'INVESTISSEMENTS			9 183 912,47	12 580 606,05	95,28
Parts d'OPC			9 183 912,47	12 580 606,05	95,28
LUXEMBOURG			6 350 795,50	8 933 806,74	67,66
Finance			5 996 288,30	8 420 652,36	63,77
2 360,00	EDGEWOOD L SELECT - US SELECT GROWTH	USD	310 467,70	755 014,89	5,72
14 000,00	T ROWE PRICE FUNDS SICAV - US LARGE-CAP GROWTH EQUITY FUND -A-	USD	307 888,80	746 483,65	5,65
8 500,00	T ROWE PRICE FUNDS SICAV - US SMALLER COMPANIES EQUITY FUND	USD	339 611,00	675 317,77	5,11
2 200,00	PICTET - ROBOTICS -I-	USD	265 208,95	529 866,41	4,01
3 500,00	AXA IM FIXED INCOME INVESTMENT STRATEGIES - US CORPORATE INTERMEDIATE BONDS -I-	USD	434 522,85	492 125,41	3,73
18 000,00	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND -C-	EUR	392 604,94	487 544,40	3,69
28 500,00	NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN COVERED BOND FUND -BI-	EUR	399 000,00	435 765,00	3,30
850,00	PICTET - DIGITAL -I-	USD	302 897,13	428 747,94	3,25
2 500,00	MULTILABEL SICAV - HYBRID BONDS FUND -CE-	EUR	400 300,00	417 275,00	3,16
3 200,00	GLOBAL EVOLUTION FUNDS - FRONTIER MARKETS -R-	EUR	324 838,40	391 936,00	2,97
2 700,00	PICTET TR - AGORA	EUR	304 317,00	378 324,00	2,87
27 000,00	NORDEA 1 SICAV - ALPHA 10 MA FUND	EUR	333 720,00	373 680,00	2,83
22 500,00	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN GLOBAL CONVERTIBLE SECURITIES FUND -W ACC EH1-	EUR	253 800,00	366 075,00	2,77
900,00	UBAM - SWISS EQUITY -IC-	CHF	317 957,05	363 359,51	2,75
7 000,00	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - ASIAN DRAGON FUND	USD	204 401,70	347 725,91	2,63
40 000,00	M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M&G LUX EMERGING MARKETS BOND FUND -C-	USD	356 452,04	345 891,90	2,62
3 200,00	NORDEA 1 SICAV - US TOTAL RETURN BOND FUND	USD	327 424,13	326 499,15	2,47
1 000,00	AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS	USD	165 236,30	218 511,72	1,66
900,00	JPMORGAN FUNDS - EUROPE EQUITY PLUS FUND -C-	EUR	157 354,99	197 244,00	1,49
90,00	PICTET - FAMILY -I-	EUR	98 285,32	143 264,70	1,09
Energie			354 507,20	513 154,38	3,89
20 929,00	LYXOR NYSE ARCA GOLD BUGS DR UCITS ETF	USD	354 507,20	513 154,38	3,89
IRLANDE			1 578 590,36	2 145 995,50	16,25
Finance			1 325 641,50	1 833 965,50	13,89
2 400,00	SEILERN INTERNATIONAL FUNDS PLC - STRYX AMERICA	USD	437 689,20	815 162,50	6,17
1 950,00	EI STURDZA FUNDS PLC - STRATEGIC EUROPE VALUE FUND -EI-	EUR	339 163,50	420 927,00	3,19
3 000,00	PLURIMA FUNDS - APUANO FLEXIBLE BOND FUND -A-	EUR	347 673,00	365 622,00	2,77
1 800,00	APUANO FUNDS - APUANO FOUNDATION CHINA FUND	EUR	201 115,80	232 254,00	1,76
Energie			252 948,86	312 030,00	2,36
1 500,00	ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF	EUR	252 948,86	312 030,00	2,36
JERSEY			742 723,49	932 653,01	7,07
Finance			742 723,49	932 653,01	7,07
25 000,00	ETFS PRECIOUS METALS	USD	381 703,12	473 826,20	3,59
27 000,00	ETFS GOLD	USD	361 020,37	458 826,81	3,48

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
FRANCE			511 803,12	568 150,80	4,30
Finance			511 803,12	568 150,80	4,30
24,00	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS EUROPEAN CONVERTIBLES FUND -J-	EUR	322 638,24	355 642,80	2,69
150,00	SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A-	EUR	189 164,88	212 508,00	1,61
Total du Portefeuille-Titres			9 183 912,47	12 580 606,05	95,28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-18 045,85	1 225 548,70
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-18 045,85	1 225 548,70
50	-8	Vente	S&P500 EMINI INDEX	19/03/2021	USD	-18 045,85	1 225 548,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					87 142,33
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					148 909,20
15/01/2021	5 704 697,99	EUR	6 800 000,00	USD	148 534,88
26/01/2021	98 239,11	EUR	106 000,00	CHF	217,54
26/01/2021	42 000,00	CHF	38 709,68	EUR	129,05
26/01/2021	17 592,59	EUR	19 000,00	CHF	22,69
26/01/2021	56 000,00	CHF	51 779,94	EUR	5,04
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-61 766,87
26/01/2021	4 418 000,00	CHF	4 121 268,66	EUR	-35 803,78
26/01/2021	958 000,00	USD	807 757,17	EUR	-25 194,05
26/01/2021	172 000,00	CHF	159 451,19	EUR	-397,33
26/01/2021	176 000,00	CHF	162 962,96	EUR	-210,17
06/01/2021	38 698,98	EUR	42 000,00	CHF	-134,20
26/01/2021	46 000,00	CHF	42 565,00	EUR	-27,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	15 998 678,77
Banques	1 105 745,08
Comptes auprès de brokers	52 438,66
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	207 789,96
Dividende à recevoir	15 031,01
Autres actifs	38,01
Total des actifs	17 379 721,49

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-53 575,34
Pertes non réalisées sur contrats de future	-11 278,66
A payer sur rachats	-90 239,14
Autres passifs	-57 317,92
Total des passifs	-212 411,06

Total des actifs nets **17 167 310,43**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	99,34	71 435,765
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	87,02	31 445,000
Actions de Classe A (H-USD)	USD	95,03	6 095,685
Actions de Classe B	EUR	94,99	74 007,487
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	101,13	400,000

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	21 442 034,61
Revenus nets des investissements		177 535,95
Total des revenus		177 535,95
Commission de gestion	(Note 3)	-361 124,64
Commission de performance	(Note 4)	-183,90
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-10 202,99
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-3 370,47
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-90 797,55
Total des charges		-465 679,55
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-288 143,60
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		405 473,05
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-1 669 504,10
- contrats d'option		-27 244,85
- devises étrangères		2 672,39
- contrats de change à terme		-59 775,46
- contrats de future		62 009,32
Résultat net des opérations pour l'exercice		-1 574 513,25
Souscriptions durant l'exercice		1 979 030,67
Rachats durant l'exercice		-4 679 241,60
Actifs nets à la fin de l'exercice		17 167 310,43

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			13 852 110,89	15 998 678,77	93,19
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			11 091 213,16	12 335 116,78	71,85
Actions			11 091 213,16	12 335 116,78	71,85
ETATS-UNIS			6 489 543,94	7 224 462,67	42,08
Technologies de l'information			1 568 634,49	1 989 242,35	11,59
8 073,00	APPLE INC	USD	861 537,40	875 490,54	5,10
3 360,00	MICROSOFT CORP	USD	170 850,08	610 789,31	3,56
759,00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	112 408,83	131 943,37	0,77
287,00	NVIDIA CORP	USD	139 638,85	122 489,00	0,71
227,00	ADOBE INC	USD	99 001,34	92 785,13	0,54
1 949,00	INTEL CORP	USD	90 064,95	79 358,58	0,46
420,00	SALESFORCE.COM INC	USD	95 133,04	76 386,42	0,45
Télécommunications			1 470 665,46	1 478 130,23	8,61
230,00	AMAZON.COM INC	USD	679 011,44	612 229,95	3,57
1 116,00	FACEBOOK INC -A-	USD	263 843,27	249 149,26	1,45
140,00	ALPHABET INC -C-	USD	188 744,97	200 452,14	1,17
139,00	ALPHABET INC -A-	USD	123 154,54	199 106,68	1,16
850,00	WALT DISNEY CO	USD	119 224,04	125 865,73	0,73
1 902,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	96 687,20	91 326,47	0,53
Finance			1 041 116,28	1 248 227,41	7,27
2 770,00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	242 941,18	287 674,33	1,67
1 250,00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	229 659,92	236 882,45	1,38
7 080,00	BANK OF AMERICA CORP	USD	96 588,71	175 387,04	1,02
785,00	VISA INC -A-	USD	135 917,89	140 331,87	0,82
417,00	MASTERCARD INC -A-	USD	34 881,65	121 649,29	0,71
580,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	121 072,09	106 400,89	0,62
522,00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	90 074,37	99 916,15	0,58
982,00	PROLOGIS INC	USD	89 980,47	79 985,39	0,47
Santé			838 715,42	878 500,61	5,12
1 850,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	234 715,70	237 957,60	1,39
662,00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	142 042,83	189 734,93	1,11
3 930,00	PFIZER INC	USD	116 361,55	118 232,45	0,69
1 758,00	MERCK & CO INC	USD	120 263,78	117 530,47	0,68
1 229,00	ABBOTT LABORATORIES	USD	115 606,00	109 977,70	0,64
276,00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	109 725,56	105 067,46	0,61
Biens de consommation			591 059,82	637 361,07	3,71
401,00	TESLA INC	USD	151 447,22	231 272,68	1,35
1 533,00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	187 669,88	174 330,13	1,01
590,00	HOME DEPOT INC	USD	143 531,23	128 082,88	0,75
880,00	WALMART INC	USD	108 411,49	103 675,38	0,60
Industries			396 670,52	391 441,88	2,28
787,00	UNITED PARCEL SERVICE INC -B-	USD	117 942,83	108 316,63	0,63
1 699,00	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	86 454,60	99 297,53	0,58
560,00	BOEING CO	USD	106 145,41	97 971,97	0,57
601,00	3M CO	USD	86 127,68	85 855,75	0,50
Services aux collectivités			226 527,68	221 446,46	1,29
3 512,00	NEXTERA ENERGY INC	USD	226 527,68	221 446,46	1,29
Biens de consommation de base			214 385,43	218 237,69	1,27
2 530,00	COCA-COLA CO	USD	109 847,37	113 395,62	0,66
865,00	PEPSICO INC	USD	104 538,06	104 842,07	0,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Energie			141 768,84	161 874,97	0,94
4 805,00	EXXON MOBIL CORP	USD	141 768,84	161 874,97	0,94
ALLEMAGNE			631 066,59	699 878,16	4,08
Finance			250 421,69	276 021,00	1,61
750,00	ALLIANZ SE REG	EUR	126 075,23	150 525,00	0,88
2 100,00	VONOVIA SE	EUR	124 346,46	125 496,00	0,73
Industries			193 357,96	201 899,36	1,18
1 718,00	SIEMENS AG REG	EUR	193 357,96	201 899,36	1,18
Technologies de l'information			94 656,14	112 581,00	0,65
1 050,00	SAP SE	EUR	94 656,14	112 581,00	0,65
Matières premières			92 630,80	109 376,80	0,64
1 690,00	BASF SE	EUR	92 630,80	109 376,80	0,64
FRANCE			583 940,42	696 173,40	4,06
Biens de consommation			107 524,89	189 543,90	1,11
371,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	107 524,89	189 543,90	1,11
Energie			139 661,44	165 980,60	0,97
4 702,00	TOTAL SA	EUR	139 661,44	165 980,60	0,97
Industries			132 346,90	141 131,90	0,82
1 193,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	132 346,90	141 131,90	0,82
Matières premières			114 493,45	113 307,00	0,66
844,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	114 493,45	113 307,00	0,66
Finance			89 913,74	86 210,00	0,50
2 000,00	BNP PARIBAS SA	EUR	89 913,74	86 210,00	0,50
ROYAUME-UNI			635 534,52	669 932,34	3,90
Energie			169 496,48	162 215,40	0,94
11 100,00	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	EUR	169 496,48	162 215,40	0,94
Finance			120 794,67	150 762,02	0,88
35 620,00	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	120 794,67	150 762,02	0,88
Biens de consommation			125 790,13	127 575,25	0,74
2 600,00	UNILEVER PLC	GBP	125 790,13	127 575,25	0,74
Matières premières			107 482,26	124 727,17	0,73
2 041,00	RIO TINTO PLC	GBP	107 482,26	124 727,17	0,73
Santé			111 970,98	104 652,50	0,61
1 279,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	111 970,98	104 652,50	0,61
SUISSE			566 179,25	649 606,94	3,78
Santé			294 073,93	361 858,71	2,11
684,00	ROCHE HOLDING AG	CHF	148 993,86	195 418,28	1,14
2 152,00	NOVARTIS AG REG	CHF	145 080,07	166 440,43	0,97
Biens de consommation de base			272 105,32	287 748,23	1,67
2 985,00	NESTLE SA REG	CHF	272 105,32	287 748,23	1,67
CANADA			520 029,16	542 700,44	3,16
Finance			250 245,35	258 103,47	1,50
2 500,00	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	158 550,29	167 740,93	0,98
98,00	SHOPIFY INC	CAD	91 695,06	90 362,54	0,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Technologies de l'information			128 924,43	149 487,05	0,87
3 240,00	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	128 924,43	149 487,05	0,87
Industries			140 859,38	135 109,92	0,79
1 505,00	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	140 859,38	135 109,92	0,79
JAPON			459 980,56	531 653,13	3,10
Biens de consommation			265 825,73	314 775,15	1,84
2 800,00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	157 717,42	176 366,73	1,03
1 700,00	SONY CORP	JPY	108 108,31	138 408,42	0,81
Télécommunications			194 154,83	216 877,98	1,26
3 400,00	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	194 154,83	216 877,98	1,26
ILES CAYMANS			298 420,21	370 907,22	2,16
Télécommunications			298 420,21	370 907,22	2,16
1 950,00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR-	USD	298 420,21	370 907,22	2,16
IRLANDE			282 372,81	296 887,61	1,73
Matières premières			195 725,80	207 181,27	1,21
962,00	LINDE PLC	USD	195 725,80	207 181,27	1,21
Santé			86 647,01	89 706,34	0,52
937,00	MEDTRONIC PLC	USD	86 647,01	89 706,34	0,52
PAYS-BAS			263 669,67	283 685,00	1,65
Technologies de l'information			144 925,32	166 971,00	0,97
420,00	ASML HOLDING NV	EUR	144 925,32	166 971,00	0,97
Industries			118 744,35	116 714,00	0,68
1 300,00	AIRBUS SE	EUR	118 744,35	116 714,00	0,68
ITALIE			204 992,27	206 143,57	1,20
Energie			204 992,27	206 143,57	1,20
24 116,00	ENI SPA	EUR	204 992,27	206 143,57	1,20
ESPAGNE			155 483,76	163 086,30	0,95
Services aux collectivités			155 483,76	163 086,30	0,95
13 939,00	IBERDROLA SA	EUR	155 483,76	163 086,30	0,95
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			313 532,84	329 340,54	1,92
Actions			313 532,84	329 340,54	1,92
ETATS-UNIS			313 532,84	329 340,54	1,92
Industries			129 850,06	126 271,30	0,74
742,00	UNION PACIFIC CORP	USD	129 850,06	126 271,30	0,74
Santé			92 690,78	108 327,87	0,63
1 237,00	ABBVIE INC	USD	92 690,78	108 327,87	0,63
Finance			90 992,00	94 741,37	0,55
1 880,00	CITIGROUP INC	USD	90 992,00	94 741,37	0,55

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
FONDS D'INVESTISSEMENTS			2 447 364,89	3 334 221,45	19,42
Parts d'OPC			2 447 364,89	3 334 221,45	19,42
LUXEMBOURG			1 340 413,69	2 016 569,68	11,75
Finance			1 095 712,91	1 591 535,94	9,27
1 533,00	PICTET - ROBOTICS -I-	USD	185 459,32	369 220,55	2,15
13 064,00	NORDEA 1 SICAV - GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT FUND	EUR	226 791,04	359 913,20	2,10
7 000,00	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - ASIAN DRAGON FUND	USD	286 808,20	347 725,91	2,03
1 098,00	PICTET - SECURITY	USD	224 946,75	343 987,08	2,00
26 800,00	AZ FUND 1-AZ EQUITY-CHINA	EUR	171 707,60	170 689,20	0,99
Energie			244 700,78	425 033,74	2,48
17 335,00	LYXOR NYSE ARCA GOLD BUGS DR UCITS ETF	USD	244 700,78	425 033,74	2,48
IRLANDE			1 106 951,20	1 317 651,77	7,67
Finance			937 154,39	1 124 968,27	6,55
1 028,00	SEILERN INTERNATIONAL FUNDS PLC - STRYX AMERICA	USD	223 275,10	349 161,27	2,04
1 800,00	APUANO FUNDS - APUANO FOUNDATION CHINA FUND	EUR	201 115,80	232 254,00	1,35
8 000,00	FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY UCITS ETF	EUR	171 296,56	185 720,00	1,08
5 300,00	VANECK VECTORS VIDEO GAMING & ESPORTS UCITS ETF	EUR	171 659,10	182 346,50	1,06
4 050,00	WISDOMTREE CLOUD COMPUTING UCITS ETF	EUR	169 807,83	175 486,50	1,02
Energie			169 796,81	192 683,50	1,12
7 300,00	XTRACKERS MSCI WORLD VALUE UCITS ETF	EUR	169 796,81	192 683,50	1,12
Total du Portefeuille-Titres			13 852 110,89	15 998 678,77	93,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-11 278,66	765 967,94
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-11 278,66	765 967,94
50	-5	Vente	S&P500 EMINI INDEX	19/03/2021	USD	-11 278,66	765 967,94

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					154 214,62
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					207 789,96
15/01/2021	7 969 798,66	EUR	9 500 000,00	USD	207 511,97
06/01/2021	87 000,00	CHF	80 162,17	EUR	277,99
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-53 575,34
19/01/2021	2 965 000,00	CHF	2 773 620,21	EUR	-31 928,20
19/01/2021	571 000,00	USD	487 076,69	EUR	-20 566,24
19/01/2021	152 214,02	EUR	165 000,00	CHF	-359,06
19/01/2021	80 162,17	EUR	87 000,00	CHF	-285,45
19/01/2021	83 000,00	CHF	76 944,47	EUR	-195,59
19/01/2021	78 413,28	EUR	85 000,00	CHF	-184,97
19/01/2021	45 000,00	CHF	41 666,67	EUR	-55,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	13 838 025,00
Banques	221 567,72
Comptes auprès de brokers	465 023,04
Gains non réalisés sur contrats de future	136 600,00
Autres actifs	1 089,88
Total des actifs	14 662 305,64

