

ABN AMRO MULTI-MANAGER FUNDS

Rapport semestriel et États financiers révisés
30-06-2016

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

Français

ABN AMRO Multi-Manager Funds

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
constituée conformément aux lois en vigueur au Luxembourg

Siège social	ABN AMRO Multi-Manager Funds 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Gestionnaires externes (suite)	Capital International Ltd 40, Grosvenor Place Londres SW1X 7GG , R.-U.
Conseil d'administration			Dana Investment Advisors Inc. 15800, W. Bluemound Road, Suite 250 WI 53051 Brookfield, États-Unis
Administrateurs	M. Stéphane Corsaletti Président ABN AMRO Investment Solutions Paris, France Mme Pauline Engelberts Responsable global Investments Products, Advisory et Treasury ABN AMRO NV Private Banking International M. François-Xavier Gennetais Chief Operating Officer ABN AMRO Investment Solutions Paris, France Mme Elisa Alonso Sanz Country Chief Risk Officer ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A. Grand-Duché de Luxembourg		Delta Lloyd Asset Management N.V. 6, Amstelplein 1096 BC Amsterdam, Pays-Bas Edinburgh Partners Limited 12, Charlotte Square EH2 4DJ Édimbourg, R.-U. Fred Alger Management, Inc. 360, Park Avenue South NY 10010 New York, États-Unis FIL Pensions Management, Hildenborough (R.-U.) 130, Tonbridge Road, Oakhill House TN 11 9 DZ Hildenborough, Kent, R.-U.
Société de gestion	ABN AMRO Investment Solutions 3, Avenue Hoche F-75008 Paris, France		Fisher Investments Europe Limited 6-10, Whitfield Street Londres W1T2RE, R.-U.
Gestionnaire d'investissement	ABN AMRO Investment Solutions 3, Avenue Hoche F-75008 Paris, France		Henderson Global Investors Ltd. 201, Bishopsgate Londres EC2M 3AE, R.-U.
Gestionnaires externes	Alliance Bernstein L.P. 1345, Avenue of the Americas NY 101053 New York, États-Unis Alliance Trust Investments 8, West Marketgait DD1 1QN Dundee, Écosse, R.-U. Amundi S.A. 90, boulevard Pasteur F-75015 Paris, France Aristotle Capital Management, LLC 11111 Santa Monica Boulevard Suite 1760 CA 90025 Los Angeles, États-Unis Babson Capital Management LLC 550, South Management LLC, Suite 3300 NC 28202 Charlotte, États-Unis Blackrock Investment Management (UK) Ltd 12, Throgmorton Avenue Londres EC2N 2DL, R.-U. Brown Investment Advisory Incorporated 901, South Bond Street, Suite 400 MD 21231-3340 Baltimore, États-Unis BNY Mellon Asset Management International Ltd 160, Queen Victoria Street Londres EC4V 4LA, R.-U. Candriam Belgium 58, Avenue des Arts B-1000 Bruxelles, Belgique		Hermes Sourcecap Ltd. 1, Portsoken Street, Lloyds Chambers E1 8HZ, Londres, R.-U. Insight Investment Management (Global) Limited 160, Queen Victoria Street Londres EC4V 4LA, R.-U. Investec Asset Management Limited 2, Gresham Street Londres EC2V 7QP, R.-U. JP Morgan Asset Management (UK) Ltd. 20, Finsbury Street, Finsbury Dials Londres EC2Y 9AQ, R.-U.

ABN AMRO Multi-Manager Funds

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
constituée conformément aux lois en vigueur au Luxembourg

Gestionnaires externes (suite)	Kempen Capital Management N.V. 300, Beethovenstraat 1077 WZ Amsterdam, Pays-Bas	Gestionnaires externes (suite)	TCW Investment Management Company 865, S Figueroa Street, Suite 1800 California 90017 Los Angeles, États-Unis
	Loomis, Sayles & Company, L.P. One Financial Center Massachusetts 02111 Boston, États-Unis		Verrazzano Capital SAS 49-51, Avenue George V F-75008 Paris, France
	Matthews International Capital Management, LLC Four Embarcadero Center, Suite 550 CA 94111 San Francisco, États-Unis		Wellington Management International Ltd. 80, Victoria Street, Cardinal Place Londres SW1E 5JL, R.-U.
	NATIXIS AM PARIS 21, quai d'Austerlitz F-75634 Paris Cedex 13, France		William Blair & Company L.L.C. 222, West Adams Street IL 60606 Chicago, États-Unis
	Numeric Investors LLC 470, Atlantic Avenue, 6th Floor MA 02210 Boston, États-Unis	Banque dépositaire et Agent payeur principal	State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Luxembourg
	PIMCO Europe Ltd 103, Wigmore Street, Nations House Londres W1U 1QS, R.-U.	Agent des transferts et agent comptable des registres	State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Luxembourg
	Pioneer Investment Management Ltd 1, George's Quay Plaza's, George's Quay 2 Dublin, Irlande	Agent comptable	State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Luxembourg
	Principal Global Investors, LLC 801, Grand Avenue, Des Moines 50392 Iowa, États-Unis	Agent administratif et domiciliataire	State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Luxembourg
	Pzena Investment Management, LLC 120, West 45th Street, 20th Floor NY 10036 New York, États-Unis	Conseiller	TriodosMeespierson Sustainable Investment Management BV 101a, Hoofdstraat 3971 KE Driebergen, Pays-Bas
	Robeco Institutional Asset Management B.V. 120, Coolsingel 3011 AG- Rotterdam, Pays-Bas	Réviseur d'entreprises	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
	Robeco Investment Management Inc. 909, Third Avenue, 32nd Floor NY 10022 New York, États-Unis		
	Schroder Investment Management North America Inc. 875, Third Avenue, 22nd Floor NY-10022-6225 New York, États-Unis		
	Schroder Investment Management Ltd 31, Gresham Street Londres EC2V 7QA, R.-U.		
	Standish Mellon Asset Management LLC, 201, Washington Street, BNY Mellon Center MA 02108-4408 Boston, États-Unis		
	State Street Global Advisors Limited 20, Churchill Place Londres E14 5HJ, R.-U.		
	State Street Global Advisors France 23-25, rue Delarivière-Lefoullon, Defense Plaza F-92064 Paris la Défense, France		

ABN AMRO Multi-Manager Funds

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
constituée conformément aux lois en vigueur au Luxembourg

Agents locaux

CACEIS Belgium S.A.
Avenue du Port 86 C b320
B-1000 Bruxelles, Belgique (agent financier)

CACEIS Bank France
1-3 place Valhubert
F-75013 Paris, France (agent payeur)

State Street Bank GmbH
Agent Fund Trading
Solmsstrasse 83
D-60486 Francfort, Allemagne (agent payeur
et d'information)

CACEIS (Suisse) SA
7-9 chemin de Précossy
CH-1260 Nyon, Suisse
Suisse (agent payeur et représentatif)

ABN AMRO Multi-Manager Funds

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
constituée conformément aux lois en vigueur au Luxembourg

À propos de la distribution des compartiments en Allemagne

Pour les autres compartiments suivants, aucune notification telle que mentionnée à l'article 310 de l'Investment Code n'a été déposée, si bien que les parts de ces compartiments ne peuvent pas être commercialisées en faveur des investisseurs au sein de la juridiction de l'Investment Code :

AAMMF Euro Corporate Bonds
AAMMF Fund of Mandates Asia Pacific Equities
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds
AAMMF Fund of Mandates European Equities
AAMMF Fund of Mandates North American Equities
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds
AAMMF Pension Lifecycle 2015
AAMMF Pension Lifecycle 2020
AAMMF Pension Lifecycle 2025
AAMMF Pension Lifecycle 2030
AAMMF Pension Lifecycle 2035
AAMMF Pension Lifecycle 2040
AAMMF Pension Lifecycle 2045
AAMMF Pension Lifecycle 2050
AAMMF Pension Lifecycle 2055
AAMMF Profile 1
AAMMF Profile 3
AAMMF Profile 5
AAMMF Verzekeringen Profile 1
AAMMF Verzekeringen Profile 2
AAMMF Verzekeringen Profile 3
AAMMF Verzekeringen Profile 4
AAMMF Verzekeringen Profile 5
AAMMF Verzekeringen Profile 6
AAMMF Global Property Index
AAMMF Global Sustainable Equities
AAMMF Alger US Equities
AAMMF Aristotle US Equities
AAMMF Brown US Equities
AAMMF Edinburgh Partners European Equities
AAMMF Hermes European Equities
AAMMF Pzena European Equities
AAMMF TCW US Equities
AAMMF Wellington European Equities
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities
AAMMF Loomis US Equities
AAMMF Pzena US Equities
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds
AAMMF Investec Emerging Market Equities
AAMMF Henderson European Equities
AAMMF Numeric Emerging Market Equities
AAMMF William Blair Emerging Market Equities
AAMMF Verrazzano Europe Long Short
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds
AAMMF Comfort Invest II
AAMMF Comfort Invest III
AAMMF Comfort Invest IV
AAMMF Blackrock Euro Government Bonds
AAMMF Natixis Euro Government Bonds
AAMMF Insight Euro Government Bonds

SOMMAIRE

Historique	7
Performance pour la période close le 30-06-2016	26
État des variations des actions émises	32
État des investissements et autres actifs nets	40
État de l'actif net	651
État des opérations et des variations de l'actif net	661
Notes aux États financiers	671

Le présent rapport ne peut servir de seule base à des souscriptions. Celles-ci sont uniquement valables si elles sont établies sur la base du Prospectus en vigueur, ainsi que du formulaire d'application, du Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI ») et des derniers rapports périodiques publiés par la suite.

HISTORIQUE

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Euro Bonds - « A » ⁽¹⁾	Nombre d'actions	18 501	18 732	—
	Total de l'actif net EUR	282 694	310 202	—
	Valeur nette d'inventaire par action	15,28	16,56	—
AMMF Euro Bonds - « I » ⁽¹⁾	Nombre d'actions	1 329	—	—
	Total de l'actif net EUR	18 326 052	—	—
	Valeur nette d'inventaire par action	13 786,86	15 324,00	—
AMMF Euro Corporate Bonds – « A »	Nombre d'actions	14 756	16 428	22 680
	Total de l'actif net EUR	1 929 529	2 130 383	3 031 427
	Valeur nette d'inventaire par action	130,76	129,68	133,66
AMMF Euro Corporate Bonds – « C »	Nombre d'actions	1 431 588	1 698 995	36 272
	Total de l'actif net EUR	193 078 368	229 075 496	5 058 040
	Valeur nette d'inventaire par action	134,87	134,83	139,45
AMMF Euro Corporate Bonds – « C2 »	Nombre d'actions	184 850	293 868	14 666
	Total de l'actif net EUR	24 903 288	39 478 227	2 036 233
	Valeur nette d'inventaire par action	134,72	134,34	138,84
AMMF Euro Corporate Bonds – « CH DUR »	Nombre d'actions	12 703	9 463	1 438
	Total de l'actif net EUR	1 326 365	977 433	149 266
	Valeur nette d'inventaire par action	104,41	103,29	103,80
AMMF World Equities - « A » ⁽²⁾	Nombre d'actions	90 672	72 412	—
	Total de l'actif net EUR	1 580 736	1 388 138	—
	Valeur nette d'inventaire par action	17,43	19,17	—
AMMF World Equities - « B » ⁽²⁾	Nombre d'actions	88 078	66 488	—
	Total de l'actif net EUR	5 760 772	4 701 366	—
	Valeur nette d'inventaire par action	65,41	70,71	—
AMMF World Equities - « I » ⁽²⁾	Nombre d'actions	2 770 771	23 639	—
	Total de l'actif net EUR	50 585 884	475 853	—
	Valeur nette d'inventaire par action	18,26	20,13	—
AMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	423 191	449 822	442 731
	Total de l'actif net EUR	22 936 960	26 669 946	25 412 746
	Valeur nette d'inventaire par action	54,20	59,29	57,40
AMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « A-USD »	Nombre d'actions	215 421	207 256	181 589
	Total de l'actif net USD	9 848 007	9 305 794	8 040 274
	Valeur nette d'inventaire par action	45,72	44,90	44,28

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « C-EUR »	Nombre d'actions	4 965 309	3 634 811	3 162 114
	Total de l'actif net EUR	575 479 313	465 873 726	394 695 069
	Valeur nette d'inventaire par action	115,90	128,17	124,82
AMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « C-USD »	Nombre d'actions	18 433	10 942	12 560
	Total de l'actif net USD	1 756 793	1 035 551	1 179 051
	Valeur nette d'inventaire par action	95,31	94,64	93,87
AMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities - « F »(3)	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 032
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	103,24
AMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « I-USD »	Nombre d'actions	0(52)	0(52)	0(52)
	Total de l'actif net USD	102	-	103
	Valeur nette d'inventaire par action	10 235,00	10 324,00	10 317,00
AMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « A »	Nombre d'actions	15 556	14 324	68 638
	Total de l'actif net EUR	1 766 110	1 644 825	8 029 734
	Valeur nette d'inventaire par action	113,53	114,83	116,99
AMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « C »	Nombre d'actions	9 961 849	8 069 530	2 759 597
	Total de l'actif net EUR	1 155 090 097	952 850 102	333 208 990
	Valeur nette d'inventaire par action	115,95	118,08	120,75
AMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « C2 »	Nombre d'actions	522 629	551 102	567 161
	Total de l'actif net EUR	60 524 736	64 793 062	68 069 326
	Valeur nette d'inventaire par action	115,81	117,57	120,02
AMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds - « F »(4)	Nombre d'actions	–	–	3 421
	Total de l'actif net EUR	–	–	345 145
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	100,89
AMMF Fund of Mandates European Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	708 650	853 368	787 370
	Total de l'actif net EUR	37 591 919	50 911 935	42 190 119
	Valeur nette d'inventaire par action	53,05	59,66	53,58
AMMF Fund of Mandates European Equities – « A-USD »	Nombre d'actions	191 675	89 798	53 909
	Total de l'actif net USD	8 529 533	4 035 522	2 224 824
	Valeur nette d'inventaire par action	44,50	44,94	41,27
AMMF Fund of Mandates European Equities – « C-EUR »	Nombre d'actions	4,822,726	6,839,948	5,629,485
	Total de l'actif net EUR	523,955,502	844,254,782	627,374,494
	Valeur nette d'inventaire par action	108,64	123,43	111,44

ISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Fund of Mandates European Equities – « C-USD »	Nombre d'actions	38,000	22,122	19,395
	Total de l'actif net USD	3,390,360	2,013,544	1,630,150
	Valeur nette d'inventaire par action	89,22	91,02	84,05
AMMF Fund of Mandates European Equities - « F »(5)	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	963
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	96,29
AMMF Fund of Mandates European Equities – « I-EUR »	Nombre d'actions	2 241	2 470	2 714
	Total de l'actif net EUR	25 611 218	32 055 141	31 781 753
	Valeur nette d'inventaire par action	11 430,98	12 977,79	11 710,52
AMMF Fund of Mandates North American Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	1 897 492	1 779 831	1 976 322
	Total de l'actif net EUR	153 089 642	161 608 655	178 046 892
	Valeur nette d'inventaire par action	80,68	90,80	90,09
AMMF Fund of Mandates North American Equities – « A-USD »	Nombre d'actions	192 143	61 462	34 899
	Total de l'actif net USD	13 022 725	4 209 532	2 425 781
	Valeur nette d'inventaire par action	67,78	68,49	69,51
AMMF Fund of Mandates North American Equities – « C-EUR »	Nombre d'actions	3 820 528	3 013 512	2 875 180
	Total de l'actif net EUR	510 384 336	456 878 554	434 410 946
	Valeur nette d'inventaire par action	133,59	151,61	151,09
AMMF Fund of Mandates North American Equities – « C-USD »	Nombre d'actions	34 530	15 824	13 472
	Total de l'actif net USD	3 551 427	1 658 355	1 439 151
	Valeur nette d'inventaire par action	102,85	104,80	106,83
AMMF Fund of Mandates North American Equities - « F »(6)	Nombre d'actions	–	–	15 465
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 599 403
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	103,42
AMMF Fund of Mandates North American Equities – « I-USD »	Nombre d'actions	9	0 ⁽⁵²⁾	0 ⁽⁵²⁾
	Total de l'actif net USD	134 195	-	152
	Valeur nette d'inventaire par action	14 570,52	14 847,00	15 189,00
AMMF Fund of Mandates North American Equities – « Neuflyze USA A »	Nombre d'actions	6 655	8 580	7 993
	Total de l'actif net EUR	848 643	1 231 316	1 138 216
	Valeur nette d'inventaire par action	127,52	143,51	142,41
AMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « A-EUR »	Nombre d'actions	–	300	273,626
	Total de l'actif net EUR	–	23,199	21,575,410
	Valeur nette d'inventaire par action	–	77,33	78,85

ISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « A-USD »	Nombre d'actions	—	1,148	722
	Total de l'actif net USD	—	89,647	58,811
	Valeur nette d'inventaire par action	—	78,09	81,46
AMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « C-EUR »	Nombre d'actions	—	1 939 463	1 678 388
	Total de l'actif net EUR	—	151 200 535	134 103 201
	Valeur nette d'inventaire par action	—	77,96	79,90
AMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « F » ⁽⁷⁾	Nombre d'actions	—	—	10
	Total de l'actif net EUR	—	—	1 043
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	104,29
AMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « A »	Nombre d'actions	—	35 291	440 418
	Total de l'actif net EUR	—	3 445 460	44 590 321
	Valeur nette d'inventaire par action	—	97,63	101,25
AMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « AH DUR » ⁽⁸⁾	Nombre d'actions	—	—	1 450
	Total de l'actif net EUR	—	—	145 005
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	100,00
AMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « C »	Nombre d'actions	—	2 844 230	5 236 916
	Total de l'actif net EUR	—	278 791 425	533 816 587
	Valeur nette d'inventaire par action	—	98,02	101,93
AMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	Nombre d'actions	—	1 200	1 470
	Total de l'actif net EUR	—	117 156	144 647
	Valeur nette d'inventaire par action	—	97,63	98,40
AMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « F » ⁽⁹⁾	Nombre d'actions	—	—	10
	Total de l'actif net EUR	—	—	1 021
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	102,10
AMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « A »	Nombre d'actions	—	29 775	76 206
	Total de l'actif net USD	—	2 844 957	7 531 338
	Valeur nette d'inventaire par action	—	95,55	98,83
AMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « AH EUR »	Nombre d'actions	—	167 205	345 349
	Total de l'actif net EUR	—	15 934 637	33 858 016
	Valeur nette d'inventaire par action	—	95,30	98,04
AMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « C »	Nombre d'actions	—	100	100
	Total de l'actif net USD		9,604	9,968
	Valeur nette d'inventaire par action		96,04	99,68

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « CH EUR »	Nombre d'actions	–	4,060,371	3,732,811
	Total de l'actif net EUR	–	388,902,334	369,025,695
	Valeur nette d'inventaire par action	–	95.78	98.86
	Valeur nette d'inventaire par action	152,19	154,72	175,54
AMMF Pension Lifecycle 2015 - « P » ⁽¹⁰⁾	Nombre d'actions	37 943	42 405	42 258
	Total de l'actif net EUR	5 400 896	6 164 839	6 972 832
	Valeur nette d'inventaire par action	142,34	145,38	165,01
AMMF Pension Lifecycle 2020 - « A » ⁽¹¹⁾	Nombre d'actions	5 290	60	135
	Total de l'actif net EUR	767 856	9 029	21 791
	Valeur nette d'inventaire par action	145,15	150,49	161,42
AMMF Pension Lifecycle 2020 - « P » ⁽¹¹⁾	Nombre d'actions	97 443	156 524	175 133
	Total de l'actif net EUR	13 164 767	22 011 970	26 424 769
	Valeur nette d'inventaire par action	135,10	140,63	150,88
AMMF Pension Lifecycle 2025 - « A » ⁽¹²⁾	Nombre d'actions	9 095	209	427
	Total de l'actif net EUR	1 290 896	31 087	64 972
	Valeur nette d'inventaire par action	141,93	148,74	152,16
AMMF Pension Lifecycle 2025 - « P » ⁽¹²⁾	Nombre d'actions	169 110	281 849	340 408
	Total de l'actif net EUR	22 261 168	39 038 905	48 246 928
	Valeur nette d'inventaire par action	131,64	138,51	141,73
AMMF Pension Lifecycle 2030 - « A » ⁽¹³⁾	Nombre d'actions	7 201	328	548
	Total de l'actif net EUR	1 067 117	51 424	86 609
	Valeur nette d'inventaire par action	148,19	156,78	158,05
AMMF Pension Lifecycle 2030 - « P » ⁽¹³⁾	Nombre d'actions	178 533	315 378	376 753
	Total de l'actif net EUR	24 254 307	45 531 122	54 844 407
	Valeur nette d'inventaire par action	135,85	144,37	145,57
AMMF Pension Lifecycle 2035 - « A » ⁽¹⁴⁾	Nombre d'actions	5 005	210	805
	Total de l'actif net EUR	760 676	33 970	129 847
	Valeur nette d'inventaire par action	151,98	161,76	161,22
AMMF Pension Lifecycle 2035 - « P » ⁽¹⁴⁾	Nombre d'actions	155,668	289,431	360,243
	Total de l'actif net EUR	21,605,386	42,948,666	53,295,369
	Valeur nette d'inventaire par action	138.79	148.39	147.94

HISTORIQUE (suite)		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Pension Lifecycle 2040 - « A » ⁽¹⁵⁾	Nombre d'actions	1,301	13	292
	Total de l'actif net EUR	197,106	2,097	46,927
	Valeur nette d'inventaire par action	151.50	161.33	160.71
AMMF Pension Lifecycle 2040 - « P » ⁽¹⁵⁾	Nombre d'actions	120 764	220 068	272 628
	Total de l'actif net EUR	16 722 866	32 583 268	40 223 255
	Valeur nette d'inventaire par action	138,48	148,06	147,54
AMMF Pension Lifecycle 2045 - « A » ⁽¹⁶⁾	Nombre d'actions	33	14	52
	Total de l'actif net EUR	5 027	2 270	8 401
	Valeur nette d'inventaire par action	152,33	162,17	161,56
AMMF Pension Lifecycle 2045 - « P » ⁽¹⁶⁾	Nombre d'actions	71 122	129 521	165 150
	Total de l'actif net EUR	9 859 331	19 192 422	24 385 890
	Valeur nette d'inventaire par action	138,63	148,18	147,66
AMMF Pension Lifecycle 2050 - « A » ⁽¹⁷⁾	Nombre d'actions	12	10	18
	Total de l'actif net EUR	1 824	1 616	2 899
	Valeur nette d'inventaire par action	151,98	161,56	161,04
AMMF Pension Lifecycle 2050 - « P » ⁽¹⁷⁾	Nombre d'actions	55 092	115 539	159 657
	Total de l'actif net EUR	7 640 551	17 093 995	23 545 847
	Valeur nette d'inventaire par action	138,69	147,95	147,48
AMMF Pension Lifecycle 2055 - « A » ⁽¹⁸⁾	Nombre d'actions	–	500	500
	Total de l'actif net EUR	–	48 210	48 063
	Valeur nette d'inventaire par action	–	96,42	96,13
AMMF Pension Lifecycle 2055 - « P » ⁽¹⁸⁾	Nombre d'actions	–	500	500
	Total de l'actif net EUR	–	48 210	48 078
	Valeur nette d'inventaire par action	–	96,42	96,16
MMF Profile 1 – « A »	Nombre d'actions	516 079	554 968	515 723
	Total de l'actif net EUR	55 117 173	59 348 278	55 676 811
	Valeur nette d'inventaire par action	106,80	106,94	107,96
AMMF Profile 1 - « I » ⁽¹⁹⁾	Nombre d'actions	–	–	0(52)
	Total de l'actif net EUR	–	–	157
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	15 668,00
AMMF Profile 2 – « A »	Nombre d'actions	2,414,091	2,974,905	2,894,495
	Total de l'actif net EUR	330,250,614	421,365,544	410,549,326
	Valeur nette d'inventaire par action	136.80	141.64	141.84

HISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Profile 2 - « Profifunds A »	Nombre d'actions	—	100	17,924
	Total de l'actif net EUR	—	9,964	1,785,320
	Valeur nette d'inventaire par action	—	99,64	99,61
AMMF Profile 3 – « A »	Nombre d'actions	7 052 497	8 841 386	8 837 883
	Total de l'actif net EUR	926 789 159	1 236 998 315	1 233 985 655
	Valeur nette d'inventaire par action	131,41	139,91	139,62
AMMF Profile 3 - « I »	Nombre d'actions	—	216 715	229 426
	Total de l'actif net EUR	—	21 487 292	22 709 128
	Valeur nette d'inventaire par action	—	99,15	98,98
AMMF Profile 4 – « A »	Nombre d'actions	5 341 064	7 064 711	7 073 717
	Total de l'actif net EUR	819 427 720	1 183 056 504	1 168 362 212
	Valeur nette d'inventaire par action	153,42	167,46	165,17
AMMF Profile 4 - « Profifunds B »	Nombre d'actions	—	100	57 048
	Total de l'actif net EUR	—	9 909	5 559 058
	Valeur nette d'inventaire par action	—	99,09	97,45
AMMF Profile 5 – « A »	Nombre d'actions	1 357 653	1 808 026	1 825 871
	Total de l'actif net EUR	208 080 815	309 082 045	304 181 796
	Valeur nette d'inventaire par action	153,27	170,95	166,60
AMMF Profile 6 – « A »	Nombre d'actions	803 524	972 938	974 356
	Total de l'actif net EUR	112 782 857	154 862 541	147 458 453
	Valeur nette d'inventaire par action	140,36	159,17	151,34
AMMF Profile 6 - « I » ⁽²⁰⁾	Nombre d'actions	—	—	23 049
	Total de l'actif net EUR	—	—	440 050
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	19,09
AMMF Profile 6 - « Profifunds C »	Nombre d'actions	—	100	26 104
	Total de l'actif net EUR	—	9 860	2 439 252
	Valeur nette d'inventaire par action	—	98,60	93,44
AMMF Verzekeringen Profile 1 – « A »	Nombre d'actions	114 260	101 868	92 942
	Total de l'actif net EUR	12 181 842	10 774 578	9 948 650
	Valeur nette d'inventaire par action	106,62	105,77	107,04
AMMF Verzekeringen Profile 2 – « A »	Nombre d'actions	396,961	367,263	336,702
	Total de l'actif net EUR	44,965,539	41,574,172	38,444,387
	Valeur nette d'inventaire par action	113,27	113,20	114,18

IISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Verzekeringen Profile 3 – « A »	Nombre d'actions	2,659,633	2,415,492	2,267,024
	Total de l'actif net EUR	321,081,439	293,385,658	278,270,101
	Valeur nette d'inventaire par action	120.72	121.46	122.75
AMMF Verzekeringen Profile 4 – « A »	Nombre d'actions	3 924 648	3 652 182	3 435 029
	Total de l'actif net EUR	494 288 581	464 374 941	437 645 211
	Valeur nette d'inventaire par action	125,94	127,15	127,41
AMMF Verzekeringen Profile 5 – « A »	Nombre d'actions	1 843 053	1 723 870	1 636 767
	Total de l'actif net EUR	240 454 671	226 999 202	214 225 231
	Valeur nette d'inventaire par action	130,47	131,68	130,88
AMMF Verzekeringen Profile 6 – « A »	Nombre d'actions	1 743 471	1 518 581	1 413 418
	Total de l'actif net EUR	232 728 645	204 643 976	185 753 348
	Valeur nette d'inventaire par action	133,49	134,76	131,42
AMMF Global Property Index – « A »	Nombre d'actions	147	102	102
	Total de l'actif net EUR	18 136	13 985	15 016
	Valeur nette d'inventaire par action	123,37	137,11	147,22
AMMF Global Property Index – « C »	Nombre d'actions	697	403	385
	Total de l'actif net EUR	83 795	53 897	55 314
	Valeur nette d'inventaire par action	120,22	133,74	143,67
AMMF Global Property Index – « I »	Nombre d'actions	100	100	100
	Total de l'actif net EUR	11 425	12 710	13 655
	Valeur nette d'inventaire par action	114,25	127,10	136,55
AMMF Global Property Index – « Neufilze Global Immobilier A »	Nombre d'actions	100	220	378
	Total de l'actif net EUR	11 299	27 623	50 959
	Valeur nette d'inventaire par action	112,99	125,56	134,81
AMMF Global Sustainable Equities – « A »	Nombre d'actions	1 318	928	10
	Total de l'actif net EUR	160 270	122 635	1 321
	Valeur nette d'inventaire par action	121,60	132,15	132,08

IISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Global Sustainable Equities – « C »	Nombre d'actions	18,082	37,672	35,548
	Total de l'actif net EUR	2,218,274	5,054,829	4,783,122
	Valeur nette d'inventaire par action	122.68	134.18	134.55
AMMF Global Sustainable Equities – « E »	Nombre d'actions	860 506	864 475	735 046
	Total de l'actif net EUR	100 127 429	110 479 905	94 390 758
	Valeur nette d'inventaire par action	116,36	127,80	128,41
AMMF Global Sustainable Equities – « F » ⁽²¹⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 031
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	103,10
AMMF Global Sustainable Equities – « Neufilze Monde ISR A »	Nombre d'actions	950	2 092	2 222
	Total de l'actif net EUR	115 351	275 475	292 142
	Valeur nette d'inventaire par action	121,42	131,68	131,49
AMMF Alger US Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	195	72 130	74 554
	Total de l'actif net EUR	29 295	12 596 783	12 258 914
	Valeur nette d'inventaire par action	150,23	174,64	164,43
AMMF Alger US Equities - « A-USD »	Nombre d'actions	–	44 564	40 145
	Total de l'actif net USD	–	4 413 173	3 828 441
	Valeur nette d'inventaire par action	–	99,03	95,36
AMMF Alger US Equities – « C »	Nombre d'actions	841 739	1 864 228	1 217 570
	Total de l'actif net EUR	128 062 171	332 690 129	205 562 343
	Valeur nette d'inventaire par action	152,14	178,46	168,83
AMMF Alger US Equities - « F » ⁽²²⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 021
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	102,07
AMMF Aristotle US Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	127 411	178 974	246 004
	Total de l'actif net EUR	17 362 297	27 520 832	38 876 078
	Valeur nette d'inventaire par action	136,27	153,77	158,03
AMMF Aristotle US Equities – « A-USD »	Nombre d'actions	22 214	112 009	57 771
	Total de l'actif net USD	2 608 444	13 326 831	7 224 586
	Valeur nette d'inventaire par action	117,42	118,98	125,06
AMMF Aristotle US Equities – « AH-EUR »	Nombre d'actions	–	100	100
	Total de l'actif net EUR	–	9,866	10,314
	Valeur nette d'inventaire par action	–	98.66	103.14

ISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Aristotle US Equities – « C »	Nombre d'actions	3,392,202	2,063,869	2,067,849
	Total de l'actif net EUR	468,564,862	324,357,652	335,425,786
	Valeur nette d'inventaire par action	138.13	157.16	162.21
AMMF Aristotle US Equities - « F » ⁽²³⁾	Nombre d'actions	–	–	20 572
	Total de l'actif net EUR	–	–	2 170 360
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	105,50
AMMF Aristotle US Equities - « I-EUR » ⁽²⁴⁾	Nombre d'actions	–	–	473 940
	Total de l'actif net EUR	–	–	51 550 454
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	108,77
AMMF Aristotle US Equities - « I-USD »	Nombre d'actions	1 384 370	1 512 874	2 045 390
	Total de l'actif net USD	168 163 876	187 687 148	267 778 740
	Valeur nette d'inventaire par action	121,47	124,06	130,92
AMMF Aristotle US Equities – « IH-EUR »	Nombre d'actions	1 000	251	251
	Total de l'actif net EUR	121 460	31 157	32 770
	Valeur nette d'inventaire par action	121,46	124,13	130,32
AMMF Aristotle US Equities – « Neuflyze USA Value A »	Nombre d'actions	85 864	55 534	49 022
	Total de l'actif net EUR	11 218 982	8 189 044	7 429 328
	Valeur nette d'inventaire par action	130,66	147,46	151,55
AMMF Brown US Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	53 662	14 806	1 299
	Total de l'actif net EUR	7 116 118	2 314 178	194 447
	Valeur nette d'inventaire par action	132,61	156,30	149,69
AMMF Brown US Equities – « C »	Nombre d'actions	1 914 259	208 185	2 120
	Total de l'actif net EUR	257 027 556	33 215 917	320 565
	Valeur nette d'inventaire par action	134,27	159,55	151,21
AMMF Brown US Equities - « F » ⁽²⁵⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 028
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	102,82
AMMF Edinburgh Partners European Equities – « A »	Nombre d'actions	73 527	113 672	179 657
	Total de l'actif net EUR	9 244 267	14 442 028	19 987 741
	Valeur nette d'inventaire par action	125,73	127,05	111,25
AMMF Edinburgh Partners European Equities – « C »	Nombre d'actions	2,236,377	1,878,902	2,421,734
	Total de l'actif net EUR	284,934,002	243,900,269	276,449,895
	Valeur nette d'inventaire par action	127.41	129.81	114.15

ISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Edinburgh Partners European Equities - « F » ⁽²⁶⁾	Nombre d'actions			450
	Total de l'actif net EUR	—	—	42,826
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	95,22
AMMF Hermes European Equities – « A »	Nombre d'actions	144 366	187 572	195 687
	Total de l'actif net EUR	16 174 119	24 288 698	23 336 689
	Valeur nette d'inventaire par action	112,04	129,49	119,26
AMMF Hermes European Equities – « C »	Nombre d'actions	2 354 845	3 936 861	3 130 116
	Total de l'actif net EUR	267 597 127	521 476 608	383 481 211
	Valeur nette d'inventaire par action	113,64	132,46	122,51
AMMF Hermes European Equities - « F » ⁽²⁷⁾	Nombre d'actions	—	—	10
	Total de l'actif net EUR	—	—	992
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	99,15
AMMF Pzena European Equities - « A-EUR »	Nombre d'actions	87 108	119 225	158 358
	Total de l'actif net EUR	10 729 297	15 530 249	18 023 600
	Valeur nette d'inventaire par action	123,17	130,26	113,82
AMMF Pzena European Equities – « C »	Nombre d'actions	2 107 754	2 194 406	2 041 315
	Total de l'actif net EUR	262 708 342	291 636 557	238 048 171
	Valeur nette d'inventaire par action	124,64	132,90	116,62
AMMF Pzena European Equities - « F » ⁽²⁸⁾	Nombre d'actions	—	—	10
	Total de l'actif net EUR	—	—	927
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	92,67
AMMF Pzena European Equities – « I »	Nombre d'actions	80 010	704 276	791 123
	Total de l'actif net EUR	9 110 531	85 485 021	84 231 609
	Valeur nette d'inventaire par action	113,87	121,38	106,47
AMMF Pzena European Equities – « Neufize Europe Value A »	Nombre d'actions	55 110	31 364	26 818
	Total de l'actif net EUR	6 204 263	3 734 511	2 790 015
	Valeur nette d'inventaire par action	112,58	119,07	104,04
AMMF TCW US Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	10	10	78 418
	Total de l'actif net EUR	1 381	1 393	10 993 419
	Valeur nette d'inventaire par action	138,08	139,30	140,19
AMMF TCW US Equities - « A-USD »	Nombre d'actions		22,291	41,248
	Total de l'actif net USD		2,162,004	4,119,412
	Valeur nette d'inventaire par action		96.99	99.87

ISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF TCW US Equities – « C »	Nombre d'actions	492,902	1,318	1,584,032
	Total de l'actif net EUR	68,947,132	187,551	227,831,323
	Valeur nette d'inventaire par action	139.88	142.30	143.83
AMMF TCW US Equities - « F » ⁽²⁹⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 012
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	101,24
AMMF Wellington European Equities - « A »	Nombre d'actions	10	86 395	114 202
	Total de l'actif net EUR	1 193	12 180 831	15 196 962
	Valeur nette d'inventaire par action	119,30	140,99	133,07
AMMF Wellington European Equities - « C »	Nombre d'actions	1 046 150	3 450 239	2 449 831
	Total de l'actif net EUR	126 500 592	497 179 440	334 696 014
	Valeur nette d'inventaire par action	120,92	144,10	136,62
AMMF Wellington European Equities - « F » ⁽³⁰⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 006
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	100,61
AMMF Henderson European Smaller Companies Equities – « A »	Nombre d'actions	3 470	243 161	232 229
	Total de l'actif net EUR	372 771	32 182 358	27 645 422
	Valeur nette d'inventaire par action	107,44	132,35	119,04
AMMF Henderson European Smaller Companies Equities – « C »	Nombre d'actions	2 000	34 350	80 450
	Total de l'actif net EUR	216 597	4 616 297	9 756 252
	Valeur nette d'inventaire par action	108,30	134,39	121,27
AMMF Henderson European Smaller Companies Equities - « F » ⁽³¹⁾	Nombre d'actions	–	–	21 174
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 999 530
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	94,43
AMMF Asian Equities – « A »	Nombre d'actions	11 788	7 650	5 795
	Total de l'actif net USD	1 304 080	802 944	619 465
	Valeur nette d'inventaire par action	110,63	104,96	106,90
AMMF Asian Equities – « C »	Nombre d'actions	656	2 418	2 468
	Total de l'actif net USD	73 337	258 267	269 380
	Valeur nette d'inventaire par action	111,79	106,81	109,15
AMMF Asian Equities – « E »	Nombre d'actions	135,149	111,328	115,099
	Total de l'actif net USD	16,430,064	14,549,456	15,066,459
	Valeur nette d'inventaire par action	121.57	130.69	130.90

IIISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Asian Equities - « F » ⁽³²⁾	Nombre d'actions	135,149	111,328	10
	Total de l'actif net EUR	16,430,064	14,549,456	1,034
	Valeur nette d'inventaire par action	121.57	130.69	103.38
AMMF Asian Equities – « Neuflyze Asie A »	Nombre d'actions	164	92 747	85 994
	Total de l'actif net EUR	18 407	11 012 779	10 149 853
	Valeur nette d'inventaire par action	112,24	118,74	118,03
AMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	1 000	3 931	4 061
	Total de l'actif net EUR	119 260	495 503	510 996
	Valeur nette d'inventaire par action	119,26	126,05	125,83
AMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities - « A-USD »	Nombre d'actions	–	18 054	10
	Total de l'actif net USD	–	1 751 960	991
	Valeur nette d'inventaire par action	–	97,04	99,11
AMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities – « C »	Nombre d'actions	1 000	948 191	46 192
	Total de l'actif net EUR	120 210	121 311 557	5 897 270
	Valeur nette d'inventaire par action	120,21	127,94	127,67
AMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities - « F » ⁽³³⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 033
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	103,34
AMMF Loomis US Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	1 000	362	41 551
	Total de l'actif net EUR	126 770	56 468	6 455 287
	Valeur nette d'inventaire par action	126,77	155,99	155,36
AMMF Loomis US Equities - « A-USD »	Nombre d'actions	–	41 126	68 203
	Total de l'actif net USD	–	4 074 353	6 884 895
	Valeur nette d'inventaire par action	–	99,07	100,95
AMMF Loomis US Equities – « C »	Nombre d'actions	1 000	1 789 551	788 792
	Total de l'actif net EUR	127 790	284 001 744	125 291 721
	Valeur nette d'inventaire par action	127,79	158,70	158,84
AMMF Loomis US Equities - « F » ⁽³⁴⁾	Nombre d'actions	–	–	2 543
	Total de l'actif net EUR	–	–	269 774
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	106,08
AMMF Pzena US Equities – « A-EUR »	Nombre d'actions	1,000	263	75,845
	Total de l'actif net EUR	127,180	34,137	9,743,807
	Valeur nette d'inventaire par action	127.18	129.80	128.47

IIISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Alger US Equities - « A-USD » ⁽³⁵⁾	Nombre d'actions	–	–	36,841
	Total de l'actif net EUR	–	–	3,871,198
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	105,08
AMMF Pzena US Equities – « C »	Nombre d'actions	1 000	100	1 307 499
	Total de l'actif net EUR	128 200	13 176	171 164 694
	Valeur nette d'inventaire par action	128,20	131,76	130,91
AMMF Pzena US Equities - « F » ⁽³⁶⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 018
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	101,77
AMMF Schroder Euro Corporate Bonds – « A »	Nombre d'actions	500	100	2 050
	Total de l'actif net EUR	54 533	10 997	233 964
	Valeur nette d'inventaire par action	109,07	109,97	114,13
AMMF Schroder Euro Corporate Bonds – « C »	Nombre d'actions	500	2 773 014	2 619 737
	Total de l'actif net EUR	54 794	308 026 395	302 950 760
	Valeur nette d'inventaire par action	109,59	111,08	115,64
AMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	Nombre d'actions	–	1 183 073	4 865
	Total de l'actif net EUR	–	117 159 719	482 277
	Valeur nette d'inventaire par action	–	99,03	99,13
AMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « F » ⁽³⁷⁾	Nombre d'actions	–	1 183 073	584
	Total de l'actif net EUR	–	117 159 719	59 611
	Valeur nette d'inventaire par action	–	99,03	102,12
AMMF Schroder Euro Corporate Bonds – « Neufilze Euro Corporate A »	Nombre d'actions	2 311	357	437
	Total de l'actif net EUR	251 769	39 188	49 763
	Valeur nette d'inventaire par action	108,94	109,77	113,87
AMMF Insight Euro Corporate Bonds - « A »	Nombre d'actions	–	43 605	37 749
	Total de l'actif net EUR	–	4 256 284	3 815 209
	Valeur nette d'inventaire par action	–	97,61	101,07
AMMF Insight Euro Corporate Bonds - « C »	Nombre d'actions	–	1 936 503	1 698 080
	Total de l'actif net EUR	–	189 816 024	172 822 163
	Valeur nette d'inventaire par action	–	98,02	101,78
AMMF Insight Euro Corporate Bonds - « F » ⁽³⁸⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1,022
	aleur nette d'inventaire par action	–	–	102,21

ISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Investec Emerging Market Equities - « A-EUR »	Nombre d'actions	—	150	38,628
	Total de l'actif net USD	—	12,432	3,221,961
	Valeur nette d'inventaire par action	—	82,88	83,41
AMMF Investec Emerging Market Equities - « A-USD »	Nombre d'actions	—	37 209	28 162
	Total de l'actif net USD	—	3 114 021	2 426 712
	Valeur nette d'inventaire par action	—	83,69	86,17
AMMF Investec Emerging Market Equities - « C-EUR »	Nombre d'actions	—	2 866 907	2 232 337
	Total de l'actif net EUR	—	239 472 742	188 721 770
	Valeur nette d'inventaire par action	—	83,53	84,54
AMMF Investec Emerging Market Equities - « C-USD »	Nombre d'actions	—	100	100
	Total de l'actif net USD	—	8 437	8 734
	Valeur nette d'inventaire par action	—	84,37	87,34
AMMF Investec Emerging Market Equities - « F » ⁽³⁹⁾	Nombre d'actions	—	—	10
	Total de l'actif net EUR	—	—	1 037
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	103,65
AMMF Henderson European Equities - « A »	Nombre d'actions	—	26 573	12 080
	Total de l'actif net EUR	—	2 641 622	1 048 694
	Valeur nette d'inventaire par action	—	99,41	86,81
AMMF Henderson European Equities - « C »	Nombre d'actions	—	3 850 342	3 519 320
	Total de l'actif net EUR	—	384 995 697	308 527 276
	Valeur nette d'inventaire par action	—	99,99	87,67
AMMF Henderson European Equities - « F » ⁽⁴⁰⁾	Nombre d'actions	—	—	7 994
	Total de l'actif net EUR	—	—	748 101
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	93,58
AMMF Numeric Emerging Market Equities - « A-EUR »	Nombre d'actions	—	150	193 203
	Total de l'actif net EUR	—	12 125	16 362 365
	Valeur nette d'inventaire par action	—	80,83	84,69
AMMF Numeric Emerging Market Equities - « A-USD »	Nombre d'actions	—	250	13 057
	Total de l'actif net USD	—	20 410	1 142 346
	Valeur nette d'inventaire par action	—	81,64	87,49
AMMF Numeric Emerging Market Equities - « F » ⁽⁴¹⁾	Nombre d'actions	—	—	11,141
	Total de l'actif net USD	—	—	1,164,283
	Valeur nette d'inventaire par action	—	—	104,50

ISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Numeric Emerging Market Equities - « C-EUR »	Nombre d'actions	–	150	1,014,131
	Total de l'actif net USD	–	12,215	86,992,157
	Valeur nette d'inventaire par action	–	81,43	85,78
AMMF Numeric Emerging Market Equities - « C-USD »	Nombre d'actions	–	250	250
	Total de l'actif net USD	–	20 563	22 157
	Valeur nette d'inventaire par action	–	82,25	88,63
AMMF William Blair Emerging Market Equities - « A-EUR »	Nombre d'actions	–	150	23 890
	Total de l'actif net EUR	–	11 954	1 931 029
	Valeur nette d'inventaire par action	–	79,69	80,83
AMMF William Blair Emerging Market Equities - « A-USD »	Nombre d'actions	–	25 549	13 919
	Total de l'actif net USD	–	2 056 184	1 162 425
	Valeur nette d'inventaire par action	–	80,48	83,51
AMMF William Blair Emerging Market Equities - « C-EUR »	Nombre d'actions	–	1 979 479	1 316 106
	Total de l'actif net EUR	–	159 090 727	107 920 692
	Valeur nette d'inventaire par action	–	80,37	82,00
AMMF William Blair Emerging Market Equities - « C-USD »	Nombre d'actions	–	100	100
	Total de l'actif net USD	–	8 117	8 469
	Valeur nette d'inventaire par action	–	81,17	84,69
AMMF William Blair Emerging Market Equities - « F » ⁽⁴²⁾	Nombre d'actions	–	–	10
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 048
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	104,79
AMMF Verrazzano Europe Long Short - « A »	Nombre d'actions	–	1 279 739	1 236 696
	Total de l'actif net EUR	–	137 098 439	124 099 084
	Valeur nette d'inventaire par action	–	107,13	100,35
AMMF Verrazzano Europe Long Short - « C »	Nombre d'actions	–	1 058	1 058
	Total de l'actif net EUR	–	12 427 786	11 730 701
	Valeur nette d'inventaire par action	–	11 746,49	11 087,62
AMMF Verrazzano Europe Long Short - « F » ⁽⁴³⁾	Nombre d'actions	–	–	45 829
	Total de l'actif net EUR	–	–	4 506 735
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	98,34
AMMF Verrazzano Europe Long Short - « I »	Nombre d'actions	–	199,482	164,528
	Total de l'actif net EUR	–	22,956,389	17,780,007
	Valeur nette d'inventaire par action	–	115,08	108,07

ISTORIQUE (suite)

		31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Verrazzano Europe Long Short - « Neuflyze Europe Long Short C »	Nombre d'actions	–	100	44,290
	Total de l'actif net EUR	–	10,102	4,201,350
	Valeur nette d'inventaire par action	–	101,02	94,86
AMMF Verrazzano Europe Long Short - « Neuflyze Europe Long Short SC »	Nombre d'actions	–	71	93
	Total de l'actif net EUR	–	19 091 680	23 537 996
	Valeur nette d'inventaire par action	–	268 896,90	252 553,60
AMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « A »	Nombre d'actions	–	500	500
	Total de l'actif net EUR	–	50 455	52 512
	Valeur nette d'inventaire par action	–	100,91	105,02
AMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « AH DUR » ⁽⁴⁴⁾	Nombre d'actions	–	–	10 584
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 069 833
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	101,08
AMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « C »	Nombre d'actions	–	500	500
	Total de l'actif net EUR	–	50 455	52 512
	Valeur nette d'inventaire par action	–	100,91	105,02
AMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « F » ⁽⁴⁵⁾	Nombre d'actions	–	–	35
	Total de l'actif net EUR	–	–	3 574
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	101,99
AMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	Nombre d'actions	–	1 200	1 450
	Total de l'actif net EUR	–	119 916	146 313
	Valeur nette d'inventaire par action	–	99,93	100,91
AMMF Comfort Invest II - « B » ⁽⁴⁶⁾	Nombre d'actions	–	–	12 160
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 233 422
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	101,43
AMMF Comfort Invest III - « B » ⁽⁴⁷⁾	Nombre d'actions	–	–	13 235
	Total de l'actif net EUR	–	–	1 345 423
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	101,66
AMMF Comfort Invest IV - « B » ⁽⁴⁸⁾ <small>AMMF Comfort Invest IV - « B »⁽⁴⁸⁾</small>	Nombre d'actions	–	–	5 450
	Total de l'actif net EUR	–	–	557 051
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	102,21
AMMF Blackrock Euro Government Bonds - « C » ⁽⁴⁹⁾	Nombre d'actions	–	–	1,571,310
	Total de l'actif net EUR	–	–	158,117,544
	Valeur nette d'inventaire par action	–	–	100,63

ISTORIQUE (suite)

	31-12-2014	31-12-2015	30-06-2016
AMMF Insight Euro Government Bonds - « C »(50)			
Nombre d'actions	—	—	2 515 731
Total de l'actif net EUR	—	—	253 706 955
Valeur nette d'inventaire par action	—	—	100,85
AMMF Insight Euro Government Bonds - « C »(51)			
Nombre d'actions	—	—	2 195 690
Total de l'actif net EUR	—	—	220 647 514
Valeur nette d'inventaire par action	—	—	100,49

- 1 Le Compartiment AAMMF Euro Bonds a été fusionné au sein de AAMMF Profile 1 le 11 mars 2016
- 1 Le Compartiment AAMMF World Equities a été fusionné au sein de AAMMF Profile 6 le 11 mars 2016
- 1 Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 1 Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 1 Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 1 Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates North American Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 1 Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 1 Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions AH DUR le 25 mai 2016
- 1 Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 2) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2015 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2015 le 29 février 2016
- 1) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2020 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2020 le 29 février 2016
- 2) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2025 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2025 le 29 février 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2030 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2030 le 29 février 2016
- 4) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2035 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2035 le 29 février 2016
- 5) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2040 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2040 le 29 février 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2045 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2045 le 29 février 2016
- 7) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2050 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2050 le 29 février 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2055 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2055 le 29 février 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF Profile 1 a lancé la classe d'actions I le 11 mars 2016 en absorbant le compartiment AAMMF Euro Bonds - « A » avec un ratio d'échange de 1 pour 1
- 3) Le Compartiment AAMMF Profile 6 a lancé la classe d'actions I le 11 mars 2016 en absorbant le compartiment AMMF World Equities - « I » avec un ratio d'échange de 1 pour 1
- 1) Le Compartiment AAMMF Global Sustainable Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 2) Le Compartiment AAMMF Alger US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF Aristotle US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 4) Le Compartiment AAMMF Aristotle US Equities a lancé la classe d'actions I-EUR le 29 janvier 2016
- 5) Le Compartiment AAMMF Brown US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF Edinburgh Partners European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 7) Le Compartiment AAMMF Hermes European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF EPzena European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF TCW US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 2) Le Compartiment AAMMF Wellington European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 1) Le Compartiment AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 2) Le Compartiment AAMMF Asian Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 4) Le Compartiment AAMMF Loomis US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 5) Le Compartiment AAMMF Pzena US Equities a lancé la classe d'actions A-USD le 9 mars 2016
- 3) Le Compartiment AAMMF Pzena US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- 7) Compartiment AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016

- (38) Le Compartiment AAMMF Insight Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (39) Le Compartiment AAMMF Investec Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (40) Le Compartiment AAMMF Henderson European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (41) Le Compartiment AAMMF Numeric Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (42) Le Compartiment AAMMF William Blair Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (43) Le Compartiment AAMMF Verrazzano Europe Long Short a lancé la classe d'actions F le 12 mai 2016
- (44) Le Compartiment AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions AH DUR le 11 janvier 2016
- (45) Le Compartiment AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (46) Le Compartiment AAMMF Comfort Invest II a lancé la classe d'actions B le 19 mai 2016
- (47) Le Compartiment AAMMF Comfort Invest III a lancé la classe d'actions B le 19 mai 2016
- (48) Le Compartiment AAMMF Comfort Invest IV a lancé la classe d'actions B le 19 mai 2016
- (49) Le Compartiment AAMMF Blackrock Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 2016
- (50) Le Compartiment AAMMF Natixis Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 2016
- (51) Le Compartiment AAMMF Insight Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 2016
- (52) Le nombre d'actions en circulation est inférieur à 0,05



	Performance sur 6 mois*
AAMMF Euro Corporate Bonds – « A »	3,07
AAMMF Euro Corporate Bonds – « C »	3,43
AAMMF Euro Corporate Bonds – « C2 »	3,35
AAMMF Euro Corporate Bonds – « CH DUR »	0,49
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « A-EUR »	(3,19)
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « A-USD »	(1,38)
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « C-EUR »	(2,61)
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « C-USD »	(0,81)
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities - « F » ⁽¹⁾	3,24
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « I-USD »	(0,07)
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « A »	1,88
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « C »	2,26
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « C2 »	2,08
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds - « F » ⁽²⁾	0,89
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « A-EUR »	(10,19)
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « A-USD »	(8,17)
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « C-EUR »	(9,71)
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « C-USD »	(7,66)
AAMMF Fund of Mandates European Equities - « F » ⁽³⁾	(3,71)
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « I-EUR »	(9,76)
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « A-EUR »	(0,78)
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « A-USD »	1,49
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « C-EUR »	(0,34)
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « C-USD »	1,94
AAMMF Fund of Mandates North American Equities - « F » ⁽⁴⁾	3,42
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « I-USD »	2,30
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « Neuflyze USA A »	(0,77)
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « A-EUR »	1,97
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « A-USD »	4,32
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « C-EUR »	2,49
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « F » ⁽⁵⁾	4,29
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « A »	3,71
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « AH DUR » ⁽⁶⁾	0,00
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « C »	3,99
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	0,79
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « F » ⁽⁷⁾	2,10
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « A »	3,43
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « AH EUR »	2,88
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « C »	3,79
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « CH EUR »	3,22
AAMMF Pension Lifecycle 2015 - « A » ⁽⁸⁾	13,46
AAMMF Pension Lifecycle 2015 - « P » ⁽⁸⁾	13,50
AAMMF Pension Lifecycle 2020 - « A » ⁽⁹⁾	7,26
AAMMF Pension Lifecycle 2020 - « P » ⁽⁹⁾	7,29



	Performance sur 6 mois*
AAMMF Pension Lifecycle 2025 - « A » ⁽¹⁰⁾	2,30
AAMMF Pension Lifecycle 2025 - « P » ⁽¹⁰⁾	2,32
AAMMF Pension Lifecycle 2030 - « A » ⁽¹¹⁾	0,81
AAMMF Pension Lifecycle 2030 - « P » ⁽¹¹⁾	0,83
AAMMF Pension Lifecycle 2035 - « A » ⁽¹²⁾	(0,33)
AAMMF Pension Lifecycle 2035 - « P » ⁽¹²⁾	(0,30)
AAMMF Pension Lifecycle 2040 - « A » ⁽¹³⁾	(0,38)
AAMMF Pension Lifecycle 2040 - « P » ⁽¹³⁾	(0,35)
AAMMF Pension Lifecycle 2045 - « A » ⁽¹⁴⁾	(0,38)
AAMMF Pension Lifecycle 2045 - « P » ⁽¹⁴⁾	(0,35)
AAMMF Pension Lifecycle 2050 - « A » ⁽¹⁵⁾	(0,32)
AAMMF Pension Lifecycle 2050 - « P » ⁽¹⁵⁾	(0,32)
AAMMF Pension Lifecycle 2055 - « A » ⁽¹⁶⁾	(0,30)
AAMMF Pension Lifecycle 2055 - « P » ⁽¹⁶⁾	(0,27)
AAMMF Profile 1 – « A »	0,95
AAMMF Profile 1 - « I » ⁽¹⁷⁾	0,71
AAMMF Profile 2 – « A »	0,14
AAMMF Profile 2 - « Profifunds A »	(0,03)
AAMMF Profile 3 – « A »	(0,21)
AAMMF Profile 3 - « I »	(0,17)
AAMMF Profile 4 – « A »	(1,37)
AAMMF Profile 4 - « Profifunds B »	(1,66)
AAMMF Profile 5 – « A »	(2,54)
AAMMF Profile 6 – « A »	(4,92)
AAMMF Profile 6 - « I » ⁽¹⁸⁾	0,42
AAMMF Profile 6 - « Profifunds C »	(5,23)
AAMMF Verzekeringen Profile 1 – « A »	1,20
AAMMF Verzekeringen Profile 2 – « A »	0,87
AAMMF Verzekeringen Profile 3 – « A »	1,06
AAMMF Verzekeringen Profile 4 – « A »	0,20
AAMMF Verzekeringen Profile 5 – « A »	(0,61)
AAMMF Verzekeringen Profile 6 – « A »	(2,48)
AAMMF Global Property Index – « A »	7,37
AAMMF Global Property Index – « C »	7,42
AAMMF Global Property Index – « I »	7,44
AAMMF Global Property Index – « Neufilize Global Immobilier A »	7,37
AAMMF Global Sustainable Equities – « A »	(0,05)
AAMMF Global Sustainable Equities – « C »	0,28
AAMMF Global Sustainable Equities – « E »	0,48
AAMMF Global Sustainable Equities – « F » ⁽¹⁹⁾	3,10
AAMMF Global Sustainable Equities – « Neufilize Monde ISR A »	(0,14)
AAMMF Alger US Equities – « A-EUR »	(5,85)
AAMMF Alger US Equities - « A-USD »	(3,71)
AAMMF Alger US Equities – « C »	(5,40)



	Performance sur 6 mois*
AAMMF Alger US Equities - « F » ⁽²⁰⁾	2,07
AAMMF Aristotle US Equities – « A-EUR »	2,77
AAMMF Aristotle US Equities – « A-USD »	5,11
AAMMF Aristotle US Equities – « AH-EUR »	4,54
AAMMF Aristotle US Equities – « C »	3,21
AAMMF Aristotle US Equities - « F » ⁽²¹⁾	5,50
AAMMF Aristotle US Equities - « I-EUR » ⁽²²⁾	8,77
AAMMF Aristotle US Equities - « I-USD »	5,53
AAMMF Aristotle US Equities – « IH-EUR »	4,99
AAMMF Aristotle US Equities – « Neuflyze USA Value A »	2,77
AAMMF Brown US Equities – « A-EUR »	(4,23)
AAMMF Brown US Equities – « C »	(5,23)
AAMMF Brown US Equities - « F » ⁽²³⁾	2,82
AAMMF Edinburgh Partners European Equities – « A »	(12,44)
AAMMF Edinburgh Partners European Equities – « C »	(12,06)
AAMMF Edinburgh Partners European Equities - « F » ⁽²⁴⁾	(4,78)
AAMMF Hermes European Equities – « A »	(7,90)
AAMMF Hermes European Equities – « C »	(7,51)
AAMMF Hermes European Equities - « F » ⁽²⁵⁾	(0,85)
AAMMF Pzena European Equities - « A-EUR »	(12,62)
AAMMF Pzena European Equities – « C »	(12,25)
AAMMF Pzena European Equities - « F » ⁽²⁶⁾	(7,33)
AAMMF Pzena European Equities – « I »	(12,28)
AAMMF Pzena European Equities – « Neuflyze Europe Value A »	(12,62)
AAMMF TCW US Equities – « A-EUR »	0,64
AAMMF TCW US Equities - « A-USD »	2,97
AAMMF TCW US Equities – « C »	1,08
AAMMF TCW US Equities - « F » ⁽²⁷⁾	1,24
AAMMF Wellington European Equities - « A »	(5,62)
AAMMF Wellington European Equities - « C »	(5,19)
AAMMF Wellington European Equities - « F » ⁽²⁸⁾	0,61
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities – « A »	(10,06)
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities – « C »	(9,76)
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities - « F » ⁽²⁹⁾	(5,57)
AAMMF Asian Equities – « A »	1,85
AAMMF Asian Equities – « C »	2,19
AAMMF Asian Equities – « E »	0,16
AAMMF Asian Equities - « F » ⁽³⁰⁾	3,38
AAMMF Asian Equities – « Neuflyze Asie A »	(0,60)
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities – « A-EUR »	(0,17)
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities - « A-USD »	2,13
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities – « C »	(0,21)
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities - « F » ⁽³¹⁾	3,34
AAMMF Loomis US Equities – « A-EUR »	(0,40)