Passifs

Comptes auprès de brokers	-136 600,00
A payer sur rachats	-76 605,01
Autres passifs	-157 738,30
Total des passifs	-370 943,31

Total des actifs nets **14 291 362,33**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	CHF	101,87	57 648,322
Actions de Classe B	CHF	121,18	35 608,309
Actions de Classe C	CHF	103,50	39 650,000

CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	8 933 911,25
Revenus nets des investissements		126 878,97
Total des revenus		126 878,97
Commission de gestion	(Note 3)	-92 242,68
Commission de performance	(Note 4)	-117 944,63
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-9 330,63
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-2 350,17
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-95 950,37
Total des charges		-317 818,48
Revenu / (perte) net(te) des investissements		-190 939,51
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		-127 490,65
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		1 825 967,94
- contrats d'option		-1 085,00
- devises étrangères		350,22
- contrats de future		192 920,00
Résultat net des opérations pour l'exercice		1 699 723,00
Souscriptions durant l'exercice		4 604 728,31
Rachats durant l'exercice		-947 000,23
Actifs nets à la fin de l'exercice		14 291 362,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			11 241 920,72	13 838 025,00	96,83
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			11 241 920,72	13 838 025,00	96,83
Actions			11 241 920,72	13 838 025,00	96,83
SUISSE			11 241 920,72	13 838 025,00	96,83
Industries			3 380 728,31	4 196 550,00	29,37
2 500,00	SIKA AG REG	CHF	352 453,94	604 500,00	4,23
2 500,00	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	554 701,01	596 500,00	4,17
75,00	BELIMO HOLDING AG REG	CHF	456 882,03	576 000,00	4,03
2 000,00	DAETWYLER HOLDING AG -BR-	CHF	342 848,32	514 000,00	3,60
3 000,00	FLUGHAFEN ZÜRICH AG REG	CHF	416 976,08	468 300,00	3,28
150,00	INTERROLL HOLDING AG REG	CHF	310 218,88	404 250,00	2,83
750,00	BUCHER INDUSTRIES AG REG	CHF	234 859,06	304 200,00	2,13
200,00	FORBO HOLDING AG REG	CHF	319 680,29	303 600,00	2,12
1 500,00	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG REG	CHF	273 478,35	301 200,00	2,11
50,00	GURIT HOLDINGS AG	CHF	118 630,35	124 000,00	0,87
Finance			2 638 163,26	3 062 965,00	21,43
1 000,00	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	744 533,69	1 040 000,00	7,28
7 500,00	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	750 452,01	804 000,00	5,62
3 500,00	BALOISE HOLDING AG REG	CHF	554 306,46	551 250,00	3,86
1 250,00	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	CHF	389 507,09	466 875,00	3,26
2 000,00	HELVETIA HOLDING AG REG	CHF	182 680,68	186 800,00	1,31
3,00	SCHWEIZERISCHE NATIONALBANK REG	CHF	16 683,33	14 040,00	0,10
Santé			1 697 311,53	2 087 015,00	14,60
750,00	STRAUMANN HOLDING AG REG	CHF	637 819,03	773 625,00	5,41
1 250,00	TECAN GROUP AG REG	CHF	339 114,84	542 250,00	3,79
5 500,00	MEDACTA GROUP SA	CHF	448 800,56	481 800,00	3,37
1 258,00	SONOVA HOLDING AG REG	CHF	271 577,10	289 340,00	2,03
Technologies de l'information			1 453 328,97	1 854 695,00	12,98
13 500,00	LOGITECH INTERNATIONAL SA REG	CHF	679 659,62	1 159 920,00	8,12
3 500,00	TEMENOS AG REG	CHF	516 215,01	432 775,00	3,03
10 000,00	SOFTWAREONE HOLDINGS AG	CHF	257 454,34	262 000,00	1,83
Biens de consommation			1 081 879,11	1 509 150,00	10,56
17 500,00	DUFREY AG REG	CHF	627 328,91	972 650,00	6,81
5 000,00	GALENICA AG	CHF	264 818,13	295 000,00	2,06
1 000,00	SWATCH GROUP AG	CHF	189 732,07	241 500,00	1,69
Biens de consommation de base			563 866,64	647 250,00	4,53
75,00	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	563 866,64	647 250,00	4,53
Matières premières			426 642,90	480 400,00	3,36
1 500,00	VAT GROUP AG	CHF	266 728,19	331 200,00	2,32
40,00	GIVAUDAN SA REG	CHF	159 914,71	149 200,00	1,04
Total du Portefeuille-Titres			11 241 920,72	13 838 025,00	96,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (CHF)	Engagement (CHF)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						136 600,00	5 008 500,00
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						136 600,00	5 008 500,00
10	175	Achat	SWISS MID CAP INDEX	19/03/2021	CHF	136 600,00	5 008 500,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	302 217 377,43
Banques	25 051 129,02
Comptes auprès de brokers	115 132,39
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	6 110 564,51
Dividende à recevoir	19,45
Intérêts à recevoir	3 915 855,60
A recevoir sur souscriptions	535 894,53
Total des actifs	337 945 972,93

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-4 657 960,51
Pertes non réalisées sur contrats de future	-11 020,00
A payer sur achats de titres	-900 000,00
A payer sur rachats	-128 933,66
Autres passifs	-2 056 397,17
Total des passifs	-7 754 311,34

Total des actifs nets **330 191 661,59**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	121,17	693 657,558
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	111,07	282 453,732
Actions de Classe A (H-USD)	USD	125,32	417 712,748
Actions de Classe B	EUR	120,14	119 988,698
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	110,63	55 212,033
Actions de Classe B (H-USD)	USD	118,37	26 850,346
Actions de Classe C	EUR	123,69	998 953,648
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	113,11	137 526,500
Actions de Classe C (H-USD)	USD	108,70	11 492,097
Actions de Classe S	EUR	101,68	125 171,329

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	314 227 714,75
Revenus nets des investissements		14 943 177,07
Total des revenus		14 943 177,07
Commission de gestion	(Note 3)	-2 529 623,44
Commission de performance	(Note 4)	-1 497 145,49
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-149 817,74
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-37 987,52
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-469 349,91
Total des charges		-4 683 924,10
Revenu / (perte) net(te) des investissements		10 259 252,97
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		1 594 896,34
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-10 400 452,20
- devises étrangères		39 806,65
- contrats de change à terme		1 975 820,12
- contrats de future		-94 620,00
Résultat net des opérations pour l'exercice		3 374 703,88
Souscriptions durant l'exercice		192 947 435,63
Rachats durant l'exercice		-180 358 192,67
Actifs nets à la fin de l'exercice		330 191 661,59

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHE			312 170 142,45	302 217 377,43	91,53
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			286 020 866,97	277 632 530,12	84,08
Actions			132 999,30	43 254,34	0,01
NORVEGE			132 999,30	43 254,34	0,01
Industries			132 999,30	43 254,34	0,01
5 212,00	NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	NOK	132 999,30	43 254,34	0,01
Obligations ordinaires			205 707 941,50	198 223 457,27	60,03
ILES CAYMANS			45 648 315,00	44 428 675,74	13,46
Finance			40 476 316,51	38 900 890,32	11,78
5 306 000,00	DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD 6.875% 10/04/2022	USD	4 765 574,41	4 429 798,05	1,34
4 185 000,00	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.125% 25/04/2022	USD	3 727 721,17	3 561 842,12	1,08
3 650 000,00	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 10/02/2021	USD	3 066 791,17	2 988 701,54	0,91
3 400 000,00	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 7.625% 28/02/2023	USD	2 931 932,34	2 921 018,56	0,89
3 350 000,00	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.125% 27/01/2022	USD	2 956 635,84	2 843 537,05	0,86
2 700 000,00	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 8.50% 18/07/2021	USD	2 346 541,78	2 275 851,58	0,69
2 500 000,00	LOGAN GROUP CO LTD 5.75% 03/01/2022	USD	2 099 045,24	2 076 539,73	0,63
2 389 000,00	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.95% 07/09/2021	USD	2 157 822,05	1 994 845,90	0,60
2 181 000,00	ALPHA STAR HOLDING III LTD 6.25% 20/04/2022	USD	1 825 511,55	1 762 090,56	0,53
1 665 000,00	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.75% 25/07/2022	USD	1 392 032,69	1 392 256,08	0,42
1 600 000,00	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.45% 17/04/2021	USD	1 392 630,93	1 323 558,60	0,40
1 383 000,00	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 09/08/2021	USD	1 222 561,65	1 161 107,45	0,35
1 300 000,00	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.70% 07/03/2022	USD	1 142 153,66	1 099 445,96	0,33
1 315 000,00	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95% 17/04/2021	USD	1 096 599,89	1 087 692,25	0,33
1 250 000,00	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.625% 21/02/2022	USD	1 045 726,63	1 039 506,02	0,32
1 200 000,00	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.50% 10/05/2021	USD	1 078 995,32	992 747,41	0,30
1 160 000,00	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 6.875% 24/04/2021	USD	1 084 912,67	959 437,77	0,29
1 000 000,00	LOGAN GROUP CO LTD 7.50% 25/08/2022	USD	846 017,98	840 791,20	0,25
1 000 000,00	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.00% 15/09/2022	USD	841 884,55	834 612,46	0,25
1 000 000,00	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.85% 04/06/2021	USD	852 485,36	828 294,78	0,25
800 000,00	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.25% 17/01/2021	USD	728 712,45	655 548,25	0,20
700 000,00	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	607 240,28	587 838,71	0,18
700 000,00	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.90% 11/05/2021	USD	601 916,44	581 883,09	0,18
500 000,00	DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD 6.875% 21/03/2023	USD	421 477,99	419 304,51	0,13
300 000,00	ALPHA STAR HOLDINGS V 6.625% 18/04/2023	USD	243 392,47	242 640,69	0,07
Services aux collectivités			4 035 335,01	4 418 809,00	1,34
4 300 000,00	SIEM INDUSTRIES INC 2.25% 02/06/2021	EUR	4 035 335,01	4 418 809,00	1,34
Matières premières			1 136 663,48	1 108 976,42	0,34
1 300 000,00	BRASKEM FINANCE LTD 5.375% 02/05/2022	USD	1 136 663,48	1 108 976,42	0,34
TURQUIE			29 561 158,01	28 210 924,50	8,54
Finance			25 721 825,75	24 733 335,71	7,49
8 790 000,00	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 6.25% 20/04/2021	USD	7 662 586,92	7 291 508,66	2,21
3 800 000,00	QNB FINANSBANKAS 4.875% 19/05/2022	USD	3 212 236,69	3 175 999,58	0,96
3 400 000,00	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.50% 27/10/2021	USD	2 887 573,08	2 809 644,28	0,85
2 550 000,00	YAPI VE KREDI BANKASIAS 5.75% 24/02/2022	USD	2 175 055,88	2 115 861,38	0,64
2 500 000,00	TURKIYE IS BANKASI A.S 5.375% 06/10/2021	USD	2 126 333,32	2 066 531,97	0,63
2 500 000,00	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS 4.875% 18/05/2021	USD	2 180 937,78	2 053 961,98	0,62
2 425 000,00	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.75% 29/04/2021	USD	2 168 981,59	1 991 074,68	0,60
1 911 000,00	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 2.375% 04/05/2021	EUR	1 918 846,50	1 909 738,74	0,58
1 600 000,00	TURKIYE IS BANKASI AS 5.00% 25/06/2021	USD	1 389 273,99	1 319 014,44	0,40