	Performance sur 6 mois*
AAMMF Loomis US Equities - « A-USD »	1,90
AAMMF Loomis US Equities - « C »	0,09
AAMMF Loomis US Equities - « F » ⁽³²⁾	6,08
AAMMF Pzena US Equities - « A-EUR »	(1,02)
AAMMF Alger US Equities - « A-USD » ⁽³³⁾	5,08
AAMMF Pzena US Equities - « C »	(0,65)
AAMMF Pzena US Equities - « F » ⁽³⁴⁾	1,77
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « A »	3,78
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « C »	4,11
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	0,10
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « F » ⁽³⁵⁾	2,12
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « Neufilze Euro Corporate A »	3,74
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds - « A »	3,54
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds - « C »	3,84
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds - « F » ⁽³⁶⁾	2,21
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « A-EUR »	0,64
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « A-USD »	2,96
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « C-EUR »	1,21
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « C-USD »	3,52
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « F » ⁽³⁷⁾	3,65
AAMMF Henderson European Equities - « A »	(12,67)
AAMMF Henderson European Equities - « C »	(12,32)
AAMMF Henderson European Equities - « F » ⁽³⁸⁾	(6,42)
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « A-EUR »	4,78
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « A-USD »	7,17
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « F » ⁽³⁹⁾	4,50
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « C-EUR »	5,34
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « C-USD »	7,76
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « A-EUR »	1,43
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « A-USD »	3,76
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « C-EUR »	2,03
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « C-USD »	4,34
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « F » ⁽⁴⁰⁾	4,79
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « A »	(6,33)
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « F » ⁽⁴¹⁾	(1,66)
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « C »	(5,61)
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « I »	(6,09)
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « Neufilze Europe Long Short C »	(6,10)
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « Neufilze Europe Long Short SC »	(6,08)
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « A »	4,07
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « AH DUR » ⁽⁴²⁾	1,08
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « C »	4,07
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	0,98
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « F » ⁽⁴³⁾	1,99



	Performance sur 6 mois*
AAMMF Comfort Invest II - « B » ⁽⁴⁴⁾	1,43
AAMMF Comfort Invest III - « B » ⁽⁴⁵⁾	1,66
AAMMF Comfort Invest IV - « B » ⁽⁴⁶⁾	2,21
AAMMF Blackrock Euro Government Bonds - « C » ⁽⁴⁷⁾	0,63
AAMMF Natixis Euro Government Bonds - « C » ⁽⁴⁸⁾	0,85
AAMMF Insight Euro Government Bonds - « C » ⁽⁴⁹⁾	0,49

* La performance n'est pas calculée sur 6 mois pour tous les Compartiments compte tenu de la date de lancement.

- (1) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (2) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (3) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (4) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates North American Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (5) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (6) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions AH DUR le 25 mai 2016
- (7) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (8) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2015 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2015 le 29 février 2016
- (9) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2020 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2020 le 29 février 2016
- (10) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2025 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2025 le 29 février 2016
- (11) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2030 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2030 le 29 février 2016
- (12) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2035 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2035 le 29 février 2016
- (13) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2040 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2040 le 29 février 2016
- (14) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2045 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2045 le 29 février 2016
- (15) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2050 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2050 le 29 février 2016
- (16) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2055 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2055 le 29 février 2016
- (17) Le Compartiment AAMMF Profile 1 a lancé la classe d'actions I le 11 mars 2016 en absorbant le compartiment AAMMF Euro Bonds - « A » avec un ratio d'échange de 1 pour 1
- (18) Le Compartiment AAMMF Profile 6 a lancé la classe d'actions I le 11 mars 2016 en absorbant le compartiment AAMMF World Equities - « I » avec un ratio d'échange de 1 pour 1
- (19) Le Compartiment AAMMF Global Sustainable Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (20) Le Compartiment AAMMF Alger US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (21) Le Compartiment AAMMF Aristotle US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (22) Le Compartiment AAMMF Aristotle US Equities a lancé la classe d'actions I-EUR le 29 janvier 2016
- (23) Le Compartiment AAMMF Brown US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (24) Le Compartiment AAMMF Edinburgh Partners European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (25) The Sub-fund AAMMF Hermes European Equities has launched F class on 21 March 2016
- (26) The Sub-fund AAMMF EPzena European Equities has launched F class on 21 March 2016
- (27) The Sub-fund AAMMF TCW US Equities has launched F class on 21 March 2016
- (28) Le Compartiment AAMMF Wellington European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (29) Le Compartiment AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (30) Le Compartiment AAMMF Asian Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (31) Le Compartiment AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (32) Le Compartiment AAMMF Loomis US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (33) Le Compartiment AAMMF Pzena US Equities a lancé la classe d'actions A-USD le 9 mars 2016
- (34) Le Compartiment AAMMF Pzena US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016

- 
- (35) Le Compartiment AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (36) Le Compartiment AAMMF Insight Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (37) Le Compartiment AAMMF Investec Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (38) Le Compartiment AAMMF Henderson European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (39) Le Compartiment AAMMF Numeric Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (40) Le Compartiment AAMMF William Blair Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (41) Le Compartiment AAMMF Verrazzano Europe Long Short a lancé la classe d'actions F le 12 mai 2016
- (42) Le Compartiment AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions AH DUR le 11 janvier 2016
- (43) Le Compartiment AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (44) The Sub-fund AAMMF Comfort Invest II has launched B class on 19 May 2016
- (45) The Sub-fund AAMMF Comfort Invest III has launched B class on 19 May 2016
- (46) The Sub-fund AAMMF Comfort Invest IV has launched B class on 19 May 2016
- (47) Le Compartiment AAMMF Blackrock Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 2016
- (48) Le Compartiment AAMMF Natixis Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 2016
- (49) Le Compartiment AAMMF Insight Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 2016

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES

pour la période close le 30 juin 2016

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2015	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2016
AAMMF Euro Bonds - « A »(1)	18 732	299	(19 031)	0
AAMMF Euro Bonds - « I »(1)	0(52)	0	0(52)	0
AAMMF Euro Corporate Bonds – « A »	16 428	7 782	(1 530)	22 680
AAMMF Euro Corporate Bonds – « C »	1 698 995	17 665	(1 680 388)	36 272
AAMMF Euro Corporate Bonds – « C2 »	293 868	2 892	(282 094)	14 666
AAMMF Euro Corporate Bonds – « CH DUR »	9 463	200	(8 225)	1 438
AAMMF World Equities - « A »(2)	72 412	0	(72 412)	0
AAMMF World Equities - « B »(2)	66 488	113	(66 601)	0
AAMMF World Equities - « I »(2)	23 639	0	(23 639)	0
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « A-EUR »	448 822	65 234	(71 325)	442 731
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « A-USD »	211 153	41 687	(71 251)	181 589
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « C-EUR »	3 633 522	159 290	(630 698)	3 162 114
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « C-USD »	10 942	3 320	(1 702)	12 560
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities - « F »(3)	0	10	0	10
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities – « I-USD »	0(52)	0	0	0(52)
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « A »	14 324	55 057	(743)	68 638
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « C »	8 069 530	10 760	(5 320 693)	2 759 597
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds – « C2 »	551 102	50 558	(34 499)	567 161
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds - « F »(4)	0	3 435	(14)	3 421
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « A-EUR »	853 368	190 561	(256 559)	787 370
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « A-USD »	89 798	21 170	(57 059)	53 909
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « C-EUR »	6 839 948	1 080 261	(2 290 724)	5 629 485
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « C-USD »	22 122	6 735	(9 462)	19 395
AAMMF Fund of Mandates European Equities - « F »(5)	0	10	0	10
AAMMF Fund of Mandates European Equities – « I-EUR »	2 470	244	0	2 714
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « A-EUR »	1 779 831	443 742	(247 251)	1 976 322
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « A-USD »	61 462	1 917	(28 480)	34 899
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « C-EUR »	3 013 512	659 392	(797 724)	2 875 180
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « C-USD »	15 824	3 916	(6 268)	13 472
AAMMF Fund of Mandates North American Equities - « F »(6)	0	15 905	(440)	15 465

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

pour la période close le 30 juin 2016

	Nombre d'actions d'actions au 31-12-2015	Nombre en circulation émises	Nombre en circulation rachetées	Nombre d'actions d'actions au 30-06-2016
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « I-USD »	0 ⁽²⁾	0	0	0 ⁽²⁾
AAMMF Fund of Mandates North American Equities – « Neufize USA A »	8 580	491	(1 078)	7 993
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « A-EUR »	300	332 166	(58 840)	273 626
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « A-USD »	1 148	0	(426)	722
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « C-EUR »	1 939 463	318 569	(579 644)	1 678 388
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities - « F » ⁽⁷⁾	0	10	0	10
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « A »	35 291	421 091	(15 964)	440 418
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « AH DUR » ⁽⁸⁾	0	1 450	0	1 450
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « C »	2 844 230	2 647 303	(254 617)	5 236 916
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	1 200	270	0	1 470
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds - « F » ⁽⁹⁾	0	10	0	10
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « A »	29 775	53 635	(7 204)	76 206
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « AH EUR »	167 205	190 664	(12 520)	345 349
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « C »	100	0	0	100
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds - « CH EUR »	4 060 371	8 549	(336 109)	3 732 811
AAMMF Pension Lifecycle 2015 - « A » ⁽¹⁰⁾	42	82	0	124
AAMMF Pension Lifecycle 2015 - « P » ⁽¹⁰⁾	42 405	4 385	(4 532)	42 258
AAMMF Pension Lifecycle 2020 - « A » ⁽¹¹⁾	60	76	(1)	135
AAMMF Pension Lifecycle 2020 - « P » ⁽¹¹⁾	156 524	24 164	(5 555)	175 133
AAMMF Pension Lifecycle 2025 - « A » ⁽¹²⁾	209	218	0	427
AAMMF Pension Lifecycle 2025 - « P » ⁽¹²⁾	281 849	62 219	(3 660)	340 408
AAMMF Pension Lifecycle 2030 - « A » ⁽¹³⁾	328	220	0	548
AAMMF Pension Lifecycle 2030 - « P » ⁽¹³⁾	315 378	66 187	(4 812)	376 753
AAMMF Pension Lifecycle 2035 - « A » ⁽¹⁴⁾	210	595	0	805
AAMMF Pension Lifecycle 2035 - « P » ⁽¹⁴⁾	289 431	74 114	(3 302)	360 243
AAMMF Pension Lifecycle 2040 - « A » ⁽¹⁵⁾	13	287	(8)	292
AAMMF Pension Lifecycle 2040 - « P » ⁽¹⁵⁾	220 068	54 505	(1 945)	272 628
AAMMF Pension Lifecycle 2045 - « A » ⁽¹⁶⁾	14	39	(1)	52
AAMMF Pension Lifecycle 2045 - « P » ⁽¹⁶⁾	129 521	37 444	(1 815)	165 150
AAMMF Pension Lifecycle 2050 - « A » ⁽¹⁷⁾	10	9	(1)	18

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

pour la période close le 30 juin 2016

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2015	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2016
AAMMF Pension Lifecycle 2050 - « P » ⁽¹⁷⁾	115 539	45 942	(1 824)	159 657
AAMMF Pension Lifecycle 2055 - « A » ⁽¹⁸⁾	500	0	0	500
AAMMF Pension Lifecycle 2055 - « P » ⁽¹⁸⁾	500	0	0	500
AAMMF Profile 1 – « A »	554 968	16 657	(55 902)	515 723
AAMMF Profile 1 - « I » ⁽¹⁹⁾	0	0 ⁽⁵²⁾	0	0 ⁽⁵²⁾
AAMMF Profile 2 – « A »	2 974 905	58 920	(139 330)	2 894 495
AAMMF Profile 2 - « Profifunds A »	100	18 541	(717)	17 924
AAMMF Profile 3 – « A »	8 841 386	174 296	(177 799)	8 837 883
AAMMF Profile 3 - « I »	216 715	12 712	(1)	229 426
AAMMF Profile 4 – « A »	7 064 711	146 772	(137 766)	7 073 717
AAMMF Profile 4 - « Profifunds B »	100	58 781	(1 833)	57 048
AAMMF Profile 5 – « A »	1 808 026	75 621	(57 776)	1 825 871
AAMMF Profile 6 – « A »	972 938	93 909	(92 491)	974 356
AAMMF Profile 6 - « I » ⁽²⁰⁾	0	23 640	(591)	23 049
AAMMF Profile 6 - « Profifunds C »	100	27 067	(1 063)	26 104
AAMMF Verzekeringen Profile 1 – « A »	101 868	4 677	(13 603)	92 942
AAMMF Verzekeringen Profile 2 – « A »	367 263	1 793	(32 354)	336 702
AAMMF Verzekeringen Profile 3 – « A »	2 415 492	4 976	(153 444)	2 267 024
AAMMF Verzekeringen Profile 4 – « A »	3 652 182	5 629	(222 782)	3 435 029
AAMMF Verzekeringen Profile 5 – « A »	1 723 870	9 090	(96 193)	1 636 767
AAMMF Verzekeringen Profile 6 – « A »	1 518 581	3 456	(108 619)	1 413 418
AAMMF Global Property Index – « A »	102	0	0	102
AAMMF Global Property Index – « C »	403	0	(18)	385
AAMMF Global Property Index – « I »	100	0	0	100
AAMMF Global Property Index – « Neufilize Global Immobilier A »	220	278	(120)	378
AAMMF Global Sustainable Equities – « A »	928	0	(918)	10
AAMMF Global Sustainable Equities – « C »	37 672	8 641	(10 765)	35 548
AAMMF Global Sustainable Equities – « E »	864 475	222 166	(351 595)	735 046
AAMMF Global Sustainable Equities – « F » ⁽²¹⁾	0	10	0	10
AAMMF Global Sustainable Equities – « Neufilize Monde ISR A »	2 092	132	(2)	2 222

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)
pour la période close le 30 juin 2016

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2015	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2016
AAMMF Alger US Equities – « A-EUR »	72 130	6 160	(3 736)	74 554
AAMMF Alger US Equities - « A-USD »	44 564	15 067	(19 486)	40 145
AAMMF Alger US Equities – « C »	1 864 228	549 933	(1 196 591)	1 217 570
AAMMF Alger US Equities - « F » ⁽²²⁾	0	10	0	10
AAMMF Aristotle US Equities – « A-EUR »	178 974	83 302	(16 272)	246 004
AAMMF Aristotle US Equities – « A-USD »	112 009	9 077	(63 315)	57 771
AAMMF Aristotle US Equities – « AH-EUR »	100	0	0	100
AAMMF Aristotle US Equities – « C »	2 063 869	292 751	(288 771)	2 067 849
AAMMF Aristotle US Equities - « F » ⁽²³⁾	0	20 722	(150)	20 572
AAMMF Aristotle US Equities - « I-EUR » ⁽²⁴⁾	0	473 940	0	473 940
AAMMF Aristotle US Equities - « I-USD »	1 512 874	672 960	(140 444)	2 045 390
AAMMF Aristotle US Equities – « IH-EUR »	251	0	0	251
AAMMF Aristotle US Equities – « Neufize USA Value A »	55 534	1 453	(7 965)	49 022
AAMMF Brown US Equities – « A-EUR »	14 806	1 670	(15 177)	1 299
AAMMF Brown US Equities – « C »	208 185	486	(206 551)	2 120
AAMMF Brown US Equities - « F » ⁽²⁵⁾	0	10	0	10
AAMMF Edinburgh Partners European Equities – « A »	113 672	75 998	(10 013)	179 657
AAMMF Edinburgh Partners European Equities – « C »	1 878 902	1 663 187	(1 120 355)	2 421 734
AAMMF Edinburgh Partners European Equities - « F » ⁽²⁶⁾	0	535	(85)	450
AAMMF Hermes European Equities – « A »	187 572	19 760	(11 645)	195 687
AAMMF Hermes European Equities – « C »	3 936 861	38 634	(845 379)	3 130 116
AAMMF Hermes European Equities - « F » ⁽²⁷⁾	0	10	0	10
AAMMF Pzena European Equities - « A-EUR »	119 225	48 519	(9 386)	158 358
AAMMF Pzena European Equities – « C »	2 194 406	506 382	(659 473)	2 041 315
AAMMF Pzena European Equities - « F » ⁽²⁸⁾	0	10	0	10
AAMMF Pzena European Equities – « I »	704 276	203 930	(117 083)	791 123
AAMMF Pzena European Equities – « Neufize Europe Value A »	31 364	8 520	(13 066)	26 818
AAMMF TCW US Equities – « A-EUR »	10	80 409	(2 001)	78 418
AAMMF TCW US Equities - « A-USD »	22 291	34 789	(15 832)	41 248
AAMMF TCW US Equities – « C »	1 318	2 031 641	(448 927)	1 584 032

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

pour la période close le 30 juin 2016

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2015	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2016
AAMMF TCW US Equities - « F » ⁽²⁹⁾	0	10	0	10
AAMMF Wellington European Equities - « A »	86 395	38 009	(10 202)	114 202
AAMMF Wellington European Equities - « C »	3 450 239	15 132	(1 015 540)	2 449 831
AAMMF Wellington European Equities - « F » ⁽³⁰⁾	0	10	0	10
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities - « A »	243 161	16 166	(27 098)	232 229
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities - « C »	34 350	56 600	(10 500)	80 450
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities - « F » ⁽³¹⁾	0	21 315	(141)	21 174
AAMMF Asian Equities - « A »	7 650	1 145	(3 000)	5 795
AAMMF Asian Equities - « C »	2 418	64	(14)	2 468
AAMMF Asian Equities - « E »	111 328	23 342	(19 571)	115 099
AAMMF Asian Equities - « F » ⁽³²⁾	0	10	0	10
AAMMF Asian Equities - « Neuflyze Asie A »	92 747	3 381	(10 134)	85 994
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities - « A-EUR »	3 931	242	(112)	4 061
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities - « A-USD »	18 054	1 565	(19 609)	10
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities - « C »	948 191	1 980	(903 979)	46 192
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities - « F » ⁽³³⁾	0	10	0	10
AAMMF Loomis US Equities - « A-EUR »	362	41 762	(573)	41 551
AAMMF Loomis US Equities - « A-USD »	41 126	43 124	(16 047)	68 203
AAMMF Loomis US Equities - « C »	1 789 551	5 888	(1 006 647)	788 792
AAMMF Loomis US Equities - « F » ⁽³⁴⁾	0	2 552	(9)	2 543
AAMMF Pzena US Equities - « A-EUR »	263	77 565	(1 983)	75 845
AAMMF Alger US Equities - « A-USD » ⁽³⁵⁾	0	40 110	(3 269)	36 841
AAMMF Pzena US Equities - « C »	100	1 392 784	(85 385)	1 307 499
AAMMF Pzena US Equities - « F » ⁽³⁶⁾	0	10	0	10
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « A »	100	1 950	0	2 050
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « C »	2 773 014	101 794	(255 071)	2 619 737
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	1 183 073	3 101	(1 181 309)	4 865
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « F » ⁽³⁷⁾	0	584	0	584
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds - « Neuflyze Euro Corporate A »	357	80	0	437
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds - « A »	43 605	3 530	(9 386)	37 749

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

pour la période close le 30 juin 2016

	Nombre d'actions en circulation au 31-12-2015	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation au 30-06-2016
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds - « C »	1 936 503	186 037	(424 460)	1 698 080
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds - « F » ⁽³⁸⁾	0	10	0	10
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « A-EUR »	150	40 791	(2 313)	38 628
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « A-USD »	37 209	2 261	(11 308)	28 162
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « C-EUR »	2 866 907	30 303	(664 873)	2 232 337
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « C-USD »	100	0	0	100
AAMMF Investec Emerging Market Equities - « F » ⁽³⁹⁾	0	10	0	10
AAMMF Henderson European Equities - « A »	26 573	3 767	(18 260)	12 080
AAMMF Henderson European Equities - « C »	3 850 342	23 829	(354 851)	3 519 320
AAMMF Henderson European Equities - « F » ⁽⁴⁰⁾	0	7 994	0	7 994
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « A-EUR »	150	199 365	(6 312)	193 203
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « A-USD »	250	14 273	(1 466)	13 057
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « F » ⁽⁴¹⁾	0	11 151	(10)	11 141
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « C-EUR »	150	1 060 263	(46 282)	1 014 131
AAMMF Numeric Emerging Market Equities - « C-USD »	250	0	0	250
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « A-EUR »	150	33 815	(10 075)	23 890
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « A-USD »	25 549	1 154	(12 784)	13 919
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « C-EUR »	1 979 479	21 833	(685 206)	1 316 106
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « C-USD »	100	0	0	100
AAMMF William Blair Emerging Market Equities - « F » ⁽⁴²⁾	0	10	0	10
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « A »	1 279 739	176 945	(219 988)	1 236 696
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « C »	1 058	0	0	1 058
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « I »	199 482	0	(34 954)	164 528
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « F » ⁽⁴³⁾	0	46 600	(771)	45 829
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « Neuflyze Europe Long Short SC »	71	25	(3)	93
AAMMF Verrazzano Europe Long Short - « Neuflyze Europe Long Short C »	100	44 190	0	44 290
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « A »	500	0	0	500
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « AH DUR » ⁽⁴⁴⁾	0	10 584	0	10 584
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « C »	500	0	0	500
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « F » ⁽⁴⁵⁾	0	35	0	35

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)

pour la période close le 30 juin 2016

	Nombre d'actions d'actions au 31-12-2015	Nombre en circulation émises	Nombre en circulation rachetées	Nombre d'actions d'actions au 30-06-2016
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds - « CH DUR »	1 200	250	0	1 450
AAMMF Comfort Invest II - « B » ⁽⁴⁶⁾	0	12 160	0	12 160
AAMMF Comfort Invest III - « B » ⁽⁴⁷⁾	0	13 235	0	13 235
AAMMF Comfort Invest IV - « B » ⁽⁴⁸⁾	0	5 450	0	5 450
AAMMF Blackrock Euro Government Bonds - « C » ⁽⁴⁹⁾	0	1 596 486	(25 176)	1 571 310
AAMMF Natixis Euro Government Bonds - « C » ⁽⁵⁰⁾	0	2 556 479	(40 748)	2 515 731
AAMMF Insight Euro Government Bonds - « C » ⁽⁵¹⁾	0	2 231 113	(35 423)	2 195 690

- (1) Le Compartiment AAMMF Euro Bonds a été fusionné au sein de AAMMF Profile 1 le 11 mars 2016
- (2) Le Compartiment AAMMF World Equities a été fusionné au sein de AAMMF Profile 6 le 11 mars 2016
- (3) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (4) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (5) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 201
- (6) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates North American Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 201
- (7) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 201
- (8) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions AH DUR le 25 mai 2016
- (9) Le Compartiment AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (10) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2015 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2015 le 29 février 201
- (11) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2020 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2020 le 29 février 2016
- (12) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2025 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2025 le 29 février 201
- (13) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2030 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2030 le 29 février 2016
- (14) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2035 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2035 le 29 février 201
- (15) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2040 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2040 le 29 février 2016
- (16) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2045 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2045 le 29 février 201
- (17) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2050 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2050 le 29 février 2016
- (18) Le Compartiment AAMMF Lifecycle 2055 est devenu AAMMF Pension Lifecycle 2055 le 29 février 201
- (19) Le Compartiment AAMMF Profile 1 a lancé la classe d'actions I le 11 mars 2016 en absorbant le compartiment AAMMF Euro Bonds - « A » avec un ratio d'échange de 1 pour 1
- (20) Le Compartiment AAMMF Profile 6 a lancé la classe d'actions I le 11 mars 2016 en absorbant le compartiment AAMMF World Equities - « I » avec un ratio d'échange de 1 pour 1
- (21) Le Compartiment AAMMF Global Sustainable Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (22) Le Compartiment AAMMF Alger US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (23) Le Compartiment AAMMF Aristotle US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (24) Le Compartiment AAMMF Aristotle US Equities a lancé la classe d'actions I-EUR le 29 janvier 2016
- (25) Le Compartiment AAMMF Brown US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (26) Le Compartiment AAMMF Edinburgh Partners European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 201
- (27) Le Compartiment AAMMF Hermes European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (28) Le Compartiment AAMMF EPzena European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (29) Le Compartiment AAMMF TCW US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (30) Le Compartiment AAMMF Wellington European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (31) Le Compartiment AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (32) Le Compartiment AAMMF Asian Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (33) Le Compartiment AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (34) Le Compartiment AAMMF Loomis US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (35) Le Compartiment AAMMF Pzena US Equities a lancé la classe d'actions A-USD le 9 mars 2016
- (36) Le Compartiment AAMMF Pzena US Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (37) Le Compartiment AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (38) Le Compartiment AAMMF Invest Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (39) Le Compartiment AAMMF Investec Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (40) Le Compartiment AAMMF Henderson European Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (41) Le Compartiment AAMMF Numeric Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (42) Le Compartiment AAMMF William Blair Emerging Market Equities a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (43) Le Compartiment AAMMF Verrazzano Europe Long Short a lancé la classe d'actions F le 12 mai 2016
- (44) Le Compartiment AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions AH DUR le 11 janvier 2016
- (45) Le Compartiment AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds a lancé la classe d'actions F le 21 mars 2016
- (46) Le Compartiment AAMMF Comfort Invest II a lancé la classe d'actions B le 19 mai 2016

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS ÉMISES (suite)
pour la période close le 30 juin 2016

1471Le Compartiment AAMMF Comfort Invest III a lancé la classe d'actions B le 19 mai 201 (1€)
1472Le Compartiment AAMMF Comfort Invest IV a lancé la classe d'actions B le 19 mai 201 (1€)
1473Le Compartiment AAMMF Blackrock Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 201 (1€)
1474Le Compartiment AAMMF Nat1 x1s Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 201 (1€)
1475Le Compartiment AAMMF Insight Euro Government Bonds a lancé la classe d'actions C le 25 mai 201 (1€)
CS21 Le nombre d'actions en circulation est inférieur à 0 :

État des investissements et autres actifs nets

Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
8 750	LBPAM Obli Credit		1 924 563	18,73
			<u>1 924 563</u>	<u>18,73</u>
Irlande				
8 000	BNY Mellon Global Funds - European Credit Fund – C –		938 921	9,14
2 000	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF		260 920	2,54
			<u>1 199 841</u>	<u>11,68</u>
Luxembourg				
9 750	ABN AMRO Multi-Manager Funds - Insight Euro Corporate Bonds – C –		992 355	9,66
1 415	Kempen International Funds - Kempen Lux Euro Credit Fund – I –		1 922 532	18,71
80 900	Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond – C –		1 830 953	17,82
5 150	Schroder International Selection Fund - Euro Credit Conviction – C –		599 415	5,83
147	UniEuroRenta Corporates - M -		1 702 782	16,57
			<u>7 048 037</u>	<u>68,59</u>
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			<u>10 172 441</u>	<u>99,00</u>
INVESTISSEMENTS			10 172 441	99,00

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans le Fonds	Devise	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	(133 600)		(1 000)	(0,01)
TOTAL CONTRATS À TERME						(1 000)	(0,01)
PRODUITS DÉRIVÉS						(1 000)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS						103 526	1,01
TOTAL DE L'ACTIF NET						10 274 967	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Asia-Pacific Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Australie			
248 609	Australia & New Zealand Banking Group	4 464 965	0,94
226 754	Bank of Queensland	1 788 024	0,38
364 702	BlueScope Steel	1 729 819	0,36
413 116	Challenger	2 654 638	0,56
20 858	Cochlear	1 883 118	0,39
35 449	Commonwealth Bank of Australia	1 963 020	0,41
34 851	CSL	2 911 117	0,61
123 117	CSR	333 690	0,07
913 130	Fortescue Metals Group	2 379 707	0,50
1 075 829	Genworth Mortgage Insurance Australia	2 202 921	0,46
340 110	Harvey Norman Holdings	1 167 463	0,24
82 473	JB Hi-Fi	1 479 962	0,31
150 340	Lend Lease Group	1 410 485	0,30
39 489	Macquarie Group	2 025 910	0,42
91 918	National Australia Bank	1 740 488	0,37
622 560	Oil Search	3 091 934	0,65
354 767	Qantas Airways	744 929	0,16
399 066	Santos	1 378 749	0,29
1 738 328	Sigma Pharmaceuticals	1 462 626	0,31
655 151	South32	751 251	0,16
127 683	Suncorp Group	1 157 986	0,24
261 539	Syrah Resources	1 162 608	0,24
632 423	UGL	1 012 440	0,21
107 062	Western Areas	171 395	0,04
70 748	Westpac Banking	1 548 761	0,32
		42 618 006	8,94
Chine			
8 284	Alibaba Group Holding – ADR –	658 792	0,14
47 829	Autohome – ADR –	961 833	0,20
32 990	Baidu – ADR –	5 448 331	1,14
2 662 000	Bank of Communications – H –	1 677 915	0,35
1 442 600	Central China Real Estate	273 348	0,06
3 001 409	China CITIC Bank – H –	1 822 213	0,38
363 000	China Communications Construction – H –	388 363	0,08
1 577 673	China Construction Bank – H –	1 041 214	0,22
1 989 816	China Forestry Holdings	0	0,00
45 091	China Lodging Group – ADR –	1 642 680	0,34
1 831 000	China National Materials – H –	394 147	0,08
1 626 690	China Petroleum & Chemical – H –	1 174 210	0,25
1 309 965	China Railway Group – H –	972 602	0,20
3 798 000	China Telecom – H –	1 693 886	0,35
2 628 000	Chinamunications Services – H –	1 368 547	0,29
448 337	Chongqing Changan Automobile – B –	624 139	0,13
4 595 968	CIFI Holdings Group	1 125 599	0,24
668 089	CNOOC	828 442	0,17
959 790	Dongfeng Motor Group – H –	999 633	0,21
3 093 000	Fufeng Group	853 192	0,18
265 488	Greentown China Holdings	185 822	0,04
1 526 792	Hua Hong Semiconductor	1 420 921	0,30
5 642 000	Huadian Fuxin Energy – H –	1 236 332	0,26
1 680 304	Huadian Power International – H –	799 222	0,17
1 281 064	Huaneng Renewables – H –	424 382	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Asia-Pacific Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
91 765	JD.com – ADR –	1 948 179	0,41
3 135 448	Kaia Group Holdings	630 488	0,13
501 500	KWG Property Holding	290 249	0,06
317 153	Luthai Textile – B –	411 263	0,09
11 200	NetEase – ADR –	2 164 064	0,45
63 722	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	2 668 674	0,56
824 021	PICC Property & Casualty – H –	1 287 342	0,27
155 443	Shanghai Haohai Biological Technology – H –	720 316	0,15
587 367	Shanghai Pharmaceuticals Holding – H –	1 293 155	0,27
1 136 649	Shenzhen International Group Holdings	5 486 953	1,15
231 223	Tencent Holdings	5 248 611	1,10
838 000	Tianneng Power International	566 015	0,12
3 060 000	Yuzhou Properties	851 978	0,18
		<hr/>	
		51 583 052	10,81
Hong Kong			
166 350	Cheung Kong Property Holdings	1 037 819	0,22
108 884	China Mobile	1 244 213	0,26
744 711	China Overseas Land & Investment	2 351 834	0,49
3 917 855	China Power International Development	1 439 283	0,30
454 354	China Resources Land	1 060 050	0,22
1 240 618	China Resources Power Holdings	1 848 625	0,39
1 122 443	China Unicom Hong Kong	1 160 357	0,24
260 800	Dah Sing Financial Holdings	1 603 537	0,34
1 672 000	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings	564 665	0,12
228 521	Ju Teng International Holdings	91 020	0,02
2 842 000	K Wah International Holdings	1 406 722	0,29
2 119 500	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments	745 846	0,16
1 106 984	New World Development	1 120 119	0,23
2 194 477	Nine Dragons Paper Holdings	1 666 094	0,35
656 923	Peace Mark Holdings	0	0,00
714 000	Shimao Property Holdings	898 258	0,19
666 745	Sino Land	1 088 044	0,23
2 169 335	Skyworth Digital Holdings	1 772 838	0,37
5 851 362	WH Group	4 585 784	0,96
409 056	Wharf Holdings	2 475 547	0,52
413 600	Wheelock & Co	1 932 598	0,41
157 613	Yue Yuen Industrial Holdings	622 693	0,13
		<hr/>	
		30 715 946	6,44
Inde			
1 027 269	Ashok Leyland	1 496 880	0,31
120 225	Bharat Petroleum	1 909 760	0,40
29 445	eClerx Services	630 824	0,13
335 358	Emami	5 466 734	1,15
23 952	Grasim Industries	1 655 703	0,35
210 139	HDFC Bank	3 662 759	0,77
154 380	Hindalco Industries	280 992	0,06
18 321	Hindustan Petroleum	270 424	0,06
235 444	ICICI Bank	839 116	0,18
59 775	Indian Oil	390 559	0,08
550 959	ITC	3 007 236	0,63
211 224	Jagran Prakashan	567 530	0,12
56 486	LIC Housing Finance	414 265	0,09
130 439	Lupin	2 975 594	0,62
320 632	NTPC	742 497	0,15
193 986	Petronet LNG	845 553	0,18