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Organisations gouvernementales			2 325 820,94	2 095 294,50	0,63
2 050 000,00	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021	USD	1 872 209,04	1 683 206,69	0,51
500 000,00	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.00% 23/09/2021	USD	453 611,90	412 087,81	0,12
Biens de consommation			1 513 511,32	1 382 294,29	0,42
900 000,00	ARCELIK AS 3.875% 16/09/2021	EUR	868 500,00	917 649,00	0,28
730 000,00	GLOBAL LIMAN ISLETMELERI 8.125% 14/11/2021	USD	645 011,32	464 645,29	0,14
LUXEMBOURG			16 749 923,74	16 052 950,89	4,86
Industries			9 670 259,99	9 186 113,22	2,78
10 800 000,00	EURONAV LUXEMBOURG SA 7.50% 31/05/2022	USD	9 670 259,99	9 186 113,22	2,78
Biens de consommation de base			4 532 673,75	4 296 028,27	1,30
4 950 000,00	KERNEL HOLDING SA 8.75% 31/01/2022	USD	4 532 673,75	4 296 028,27	1,30
Biens de consommation			1 024 740,00	1 089 890,40	0,33
1 020 000,00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 15/07/2022	EUR	1 024 740,00	1 089 890,40	0,33
Finance			838 000,00	775 592,00	0,24
800 000,00	4FINANCE SA 11.25% 23/02/2022	EUR	838 000,00	775 592,00	0,24
Matières premières			684 250,00	705 327,00	0,21
700 000,00	KLOCKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.00% 08/09/2023	EUR	684 250,00	705 327,00	0,21
ROYAUME-UNI			12 242 554,54	12 108 067,52	3,67
Biens de consommation			4 894 545,13	5 007 275,03	1,52
2 400 000,00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.00% 15/02/2022	GBP	2 631 440,13	2 708 172,03	0,82
2 300 000,00	FCE BANK PLC 0.869% 13/09/2021	EUR	2 263 105,00	2 299 103,00	0,70
Industries			3 620 486,58	3 592 329,25	1,09
2 500 000,00	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.875% 15/09/2021	USD	2 247 986,58	2 087 859,25	0,63
1 500 000,00	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	EUR	1 372 500,00	1 504 470,00	0,46
Matières premières			1 456 411,98	1 276 271,69	0,39
1 511 111,00	TIZIR LTD 9.50% 19/07/2022	USD	1 456 411,98	1 276 271,69	0,39
Energie			809 181,62	804 209,12	0,24
1 000 000,00	SICCAR POINT ENERGY BOND PLC 9.00% 31/01/2023	USD	809 181,62	804 209,12	0,24
Finance			799 210,33	800 024,80	0,24
820 000,00	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 9.75% 12/11/2025	EUR	799 210,33	800 024,80	0,24
Télécommunications			662 718,90	627 957,63	0,19
750 000,00	LIQUID TELECOM FINANCE 8.50% 13/07/2022	USD	662 718,90	627 957,63	0,19
ILES VIERGES BRITANNIQUES			10 618 157,27	10 288 353,49	3,12
Finance			9 022 452,16	8 888 560,98	2,69
3 000 000,00	NEW METRO GLOBAL LTD 7.50% 16/12/2021	USD	2 555 206,26	2 526 836,03	0,77
2 700 000,00	RKI OVERSEAS FINANCE 2016 B LTD 4.70% 06/09/2021	USD	2 229 414,94	2 217 374,20	0,67
2 000 000,00	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	1 705 595,85	1 657 063,58	0,50
2 000 000,00	NEW METRO GLOBAL LTD 6.50% 23/04/2021	USD	1 688 496,19	1 648 498,34	0,50
1 000 000,00	NEW METRO GLOBAL LTD 7.50% 20/03/2022	USD	843 738,92	838 788,83	0,25
Matières premières			1 595 705,11	1 399 792,51	0,43
1 700 000,00	ENN CLEAN ENERGY INTERNATIONAL INVESTMENT LTD 7.50% 27/02/2021	USD	1 595 705,11	1 399 792,51	0,43
ETATS-UNIS			9 398 807,45	8 999 084,07	2,73
Matières premières			8 743 691,25	8 354 260,76	2,53
10 050 000,00	STILLWATER MINING CO 6.125% 27/06/2022	USD	8 743 691,25	8 354 260,76	2,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Biens de consommation			655 116,20	644 823,31	0,20
700 000,00	FORD MOTOR CO 8.50% 21/04/2023	USD	655 116,20	644 823,31	0,20
PANAMA			9 197 379,25	8 924 005,02	2,70
Biens de consommation			5 842 687,50	5 831 221,50	1,76
5 850 000,00	CARNIVAL CORP 1.625% 22/02/2021	EUR	5 842 687,50	5 831 221,50	1,76
Finance			3 354 691,75	3 092 783,52	0,94
3 700 000,00	GLOBAL BANK CORP 4.50% 20/10/2021	USD	3 354 691,75	3 092 783,52	0,94
NIGERIA			9 225 413,53	8 151 066,76	2,47
Finance			5 459 142,98	4 785 685,45	1,45
5 590 000,00	ACCESS BANK PLC 10.50% 19/10/2021	USD	5 459 142,98	4 785 685,45	1,45
Organisations gouvernementales			3 766 270,55	3 365 381,31	1,02
4 100 000,00	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.75% 28/01/2021	USD	3 766 270,55	3 365 381,31	1,02
ITALIE			6 468 000,00	6 711 669,00	2,03
Télécommunications			5 198 875,00	5 386 878,00	1,63
5 400 000,00	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022	EUR	5 198 875,00	5 386 878,00	1,63
Finance			1 269 125,00	1 324 791,00	0,40
1 300 000,00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	1 269 125,00	1 324 791,00	0,40
NORVEGE			5 941 066,04	5 822 489,09	1,76
Technologies de l'information			5 941 066,04	5 822 489,09	1,76
6 600 000,00	REC SILICON ASA 11.50% 13/04/2023	USD	5 941 066,04	5 822 489,09	1,76
MEXIQUE			5 468 229,64	5 512 379,79	1,67
Finance			3 200 719,64	3 240 138,83	0,98
2 865 000,00	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA 1.55% 11/10/2022	CHF	2 648 244,12	2 687 130,50	0,81
600 000,00	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA 0.875% 14/12/2021	CHF	552 475,52	553 008,33	0,17
Energie			2 267 510,00	2 272 240,96	0,69
2 264 000,00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	2 267 510,00	2 272 240,96	0,69
IRLANDE			5 908 963,36	5 487 394,86	1,66
Finance			5 908 963,36	5 487 394,86	1,66
6 175 000,00	CREDIT BANK OF MOSCOW VIA CBOM FINANCE PLC 5.875% 07/11/2021	USD	5 614 170,93	5 191 592,96	1,57
315 000,00	ABH FINANCIAL (ALFA HOLDINGS 2.875% 09/11/2022	CHF	294 792,43	295 801,90	0,09
PAYS-BAS			4 572 459,30	4 601 631,13	1,39
Energie			4 480 000,00	4 503 630,00	1,36
4 000 000,00	FUGRO NV 4.00% 26/10/2021	EUR	3 997 500,00	3 989 160,00	1,21
500 000,00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.75% 05/04/2022	EUR	482 500,00	514 470,00	0,15
Santé			92 459,30	98 001,13	0,03
110 000,00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS IV BV 0.50% 28/07/2022	CHF	92 459,30	98 001,13	0,03
KAZAKHSTAN			4 254 778,82	3 802 960,93	1,15
Finance			4 254 778,82	3 802 960,93	1,15
4 590 000,00	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC 7.25% 28/01/2021	USD	4 254 778,82	3 802 960,93	1,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
ILE MAURICE			3 150 022,45	3 084 937,09	0,93
Télécommunications			3 150 022,45	3 084 937,09	0,93
3 650 000,00	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD 5.373% 13/02/2022	USD	3 150 022,45	3 084 937,09	0,93
FRANCE			2 912 700,00	2 956 692,00	0,90
Industries			1 585 500,00	1 630 192,00	0,50
1 600 000,00	CMA CGM SA 6.50% 15/07/2022	EUR	1 585 500,00	1 630 192,00	0,50
Matières premières			1 327 200,00	1 326 500,00	0,40
1 400 000,00	ERAMET 5.10% 28/05/2026	EUR	1 327 200,00	1 326 500,00	0,40
JERSEY			2 836 354,61	2 691 852,99	0,82
Energie			1 768 559,16	1 707 066,44	0,52
1 984 495,00	GENEL ENERGY FINANCE 2 LTD 10.00% 22/12/2022	USD	1 768 559,16	1 707 066,44	0,52
Matières premières			1 067 795,45	984 786,55	0,30
1 150 000,00	PETROPVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	1 067 795,45	984 786,55	0,30
BERMUDES			2 621 675,74	2 534 878,21	0,77
Industries			2 621 675,74	2 534 878,21	0,77
3 000 000,00	STOLT-NIELSEN LTD 6.375% 21/09/2022	USD	2 621 675,74	2 534 878,21	0,77
OMAN			2 624 325,20	2 503 542,41	0,76
Finance			2 011 279,37	1 885 447,48	0,57
2 300 000,00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 15/06/2021	USD	2 011 279,37	1 885 447,48	0,57
Organisations gouvernementales			613 045,83	618 094,93	0,19
750 000,00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 08/03/2022	USD	613 045,83	618 094,93	0,19
BURUNDI			2 219 740,43	2 157 251,60	0,65
Finance			2 219 740,43	2 157 251,60	0,65
2 550 000,00	EASTERN & SOUTHERN AFRICAN TRADE & DEVELOPMENT BANK 5.375% 14/03/2022	USD	2 219 740,43	2 157 251,60	0,65
AFRIQUE DU SUD			2 113 303,26	1 978 204,55	0,60
Finance			1 389 569,45	1 325 415,49	0,40
1 600 000,00	TRANSNET SOC LTD 4.00% 26/07/2022	USD	1 389 569,45	1 325 415,49	0,40
Services aux collectivités			723 733,81	652 789,06	0,20
800 000,00	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 5.75% 26/01/2021	USD	723 733,81	652 789,06	0,20
BAHAMAS			2 058 771,18	1 843 141,00	0,56
Organisations gouvernementales			2 058 771,18	1 843 141,00	0,56
2 250 000,00	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 26/01/2021	USD	2 058 771,18	1 843 141,00	0,56
SUEDE			1 746 542,95	1 796 913,37	0,54
Energie			1 374 025,00	1 392 262,50	0,42
1 370 000,00	EAST RENEWABLE AB 13.50% 21/05/2021	EUR	1 374 025,00	1 392 262,50	0,42
Finance			372 517,95	404 650,87	0,12
4 000 000,00	POINT PROPERTIES PORTFOLIO 1 AB 4.50% 06/09/2021	SEK	372 517,95	404 650,87	0,12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
CURACAO			1 849 557,26	1 700 207,51	0,52
Santé			1 849 557,26	1 700 207,51	0,52
2 050 000,00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 3.65% 10/11/2021	USD	1 849 557,26	1 700 207,51	0,52
ILES MARSHALL			1 389 531,85	1 318 537,14	0,40
Industries			1 389 531,85	1 318 537,14	0,40
1 600 000,00	TEEKAY SHUTTLE TANKERS LLC 7.125% 15/08/2022	USD	1 389 531,85	1 318 537,14	0,40
ARGENTINE			1 152 419,32	1 033 742,06	0,31
Télécommunications			1 152 419,32	1 033 742,06	0,31
1 300 000,00	TELECOM ARGENTINA SA 6.50% 15/06/2021	USD	1 152 419,32	1 033 742,06	0,31
MALAYSIE			1 111 277,62	1 032 124,63	0,31
Services aux collectivités			1 111 277,62	1 032 124,63	0,31
1 200 000,00	1MDB ENERGY LTD 5.99% 11/05/2022	USD	1 111 277,62	1 032 124,63	0,31
AUTRICHE			1 107 604,07	995 351,31	0,30
Matières premières			1 107 604,07	995 351,31	0,30
1 200 000,00	ELDORADO INTL. FINANCE GMBH 8.625% 16/06/2021	USD	1 107 604,07	995 351,31	0,30
ISLE DE MAN			666 638,32	668 579,18	0,20
Matières premières			666 638,32	668 579,18	0,20
800 000,00	SASOL FINANCING INTERNATIONAL LTD 4.50% 14/11/2022	USD	666 638,32	668 579,18	0,20
GEORGIE			539 701,79	495 182,09	0,15
Energie			539 701,79	495 182,09	0,15
600 000,00	GEORGIAN OIL AND GAS CORP JSC 6.75% 26/04/2021	USD	539 701,79	495 182,09	0,15
EGYPTE			352 569,50	330 667,34	0,10
Finance			352 569,50	330 667,34	0,10
400 000,00	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.00% 24/05/2021	USD	352 569,50	330 667,34	0,10
Obligations à taux variable			73 038 479,75	71 912 560,51	21,78
NORVEGE			38 664 541,48	37 917 901,12	11,48
Finance			14 177 564,35	13 989 663,49	4,24
32 000 000,00	KISTEFOS AS FRN 08/11/2021	NOK	3 381 935,41	3 094 807,47	0,94
2 620 000,00	B2 HOLDING ASA FRN 04/10/2021	EUR	2 671 335,00	2 646 252,40	0,80
26 500 000,00	AKER ASA FRN 31/01/2023	NOK	2 491 485,16	2 536 984,36	0,77
23 000 000,00	AKER ASA FRN 07/09/2022	NOK	2 208 905,47	2 296 075,95	0,70
21 000 000,00	KISTEFOSAS FRN 10/05/2023	NOK	1 964 992,47	1 984 942,09	0,60
6 000 000,00	FRIGAARD PROPERTY GROUP AS FRN 15/06/2021	NOK	608 526,89	568 420,70	0,17
5 000 000,00	MERKANTILBYGG HOLDINGAS FRN 28/09/2022	NOK	470 919,32	479 182,21	0,14
4 000 000,00	STORM REAL ESTATE ASA FRN 11/12/2023	NOK	379 464,63	382 998,31	0,12
Industries			12 711 338,60	12 726 336,09	3,85
28 000 000,00	BONHEUR ASA FRN 24/05/2022	NOK	2 667 811,70	2 723 993,24	0,83
28 000 000,00	BONHEUR ASA FRN 09/07/2021	NOK	2 575 776,19	2 696 864,49	0,82
16 000 000,00	WALLENIOUS WILHELMSSEN ASA FRN 13/09/2021	NOK	1 593 666,48	1 531 703,05	0,46
16 000 000,00	ODFJELL SE FRN 13/06/2022	NOK	1 480 293,56	1 529 855,01	0,46
16 000 000,00	ODFJELL SE FRN 25/01/2021	NOK	1 656 731,62	1 529 289,91	0,46
15 500 000,00	OCEAN YIELD ASA FRN 23/09/2021	NOK	1 569 738,00	1 488 202,08	0,45
13 000 000,00	WALLENIOUS WILHELMSSEN ASA FRN 12/10/2022	NOK	1 167 321,05	1 226 428,31	0,37

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Energie			9 194 988,53	8 628 451,54	2,61
50 000 000,00	AKER SOLUTIONS ASA FRN 25/07/2022	NOK	4 528 753,34	4 723 857,09	1,43
38 000 000,00	SCATEC SOLAR ASA FRN 17/11/2021	NOK	3 675 072,73	3 669 135,02	1,11
8 969 697,00	DOF SUBSEA AS FRN 31/01/2021	NOK	991 162,46	235 459,43	0,07
Matières premières			2 580 650,00	2 573 450,00	0,78
2 500 000,00	NORSKE SKOG ASA FRN 14/06/2022	EUR	2 580 650,00	2 573 450,00	0,78
SUEDE			13 733 456,41	14 152 717,86	4,29
Finance			7 920 359,07	8 189 944,68	2,48
30 000 000,00	GOLDCUP 100593 AB FRN 30/04/2023	SEK	2 935 528,16	3 000 458,34	0,91
28 000 000,00	HEIMSTADEN AB FRN 18/05/2021	SEK	2 671 540,95	2 795 941,52	0,85
11 100 000,00	STENDORREN FASTIGHETER AB FRN 18/06/2021	SEK	1 073 616,16	1 109 517,84	0,33
8 000 000,00	KVALITENA AB FRN 30/09/2021	SEK	765 841,84	785 950,90	0,24
5 000 000,00	KLOVERN AB FRN 26/02/2021	SEK	473 831,96	498 076,08	0,15
Biens de consommation			5 286 676,10	5 421 341,82	1,64
53 750 000,00	BETSSON AB FRN 26/09/2022	SEK	5 286 676,10	5 421 341,82	1,64
Santé			526 421,24	541 431,36	0,17
5 400 000,00	OREXO AB FRN 13/11/2021	SEK	526 421,24	541 431,36	0,17
ILES MARSHALL			12 796 174,64	12 383 015,80	3,75
Industries			12 796 174,64	12 383 015,80	3,75
100 000 000,00	TEEKAY LNG PARTNERS LP FRN 28/10/2021	NOK	9 673 279,45	9 832 403,97	2,98
3 733 864,00	GOLAR LNG PARTNERS LP FRN 22/11/2021	USD	3 122 895,19	2 550 611,83	0,77
BERMUDES			4 504 707,22	4 141 163,73	1,25
Industries			4 504 707,22	4 141 163,73	1,25
35 000 000,00	STOLT-NIELSEN LTD FRN 18/03/2021	NOK	3 597 129,81	3 353 507,07	1,01
9 000 000,00	HOEGH LNG HOLDINGS LTD FRN 01/02/2022	NOK	907 577,41	787 656,66	0,24
MALTE			1 867 600,00	1 801 152,00	0,55
Biens de consommation			1 867 600,00	1 801 152,00	0,55
1 800 000,00	ASPIRE GLOBAL PLC FRN 03/04/2021	EUR	1 867 600,00	1 801 152,00	0,55
IRLANDE			900 000,00	918 072,00	0,28
Energie			900 000,00	918 072,00	0,28
900 000,00	SOLIS BOND CO DAC FRN 06/01/2024	EUR	900 000,00	918 072,00	0,28
ITALIE			572 000,00	598 538,00	0,18
Finance			572 000,00	598 538,00	0,18
400 000,00	BANCA IFIS SPA FRN 16/02/2021	EUR	572 000,00	598 538,00	0,18
Obligations zéro coupon			7 141 446,42	7 453 258,00	2,26
BELGIQUE			3 947 875,00	3 978 560,00	1,21
Industries			3 947 875,00	3 978 560,00	1,21
4 000 000,00	BEKAERT SA 0.00% 09/06/2021	EUR	3 947 875,00	3 978 560,00	1,21
ITALIE			3 193 571,42	3 474 698,00	1,05
Industries			3 193 571,42	3 474 698,00	1,05
3 400 000,00	PRYSMIAN SPA 0.00% 17/01/2022	EUR	3 193 571,42	3 474 698,00	1,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Warrants			0,00	0,00	0,00
NORVEGE			0,00	0,00	0,00
Industries			0,00	0,00	0,00
3 264,00	HAVILA SHIPPING A 04/01/2022	NOK	0,00	0,00	0,00
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			22 524 497,57	21 038 916,06	6,37
Obligations ordinaires			21 984 545,63	20 534 421,72	6,22
ILES CAYMANS			10 310 682,74	9 421 239,10	2,85
Finance			6 815 876,69	6 378 080,65	1,93
7 540 000,00	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.375% 15/10/2021	USD	6 815 876,69	6 378 080,65	1,93
Biens de consommation			3 494 806,05	3 043 158,45	0,92
3 650 000,00	NAGACORP LTD 9.375% 21/05/2021	USD	3 494 806,05	3 043 158,45	0,92
PANAMA			3 898 158,17	3 880 934,86	1,18
Biens de consommation			3 898 158,17	3 880 934,86	1,18
4 100 000,00	CARNIVAL CORP 11.50% 01/04/2023	USD	3 898 158,17	3 880 934,86	1,18
ITALIE			3 295 844,70	2 978 407,60	0,90
Finance			3 295 844,70	2 978 407,60	0,90
3 455 000,00	UNICREDIT SPA 6.572% 14/01/2022	USD	3 295 844,70	2 978 407,60	0,90
LIBERIA			1 981 169,06	1 956 181,34	0,59
Biens de consommation			1 981 169,06	1 956 181,34	0,59
2 100 000,00	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	1 981 169,06	1 956 181,34	0,59
BERMUDES			1 790 061,27	1 669 727,64	0,51
Industries			1 790 061,27	1 669 727,64	0,51
1 269 000,00	SFL CORP LTD 5.75% 15/10/2021	USD	1 125 350,77	1 026 670,91	0,31
800 000,00	GASLOG LTD 8.875% 22/03/2022	USD	664 710,50	643 056,73	0,20
COSTA RICA			708 629,69	627 931,18	0,19
Finance			708 629,69	627 931,18	0,19
764 000,00	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 5.875% 25/04/2021	USD	708 629,69	627 931,18	0,19
Obligations à taux variable			539 951,94	504 494,34	0,15
ITALIE			539 951,94	504 494,34	0,15
Finance			539 951,94	504 494,34	0,15
600 000,00	UNICREDIT SPA FRN 14/01/2022	USD	539 951,94	504 494,34	0,15
AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE			3 624 777,91	3 545 931,25	1,08
Obligations ordinaires			1 223 997,14	1 189 532,55	0,36
NORVEGE			1 223 997,14	1 189 532,55	0,36
Industries			1 223 997,14	1 189 532,55	0,36
1 407 254,00	WALLENIUS WILHELMSSEN ASA 6.00% 31/12/2022	USD	1 223 997,14	1 189 532,55	0,36

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Obligations à taux variable			2 351 951,25	2 304 519,26	0,70
FRANCE			1 486 500,00	1 485 795,00	0,45
Technologies de l'information			1 486 500,00	1 485 795,00	0,45
1 500 000,00	LAGARDERE SCA FRN 24/05/2021	EUR	1 486 500,00	1 485 795,00	0,45
EGYPTE			865 451,25	818 724,26	0,25
Finance			865 451,25	818 724,26	0,25
1 000 000,00	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK FRN 25/07/2021	USD	865 451,25	818 724,26	0,25
Obligations zéro coupon			48 829,52	51 879,44	0,02
NORVEGE			48 829,52	51 879,44	0,02
Energie			48 829,52	51 879,44	0,02
285 276,00	DOF SUBSEAAS 0.00% 31/12/2099	NOK	26 022,90	27 231,51	0,01
200 206,00	DOF SUBSEAAS 0.00% 22/05/2020	NOK	17 513,55	19 110,98	0,01
58 004,00	DOF SUBSEA AS 0.00% 31/12/2099	NOK	5 293,07	5 536,95	0,00
Total du Portefeuille-Titres			312 170 142,45	302 217 377,43	91,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-11 020,00	6 750 320,00
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-11 020,00	6 750 320,00
100 000	-38	Vente	EURO BUND	08/03/2021	EUR	-11 020,00	6 750 320,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					1 452 604,00
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					6 110 564,51
29/01/2021	138 605 442,18	EUR	163 000 000,00	USD	5 464 730,95
29/01/2021	5 016 722,41	EUR	6 000 000,00	USD	115 837,33
29/01/2021	8 380 149,81	EUR	8 950 000,00	CHF	103 622,57
29/01/2021	3 563 343,67	EUR	4 250 000,00	USD	91 883,41
29/01/2021	9 870 044,42	EUR	12 000 000,00	USD	68 274,27
29/01/2021	7 004 532,34	EUR	8 500 000,00	USD	61 611,82
29/01/2021	1 677 852,35	EUR	2 000 000,00	USD	44 223,99
29/01/2021	2 892 561,98	EUR	3 500 000,00	USD	33 712,35
29/01/2021	1 662 441,30	EUR	2 000 000,00	USD	28 812,94
29/01/2021	1 779 801,32	EUR	2 150 000,00	USD	23 650,83
29/01/2021	4 922 067,27	EUR	6 000 000,00	USD	21 182,19
29/01/2021	1 041 666,67	EUR	1 250 000,00	USD	20 648,95
29/01/2021	1 561 216,11	EUR	1 900 000,00	USD	9 269,17
29/01/2021	166 666,67	EUR	200 000,00	USD	3 303,83
29/01/2021	234 301,78	EUR	250 000,00	CHF	3 113,87
29/01/2021	157 931,92	EUR	190 000,00	USD	2 737,23
29/01/2021	84 345,48	EUR	100 000,00	USD	2 664,06
29/01/2021	104 515,05	EUR	125 000,00	USD	2 413,28
29/01/2021	34 202,65	EUR	40 000,00	USD	1 530,08
29/01/2021	25 671,74	EUR	30 000,00	USD	1 167,31
29/01/2021	380 000,00	CHF	350 327,28	EUR	1 078,35
29/01/2021	25 510,20	EUR	30 000,00	USD	1 005,77
29/01/2021	550 000,00	CHF	507 848,57	EUR	764,84
29/01/2021	1 838 385,49	EUR	2 250 000,00	USD	553,59
29/01/2021	42 095,42	EUR	45 000,00	CHF	481,60
29/01/2021	163 800,16	EUR	200 000,00	USD	437,32
29/01/2021	100 000,00	USD	81 347,11	EUR	334,31
29/01/2021	125 000,00	CHF	115 260,49	EUR	333,47
29/01/2021	615 000,00	CHF	568 391,87	EUR	330,39
29/01/2021	46 524,61	EUR	50 000,00	CHF	287,03
29/01/2021	46 425,26	EUR	50 000,00	CHF	187,68
29/01/2021	150 000,00	CHF	138 555,33	EUR	157,42
29/01/2021	35 000,00	CHF	32 258,06	EUR	108,25
29/01/2021	50 000,00	USD	40 783,03	EUR	57,68
29/01/2021	15 000,00	CHF	13 850,42	EUR	20,85
29/01/2021	75 000,00	CHF	69 341,72	EUR	14,65
29/01/2021	25 000,00	CHF	23 105,36	EUR	13,43
29/01/2021	9 254,97	EUR	10 000,00	CHF	7,45

PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME

-4 657 960,51

29/01/2021	38 147 138,96	EUR	420 000 000,00	NOK	-1 920 335,19
29/01/2021	55 380 000,00	USD	46 773 648,65	EUR	-1 538 479,40
29/01/2021	14 889 529,30	EUR	155 000 000,00	SEK	-531 527,52
29/01/2021	42 835 000,00	CHF	39 995 331,47	EUR	-383 594,66
29/01/2021	1 160 869,76	EUR	13 000 000,00	NOK	-79 313,96
29/01/2021	3 431 101,27	EUR	3 100 000,00	GBP	-30 849,71
29/01/2021	1 218 769,04	EUR	13 000 000,00	NOK	-21 414,68
29/01/2021	1 222 378,94	EUR	13 000 000,00	NOK	-17 804,78
29/01/2021	779 347,30	EUR	8 000 000,00	SEK	-16 578,21
29/01/2021	1 034 466,54	EUR	11 000 000,00	NOK	-14 919,69
29/01/2021	6 175 000,00	CHF	5 725 013,91	EUR	-14 672,49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
29/01/2021	1 895 734,60	EUR	20 000 000,00	NOK	-12 240,36
29/01/2021	942 063,12	EUR	10 000 000,00	NOK	-11 924,36
29/01/2021	336 862,37	EUR	3 500 000,00	SEK	-11 355,04
29/01/2021	466 439,67	EUR	5 000 000,00	NOK	-10 554,07
29/01/2021	175 000,00	USD	148 657,83	EUR	-5 715,35
29/01/2021	200 000,00	USD	168 279,34	EUR	-4 916,50
29/01/2021	2 854 812,40	EUR	3 500 000,00	USD	-4 037,23
29/01/2021	493 437,28	EUR	5 000 000,00	SEK	-4 016,17
29/01/2021	2 039 318,05	EUR	2 500 000,00	USD	-2 717,40
29/01/2021	700 000,00	USD	574 288,29	EUR	-2 518,36
29/01/2021	100 000,00	USD	83 998,32	EUR	-2 316,90
29/01/2021	814 995,93	EUR	1 000 000,00	USD	-1 818,25
29/01/2021	75 000,00	USD	62 919,46	EUR	-1 658,40
29/01/2021	180 000,00	CHF	168 067,23	EUR	-1 611,93
29/01/2021	30 000,00	USD	25 592,90	EUR	-1 088,47
29/01/2021	35 000,00	USD	29 434,03	EUR	-845,53
06/01/2021	254 569,95	EUR	276 208,40	CHF	-812,22
29/01/2021	75 000,00	USD	62 009,09	EUR	-748,03
29/01/2021	25 000,00	USD	21 130,93	EUR	-710,58
29/01/2021	25 000,00	USD	21 079,26	EUR	-658,91
29/01/2021	220 000,00	USD	180 327,87	EUR	-628,75
29/01/2021	175 000,00	CHF	162 443,14	EUR	-611,60
29/01/2021	249 077,49	EUR	270 000,00	CHF	-605,45
29/01/2021	180 000,00	CHF	166 929,43	EUR	-474,13
29/01/2021	75 000,00	CHF	69 799,91	EUR	-443,54
29/01/2021	25 000,00	USD	20 835,07	EUR	-414,72
29/01/2021	36 000,00	CHF	33 676,33	EUR	-385,27
29/01/2021	325 000,00	CHF	300 925,93	EUR	-381,64
29/01/2021	30 000,00	CHF	28 116,21	EUR	-373,66
29/01/2021	30 000,00	CHF	28 089,89	EUR	-347,34
29/01/2021	35 000,00	CHF	32 679,74	EUR	-313,43
29/01/2021	75 000,00	CHF	69 637,88	EUR	-281,51
29/01/2021	50 000,00	CHF	46 425,26	EUR	-187,68
29/01/2021	575 000,00	CHF	531 914,89	EUR	-182,69
29/01/2021	15 000,00	CHF	14 044,94	EUR	-173,67
29/01/2021	125 000,00	CHF	115 740,74	EUR	-146,78
29/01/2021	100 000,00	CHF	92 592,59	EUR	-117,43
29/01/2021	50 000,00	CHF	46 322,03	EUR	-84,45
29/01/2021	125 000,00	CHF	115 633,67	EUR	-39,71
29/01/2021	40 000,00	CHF	37 002,78	EUR	-12,71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	23 944 216,63
Banques	2 006 068,91
Comptes auprès de brokers	15 696,70
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	17 994,58
Dividende à recevoir	849,64
Intérêts à recevoir	180 595,65
Autres actifs	499,01
Total des actifs	26 165 921,12

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-83 245,84
Pertes non réalisées sur contrats de future	-2 000,00
Autres passifs	-124 623,89
Total des passifs	-209 869,73

Total des actifs nets **25 956 051,39**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	111,84	14 555,556
Actions de Classe B	EUR	104,35	2 184,105
Actions de Classe C	EUR	104,14	191 242,281
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	104,38	43 351,000

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	21 488 491,72
Revenus nets des investissements		689 151,49
Total des revenus		689 151,49
Commission de gestion	(Note 3)	-231 675,90
Commission de performance	(Note 4)	-70 672,15
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-13 135,03
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-2 586,50
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-84 615,03
Total des charges		-402 684,61
Revenu / (perte) net(te) des investissements		286 466,88
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		992 441,04
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-457 215,22
- devises étrangères		-2 373,30
- contrats de change à terme		-79 822,69
- contrats de future		-2 000,00
Résultat net des opérations pour l'exercice		737 496,71
Souscriptions durant l'exercice		9 580 876,22
Rachats durant l'exercice		-5 850 813,26
Actifs nets à la fin de l'exercice		25 956 051,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			24 223 230,25	23 944 216,63	92,25
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			21 375 322,08	21 187 850,96	81,63
Actions			1 191 344,46	1 050 921,33	4,05
ALLEMAGNE			927 168,54	801 875,50	3,09
Santé			366 630,79	325 407,50	1,25
4 400,00	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	172 704,77	166 496,00	0,64
3 300,00	BAYER AG REG	EUR	193 926,02	158 911,50	0,61
Technologies de l'information			374 571,97	318 618,00	1,23
1 500,00	SAP SE	EUR	200 975,96	160 830,00	0,62
3 600,00	TEAMVIEWER AG	EUR	173 596,01	157 788,00	0,61
Télécommunications			185 965,78	157 850,00	0,61
70 000,00	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	185 965,78	157 850,00	0,61
ETATS-UNIS			264 175,92	249 045,83	0,96
Industries			264 175,92	249 045,83	0,96
1 000,00	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	264 175,92	249 045,83	0,96
Obligations ordinaires			14 076 166,11	14 107 841,26	54,35
ETATS-UNIS			2 251 474,80	2 298 936,58	8,86
Energie			785 306,18	810 432,16	3,12
500 000,00	APACHE CORP 4.625% 15/11/2025	USD	431 070,87	432 458,86	1,66
400 000,00	MPLX LP 4.875% 01/06/2025	USD	354 235,31	377 973,30	1,46
Organisations gouvernementales			744 368,62	717 290,42	2,76
900 000,00	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 15/08/2030	USD	744 368,62	717 290,42	2,76
Télécommunications			403 500,00	429 280,00	1,66
400 000,00	NETFLIX INC 3.00% 15/06/2025	EUR	403 500,00	429 280,00	1,66
Finance			318 300,00	341 934,00	1,32
300 000,00	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.375% 27/03/2025	EUR	318 300,00	341 934,00	1,32
ROYAUME-UNI			1 954 089,89	2 003 639,98	7,72
Biens de consommation			1 365 489,89	1 402 520,98	5,40
350 000,00	FCE BANK PLC 2.727% 03/06/2022	GBP	386 503,48	396 681,79	1,53
400 000,00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.20% 15/01/2024	EUR	372 000,00	371 488,00	1,43
300 000,00	FCE BANK PLC 0.869% 13/09/2021	EUR	291 000,00	299 883,00	1,15
200 000,00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 3.875% 01/03/2023	GBP	200 885,68	218 537,63	0,84
100 000,00	NEXT GROUP PLC 5.375% 26/10/2021	GBP	115 100,73	115 930,56	0,45
Industries			297 300,00	301 158,00	1,16
300 000,00	ROLLS-ROYCE PLC 2.125% 18/06/2021	EUR	297 300,00	301 158,00	1,16
Energie			291 300,00	299 961,00	1,16
300 000,00	TECHNIPFMC PLC 0.875% 25/01/2021	EUR	291 300,00	299 961,00	1,16
FRANCE			1 384 985,00	1 426 273,00	5,49
Biens de consommation			695 410,00	730 610,00	2,81
1 000 000,00	MAISONS DU MONDE SA 0.125% 06/12/2023	EUR	414 910,00	429 230,00	1,65
300 000,00	LOXAM SAS 3.25% 14/01/2025	EUR	280 500,00	301 380,00	1,16
Télécommunications			401 200,00	399 812,00	1,54
400 000,00	LAGARDERE SCA 2.75% 13/04/2023	EUR	401 200,00	399 812,00	1,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Biens de consommation de base			288 375,00	295 851,00	1,14
300 000,00	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.125% 16/06/2023	EUR	288 375,00	295 851,00	1,14
LUXEMBOURG			1 277 730,93	1 285 557,26	4,95
Matières premières			398 960,00	412 264,00	1,59
400 000,00	ARCELORMITTAL SA 1.75% 19/11/2025	EUR	398 960,00	412 264,00	1,59
Biens de consommation			392 000,00	403 496,00	1,55
400 000,00	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 3.50% 15/05/2023	EUR	392 000,00	403 496,00	1,55
Energie			234 543,33	239 467,24	0,92
200 000,00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 4.25% 06/04/2024	GBP	234 543,33	239 467,24	0,92
Finance			252 227,60	230 330,02	0,89
263 000,00	SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL SA 5.25% 23/05/2023	USD	252 227,60	230 330,02	0,89
ITALIE			1 195 900,00	1 237 531,00	4,77
Télécommunications			788 500,00	824 039,00	3,18
500 000,00	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022	EUR	499 750,00	498 785,00	1,92
300 000,00	TELECOM ITALIA SPA 4.00% 11/04/2024	EUR	288 750,00	325 254,00	1,26
Industries			407 400,00	413 492,00	1,59
400 000,00	WEBUILD SPA 5.875% 15/12/2025	EUR	407 400,00	413 492,00	1,59
PAYS-BAS			1 134 322,12	1 176 856,97	4,53
Energie			346 920,00	365 935,50	1,41
350 000,00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	EUR	346 920,00	365 935,50	1,41
Biens de consommation			305 700,00	320 304,00	1,23
300 000,00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.375% 07/07/2023	EUR	305 700,00	320 304,00	1,23
Santé			259 290,24	267 275,80	1,03
300 000,00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS IV BV 0.50% 28/07/2022	CHF	259 290,24	267 275,80	1,03
Finance			222 411,88	223 341,67	0,86
250 000,00	ING GROEP NV 3.55% 09/04/2024	USD	222 411,88	223 341,67	0,86
ALLEMAGNE			1 111 477,44	1 092 435,58	4,21
Matières premières			755 389,50	751 025,00	2,89
400 000,00	K+S AG 3.00% 20/06/2022	EUR	402 600,00	400 780,00	1,54
350 000,00	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	352 789,50	350 245,00	1,35
Finance			356 087,94	341 410,58	1,32
300 000,00	COMMERZBANK AG 1.75% 22/01/2025	GBP	356 087,94	341 410,58	1,32
NORVEGE			746 321,99	711 222,21	2,74
Finance			419 122,18	398 015,53	1,53
4 000 000,00	DNB BANK ASA 2.50% 15/11/2023	NOK	419 122,18	398 015,53	1,53
Energie			327 199,81	313 206,68	1,21
400 000,00	DNO ASA 8.75% 31/05/2023	USD	327 199,81	313 206,68	1,21
ILES CAYMANS			496 445,73	482 839,58	1,86
Télécommunications			263 556,19	270 065,26	1,04
300 000,00	BAIDU INC 4.375% 14/05/2024	USD	263 556,19	270 065,26	1,04
Finance			232 889,54	212 774,32	0,82
250 000,00	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.125% 25/04/2022	USD	232 889,54	212 774,32	0,82

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
AUTRICHE			419 000,00	425 444,00	1,64
Technologies de l'information			419 000,00	425 444,00	1,64
400 000,00	AMS AG 6.00% 31/07/2025	EUR	419 000,00	425 444,00	1,64
BELGIQUE			360 000,00	361 200,00	1,39
Technologies de l'information			360 000,00	361 200,00	1,39
413 000,00	ECONOCOM GROUP SA 0.50% 06/03/2023	EUR	360 000,00	361 200,00	1,39
ARABIE SAOUDITE			367 323,85	347 451,29	1,34
Energie			367 323,85	347 451,29	1,34
400 000,00	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.875% 16/04/2024	USD	367 323,85	347 451,29	1,34
BERMUDES			363 592,31	337 983,76	1,30
Industries			363 592,31	337 983,76	1,30
400 000,00	STOLT-NIELSEN LTD 6.375% 21/09/2022	USD	363 592,31	337 983,76	1,30
TURQUIE			325 014,69	290 333,11	1,12
Finance			325 014,69	290 333,11	1,12
350 000,00	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 6.25% 20/04/2021	USD	325 014,69	290 333,11	1,12
MEXIQUE			274 975,30	254 143,70	0,98
Energie			274 975,30	254 143,70	0,98
300 000,00	PETROLEOS MEXICANOS 5.375% 13/03/2022	USD	274 975,30	254 143,70	0,98
IRLANDE			232 938,58	210 659,57	0,81
Energie			232 938,58	210 659,57	0,81
250 000,00	ROSNEFT OIL CO VIA ROSNEFT INTERNATIONAL FINANCE DAC 4.199% 06/03/2022	USD	232 938,58	210 659,57	0,81
EGYPTE			180 573,48	165 333,67	0,64
Finance			180 573,48	165 333,67	0,64
200 000,00	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.00% 24/05/2021	USD	180 573,48	165 333,67	0,64
Obligations à taux variable			4 175 979,76	4 109 014,35	15,83
NORVEGE			1 090 532,44	1 082 486,74	4,17
Finance			403 000,00	404 008,00	1,56
400 000,00	B2 HOLDING ASA FRN 04/10/2021	EUR	403 000,00	404 008,00	1,56
Industries			406 042,61	395 047,31	1,52
3 500 000,00	COLOR GROUP AS FRN 23/09/2022	NOK	310 644,03	299 034,27	1,15
1 000 000,00	OCEAN YIELD ASA FRN 23/09/2021	NOK	95 398,58	96 013,04	0,37
Energie			281 489,83	283 431,43	1,09
3 000 000,00	AKER SOLUTIONS ASA FRN 25/07/2022	NOK	281 489,83	283 431,43	1,09
SUEDE			573 767,43	601 300,56	2,32
Finance			457 083,44	475 222,84	1,83
3 750 000,00	KLOVERN AB FRN 16/04/2024	SEK	360 895,87	375 266,28	1,45
1 000 000,00	STENDORREN FASTIGHETER AB FRN 18/06/2021	SEK	96 187,57	99 956,56	0,38
Biens de consommation			116 683,99	126 077,72	0,49
1 250 000,00	BETSSON AB FRN 26/09/2022	SEK	116 683,99	126 077,72	0,49

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
BERMUDES			485 516,61	462 469,68	1,78
Industries			485 516,61	462 469,68	1,78
3 000 000,00	STOLT-NIELSEN LTD FRN 29/06/2023	NOK	282 693,58	287 434,87	1,11
2 000 000,00	HOEGH LNG HOLDINGS LTD FRN 01/02/2022	NOK	202 823,03	175 034,81	0,67
ILES CAYMANS			487 153,92	450 397,44	1,73
Finance			265 074,69	246 132,17	0,95
300 000,00	QNB FINANCE LTD FRN 02/05/2022	USD	265 074,69	246 132,17	0,95
Télécommunications			222 079,23	204 265,27	0,78
250 000,00	TENCENT HOLDINGS LTD FRN 11/04/2024	USD	222 079,23	204 265,27	0,78
FINLANDE			351 485,54	352 867,34	1,36
Services aux collectivités			351 485,54	352 867,34	1,36
3 750 000,00	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ FRN 29/10/2024	SEK	351 485,54	352 867,34	1,36
FRANCE			335 400,00	347 514,00	1,34
Services aux collectivités			335 400,00	347 514,00	1,34
346 620,00	QUADIENT SA FRN 29/12/2049	EUR	335 400,00	347 514,00	1,34
SUISSE			347 336,63	321 913,03	1,24
Finance			347 336,63	321 913,03	1,24
390 000,00	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG FRN 15/08/2023	USD	347 336,63	321 913,03	1,24
ROYAUME-UNI			266 974,69	248 261,81	0,96
Finance			266 974,69	248 261,81	0,96
300 000,00	NATWEST MARKETS PLC FRN 29/09/2022	USD	266 974,69	248 261,81	0,96
ETATS-UNIS			237 812,50	241 803,75	0,93
Biens de consommation			237 812,50	241 803,75	0,93
250 000,00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	EUR	237 812,50	241 803,75	0,93
Obligations zéro coupon			1 931 831,75	1 920 074,02	7,40
FRANCE			599 690,79	622 028,15	2,40
Biens de consommation de base			325 190,79	317 208,15	1,22
400 000,00	CARREFOUR SA 0.00% 14/06/2023	USD	325 190,79	317 208,15	1,22
Biens de consommation			274 500,00	304 820,00	1,18
1 000 000,00	ELIS SA 0.00% 06/10/2023	EUR	274 500,00	304 820,00	1,18
PAYS-BAS			438 450,00	399 940,00	1,54
Industries			438 450,00	399 940,00	1,54
400 000,00	AIRBUS SE 0.00% 14/06/2021	EUR	438 450,00	399 940,00	1,54
ETATS-UNIS			301 940,96	303 671,87	1,17
Matières premières			301 940,96	303 671,87	1,17
400 000,00	GLENCORE FUNDING LLC 0.00% 27/03/2025	USD	301 940,96	303 671,87	1,17
AUTRICHE			312 000,00	300 344,00	1,16
Technologies de l'information			312 000,00	300 344,00	1,16
400 000,00	AMS AG 0.00% 05/03/2025	EUR	312 000,00	300 344,00	1,16