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Asia-Pacific Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Inde (suite)			
151 498	Punjab National Bank	237 700	0,05
63 199	Sharda Cropchem	366 066	0,08
121 790	Sun Pharmaceutical Industries	1 376 961	0,29
311 496	Tata Motors	2 119 483	0,44
280 222	Tata Motors – A –	1 211 270	0,25
		<hr/>	
		30 467 906	6,39
Indonésie			
40 897 255	Ace Hardware Indonesia	2 863 195	0,60
8 084 903	Astra International	4 528 158	0,95
5 857 417	Bank Rakyat Indonesia Persero	4 787 898	1,01
258 767	Gudang Garam	1 351 365	0,28
3 269 775	Indofood CBP Sukses Makmur	4 262 772	0,89
1 916 085	Vale Indonesia	263 937	0,06
5 039 568	XL Axiata	1 399 827	0,29
		<hr/>	
		19 457 152	4,08
Japon			
63 741	Aeon Mall	828 838	0,17
32 733	Aisin Seiki	1 319 346	0,28
45 236	Ariake Japan	2 685 291	0,56
9 147	Asahi Intecc	443 597	0,09
487 344	Asahi Kasei	3 363 284	0,71
115 749	Astellas Pharma	1 805 233	0,38
35 297	Bandai Namco Holdings	905 898	0,19
86 725	Benefit One	2 569 890	0,54
58 762	Bridgestone	1 872 433	0,39
49 125	Calbee	2 039 898	0,43
37 951	Capcom	871 547	0,18
10 362	Central Japan Railway	1 830 737	0,38
1 909	Cosmos Pharmaceutical	383 962	0,08
144 736	CYBERDYNE	3 236 423	0,68
9 937	Dai-ichi Life Insurance	109 165	0,02
189 730	Daiken Medical	1 438 831	0,30
17 864	Daikin Industries	1 482 517	0,31
78 313	Daiwa Securities Group	410 304	0,09
21 454	Denso	748 027	0,16
16 587	East Japan Railway	1 525 191	0,32
58 466	Electric Power Development	1 355 796	0,28
21 651	Exedy	460 080	0,10
5 258	FANUC	847 503	0,18
35 669	Fuji Machine Manufacturing	320 909	0,07
34 681	Fujitec	296 815	0,06
467 335	Fujitsu	1 703 708	0,36
100 075	Glory	2 703 062	0,57
36 853	Hamamatsu Photonics	1 025 593	0,22
60 742	Haseko	604 517	0,13
460 529	Hitachi	1 902 899	0,40
10 595	Hitachi Transport System	172 990	0,04
114 426	Honda Motor	2 869 298	0,60
4 475	Hoshizaki	435 768	0,09
8 489	Hoya	300 715	0,06
979 844	IHI	2 597 891	0,54
82 030	Isuzu Motors	998 291	0,21
20 138	ITOCHU	243 304	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Asia-Pacific Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
44 860	Japan Airlines	1 439 516	0,30
80 197	Japan Tobacco	3 207 414	0,67
40 144	JGC	568 560	0,12
105 177	JSR	1 379 943	0,29
132 806	JTEKT	1 484 828	0,31
626 598	JX Holdings	2 435 175	0,51
234 389	Kakaku.com	4 626 547	0,97
7 493	Kaken Pharmaceutical	488 635	0,10
13 096	Kanamoto	252 627	0,05
11 056	Kansai Paint	221 463	0,05
292 192	Kawasaki Heavy Industries	811 724	0,17
69 823	KDDI	2 118 728	0,44
3 290	Keyence	2 217 584	0,46
21 059	Kintetsu World Express	253 512	0,05
121 949	Komatsu	2 103 400	0,44
39 222	Kubota	522 823	0,11
4 146	Kyoritsu Maintenance	275 213	0,06
80 616	Leopalace21	561 853	0,12
191 819	M3	6 637 643	1,39
54 687	Marubeni	244 944	0,05
106 777	Mazda Motor	1 414 468	0,30
120 509	Mitsubishi	2 100 294	0,44
80 287	Mitsubishi Electric	945 382	0,20
1 085 951	Mitsubishi UFJ Financial Group	4 825 863	1,01
49 130	Mitsui Fudosan	1 116 555	0,23
34 287	Miura	762 331	0,16
268 369	Mizuho Financial Group	387 944	0,08
15 465	Murata Manufacturing	1 715 501	0,36
17 308	Nakanishi	510 343	0,11
47 148	Nidec	3 548 835	0,74
10 529	Nifco	548 078	0,11
16 662	Nintendo	2 368 854	0,50
12 028	Nippon Shinyaku	628 449	0,13
19 127	Nippon Shokubai	1 086 965	0,23
86 171	Nippon Telegraph & Telephone	4 031 789	0,85
12 438	Nishio Rent All	252 420	0,05
266 861	Nissan Motor	2 387 674	0,50
11 237	Nitori Holdings	1 351 619	0,28
39 329	Nitto Denko	2 467 306	0,52
8 753	Nomura Holdings	31 158	0,01
71 469	Nomura Real Estate Holdings	1 239 329	0,26
19 940	NSK	146 164	0,03
63 177	NTT DOCOMO	1 703 659	0,36
42 987	NTT Urban Development	457 567	0,10
11 056	Obara Group	408 980	0,09
10 661	Olympus	394 373	0,08
16 662	Oracle Japan	885 173	0,19
449 501	ORIX	5 731 036	1,20
20 902	Otsuka Holdings	961 460	0,20
136 883	Pacific Metals	370 927	0,08
53 569	Panasonic	460 025	0,10
184 760	Pigeon	5 447 875	1,14
74 562	Rakuten	801 289	0,17
15 070	Recruit Holdings	548 665	0,12
12 570	Resorttrust	269 793	0,06
53 700	Ricoh	462 725	0,10
33 584	Rinnai	2 946 287	0,62
7 897	Rohm	308 294	0,06
3 620	Ryohin Keikaku	877 797	0,18

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Asia-Pacific Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
58 768	SBI Holdings	577 994	0,12
235 640	SCREEN Holdings	2 540 377	0,53
50 607	Seibu Holdings	852 908	0,18
11 714	Sekisui Chemical	143 185	0,03
8 687	Sekisui House	150 679	0,03
52 567	Seven & I Holdings	2 193 563	0,46
15 005	Shimachu	325 567	0,07
10 747	Shimamura	1 590 170	0,33
592	Shimano	89 659	0,02
11 911	Shin-Etsu Chemical	692 231	0,15
358 001	Shinsei Bank	516 466	0,11
3 290	SMC	798 799	0,17
67 763	SoftBank Group	3 823 764	0,80
71 959	Start Today	3 773 655	0,79
374 164	Sumco	2 359 724	0,49
29 285	Sumitomo	292 451	0,06
226 649	Sumitomo Electric Industries	2 961 527	0,62
26 324	Sumitomo Metal Mining	263 903	0,06
33 497	Sumitomo Mitsui Financial Group	955 373	0,20
828 536	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	2 663 527	0,56
16 781	Suruga Bank	377 044	0,08
94 661	Sysmex	6 449 751	1,35
13 557	T&D Holdings	113 499	0,02
8 884	Takamatsu Construction Group	207 232	0,04
3 751	TDK	207 319	0,04
64 036	TechnoPro Holdings	1 981 800	0,42
8 226	Tokio Marine Holdings	269 981	0,06
24 815	Tokyo Electron	2 074 175	0,43
64 361	Topcon	628 619	0,13
115 250	Toray Industries	976 691	0,20
22 411	Toyota Motor	1 103 639	0,23
15 070	Trend Micro	535 444	0,11
19 809	Tsubaki Nakashima	224 750	0,05
74 734	TV Asahi Holdings	1 207 811	0,25
15 663	Unicharm	348 854	0,07
15 399	Xebio Holdings	216 302	0,05
354 843	Yahoo Japan	1 563 396	0,33
441 727	Yamada Denki	2 325 108	0,49
25 666	Yamato Kogyo	578 907	0,12
17 045	Zenrin	330 956	0,07
		186 751 729	39,15
Malaisie			
3 538 090	7-Eleven Malaysia Holdings	1 193 552	0,25
466 800	Malaysian Pacific Industries	868 411	0,18
		2 061 963	0,43
Nouvelle-Zélande			
126 756	Air New Zealand	189 128	0,04
51 842	New Zealand Refining	89 720	0,02
265 167	Z Energy	1 527 812	0,32
		1 806 660	0,38
Philippines			
9 047 453	Emperador	1 394 209	0,29
465 277	Jollibee Foods	2 393 263	0,50
360 285	Universal Robina	1 592 841	0,34
29 986 792	Vista Land & Lifescapes	3 403 570	0,71
		8 783 883	1,84

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Asia-Pacific Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Singapour			
668 200	CSE Global	218 447	0,05
171 900	DBS Group Holdings	2 012 887	0,42
131 900	Singapore Airlines	1 044 694	0,22
250 500	Venture	1 541 080	0,32
		4 817 108	1,01
Corée du Sud			
6 274	Daelim Industrial	413 936	0,09
35 622	Dongbu Insurance	2 143 192	0,45
25 317	GS Engineering & Construction	609 924	0,13
89 740	Hankook Tire	3 973 390	0,83
21 051	Hyundai Engineering & Construction	609 494	0,13
30 938	Hyundai Marine & Fire Insurance	785 631	0,16
134 706	Industrial Bank of Korea	1 303 965	0,27
85 242	KB Financial Group	2 412 540	0,51
33 531	Kia Motors	1 257 562	0,26
60 984	Korea Electric Power	3 197 864	0,67
2 319	KT	59 689	0,01
199 238	KT Corp – ADR –	2 841 136	0,60
19 131	KT&G	2 267 119	0,48
30 026	Kukdo Chemical	1 548 417	0,32
10 794	LG Chem	2 436 525	0,51
4 584	Lotte Shopping	805 863	0,17
44 591	Nexen Tire	511 008	0,11
879	Orion	719 267	0,15
7 045	POSCO	1 232 424	0,26
22 839	Samsung Card	822 855	0,17
6 602	Samsung Electronics	8 167 160	1,71
1 635	Samsung Electronics – Pref –	1 679 495	0,35
78 047	Shinhan Financial Group	2 574 795	0,54
11 279	SK Innovation	1 375 786	0,29
68 914	Tongyang Life Insurance	607 264	0,13
		44 356 301	9,30
Sri Lanka			
4 997 348	Lanka Orix Leasing	2 676 232	0,56
3 322 020	Sampath Bank	5 200 278	1,09
		7 876 510	1,65
Taiwan			
1 137 649	Advanced Semiconductor Engineering	1 292 503	0,27
306 000	Cheng Shin Rubber Industry	641 235	0,13
1 889 334	China Development Financial Holding	455 071	0,10
932 233	Chipbond Technology	1 186 278	0,25
350 175	Chunghwa Telecom	1 264 622	0,27
177 580	Elite Advanced Laser	828 475	0,17
352 000	Gigabyte Technology	417 372	0,09
291 701	Kinsus Interconnect Technology	636 589	0,13
25 541	Largan Precision	2 331 664	0,49
917 000	Lite-On Technology	1 253 594	0,26
327 323	Novatek Microelectronics	1 212 534	0,25
849 000	Powertech Technology	1 881 754	0,40
233 207	Sinmag Equipment	769 910	0,16
66 268	St Shine Optical	1 485 233	0,31
671 010	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3 380 115	0,71
215 079	Tripod Technology	416 703	0,09
412 683	Wistron	286 559	0,06
		19 740 211	4,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Asia-Pacific Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net
				USD	%
ACTIONS					
Thaïlande					
173 945	Bangkok Bank			801 910	0,17
5 053 900	IRPC			684 592	0,14
1 080 800	Kiatnakin Bank			1 337 928	0,28
1 602 906	Major Cineplex Group			1 505 290	0,32
0	SNC Former			0	0,00
300 800	Thai Oil PCL			513 603	0,11
				4 843 323	1,02
États-Unis					
19 002	Flextronics International			224 224	0,05
1 630 000	Nexteer Automotive Group			1 483 356	0,31
				1 707 580	0,36
Vietnam					
599 673	Vietnam Dairy Products			3 790 971	0,79
1 870 162	Vinh Hoan			3 815 118	0,80
				7 606 089	1,59
WARRANTS					
Hong Kong					
0	Ju Teng International Holdings – 14/10/2016			0	0,00
				0	0,00
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				465 193 419	97,53
Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			Valeur de marché	% de l'actif net
				USD	%
ACTIONS					
Australie					
22 406	Jacana Minerals			3 337	0,00
				3 337	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE				3 337	0,00
INVESTISSEMENTS				465 196 756	97,53