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
ALLEMAGNE			279 750,00	294 090,00	1,13
Santé			279 750,00	294 090,00	1,13
300 000,00	FRESENIUS SE & CO KGAA 0.00% 31/01/2024	EUR	279 750,00	294 090,00	1,13
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			2 012 235,28	1 930 738,67	7,44
Obligations ordinaires			1 427 021,46	1 391 057,50	5,36
FRANCE			758 709,30	759 536,49	2,93
Finance			758 709,30	759 536,49	2,93
450 000,00	BNP PARIBAS SA 3.375% 09/01/2025	USD	397 715,96	402 938,34	1,55
400 000,00	SOCIETE GENERALE SA 3.875% 28/03/2024	USD	360 993,34	356 598,15	1,38
ILES CAYMANS			342 656,40	335 544,96	1,29
Finance			342 656,40	335 544,96	1,29
400 000,00	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.75% 02/01/2025	USD	342 656,40	335 544,96	1,29
FINLANDE			325 655,76	295 976,05	1,14
Télécommunications			325 655,76	295 976,05	1,14
350 000,00	NOKIA OYJ 3.375% 12/06/2022	USD	325 655,76	295 976,05	1,14
Obligations à taux variable			585 213,82	539 681,17	2,08
JAPON			364 157,28	328 823,81	1,27
Finance			364 157,28	328 823,81	1,27
400 000,00	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC FRN 13/09/2023	USD	364 157,28	328 823,81	1,27
ETATS-UNIS			221 056,54	210 857,36	0,81
Finance			221 056,54	210 857,36	0,81
256 000,00	BANK OF AMERICA CORP FRN 05/03/2024	USD	221 056,54	210 857,36	0,81
AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE			296 850,00	300 279,00	1,16
Obligations ordinaires			296 850,00	300 279,00	1,16
ITALIE			296 850,00	300 279,00	1,16
Finance			296 850,00	300 279,00	1,16
300 000,00	COVIVIO 0.875% 31/01/2021	EUR	296 850,00	300 279,00	1,16
FONDS D'INVESTISSEMENTS			538 822,89	525 348,00	2,02
Parts d'OPC			538 822,89	525 348,00	2,02
JERSEY			538 822,89	525 348,00	2,02
Energie			259 386,41	263 412,00	1,01
1 800,00	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD	EUR	259 386,41	263 412,00	1,01
Finance			279 436,48	261 936,00	1,01
1 800,00	ETFS PHYSICAL GOLD	EUR	279 436,48	261 936,00	1,01
Total du Portefeuille-Titres			24 223 230,25	23 944 216,63	92,25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (EUR)	Engagement (EUR)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-2 000,00	888 200,00
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-2 000,00	888 200,00
100 000	-5	Vente	EURO BUND	08/03/2021	EUR	-2 000,00	888 200,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-65 251,26
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					17 994,58
18/03/2021	8 339 465,29	EUR	10 200 000,00	USD	16 624,14
18/03/2021	297 397,77	EUR	320 000,00	CHF	1 370,44
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-83 245,84
29/01/2021	4 240 000,00	CHF	3 958 916,90	EUR	-37 969,92
18/03/2021	1 235 266,38	EUR	13 100 000,00	NOK	-12 863,23
18/03/2021	872 976,95	EUR	8 900 000,00	SEK	-11 987,45
18/03/2021	1 329 639,89	EUR	1 200 000,00	GBP	-9 427,84
18/03/2021	280 255,97	EUR	3 000 000,00	NOK	-5 575,24
18/03/2021	450 000,00	USD	371 287,13	EUR	-4 102,96
29/01/2021	200 000,00	CHF	186 115,76	EUR	-1 165,43
29/01/2021	45 000,00	CHF	41 732,36	EUR	-118,54
29/01/2021	30 000,00	CHF	27 777,78	EUR	-35,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	187 786 350,37
Banques	2 941 755,82
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	4 585 402,66
Intérêts à recevoir	2 669 825,29
A recevoir sur souscriptions	586 797,66
Total des actifs	198 570 131,80

Passifs

Découverts bancaires	-1 534 192,76
Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-2 172 213,63
A payer sur achats de titres	-1 000 000,00
A payer sur rachats	-65 196,06
Autres passifs	-1 418 600,96
Total des passifs	-6 190 203,41

Total des actifs nets **192 379 928,39**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	EUR	131,95	523 433,940
Actions de Classe A (H-CHF)	CHF	115,61	255 489,049
Actions de Classe A (H-USD)	USD	130,44	104 212,563
Actions de Classe B	EUR	131,34	99 725,997
Actions de Classe B (H-CHF)	CHF	113,40	61 049,038
Actions de Classe B (H-USD)	USD	128,10	27 703,487
Actions de Classe C	EUR	112,20	344 732,275
Actions de Classe C (H-CHF)	CHF	106,22	28 709,000
Actions de Classe S	EUR	102,63	204 569,758

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	192 334 103,77
Revenus nets des investissements		10 832 316,15
Total des revenus		10 832 316,15
Commission de gestion	(Note 3)	-1 956 136,32
Commission de performance	(Note 4)	-1 079 597,30
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-94 075,26
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-26 499,88
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-310 887,21
Total des charges		-3 467 195,97
Revenu / (perte) net(te) des investissements		7 365 120,18
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		2 393 687,66
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		-8 819 608,20
- devises étrangères		-47 340,85
- contrats de change à terme		2 176 954,70
Résultat net des opérations pour l'exercice		3 068 813,49
Souscriptions durant l'exercice		99 642 464,90
Rachats durant l'exercice		-102 665 453,77
Actifs nets à la fin de l'exercice		192 379 928,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			195 988 241,63	187 786 350,37	97,61
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			178 229 418,67	171 108 996,95	88,94
Actions			304 748,12	106 138,73	0,05
NORVEGE			304 748,12	106 138,73	0,05
Industries			196 601,17	59 487,16	0,03
7 168,00	NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	NOK	196 601,17	59 487,16	0,03
Energie			108 146,95	46 651,57	0,02
381 813,00	INTEROIL EXPLORATION AND PRODUCTION ASA	NOK	108 146,95	46 651,57	0,02
Obligations ordinaires			132 364 252,87	127 385 987,18	66,22
ILES CAYMANS			26 601 901,73	26 302 258,22	13,67
Finance			22 831 761,72	22 088 975,22	11,48
4 000 000,00	LOGAN GROUP CO LTD 7.50% 25/08/2022	USD	3 386 533,66	3 363 164,81	1,75
2 962 000,00	DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD 6.875% 10/04/2022	USD	2 545 643,62	2 472 872,56	1,28
2 500 000,00	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 8.50% 18/07/2021	USD	2 173 019,62	2 107 269,98	1,09
2 400 000,00	DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD 6.875% 21/03/2023	USD	2 008 858,82	2 012 661,67	1,05
2 097 000,00	ALPHA STAR HOLDING III LTD 6.25% 20/04/2022	USD	1 767 380,03	1 694 224,62	0,88
1 800 000,00	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.50% 10/05/2021	USD	1 657 688,55	1 489 121,11	0,77
1 500 000,00	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.70% 07/03/2022	USD	1 317 869,61	1 268 591,49	0,66
1 500 000,00	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.85% 04/06/2021	USD	1 313 755,32	1 242 442,17	0,65
1 351 000,00	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.625% 21/02/2022	USD	1 139 141,89	1 123 498,11	0,58
1 200 000,00	ALPHA STAR HOLDINGS V 6.625% 18/04/2023	USD	968 896,66	970 562,78	0,50
1 000 000,00	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	864 375,22	839 769,58	0,44
1 000 000,00	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.95% 07/09/2021	USD	945 804,72	835 012,93	0,43
715 000,00	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.45% 17/04/2021	USD	634 718,58	591 465,25	0,31
700 000,00	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.90% 11/05/2021	USD	601 916,44	581 883,09	0,30
510 000,00	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.25% 17/01/2021	USD	464 554,19	417 912,01	0,22
300 000,00	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.625% 28/02/2021	USD	278 461,79	241 780,08	0,13
240 000,00	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.50% 23/01/2023	USD	180 397,12	202 558,80	0,10
200 000,00	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.60% 02/03/2023	USD	149 263,24	167 136,62	0,09
200 000,00	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 5.25% 23/02/2023	USD	145 633,09	166 647,88	0,09
200 000,00	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 7.95% 05/07/2022	USD	134 956,17	164 763,20	0,09
200 000,00	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.75% 28/06/2025	USD	152 893,38	135 636,48	0,07
Services aux collectivités			3 770 140,01	4 213 283,00	2,19
4 100 000,00	SIEM INDUSTRIES INC 2.25% 02/06/2021	EUR	3 770 140,01	4 213 283,00	2,19
TURQUIE			23 945 101,34	22 983 905,33	11,95
Finance			21 582 314,59	20 910 011,02	10,87
6 030 000,00	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 6.25% 20/04/2021	USD	5 042 683,10	5 002 024,72	2,60
3 350 000,00	QNB FINANSBANKAS 4.875% 19/05/2022	USD	2 835 879,30	2 799 894,37	1,45
3 250 000,00	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.50% 27/10/2021	USD	2 758 381,18	2 685 689,38	1,40
3 100 000,00	YAPI VE KREDI BANKASIAS 5.75% 24/02/2022	USD	2 643 768,69	2 572 223,64	1,34
3 000 000,00	TURKIYE IS BANKASI A.S 5.375% 06/10/2021	USD	2 551 599,97	2 479 838,36	1,29
2 800 000,00	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS 4.875% 18/05/2021	USD	2 445 073,40	2 300 437,42	1,20
1 950 000,00	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.75% 29/04/2021	USD	1 784 833,42	1 601 070,36	0,83
1 200 000,00	TURKIYE IS BANKASI AS 5.00% 25/06/2021	USD	1 028 362,84	989 260,83	0,51
580 000,00	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.625% 30/05/2022	USD	491 732,69	479 571,94	0,25
Organisations gouvernementales			1 655 426,02	1 564 693,99	0,81
1 500 000,00	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.00% 23/09/2021	USD	1 289 266,14	1 236 263,42	0,64
400 000,00	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021	USD	366 159,88	328 430,57	0,17

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Biens de consommation			707 360,73	509 200,32	0,27
800 000,00	GLOBAL LIMAN ISLETMELERI 8.125% 14/11/2021	USD	707 360,73	509 200,32	0,27
ROYAUME-UNI			11 060 984,59	10 928 581,31	5,68
Biens de consommation			3 691 911,42	3 893 678,59	2,02
2 400 000,00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.00% 15/02/2022	GBP	2 627 808,92	2 708 172,03	1,41
1 204 000,00	EASYJET PLC 1.125% 18/10/2023	EUR	1 064 102,50	1 185 506,56	0,61
Industries			3 078 781,59	2 964 075,47	1,54
2 828 600,00	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.875% 15/09/2021	USD	2 532 031,59	2 362 287,47	1,23
600 000,00	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	EUR	546 750,00	601 788,00	0,31
Matières premières			1 410 967,37	1 236 388,38	0,64
1 463 889,00	TIZIR LTD 9.50% 19/07/2022	USD	1 410 967,37	1 236 388,38	0,64
Finance			1 013 662,50	1 014 665,60	0,53
1 040 000,00	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 9.75% 12/11/2025	EUR	1 013 662,50	1 014 665,60	0,53
Energie			971 017,94	965 050,95	0,50
1 200 000,00	SICCAR POINT ENERGY BOND PLC 9.00% 31/01/2023	USD	971 017,94	965 050,95	0,50
Télécommunications			662 718,90	627 957,63	0,33
750 000,00	LIQUID TELECOM FINANCE 8.50% 13/07/2022	USD	662 718,90	627 957,63	0,33
Services aux collectivités			231 924,87	226 764,69	0,12
200 000,00	NWEN FINANCE PLC 5.875% 21/06/2021	GBP	231 924,87	226 764,69	0,12
LUXEMBOURG			10 328 965,69	9 705 799,52	5,05
Industries			5 830 628,38	5 443 622,65	2,83
6 400 000,00	EURONAV LUXEMBOURG SA 7.50% 31/05/2022	USD	5 830 628,38	5 443 622,65	2,83
Biens de consommation de base			3 523 237,31	3 254 566,87	1,69
3 750 000,00	KERNEL HOLDING SA 8.75% 31/01/2022	USD	3 523 237,31	3 254 566,87	1,69
Matières premières			975 100,00	1 007 610,00	0,53
1 000 000,00	KLOCKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.00% 08/09/2023	EUR	975 100,00	1 007 610,00	0,53
NIGERIA			7 409 592,22	6 478 177,91	3,37
Finance			4 446 923,98	3 851 538,84	2,00
4 300 000,00	ACCESS BANK PLC 10.50% 19/10/2021	USD	4 273 281,85	3 681 296,50	1,91
200 000,00	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	USD	173 642,13	170 242,34	0,09
Organisations gouvernementales			2 962 668,24	2 626 639,07	1,37
3 200 000,00	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.75% 28/01/2021	USD	2 962 668,24	2 626 639,07	1,37
ETATS-UNIS			6 400 359,03	6 100 446,53	3,17
Matières premières			5 745 242,83	5 455 623,22	2,84
6 563 000,00	STILLWATER MINING CO 6.125% 27/06/2022	USD	5 745 242,83	5 455 623,22	2,84
Biens de consommation			655 116,20	644 823,31	0,33
700 000,00	FORD MOTOR CO 8.50% 21/04/2023	USD	655 116,20	644 823,31	0,33
NORVEGE			5 603 713,43	5 355 991,16	2,78
Technologies de l'information			4 291 078,51	4 190 427,75	2,18
4 750 000,00	REC SILICON ASA 11.50% 13/04/2023	USD	4 291 078,51	4 190 427,75	2,18
Energie			1 312 634,92	1 165 563,41	0,60
1 500 000,00	DNO ASA 8.375% 29/05/2024	USD	1 312 634,92	1 165 563,41	0,60

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
JERSEY			4 290 438,45	4 080 547,07	2,12
Energie			2 989 867,92	2 881 676,48	1,50
3 350 000,00	GENEL ENERGY FINANCE 2 LTD 10.00% 22/12/2022	USD	2 989 867,92	2 881 676,48	1,50
Matières premières			1 300 570,53	1 198 870,59	0,62
1 400 000,00	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	1 300 570,53	1 198 870,59	0,62
FRANCE			3 899 650,00	3 954 151,00	2,06
Industries			2 288 050,00	2 343 401,00	1,22
2 300 000,00	CMA CGM SA 6.50% 15/07/2022	EUR	2 288 050,00	2 343 401,00	1,22
Matières premières			1 611 600,00	1 610 750,00	0,84
1 700 000,00	ERAMET 5.10% 28/05/2026	EUR	1 611 600,00	1 610 750,00	0,84
PAYS-BAS			3 801 000,00	3 925 917,00	2,04
Energie			2 996 625,00	2 991 870,00	1,55
3 000 000,00	FUGRO NV 4.00% 26/10/2021	EUR	2 996 625,00	2 991 870,00	1,55
Santé			804 375,00	934 047,00	0,49
900 000,00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.50% 01/03/2025	EUR	804 375,00	934 047,00	0,49
ILES VIERGES BRITANNIQUES			3 736 237,53	3 523 699,33	1,83
Finance			2 137 176,66	2 123 906,82	1,10
1 400 000,00	NEW METRO GLOBAL LTD 6.50% 23/04/2021	USD	1 161 389,21	1 153 948,84	0,60
1 000 000,00	RKI OVERSEAS FINANCE 2016 B LTD 4.70% 06/09/2021	USD	828 018,98	821 249,70	0,42
200 000,00	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.875% 03/07/2024	USD	147 768,47	148 708,28	0,08
Matières premières			1 599 060,87	1 399 792,51	0,73
1 700 000,00	ENN CLEAN ENERGY INTERNATIONAL INVESTMENT LTD 7.50% 27/02/2021	USD	1 599 060,87	1 399 792,51	0,73
KAZAKHSTAN			3 545 932,23	3 258 674,28	1,69
Finance			3 545 932,23	3 258 674,28	1,69
3 956 173,78	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC 5.50% 21/12/2022	USD	3 545 932,23	3 258 674,28	1,69
AFRIQUE DU SUD			2 738 222,95	2 555 599,65	1,33
Finance			1 652 622,24	1 576 416,05	0,82
1 903 000,00	TRANSNET SOC LTD 4.00% 26/07/2022	USD	1 652 622,24	1 576 416,05	0,82
Services aux collectivités			1 085 600,71	979 183,60	0,51
1 200 000,00	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 5.75% 26/01/2021	USD	1 085 600,71	979 183,60	0,51
BURUNDI			2 608 696,30	2 554 862,68	1,33
Finance			2 608 696,30	2 554 862,68	1,33
3 020 000,00	EASTERN & SOUTHERN AFRICAN TRADE & DEVELOPMENT BANK 5.375% 14/03/2022	USD	2 608 696,30	2 554 862,68	1,33
BERMUDES			2 655 505,59	2 534 878,21	1,32
Industries			2 655 505,59	2 534 878,21	1,32
3 000 000,00	STOLT-NIELSEN LTD 6.375% 21/09/2022	USD	2 655 505,59	2 534 878,21	1,32
OMAN			2 376 773,11	2 213 351,39	1,15
Finance			2 376 773,11	2 213 351,39	1,15
2 700 000,00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 15/06/2021	USD	2 376 773,11	2 213 351,39	1,15

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
SUEDE			2 008 133,28	2 075 688,69	1,08
Energie			1 496 025,00	1 519 293,75	0,79
1 495 000,00	EAST RENEWABLE AB 13.50% 21/05/2021	EUR	1 496 025,00	1 519 293,75	0,79
Finance			512 108,28	556 394,94	0,29
5 500 000,00	POINT PROPERTIES PORTFOLIO 1 AB 4.50% 06/09/2021	SEK	512 108,28	556 394,94	0,29
MEXIQUE			2 005 079,73	2 006 837,19	1,04
Energie			1 850 165,00	1 856 734,00	0,96
1 850 000,00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	1 850 165,00	1 856 734,00	0,96
Finance			154 914,73	150 103,19	0,08
165 000,00	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 2.875% 09/02/2022	CHF	154 914,73	150 103,19	0,08
ARGENTINE			1 713 784,24	1 450 226,91	0,75
Télécommunications			1 245 114,74	1 113 260,68	0,58
1 400 000,00	TELECOM ARGENTINA SA 6.50% 15/06/2021	USD	1 245 114,74	1 113 260,68	0,58
Services aux collectivités			468 669,50	336 966,23	0,17
500 000,00	AES ARGENTINA GENERACION SA 7.75% 02/02/2024	USD	468 669,50	336 966,23	0,17
ILES MARSHALL			1 383 731,33	1 318 537,14	0,69
Industries			1 383 731,33	1 318 537,14	0,69
1 600 000,00	TEEKAY SHUTTLE TANKERS LLC 7.125% 15/08/2022	USD	1 383 731,33	1 318 537,14	0,69
ISLE DE MAN			1 219 623,10	1 214 306,94	0,63
Matières premières			1 219 623,10	1 214 306,94	0,63
1 453 000,00	SASOL FINANCING INTERNATIONAL LTD 4.50% 14/11/2022	USD	1 219 623,10	1 214 306,94	0,63
ILE MAURICE			1 039 628,61	1 014 225,89	0,53
Télécommunications			1 039 628,61	1 014 225,89	0,53
1 200 000,00	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD 5.373% 13/02/2022	USD	1 039 628,61	1 014 225,89	0,53
AUTRICHE			926 381,24	829 459,42	0,43
Matières premières			926 381,24	829 459,42	0,43
1 000 000,00	ELDORADO INTL. FINANCE GMBH 8.625% 16/06/2021	USD	926 381,24	829 459,42	0,43
GEORGIE			751 084,98	689 128,41	0,36
Energie			751 084,98	689 128,41	0,36
835 000,00	GEORGIAN OIL AND GAS CORP JSC 6.75% 26/04/2021	USD	751 084,98	689 128,41	0,36
SINGAPOUR			313 732,17	330 736,00	0,17
Finance			313 732,17	330 736,00	0,17
400 000,00	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.25% 26/04/2021	USD	313 732,17	330 736,00	0,17
Obligations à taux variable			44 583 642,68	42 622 231,04	22,15
NORVEGE			25 771 621,63	24 555 499,62	12,76
Finance			11 243 999,18	10 883 544,47	5,66
36 000 000,00	KISTEFOS AS FRN 08/11/2021	NOK	3 792 691,33	3 481 658,41	1,81
3 236 000,00	B2 HOLDING ASA FRN 04/10/2021	EUR	3 305 891,25	3 268 424,72	1,70
20 000 000,00	KISTEFOSAS FRN 10/05/2023	NOK	1 871 292,49	1 890 421,03	0,98
10 000 000,00	STORM REAL ESTATE ASA FRN 11/12/2023	NOK	948 362,31	957 495,77	0,50
7 500 000,00	FRIGAARD PROPERTY GROUP AS FRN 15/06/2021	NOK	760 658,62	710 525,88	0,37
6 000 000,00	MERKANTILBYGG HOLDINGAS FRN 28/09/2022	NOK	565 103,18	575 018,66	0,30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Energie			6 159 297,37	5 452 313,76	2,83
50 000 000,00	AKER SOLUTIONS ASA FRN 25/07/2022	NOK	4 529 887,60	4 723 857,09	2,45
600 000,00	OKEA ASA FRN 28/06/2023	USD	552 577,29	472 428,62	0,25
9 753 247,00	DOF SUBSEA AS FRN 31/01/2021	NOK	1 076 832,48	256 028,05	0,13
Industries			5 168 275,08	5 028 563,39	2,61
17 500 000,00	OCEAN YIELD ASA FRN 23/09/2021	NOK	1 773 277,55	1 680 228,15	0,87
17 000 000,00	ODFJELL SE FRN 13/06/2022	NOK	1 592 797,80	1 625 470,95	0,84
16 000 000,00	WALLENIUS WILHELMSSEN ASA FRN 13/09/2021	NOK	1 595 096,13	1 531 703,05	0,80
2 000 000,00	ODFJELL SE FRN 25/01/2021	NOK	207 103,60	191 161,24	0,10
Matières premières			3 200 050,00	3 191 078,00	1,66
3 100 000,00	NORSKE SKOG ASA FRN 14/06/2022	EUR	3 200 050,00	3 191 078,00	1,66
ILES MARSHALL			8 019 604,48	7 310 077,63	3,80
Industries			8 019 604,48	7 310 077,63	3,80
51 000 000,00	TEEKAY LNG PARTNERS LP FRN 28/10/2021	NOK	5 192 103,79	5 014 526,03	2,61
3 360 479,00	GOLAR LNG PARTNERS LP FRN 22/11/2021	USD	2 827 500,69	2 295 551,60	1,19
SUEDE			6 518 647,70	6 689 008,13	3,48
Finance			3 423 313,97	3 535 783,88	1,84
17 500 000,00	GOLDCUP 100593 AB FRN 30/04/2023	SEK	1 694 578,27	1 750 267,36	0,91
10 000 000,00	STENDORREN FASTIGHETER AB FRN 18/06/2021	SEK	964 537,87	999 565,62	0,52
8 000 000,00	KVALITENA AB FRN 30/09/2021	SEK	764 197,83	785 950,90	0,41
Biens de consommation			2 482 079,54	2 521 554,33	1,31
25 000 000,00	BETSSON AB FRN 26/09/2022	SEK	2 482 079,54	2 521 554,33	1,31
Santé			613 254,19	631 669,92	0,33
6 300 000,00	OREXO AB FRN 13/11/2021	SEK	613 254,19	631 669,92	0,33
MALTE			1 968 650,00	1 901 216,00	0,99
Biens de consommation			1 968 650,00	1 901 216,00	0,99
1 900 000,00	ASPIRE GLOBAL PLC FRN 03/04/2021	EUR	1 968 650,00	1 901 216,00	0,99
IRLANDE			1 000 000,00	1 020 080,00	0,53
Energie			1 000 000,00	1 020 080,00	0,53
1 000 000,00	SOLIS BOND CO DAC FRN 06/01/2024	EUR	1 000 000,00	1 020 080,00	0,53
BERMUDES			1 011 743,05	875 174,06	0,45
Industries			1 011 743,05	875 174,06	0,45
10 000 000,00	HOEGH LNG HOLDINGS LTD FRN 01/02/2022	NOK	1 011 743,05	875 174,06	0,45
ROYAUME-UNI			293 375,82	271 175,60	0,14
Services aux collectivités			293 375,82	271 175,60	0,14
200 000,00	CO-OPERATIVE GROUP HOLDINGS 2011 LTD FRN 08/07/2026	GBP	293 375,82	271 175,60	0,14
Obligations zéro coupon			976 775,00	994 640,00	0,52
BELGIQUE			976 775,00	994 640,00	0,52
Industries			976 775,00	994 640,00	0,52
1 000 000,00	BEKAERT SA 0.00% 09/06/2021	EUR	976 775,00	994 640,00	0,52
Warrants			0,00	0,00	0,00
NORVEGE			0,00	0,00	0,00
Industries			0,00	0,00	0,00
1 758,00	HAVILA SHIPPING A 04/01/2022	NOK	0,00	0,00	0,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE NEGOCIES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			13 787 537,78	12 757 806,71	6,63
Obligations ordinaires			13 787 537,78	12 757 806,71	6,63
PANAMA			3 802 895,40	3 786 277,91	1,97
Biens de consommation			3 802 895,40	3 786 277,91	1,97
4 000 000,00	CARNIVAL CORP 11.50% 01/04/2023	USD	3 802 895,40	3 786 277,91	1,97
ILES CAYMANS			3 257 220,96	2 834 722,94	1,47
Biens de consommation			3 257 220,96	2 834 722,94	1,47
3 400 000,00	NAGACORP LTD 9.375% 21/05/2021	USD	3 257 220,96	2 834 722,94	1,47
BERMUDES			2 185 292,03	2 037 344,96	1,06
Industries			2 185 292,03	2 037 344,96	1,06
1 475 000,00	SFL CORP LTD 5.75% 15/10/2021	USD	1 307 005,38	1 193 333,01	0,62
1 050 000,00	GASLOG LTD 8.875% 22/03/2022	USD	878 286,65	844 011,95	0,44
LIBERIA			1 883 448,72	1 863 029,85	0,97
Biens de consommation			1 883 448,72	1 863 029,85	0,97
2 000 000,00	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	1 883 448,72	1 863 029,85	0,97
LUXEMBOURG			1 389 826,41	1 128 193,45	0,59
Finance			1 389 826,41	1 128 193,45	0,59
1 675 000,00	4FINANCE SA 10.75% 01/05/2022	USD	1 389 826,41	1 128 193,45	0,59
COSTA RICA			742 020,62	657 519,56	0,34
Finance			742 020,62	657 519,56	0,34
800 000,00	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 5.875% 25/04/2021	USD	742 020,62	657 519,56	0,34
PAYS-BAS			357 127,99	350 337,98	0,18
Biens de consommation de base			357 127,99	350 337,98	0,18
400 000,00	METINVEST BV 7.75% 23/04/2023	USD	357 127,99	350 337,98	0,18
NORVEGE			169 705,65	100 380,06	0,05
Energie			169 705,65	100 380,06	0,05
152 299,00	INTEROIL EXPLORATION AND PRODUCTION ASA 7.50% 31/01/2026	USD	169 705,65	100 380,06	0,05
AUTRES VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE			3 971 285,18	3 919 546,71	2,04
Obligations ordinaires			2 153 825,37	2 093 627,97	1,09
NORVEGE			2 153 825,37	2 093 627,97	1,09
Industries			2 153 825,37	2 093 627,97	1,09
2 476 827,00	WALLENIOUS WILHELMSSEN ASA 6.00% 31/12/2022	USD	2 153 825,37	2 093 627,97	1,09
Obligations à taux variable			1 764 364,77	1 769 507,39	0,92
FRANCE			1 387 400,00	1 386 742,00	0,72
Technologies de l'information			1 387 400,00	1 386 742,00	0,72
1 400 000,00	LAGARDERE SCA FRN 24/05/2021	EUR	1 387 400,00	1 386 742,00	0,72
ILES MARSHALL			376 964,77	382 765,39	0,20
Industries			376 964,77	382 765,39	0,20
4 000 000,00	TEEKAY LNG PARTNERS LP FRN 29/08/2023	NOK	376 964,77	382 765,39	0,20

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN EUR

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Obligations zéro coupon			53 095,04	56 411,35	0,03
NORVEGE			53 095,04	56 411,35	0,03
Energie			53 095,04	56 411,35	0,03
310 196,00	DOF SUBSEAAS 0.00% 31/12/2099	NOK	28 296,14	29 610,30	0,02
217 695,00	DOF SUBSEAAS 0.00% 22/05/2020	NOK	19 043,45	20 780,42	0,01
63 071,00	DOF SUBSEA AS 0.00% 31/12/2099	NOK	5 755,45	6 020,63	0,00
Total du Portefeuille-Titres			195 988 241,63	187 786 350,37	97,61

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					2 413 189,03
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					4 585 402,66
29/01/2021	106 930 272,11	EUR	125 750 000,00	USD	4 215 889,06
29/01/2021	3 563 343,67	EUR	4 250 000,00	USD	91 883,41
29/01/2021	2 600 671,14	EUR	3 100 000,00	USD	68 547,18
29/01/2021	4 213 483,15	EUR	4 500 000,00	CHF	52 100,74
29/01/2021	1 870 246,46	EUR	2 250 000,00	USD	32 414,56
29/01/2021	2 069 536,42	EUR	2 500 000,00	USD	27 500,97
29/01/2021	15 000 000,00	SEK	1 471 814,75	EUR	20 545,59
29/01/2021	2 673 137,03	EUR	3 250 000,00	USD	18 490,95
29/01/2021	4 101 722,72	EUR	5 000 000,00	USD	17 651,82
29/01/2021	403 499,83	EUR	475 000,00	USD	15 513,09
29/01/2021	1 033 057,85	EUR	1 250 000,00	USD	12 040,13
29/01/2021	101 214,57	EUR	120 000,00	USD	3 196,87
29/01/2021	84 516,57	EUR	100 000,00	USD	2 835,15
29/01/2021	42 881,65	EUR	50 000,00	USD	2 040,94
29/01/2021	29 550,83	EUR	35 000,00	USD	962,33
29/01/2021	1 700 000,00	CHF	1 571 164,51	EUR	913,29
29/01/2021	175 000,00	CHF	161 141,80	EUR	689,74
29/01/2021	56 022,41	EUR	60 000,00	CHF	537,31
29/01/2021	46 772,68	EUR	50 000,00	CHF	535,10
29/01/2021	75 000,00	CHF	69 156,29	EUR	200,08
29/01/2021	111 111,11	EUR	120 000,00	CHF	140,91
29/01/2021	408 530,11	EUR	500 000,00	USD	123,02
29/01/2021	9 363,30	EUR	10 000,00	CHF	115,78
29/01/2021	35 000,00	CHF	32 258,06	EUR	108,25
29/01/2021	50 000,00	CHF	46 142,49	EUR	95,09
29/01/2021	40 000,00	CHF	36 900,37	EUR	89,70
04/01/2021	83 611,75	EUR	102 207,00	USD	78,58
29/01/2021	50 000,00	CHF	46 168,05	EUR	69,53
29/01/2021	50 000,00	CHF	46 210,72	EUR	26,86
29/01/2021	25 000,00	CHF	23 092,55	EUR	26,24
29/01/2021	15 000,00	CHF	13 850,42	EUR	20,85
29/01/2021	100 000,00	CHF	92 455,62	EUR	19,54
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-2 172 213,63
29/01/2021	18 619 436,88	EUR	205 000 000,00	NOK	-937 306,45
29/01/2021	16 915 000,00	USD	14 286 317,57	EUR	-469 905,73
29/01/2021	35 065 000,00	CHF	32 740 429,51	EUR	-314 013,00
29/01/2021	6 051 873,20	EUR	63 000 000,00	SEK	-216 040,22
29/01/2021	1 071 572,09	EUR	12 000 000,00	NOK	-73 212,89
29/01/2021	3 154 399,56	EUR	2 850 000,00	GBP	-28 361,83
29/01/2021	1 469 435,74	EUR	15 000 000,00	SEK	-22 924,60
29/01/2021	940 424,13	EUR	10 000 000,00	NOK	-13 563,35
29/01/2021	942 063,12	EUR	10 000 000,00	NOK	-11 924,36
29/01/2021	3 700 000,00	CHF	3 432 282,00	EUR	-10 700,91
29/01/2021	487 092,06	EUR	5 000 000,00	SEK	-10 361,39
29/01/2021	468 757,32	EUR	5 000 000,00	NOK	-8 236,42
29/01/2021	392 523,36	EUR	4 200 000,00	NOK	-8 151,38
29/01/2021	180 000,00	USD	153 951,42	EUR	-6 924,87
29/01/2021	391 102,42	EUR	4 000 000,00	SEK	-6 860,34
29/01/2021	200 000,00	USD	169 033,13	EUR	-5 670,29
29/01/2021	175 000,00	USD	147 554,81	EUR	-4 612,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s EUR
29/01/2021	120 000,00	USD	101 437,02	EUR	-3 419,32
29/01/2021	1 385 493,07	EUR	1 700 000,00	USD	-3 091,03
29/01/2021	125 000,00	USD	105 174,59	EUR	-3 072,82
29/01/2021	474 090,93	EUR	5 000 000,00	NOK	-2 902,81
29/01/2021	200 000,00	USD	164 880,46	EUR	-1 517,62
29/01/2021	45 000,00	USD	38 265,31	EUR	-1 508,67
29/01/2021	1 000 000,00	CHF	925 925,93	EUR	-1 174,28
29/01/2021	45 000,00	USD	37 751,68	EUR	-995,04
29/01/2021	20 000,00	USD	17 114,50	EUR	-778,22
04/01/2021	157 812,46	EUR	171 431,68	CHF	-692,07
29/01/2021	100 000,00	USD	82 304,53	EUR	-623,11
29/01/2021	25 000,00	USD	21 024,30	EUR	-603,95
29/01/2021	50 000,00	USD	41 339,40	EUR	-498,69
29/01/2021	180 000,00	CHF	166 883,00	EUR	-427,70
29/01/2021	900 000,00	CHF	832 562,44	EUR	-285,96
29/01/2021	184 672,21	EUR	200 000,00	CHF	-278,12
29/01/2021	187 601,96	EUR	230 000,00	USD	-265,30
29/01/2021	225 000,00	CHF	208 333,33	EUR	-264,21
29/01/2021	20 000,00	CHF	18 726,59	EUR	-231,56
29/01/2021	30 000,00	USD	24 652,81	EUR	-148,38
29/01/2021	125 000,00	CHF	115 740,74	EUR	-146,78
29/01/2021	30 000,00	USD	24 610,34	EUR	-105,91
05/01/2021	36 890,16	EUR	40 000,00	CHF	-93,56
29/01/2021	55 000,00	CHF	50 954,23	EUR	-92,89
29/01/2021	105 000,00	USD	85 854,46	EUR	-88,97
29/01/2021	25 000,00	USD	20 500,21	EUR	-79,86
29/01/2021	16 000,00	CHF	14 838,17	EUR	-42,14
29/01/2021	45 000,00	CHF	41 628,12	EUR	-14,30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Global Economy

ETAT DES ACTIFS NETS AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	32 245 849,12
Banques	1 734 644,56
Comptes auprès de brokers	2 111 132,48
Gains non réalisés sur contrats de change à terme	8 933,86
Gains non réalisés sur contrats de future	26 227,76
Dividende à recevoir	28 973,00
Total des actifs	36 155 760,78

Passifs

Pertes non réalisées sur contrats de change à terme	-375 050,16
Pertes non réalisées sur contrats de future	-224 096,44
Autres passifs	-68 519,70
Total des passifs	-667 666,30

Total des actifs nets **35 488 094,48**

	Devise	Valeur Nette d'Inventaire par Action	Nombre d'Actions en circulation
Actions de Classe A	CHF	101,49	14 030,000
Actions de Classe B	CHF	101,08	337 000,000

CB - ACCENT LUX - Global Economy

ETAT DES CHANGEMENTS DES ACTIFS NETS POUR LA PÉRIODE SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Actifs nets au début de l'exercice	Notes	36 188 088,64
Revenus nets des investissements		533 798,14
Total des revenus		533 798,14
Commission de gestion	(Note 3)	-175 882,46
Commission de banque dépositaire	(Note 5)	-18 573,23
Taxe d'abonnement	(Note 7)	-16 844,73
Autres charges et taxes	(Notes 6, 9)	-141 211,60
Total des charges		-352 512,02
Revenu / (perte) net(te) des investissements		181 286,12
Gain / (perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres, de devises et autres instruments financiers		-1 964 089,29
Variation de la plus / (moins)-value non réalisée sur		
- investissements		1 904 685,24
- devises étrangères		21 247,53
- contrats de change à terme		-429 310,24
- contrats de future		-194 718,62
Résultat net des opérations pour l'exercice		-480 899,26
Souscriptions durant l'exercice		24 261,60
Rachats durant l'exercice		-243 356,50
Actifs nets à la fin de l'exercice		35 488 094,48

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Global Economy

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
PORTEFEUILLES-TITRES A LA VALEUR DE MARCHÉ			27 198 718,46	32 245 849,12	90,86
VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONETAIRE ADMIS A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			21 009 900,48	25 566 881,29	72,04
Actions			21 009 900,48	25 566 881,29	72,04
SUISSE			5 260 188,15	5 961 398,00	16,80
Santé			1 427 191,45	1 546 020,00	4,36
2 400,00	ROCHE HOLDING AG	CHF	609 633,12	741 600,00	2,09
1 800,00	SONOVA HOLDING AG REG	CHF	413 734,61	414 000,00	1,17
900,00	TECAN GROUP AG REG	CHF	403 823,72	390 420,00	1,10
Biens de consommation de base			1 035 545,85	1 052 654,00	2,97
5 900,00	NESTLE SA REG	CHF	637 428,40	615 134,00	1,74
480,00	EMMI AG REG	CHF	398 117,45	437 520,00	1,23
Finance			637 421,43	781 540,00	2,20
32 000,00	UBS GROUP AG REG	CHF	333 597,00	399 040,00	1,12
7 500,00	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	303 824,43	382 500,00	1,08
Matières premières			592 170,67	760 610,00	2,14
520,00	EMS-CHEMIE HOLDING AG REG	CHF	301 150,90	443 560,00	1,25
85,00	GIVAUDAN SA REG	CHF	291 019,77	317 050,00	0,89
Télécommunications			589 856,13	631 073,00	1,78
6 400,00	DKSH HOLDING AG	CHF	377 374,66	425 920,00	1,20
430,00	SWISSCOM AG REG	CHF	212 481,47	205 153,00	0,58
Industries			471 828,44	522 445,00	1,47
1 045,00	ALSO HOLDING AG REG	CHF	244 798,98	264 385,00	0,74
170,00	FORBO HOLDING AG REG	CHF	227 029,46	258 060,00	0,73
Technologies de l'information			255 098,30	369 456,00	1,04
4 300,00	LOGITECH INTERNATIONAL SA REG	CHF	255 098,30	369 456,00	1,04
Services aux collectivités			251 075,88	297 600,00	0,84
3 000,00	BKW AG	CHF	251 075,88	297 600,00	0,84
ROYAUME-UNI			4 570 915,67	5 384 305,92	15,17
Matières premières			1 090 537,17	1 466 704,56	4,13
10 300,00	RIO TINTO PLC	GBP	571 147,18	680 776,69	1,92
117 000,00	FERREXPO PLC	GBP	281 176,03	399 519,65	1,12
22 200,00	ANTOFAGASTA PLC	GBP	238 213,96	386 408,22	1,09
Finance			848 153,66	990 569,28	2,79
94 000,00	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	316 262,80	362 325,30	1,02
32 100,00	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	299 893,99	334 343,14	0,94
17 600,00	CLOSE BROTHERS GROUP PLC	GBP	231 996,87	293 900,84	0,83
Industries			863 128,62	965 965,58	2,72
64 000,00	BAE SYSTEMS PLC	GBP	389 589,35	377 999,56	1,07
37 000,00	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	227 988,33	299 541,26	0,84
12 400,00	BHP GROUP PLC	GBP	245 550,94	288 424,76	0,81
Santé			640 078,28	787 549,43	2,22
14 250,00	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	341 910,03	433 561,50	1,22
4 000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	298 168,25	353 987,93	1,00
Biens de consommation			590 639,06	509 070,31	1,43
4 800,00	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	318 247,04	275 031,80	0,77
7 000,00	PERSIMMON PLC	GBP	272 392,02	234 038,51	0,66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Global Economy

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
Technologies de l'information			306 246,22	410 845,63	1,16
8 500,00	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	EUR	306 246,22	410 845,63	1,16
Télécommunications			232 132,66	253 601,13	0,72
79 500,00	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	232 132,66	253 601,13	0,72
SUEDE			2 342 612,74	3 295 580,71	9,29
Industries			950 757,51	1 347 208,55	3,80
33 000,00	EPIROC AB -A-	SEK	337 248,71	531 545,36	1,50
9 650,00	ATLAS COPCO AB -A-	SEK	359 692,75	437 383,33	1,23
33 000,00	HUSQVARNA AB -B-	SEK	253 816,05	378 279,86	1,07
Technologies de l'information			314 184,32	576 918,50	1,62
4 000,00	SINCH AB	SEK	314 184,32	576 918,50	1,62
Matières premières			243 160,30	357 556,00	1,01
11 400,00	BOLIDEN AB	SEK	243 160,30	357 556,00	1,01
Finance			351 927,24	333 396,46	0,94
37 500,00	SVENSKA HANDELSBANKEN AB -A-	SEK	351 927,24	333 396,46	0,94
Biens de consommation			58 091,33	287 529,29	0,81
3 200,00	EVOLUTION GAMING GROUP AB	SEK	58 091,33	287 529,29	0,81
Biens de consommation de base			197 324,07	205 946,99	0,58
3 000,00	SWEDISH MATCH AB	SEK	197 324,07	205 946,99	0,58
Télécommunications			227 167,97	187 024,92	0,53
16 000,00	TELE2 AB -B-	SEK	227 167,97	187 024,92	0,53
DANEMARK			1 886 071,34	2 417 946,53	6,81
Biens de consommation			676 025,23	1 018 378,40	2,87
5 100,00	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	406 931,16	523 622,13	1,48
5 000,00	PANDORA A/S	DKK	269 094,07	494 756,27	1,39
Santé			750 038,53	880 347,22	2,48
1 230,00	GENMAB A/S	DKK	296 727,04	440 193,59	1,24
7 100,00	NOVO NORDISK A/S -B-	DKK	453 311,49	440 153,63	1,24
Finance			238 079,70	281 742,26	0,79
3 500,00	RINGKJOEBING LANDBOBANK A/S	DKK	238 079,70	281 742,26	0,79
Biens de consommation de base			221 927,88	237 478,65	0,67
15 700,00	SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A/S	DKK	221 927,88	237 478,65	0,67
ALLEMAGNE			1 815 774,23	1 991 102,53	5,61
Finance			618 297,99	622 100,20	1,75
1 505,00	ALLIANZ SE REG	EUR	308 371,11	326 688,06	0,92
8 600,00	TALANX AG	EUR	309 926,88	295 412,14	0,83
Industries			498 223,32	599 011,66	1,69
8 700,00	AURUBIS AG	EUR	498 223,32	599 011,66	1,69
Technologies de l'information			464 438,76	534 808,28	1,51
1 450,00	BECHTLE AG	EUR	243 588,26	279 777,15	0,79
3 000,00	COMPUGROUP MEDICAL SE & CO KGAA	EUR	220 850,50	255 031,13	0,72
Services aux collectivités			234 814,16	235 182,39	0,66
7 700,00	UNIPER SE	EUR	234 814,16	235 182,39	0,66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Global Economy

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
FRANCE			1 312 692,38	1 345 072,50	3,79
Biens de consommation			442 858,00	516 392,88	1,45
300,00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	242 890,92	285 401,25	0,80
2 035,00	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	199 967,08	230 991,63	0,65
Industries			321 515,03	296 809,51	0,84
3 465,00	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	321 515,03	296 809,51	0,84
Technologies de l'information			231 208,53	277 980,03	0,78
3 260,00	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	231 208,53	277 980,03	0,78
Energie			317 110,82	253 890,08	0,72
6 650,00	TOTAL SA	EUR	317 110,82	253 890,08	0,72
PAYS-BAS			893 946,26	1 343 873,44	3,79
Technologies de l'information			252 396,23	408 474,31	1,15
950,00	ASML HOLDING NV	EUR	252 396,23	408 474,31	1,15
Matières premières			269 984,80	405 073,36	1,14
2 660,00	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	269 984,80	405 073,36	1,14
Finance			198 797,86	312 007,55	0,88
3 200,00	EURONEXT NV	EUR	198 797,86	312 007,55	0,88
Biens de consommation			172 767,37	218 318,22	0,62
1 070,00	FERRARI NV	EUR	172 767,37	218 318,22	0,62
ITALIE			800 061,80	954 147,38	2,69
Finance			559 494,08	607 080,08	1,71
37 300,00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	281 576,93	304 179,24	0,86
20 900,00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	277 917,15	302 900,84	0,85
Biens de consommation			240 567,72	347 067,30	0,98
6 400,00	MONCLER SPA	EUR	240 567,72	347 067,30	0,98
NORVEGE			669 798,61	780 685,10	2,20
Finance			472 150,69	569 607,51	1,61
33 700,00	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	NOK	243 335,00	316 611,22	0,89
33 500,00	NORWEGIAN FINANS HOLDING ASA	NOK	228 815,69	252 996,29	0,72
Biens de consommation de base			197 647,92	211 077,59	0,59
23 500,00	ORKLA ASA	NOK	197 647,92	211 077,59	0,59
FINLANDE			415 013,98	676 962,82	1,91
Energie			217 846,85	490 124,40	1,38
7 660,00	NESTE OYJ	EUR	217 846,85	490 124,40	1,38
Télécommunications			197 167,13	186 838,42	0,53
3 850,00	ELISA OYJ	EUR	197 167,13	186 838,42	0,53
ETATS-UNIS			332 858,66	485 622,15	1,37
Technologies de l'information			332 858,66	485 622,15	1,37
2 470,00	MICROSOFT CORP	USD	332 858,66	485 622,15	1,37
LUXEMBOURG			247 410,34	328 626,75	0,92
Matières premières			247 410,34	328 626,75	0,92
8 900,00	APERAM SA	EUR	247 410,34	328 626,75	0,92

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Global Economy

PORTEFEUILLE-TITRES AU 31 DÉCEMBRE 2020 EN CHF

Quantité / Nominal	Description	Devise	Coût d'acquisition	Valeur de marché	% des Actifs Nets
AUTRICHE			232 355,27	295 913,98	0,83
Finance			232 355,27	295 913,98	0,83
7 200,00	BAWAG GROUP AG	EUR	232 355,27	295 913,98	0,83
IRLANDE			144 958,64	187 076,37	0,53
Industries			144 958,64	187 076,37	0,53
2 565,00	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	118 701,93	160 070,97	0,45
435,00	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	26 256,71	27 005,40	0,08
JERSEY			85 242,41	118 567,11	0,33
Industries			85 242,41	118 567,11	0,33
2 150,00	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	85 242,41	118 567,11	0,33
FONDS D'INVESTISSEMENTS			6 188 817,98	6 678 967,83	18,82
Parts d'OPC			6 188 817,98	6 678 967,83	18,82
ALLEMAGNE			6 188 817,98	6 678 967,83	18,82
Finance			6 188 817,98	6 678 967,83	18,82
16 930,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF	EUR	1 023 006,44	1 168 043,32	3,29
11 095,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF	EUR	966 971,35	1 091 628,56	3,08
19 285,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF	EUR	631 127,39	803 443,44	2,26
67 500,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF DE	EUR	856 239,33	779 256,37	2,20
15 270,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF	EUR	519 084,37	635 759,34	1,79
26 050,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF	EUR	506 609,59	504 437,29	1,42
4 715,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF	EUR	416 110,48	447 178,75	1,26
11 970,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF	EUR	423 761,71	314 334,62	0,89
5 000,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF	EUR	252 981,52	313 489,28	0,88
5 680,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF	EUR	277 513,09	311 401,01	0,88
10 200,00	ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF	EUR	315 412,71	309 995,85	0,87
Total du Portefeuille-Titres			27 198 718,46	32 245 849,12	90,86

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Global Economy

ENGAGEMENTS SUR ACHAT/VENTE DE CONTRATS DE FUTURE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Taille	Quantité	Achat / Vente	Contrat	Echéance	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s (CHF)	Engagement (CHF)
TOTAL GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-197 868,68	28 216 895,91
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						26 227,76	2 057 067,23
50	-160	Vente	STOXX 600 BANK	19/03/2021	EUR	14 190,03	936 195,69
50	-42	Vente	STOXX 600 BASIC RESOURCES	19/03/2021	EUR	12 037,73	1 120 871,54
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE FUTURE ET ENGAGEMENTS						-224 096,44	26 159 828,68
50	-1 050	Vente	STOXX EUROPE 600	19/03/2021	EUR	-160 663,12	22 627 523,19
50	-51	Vente	STOXX 600 TECHNOLOGY	19/03/2021	EUR	-32 819,85	1 663 883,42
50	-37	Vente	STOXX 600 P HG	19/03/2021	EUR	-30 613,47	1 868 422,07

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX - Global Economy

CONTRATS DE CHANGE A TERME AU 31 DÉCEMBRE 2020

Echéance	Engagement d'achat de devises	Devise	Engagement de vente de devises	Devise	Gains / (pertes) non réalisé(e)s CHF
GAINS / (PERTES) NON RÉALISÉ(E)S SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-366 116,30
GAINS NON RÉALISÉS SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					8 933,86
25/01/2021	432 960,00	CHF	480 000,00	USD	8 933,86
PERTES NON RÉALISÉES SUR CONTRATS DE CHANGE À TERME					-375 050,16
25/01/2021	17 136 000,00	CHF	16 000 000,00	EUR	-166 438,91
25/01/2021	2 786 400,00	CHF	27 000 000,00	SEK	-118 655,96
25/01/2021	703 440,00	CHF	7 200 000,00	NOK	-39 416,89
25/01/2021	1 181 000,00	CHF	1 000 000,00	GBP	-26 744,80
25/01/2021	2 489 470,00	CHF	17 300 000,00	DKK	-23 793,60

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

CB - ACCENT LUX

Notes aux états financiers au 31 décembre 2020

1. Généralités

CB - Accent Lux (la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois à compartiments multiples, organisée sous la forme de société anonyme. La Société est soumise à la partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle que modifiée.

Son siège social est établi au 49, avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg.

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro section B 80.623.

Les actions de la SICAV ne sont pas listées en bourse de Luxembourg.

Au 31 décembre 2020, les compartiments et catégories d'actions suivants sont actifs :

Compartiments	Actions en circulation
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	A, B, C
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	A, A (H-CHF), A (H-EUR), B, B (H-CHF), B (H-EUR), C, C (H-CHF), C (H-EUR)
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	A, A (H-CHF), A (H-USD), B, B (H-CHF), B (H-USD), C
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	A, B, C
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	A, A (H-CHF), A (H-USD), B, B (H-CHF), B (H-USD), C, C (H-CHF)
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	A, B, C
CB - ACCENT LUX - New World	A, B, C
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	A, A (H-CHF), A (H-USD), B, B (H-CHF), B (H-USD), C, C (H-USD)
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	A, A (H-CHF), A (H-USD), B, B (H-CHF), B (H-USD), C, C (H-CHF), D, D (H-CHF)
CB - ACCENT LUX - Multi Income	A, A (H-CHF), B, C, E, E (H-CHF)
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD	A, B
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro	A, A (H-CHF), B
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	A, A (H-CHF), B, B (H-CHF), B (H-USD), C
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	A, A (H-CHF), A (H-USD), B, B (H-CHF), C, C (H-CHF), E (H-CHF)
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	A, A (H-CHF), A (H-USD), B, B (H-CHF)
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	A, B, C
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	A, A (H-CHF), A (H-USD), B, B (H-CHF), B (H-USD), C, C (H-CHF), C (H-USD), S
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	A, B, C, C (H-CHF)
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	A, A (H-CHF), A (H-USD), B, B (H-CHF), B (H-USD), C, C (H-CHF), S
CB - ACCENT LUX - Global Economy	A, B

¹ Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB - ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020

Pour chaque compartiment, le Conseil d'Administration pourra décider à tout moment l'émission de classes d'actions différentes. Celles-ci pourront être réservées à un groupe spécifique d'investisseurs, tels que, notamment, les investisseurs d'un pays spécifique. Chacune des classes pourra différer d'une autre en ce qui concerne la structure des coûts, l'investissement initial, la devise, la couverture en devise ou toute autre spécificité.

A l'intérieur de chacun des compartiments existeront des classes "A" (réservées à des investisseurs ayant un caractère institutionnel) et des classes d'actions "B" (réservées à tout autre investisseur n'ayant pas un caractère institutionnel). Pour certains compartiments, il existera des actions de classes "C" et "S", réservées aux investisseurs institutionnels avertis et se caractérisant par une commission de gestion inférieure. Pour certains compartiments, il existera également des actions de classe "D" réservées à tout autre investisseur n'ayant pas un caractère institutionnel (Retail) et se caractérisant par un différent minimum d'investissement qui sera indiqué dans la spécifique section. Pour certains compartiments, il existera également des actions de classe "E" réservées à investisseur ayant un caractère institutionnel et se caractérisant par une différente distribution des dividendes qui sera indiqué dans la spécifique section. Ces classes se différencient par une taxe d'abonnement différente : les classes d'actions "A", "C", "S" et "E" bénéficiant de la taxe d'abonnement de 0,01% alors que les classes d'actions "B" et "D" ont une taxe d'abonnement de 0,05%.

La SICAV propose une classe d'action généralement libellée dans la Devise de Référence du compartiment correspondant (« Classes de Référence »).

La SICAV peut également proposer d'autres actions libellées dans une devise autre que la Devise de Référence du compartiment.

2. Principales méthodes comptables

Les états financiers de la SICAV sont établis en Euro ("EUR") en conformité avec les principes comptables et réglementaires en vigueur au Luxembourg pour les fonds d'investissement. Les principaux principes comptables se détaillent comme suit :

a) Evaluation du portefeuille-titres

- les titres du portefeuille qui sont cotés à une bourse officielle ou traités sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public sont évalués sur base des derniers cours connus à la date de calcul de la valeur nette d'inventaire ;
- les titres du portefeuille qui sont non cotés ou non négociés sur un marché boursier ou sur tout autre marché réglementé sont évalués sur la base de leur valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi ;
- la valeur de chaque participation dans un autre OPCVM et/ou autres OPC est basée sur la dernière Valeur Nette d'Inventaire connue au jour d'évaluation ;
- le bénéfice (la perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres est calculé(e) sur base du coût moyen des valeurs vendues.

b) Evaluation des contrats de change à terme

Les plus-values ou moins-values de change non réalisées résultant des contrats de change à terme non échus sont déterminées au jour d'évaluation sur base des cours des contrats de change à terme applicables à cette date et sont enregistrées dans l'Etat des Actifs Nets.

c) Evaluation des contrats de future

L'évaluation des contrats de future est basée sur le dernier cours connu. Les plus-values ou moins-values non réalisées sur ces contrats résultant de la différence entre ce cours et le cours de négociation sont enregistrées dans l'Etat des Actifs Nets.

d) Evaluation des contrats d'option

La valeur de liquidation des contrats d'option négociés sur une bourse ou un autre marché réglementé est basée sur les cours de clôture publiés par la bourse ou le marché réglementé sur lequel les contrats d'option ont été négociés par la SICAV.

Pour les contrats d'option non admis à une cote officielle ou sur un autre marché réglementé, l'évaluation se base sur la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

e) Frais de constitution

Les frais de constitution sont amortis linéairement sur une période de cinq ans.

f) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment

- la comptabilité de chacun des compartiments est tenue dans sa devise d'évaluation respectives ;
- les états financiers sont établis dans la devise d'évaluation de chaque compartiment et consolidés en Euro. Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise d'évaluation de chaque compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'évaluation ;
- les revenus et frais exprimés en d'autres devises que la devise d'évaluation du compartiment sont convertis dans cette devise au cours de change en vigueur à la date de transaction. Les gains ou pertes de change sont enregistrées dans l'Etat de Changement des Actifs Nets ;
- les plus- et moins-values sur change sont enregistrés dans l'Etat des Changements des Actifs Nets.

g) Etats financiers combinés de la SICAV

Pour l'établissement de l'Etat des Actifs Nets combinés et de l'Etat des Changements des Actifs Nets combinés, les états des Compartiments en devises sont convertis aux taux de change en vigueur au 31 décembre 2020. Les états combinés sont obtenus par la somme algébrique des états de chacun des Compartiments.

CB - ACCENT LUX

Au 31 décembre 2020, les taux de change utilisés sont les suivants :

1 EUR = 1.081557 CHF FRANC SUISSE

1 EUR = 1.223550 USD DOLLAR USD

h) Revenus

Les dividendes sont reconnus à la date à laquelle les titres sous-jacents sont cotés "ex-dividende". Les intérêts sont provisionnés sur une base journalière. Les revenus sont enregistrés nets de toute retenue à la source, le cas échéant.

i) Dividendes

Chaque année, il sera procédé à la mise en paiement d'un dividende afférent aux actions de distribution des différentes classes d'actions concernées.

L'assemblée générale fixera le montant du dividende sur proposition du Conseil d'administration et la Société de Gestion dans le cadre des limites légales et statutaires prévues à cet effet.

La distribution d'un dividende pourra se faire indépendamment de tous gains et pertes en capital réalisés ou non réalisés.

Aucune distribution ne pourra toutefois avoir pour effet de réduire le capital de l'ensemble des compartiments de la SICAV à un montant inférieur à celui prévu par la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif.

3. Commission de gestion

Le gestionnaire de chaque compartiment perçoit une rémunération, payable mensuellement, calculée sur base des actifs nets moyens mensuels de chaque compartiment.

Au 31 décembre 2020, les taux annuels de la commission de gestion par compartiment sont les suivants :

Compartiments	Classes d'actions					
	A	B	C	D	E	S
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	1,40%	1,40%	1,00%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	1,75%	1,75%	1,25%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	0,80%	0,80%	0,56%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	1,50%	1,50%	1,05%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	1,30%	1,30%	0,90%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	1,75%	1,75%	1,25%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - New World	2,25%	2,25%	1,65%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	1,10%	1,50%	0,70%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	1,50%	1,50%	1,00%	2,00%	-	-
CB - ACCENT LUX - Multi Income	1,00%	1,20%	0,60%	-	1,00%	-
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD	0,40%	0,40%	-	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro	2,00%	2,00%	-	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	1,20%	1,20%	0,40%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	2,00%	2,00%	0,80%	-	2,00%	-
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	2,00%	2,00%	-	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	0,90%	1,20%	0,40%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	1,00%	1,00%	0,75%	-	-	0,65%
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	1,20%	1,20%	0,90%	-	-	-
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	1,20%	1,20%	0,90%	-	-	0,78%
CB - ACCENT LUX - Global Economy	0,50%	0,50%	-	-	-	-

¹ Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB - ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020

Au 31 décembre 2020, pour chaque compartiment, les taux de commission de gestion appliqués aux actions de même classe sont égaux.

Un certain pourcentage de la commission de gestion, sur base d'un taux annuel global de maximum 0,045% par an calculé sur la valeur moyenne des actifs nets des différents compartiments à la fin de chaque mois, est payable à ADEPA Asset Management S.A. pour tous les services rendus dans le cadre de ses activités de Société de Gestion tel que prévu contractuellement.

CB - ACCENT LUX

Pour les compartiments dont le gestionnaire n'est pas Cornèr Banca S.A., un certain pourcentage de la commission de gestion, sur base d'un taux annuel global de maximum 0,25% par an calculé sur la valeur moyenne des actifs nets des différents compartiments à la fin de chaque mois, est payable mensuellement à Cornèr Banca S.A. pour tous les services rendus dans le cadre de l'activité de la SICAV tel que prévu contractuellement entre les parties.

En cas d'investissements par un compartiment de ses actifs dans des OPCVM et/ou d'autres OPC liés au Fonds dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte, le niveau maximal des commissions de gestion qui peuvent être facturées à la fois au compartiment lui-même et aux autres OPCVM et/ou autres OPC dans lesquels il investit ne pourra excéder 2,5% de la valeur des investissements en question.

4. Commission de performance

La commission de performance est, le cas échéant, calculée et provisionnée lors de chaque calcul de Valeur Nette d'Inventaire et payable au début de la période de référence suivante au gestionnaire.

Aucune commission de performance ne sera payée si la Valeur Nette d'Inventaire par action au terme de la période de référence est inférieure à la plus haute Valeur Nette d'Inventaire par action de fin de période précédente ou de la Valeur Nette d'Inventaire par action initiale (principe du « High Watermark »).

CB - ACCENT LUX - New World :

Le calcul de la commission de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation. La commission annuelle de performance s'élève à 15% de la surperformance de la Valeur Nette d'Inventaire par rapport au High Watermark. Le High Watermark étant la plus haute valeur nette d'inventaire de fin de période précédente ou la valeur nette d'inventaire initiale.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute :

Le calcul de la commission de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation multipliée par la performance du compartiment par rapport au High Watermark à la fin de l'exercice précédent. La commission variable est égale à 10% du résultat obtenu ainsi.

CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic :

Le calcul de la commission de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation multipliée par la performance du compartiment par rapport au High Watermark à la fin de l'exercice précédent. La commission variable est égale à 10% du résultat obtenu ainsi.

CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity Fund USD:

Le calcul de la commission de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation. La commission de performance sera annuelle et s'élèvera à 10% de la surperformance de la Valeur Nette d'Inventaire par rapport au High Watermark. Le High Watermark étant la plus haute valeur nette d'inventaire de fin de période précédente ou la valeur nette d'inventaire initiale.

La commission de performance était calculée jusqu'au 31 décembre 2018. Le Conseil d'administration a décidé de renoncer à la commission de performance jusqu'à nouvel ordre du aux taux d'intérêts bas. Au cas où la situation changerait, le Conseil d'administration peut décider d'appliquer à nouveau la commission de performance.

CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds :

Le calcul de la commission de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation multipliée par la performance du compartiment par rapport au High Watermark de fin d'exercice précédent. La commission variable est égale à 10% du résultat ainsi obtenu.

CB - ACCENT LUX - Explorer Equity :

Le calcul des commissions de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation. La commission de performance sera annuelle et s'élèvera à 20% de la surperformance de la Valeur Nette d'Inventaire par rapport au High Watermark. Le High Watermark étant la plus haute valeur nette d'inventaire de fin de période précédente ou la valeur nette d'inventaire initiale.

CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund:

Le calcul de la commission de performance est appliquée à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation multipliée par la différence entre la performance du compartiment par rapport au High Watermark, de fin d'exercice précédent. La commission variable est égale à 10% du résultat ainsi obtenu.

CB - ACCENT LUX

CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond :

Le calcul de la commission de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation. La commission de performance sera annuelle et s'élèvera à 10% de la surperformance de la Valeur Nette d'Inventaire par rapport au High Watermark pour la classe X et à 15% de la surperformance de la Valeur Nette d'Inventaire par rapport au High Watermark pour les autres classes. Le High Watermark étant la plus haute valeur nette d'inventaire de fin de période précédente ou la valeur nette d'inventaire initiale.

CB - ACCENT LUX - Swan Flexible :

Le calcul de la commission de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation. La commission de performance sera annuelle et s'élèvera à 15% de la surperformance de la Valeur Nette d'Inventaire par rapport au High Watermark. Le High Watermark étant la plus haute valeur nette d'inventaire de fin de période précédente ou la valeur nette d'inventaire initiale.

CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield :

Le calcul de la commission de performance est appliqué à la plus petite valeur entre la VNI moyenne annuelle de chaque classe de compartiment et la VNI de cette classe au jour d'évaluation. La commission annuelle de performance s'élève à 10% de la surperformance de la Valeur Nette d'Inventaire par rapport au High Watermark pour la classe X et à 15% de la surperformance de la Valeur Nette d'Inventaire par rapport au High Watermark pour les autres classes. Le High Watermark étant la plus haute valeur nette d'inventaire de fin de période précédente ou la valeur nette d'inventaire initiale.

5. Commission de banque dépositaire

Le montant de rémunération de la Banque dépositaire n'excèdera pas 0,05% avec un minimum de EUR 6 000 par an et par compartiment.

6. Commission d'administration centrale

La commission annuelle est de 0,04% par compartiment avec un minimum de EUR 10 000 par an. Cette commission est calculée sur base des actifs nets moyens trimestriels de chaque compartiment et payable trimestriellement. Elle est chargée pour le calcul quotidien de valeur nette d'inventaire de chaque compartiment. La commission d'administration centrale est enregistrée dans le poste « Autres charges et taxes ».

7. Taxe d'abonnement

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur au Luxembourg, la SICAV n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu. Cependant, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% de la valeur de l'actif net. Cette taxe est payable trimestriellement sur base de l'actif net de la SICAV calculé à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Ce taux est réduit à de 0,01% de la valeur de l'actif net pour les classes d'actions réservées aux investisseurs institutionnels ainsi que ceux dont l'objet exclusif est le placement collectif en instruments du marché monétaire et en dépôts auprès d'établissements de crédits.

Cette taxe n'est pas due sur la partie des actifs, détenus par la SICAV, placée dans des OPC déjà soumis à cette taxe au Luxembourg.

8. Changements dans la composition des portefeuilles-titres

Les changements dans la composition des portefeuilles-titres des différents compartiments de la SICAV peuvent être obtenus gratuitement sur demande au siège social de la SICAV.

9. Autres charges et taxes

Le compte "Autres charges et taxes" est principalement composé de frais d'inscription auprès de l'autorité de contrôle et d'autres frais fixes professionnels (agent domiciliataire, payeur, administratif, registre et transfert, divers).

10. Transactions avec parties liées

La SICAV a investi dans des contrats de change à terme, des dépôts à terme et des obligations ordinaires auprès de sociétés appartenant au Groupe Cornèr. Ces contrats de change à terme, dépôts à terme et des obligations ordinaires ont été effectués aux conditions normales du marché.

CB - ACCENT LUX

11. Frais de transactions

Pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2020, la SICAV a supporté des frais de transactions (composés de frais boursiers et de droits de timbre) relatifs à des achats et des ventes de titres et/ou d'autres actifs éligibles. Les montants des frais de transactions enregistrés par la SICAV pour l'exercice du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

Compartiments	Devise	Frais de transaction
CB - ACCENT LUX - European Equity Fund	EUR	119 152,64
CB - ACCENT LUX - Far East Equity Fund	USD	204 708,77
CB - ACCENT LUX - Bond EUR Fund	EUR	-
CB - ACCENT LUX - Swiss Equity Fund	CHF	79 627,75
CB - ACCENT LUX - Strategic Diversified EUR	EUR	58 977,55
CB - ACCENT LUX - World Selection ¹	EUR	27 072,67
CB - ACCENT LUX - New World	EUR	91 024,36
CB - ACCENT LUX - BlueStar Absolute	EUR	58 344,36
CB - ACCENT LUX - BlueStar Dynamic	EUR	4 891,23
CB - ACCENT LUX - Multi Income	EUR	6 531,28
CB - ACCENT LUX - Short Term Maturity USD	USD	-
CB - ACCENT LUX - Darwin Selection Euro	EUR	36 117,11
CB - ACCENT LUX - Erasmus Bond Fund	EUR	64,81
CB - ACCENT LUX - Explorer Fund of Funds	EUR	579,03
CB - ACCENT LUX - Explorer Equity	EUR	28 988,95
CB - ACCENT LUX - Swissness Equity Fund	CHF	13 084,13
CB - ACCENT LUX - Swan Ultra Short-Term Bond	EUR	616,64
CB - ACCENT LUX - Swan Flexible	EUR	37 790,31
CB - ACCENT LUX - Swan Short-Term High Yield	EUR	378,10
CB - ACCENT LUX - Global Economy	CHF	75 275,12

¹Le compartiment CB - ACCENT LUX - Asian Century a été renommé CB -ACCENT LUX - World Selection le 16 juin 2020

12. Contrats de change à terme, contrats de future et contrats d'option

Durant l'exercice, certains compartiments ont été engagé dans des contrats de change à terme, des contrats de future et des contrats d'option. Le détail des positions ouvertes au 31 décembre 2020 sont retranscrits à la suite des portefeuilles des compartiments concernés.

La contrepartie de ces positions ouvertes de contrats de change à terme est Cornèr Banca S.A..

La contrepartie de ces positions ouvertes de contrats de future est JP Morgan Chase Bank.

La contrepartie des contrats d'option est JP Morgan Chase Bank.

13. Événements survenus durant l'exercice

Le nouveau prospectus a été approuvé par la CSSF dans le courant du mois de mai 2020.

Les points marquants concernant les changements durant l'exercice sont les suivants :

- Liquidation du compartiment « BlueStar Alpha Strategies »
- Suppression du compartiment Short Term Maturity EUR qui n'a pas été lancé
- Suppression du compartiment « Invictus Absolute »
- Changement du nom du compartiment « Asian Century » en « World Selection » avec un élargissement de la diversification des investissements (pays OCDE ainsi que marchés émergents).
- Ajout de nouvelles classes institutionnelles pour les compartiments gérés par Swan Asset Management

Le Conseil d'Administration et la Société de gestion ont initié des modifications futures du prospectus comme suit:

Le texte de la politique d'investissement des compartiments compartiment CB-ACCENT LUX – Explorer Fund of Funds et CB-ACCENT LUX – Explorer Equity a été reformulée dans un souci de clarification et n'implique pas de changement de la politique d'investissement.

Lancer de nouvelles classes d'actions :

- « S » pour investisseurs institutionnels pour le compartiment CB ACCENT LUX - BlueStar Absolute et CB ACCENT LUX - BlueStar Dynamic
- « F » pour investisseurs retail pour le compartiment CB ACCENT LUX - Swissness Equity Fund

14. Evènements postérieurs à la clôture

Le nouveau prospectus a été approuvé par la CSSF dans le courant du mois de mars 2021.

Le Conseil d'Administration de la SICAV informe les actionnaires qu'afin de se conformer aux nouvelles exigences du règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, le prospectus de la SICAV (le « Prospectus - Mars 2021 ») a fait l'objet des modifications suivantes :

- Le paragraphe suivant est inséré dans la Section I du Prospectus intitulée « Avertissement » :

« SFDR - Politique ESG (Environnement, Social et Gouvernance)

À la date du présent Prospectus, aucun des Compartiments du Fonds n'intègre des risques liés au développement durable tels que définis dans le règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 concernant l'information sur le développement durable dans le secteur des services financiers ("SFDR") au sein de leur processus décisionnel d'investissement. De ce fait, la société de gestion ne considère pas que des facteurs de développement durable aient un impact sur les revenus ou pertes des actions. Si le Fonds ou l'un de ses Compartiments suit, dans le futur, une stratégie conforme aux objectifs d'investissement durable ou qu'ils intègrent des facteurs de risque liés à leur décision d'investissement, le Prospectus sera mis à jour conformément aux exigences du SFDR et les investisseurs seront dûment informés et notifiés à l'avance.

Les investissements sous-jacents à ce produit ne prennent pas en compte les critères de l'UE concernant les activités d'économie durable

La Société de gestion a mis à jour, conformément au SFDR, sa politique ESG (Environnement, Social et Gouvernance), qui est disponible sur son site web à l'adresse <http://www.adepa.com/third-party-fund-management-company/regulatory-section/>»

COVID-19

Le conseil d'administration, la société de gestion et les gestionnaires de placements continuent de surveiller les efforts des gouvernements pour contenir la propagation du virus et surveiller l'impact économique sur les sociétés de nos portefeuilles.