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(4)	JPY/USD Currency Future	09/16	USD	(485 350)	(5 641)	0,00
20	Topix Index Future	09/16	JPY	2 428 112	(55 561)	(0,01)
TOTAL CONTRATS À TERME					(61 202)	(0,01)
PRODUITS DÉRIVÉS					(61 202)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS					11 821 497	2,48
TOTAL DE L'ACTIF NET					476 957 051	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Autriche					
1 006 988	Austria Government Bond	4,350%	15/03/19	1 140 254	0,28
338 977	Austria Government Bond	1,950%	18/06/19	364 011	0,09
315 623	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,900%	15/07/20	371 865	0,09
35 609	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,900%	15/07/20	41 954	0,01
99 427	Austria Government Bond (négocié aux États-Unis)	3,900%	15/07/20	117 144	0,03
381 522	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,500%	15/09/21	459 092	0,11
80 929	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,500%	15/09/21	97 383	0,02
1 363 234	Austria Government Bond	3,400%	22/11/22	1 688 568	0,41
2 426 644	Austria Government Bond	1,200%	20/10/25	2 689 532	0,66
3 129 474	Austria Government Bond	0,750%	20/10/26	3 303 307	0,81
				10 273 110	2,51
Belgique					
87 172	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,000%	28/03/18	94 136	0,02
1 325 908	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,000%	28/03/18	1 431 826	0,35
509 678	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/19	574 325	0,14
80 123	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	3,750%	28/09/20	94 783	0,02
3 237	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	3,750%	28/09/20	3 829	0,00
1 044 758	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/22	1 309 347	0,32
275 159	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,250%	28/09/22	354 421	0,09
7 398	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,250%	28/09/22	9 529	0,00
627 870	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	2,600%	22/06/24	761 517	0,19
24 741	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	2,600%	22/06/24	30 008	0,01
4 007 023	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	0,800%	22/06/25	4 259 385	1,04
145 274	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	0,800%	22/06/25	154 423	0,04
3 775 332	Belgium Government Bond	1,000%	22/06/26	4 061 985	0,99
1 432 680	Belgium Government Bond	2,150%	22/06/66	1 798 739	0,44
				14 938 253	3,65
Chypre					
136 192	Cyprus Government International Bond	3,875%	06/05/22	139 815	0,03
299 669	Cyprus Government International Bond	4,250%	04/11/25	310 754	0,08
				450 569	0,11
Finlande					
96 190	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	4,375%	04/07/19	110 605	0,03
69 368	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	4,375%	04/07/19	79 764	0,02
87 866	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	3,375%	15/04/20	100 909	0,02
3 468	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	3,375%	15/04/20	3 983	0,00
1 652 671	Finland Government Bond	1,625%	15/09/22	1 851 930	0,45
2 676 314	Finland Government Bond	0,500%	15/04/26	2 767 852	0,68
671 248	Finland Government Bond	2,750%	04/07/28	875 460	0,21
				5 790 503	1,41
France					
137 914	Agence Française de Développement	2,250%	23/03/17	140 534	0,03
551 655	Agence Française de Développement	2,125%	15/02/21	611 747	0,15
1 063 639	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	0,250%	25/11/18	1 078 417	0,26
657 837	Dexia Credit Local	1,000%	11/07/16	658 094	0,16
890 448	Dexia Credit Local	1,000%	05/06/20	892 309	0,22
1 340 757	Dexia Credit Local	0,750%	25/01/23	1 385 948	0,34
213 707	Dexia Credit Local	1,250%	26/11/24	226 491	0,06
981 709	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/17	1 016 098	0,25
1 905 913	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/17	2 026 839	0,50
620 612	France Government Bond OAT	4,000%	25/04/18	672 046	0,16
1 324 045	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/18	1 363 054	0,33
422 387	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/18	469 540	0,12
609 586	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/18	632 049	0,15
727 649	France Government Bond OAT	4,250%	25/04/19	826 035	0,20
303 035	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/19	316 423	0,08
14 105	France Government Bond OAT (négocié en France)	0,500%	25/11/19	14 573	0,00
355 329	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	0,500%	25/11/19	367 117	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
France (suite)					
1 125 262	France Government Bond OAT	3,500%	25/04/20	1 296 708	0,32
2 097 978	France Government Bond OAT	0,000%	25/05/20	2 134 674	0,52
10 216 718	France Government Bond OAT	2,500%	25/10/20	11 514 160	2,81
4 630 328	France Government Bond OAT	0,250%	25/11/20	4 764 608	1,16
3 426 259	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/21	4 116 718	1,01
1 597 481	France Government Bond OAT	0,010%	25/05/21	1 625 226	0,40
4 907 399	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	5 851 798	1,43
4 236 703	France Government Bond OAT (négocié en France)	3,000%	25/04/22	5 054 582	1,23
393 084	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	3,000%	25/04/22	468 967	0,11
269 101	France Government Bond OAT	2,250%	25/10/22	311 739	0,08
872 639	France Government Bond OAT (négocié en France)	1,750%	25/05/23	990 113	0,24
2 601 407	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	1,750%	25/05/23	2 951 608	0,72
14 861 445	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	17 607 349	4,30
231	France Government Bond OAT	1,750%	25/11/24	265	0,00
2 803 129	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/25	3 029 359	0,74
3 854 177	France Government Bond OAT	0,500%	25/05/26	3 967 891	0,97
1 753 750	France Government Bond OAT	1,250%	25/05/36	1 916 358	0,47
172 392	France Government Bond OAT	4,500%	25/04/41	315 444	0,08
552 237	France Government Bond OAT	3,250%	25/05/45	876 753	0,21
377 550	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/66	442 867	0,11
339 647	French Treasury Note BTAN	1,750%	25/02/17	344 722	0,08
161 858	French Treasury Note BTAN (négocié en France)	1,000%	25/07/17	164 525	0,04
1 172 736	French Treasury Note BTAN (négocié en Allemagne)	1,000%	25/07/17	1 192 063	0,29
				83 635 811	20,42
Allemagne					
820 069	Bundesobligation	0,250%	16/10/20	850 870	0,21
3 620 236	Bundesrepublik Deutschland	2,250%	04/09/20	4 063 534	0,99
1 709 660	Bundesrepublik Deutschland	2,500%	04/01/21	1 953 192	0,48
4 252 809	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	04/01/22	4 854 858	1,19
4 367 566	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	04/07/22	4 968 827	1,21
5 116 298	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	5 754 925	1,41
2 091 387	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	15/08/23	2 459 538	0,60
782 719	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	15/02/24	912 079	0,22
3 735 935	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/24	4 141 482	1,01
12 797 023	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	13 654 091	3,33
6 172 819	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	6 857 243	1,67
14 684 027	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/26	15 584 774	3,80
655 090	Bundesrepublik Deutschland	4,750%	04/07/34	1 197 793	0,29
1 546 286	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,500%	15/04/30	1 867 988	0,46
2 682 219	FMS Wertmanagement	0,050%	06/07/21	2 726 422	0,67
498 651	FMS Wertmanagement AoER	0,375%	29/04/30	484 479	0,12
323 716	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	0,500%	05/02/25	333 075	0,08
1 780 896	KfW	1,250%	04/07/36	2 000 263	0,49
323 716	Land de Bade-Wurtemberg	0,625%	16/01/25	337 551	0,08
432 392	Land de Hesse	0,500%	17/02/25	445 297	0,11
742 697	Land de Hesse	0,375%	06/07/26	749 284	0,18
1 561 699	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,625%	17/11/23	1 631 348	0,40
1 253 706	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,500%	11/03/25	1 288 762	0,31
				79 117 675	19,31
Islande					
887 676	Iceland Government International Bond	2,500%	15/07/20	955 324	0,23
				955 324	0,23
Irlande					
3 159 765	Ireland Government Bond	4,500%	18/04/20	3 729 849	0,91
5 546 480	Ireland Government Bond	5,000%	18/10/20	6 794 372	1,66
1 659 795	Ireland Government Bond	3,400%	18/03/24	2 050 260	0,50
482 698	Ireland Government Bond	5,400%	13/03/25	684 908	0,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Irlande (suite)					
897 918	Ireland Government Bond	1,000%	15/05/26	939 518	0,23
719 575	Ireland Government Bond	2,400%	15/05/30	866 951	0,21
				15 065 858	3,68
Italie					
213 707	Banca Monte dei Paschi di Siena	3,500%	20/03/17	218 447	0,05
318 988	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,250%	22/04/17	325 138	0,08
7 771 622	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/06/17	8 122 728	1,98
277 471	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemag	5,250%	01/08/17	293 659	0,07
1 135 781	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,250%	01/08/17	1 202 045	0,29
128 562	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,500%	01/11/17	134 763	0,03
6 790 425	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,150%	12/11/17	6 994 824	1,71
2 885 051	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/08/18	3 158 282	0,77
738 061	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,700%	15/09/18	772 770	0,19
3 098 758	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,500%	01/05/19	3 316 591	0,81
8 272 709	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/08/19	8 647 074	2,11
4 654 589	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,250%	01/09/19	5 271 951	1,29
3 716 694	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,650%	23/04/20	3 930 370	0,96
8 184 544	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,700%	01/05/20	8 363 745	2,04
303 831	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,000%	01/09/20	352 109	0,09
4 202 913	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,650%	01/11/20	4 280 877	1,04
418 981	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/05/21	487 422	0,12
1 210 698	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,450%	01/06/21	1 216 594	0,30
279 321	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/08/21	326 840	0,08
1 945 791	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/09/21	2 379 555	0,58
526 270	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,000%	01/03/22	657 703	0,16
448 809	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,350%	15/04/22	469 347	0,11
751 021	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,500%	01/09/22	973 185	0,24
29 597	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,500%	01/09/22	38 352	0,01
8 495 498	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,500%	01/11/22	11 038 413	2,69
7 159 200	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,950%	15/03/23	7 261 555	1,77
1 263 649	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/05/23	1 578 937	0,38
508 928	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/03/24	641 514	0,16
1 792 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/09/24	2 166 970	0,53
4 551 377	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,350%	15/09/24	5 234 561	1,28
1 137 788	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/06/25	1 170 466	0,29
5 827 845	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,000%	01/12/25	6 212 599	1,52
2 727 028	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,100%	15/09/26	3 378 962	0,82
2 819 842	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,250%	15/09/32	2 973 843	0,73
1 895 820	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,700%	01/03/47	2 041 279	0,50
11 397 731	Italy Certificati di Credito del Tesoro	2,342%	15/06/17	11 672 747	2,85
6 482 460	Italy Certificati di Credito del Tesoro	0,662%	15/10/17	6 542 131	1,60
				123 848 348	30,23
Luxembourg					
1 150 348	European Financial Stability Facility	0,400%	31/05/26	1 169 165	0,29
				1 169 165	0,29
Pays-Bas					
1 080 583	Netherlands Government Bond	4,500%	15/07/17	1 137 819	0,28
712 482	Netherlands Government Bond	2,250%	15/07/22	828 341	0,20
1 689 443	Netherlands Government Bond	3,750%	15/01/23	2 148 188	0,52
1 475 666	Netherlands Government Bond (négocié en Allemagne)	1,750%	15/07/23	1 689 100	0,41
979 492	Netherlands Government Bond (négocié aux Pays-Ba)	1,750%	15/07/23	1 121 162	0,27
1 280 686	Netherlands Government Bond	2,000%	15/07/24	1 504 921	0,37
382 879	Netherlands Government Bond (négocié en Allemagne)	0,250%	15/07/25	392 788	0,10
2 585 883	Netherlands Government Bond (négocié aux Pays-Ba)	0,250%	15/07/25	2 652 803	0,65

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Pays-Bas (suite)					
1 642 386	Netherlands Government Bond	0,500%	15/07/26	1 711 283	0,42
				13 186 405	3,22
Portugal					
1 379 138	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,750%	14/06/19	1 522 486	0,37
142 726	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,800%	15/06/20	160 145	0,04
1 471 529	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,200%	17/10/22	1 461 625	0,36
1 462 856	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,875%	21/07/26	1 438 364	0,35
103 425	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,100%	15/02/45	105 677	0,02
				4 688 297	1,14
Slovaquie					
452 348	Slovakia Government Bond	1,625%	21/01/31	495 160	0,12
				495 160	0,12
Slovénie					
516 790	Slovenia Government Bond	1,750%	09/10/17	528 826	0,13
92 606	Slovenia Government Bond	3,000%	08/04/21	104 932	0,03
				633 758	0,16
Espagne					
5 941 809	Spain Government Bond	2,100%	30/04/17	6 057 193	1,48
138 735	Spain Government Bond (négocié en Allemagne)	5,500%	30/07/17	147 257	0,04
722 349	Spain Government Bond (négocié en Espagne)	5,500%	30/07/17	766 717	0,19
562 572	Spain Government Bond	4,500%	31/01/18	604 120	0,15
279 552	Spain Government Bond	4,100%	30/07/18	304 246	0,07
6 550 903	Spain Government Bond	2,750%	30/04/19	7 069 276	1,72
1 424 351	Spain Government Bond	4,600%	30/07/19	1 627 156	0,40
5 020 837	Spain Government Bond	1,400%	31/01/20	5 271 226	1,29
1 759 397	Spain Government Bond	1,150%	30/07/20	1 838 355	0,45
403 489	Spain Government Bond	5,500%	30/04/21	506 873	0,12
2 413 491	Spain Government Bond	0,750%	30/07/21	2 476 113	0,60
4 137 413	Spain Government Bond	5,850%	31/01/22	5 402 377	1,32
774 838	Spain Government Bond	5,400%	31/01/23	1 017 580	0,25
3 166 175	Spain Government Bond	3,800%	30/04/24	3 853 849	0,94
180 587	Spain Government Bond	2,750%	31/10/24	205 826	0,05
4 378 762	Spain Government Bond	2,150%	31/10/25	4 759 009	1,16
157 002	Spain Government Bond	1,950%	30/04/26	167 360	0,04
691 878	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	802 506	0,20
1 603 375	Spain Government Inflation Linked Bond	0,550%	30/11/19	1 656 210	0,40
1 795 735	Spain Government Inflation Linked Bond	1,000%	30/11/30	1 854 933	0,45
				46 388 182	11,32
FONDS OUVERTS					
Irlande					
482 791	Insight Liquidity Funds – EUR Cash Fund			482 139	0,11
				482 139	0,11
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				401 118 557	97,91
INVESTISSEMENTS				401 118 557	97,91

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Government Bonds 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(53)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	(7 033 563)	(58 931)	(0,01)
(209)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	(34 901 287)	(670 624)	(0,16)
(42)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(8 292 804)	(576 155)	(0,14)
81	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	9 027 165	31 544	0,01
(66)	Euro-BTP Future	09/16	EUR	(9 412 387)	(103 892)	(0,03)
(38)	Euro-OAT Future	09/16	EUR	(6 097 322)	(107 897)	(0,03)
12	Short Euro BTP Future	09/16	EUR	1 355 280	960	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					(1 484 995)	(0,36)
PRODUITS DÉRIVÉS					(1 484 995)	(0,36)
AUTRES ACTIFS NETS					10 019 633	2,45
TOTAL DE L'ACTIF NET					409 653 195	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Goldman Sachs International, Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U).

État des investissements et autres actifs nets **Fund of Mandates European Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS				
Autriche				
10 598	ams		263 908	0,04
18 720	Lenzing		1 553 734	0,22
2 662	Mayr Melnhof Karton		260 540	0,03
			2 078 182	0,29
Belgique				
49 783	D'ieteren		1 933 089	0,27
41 553	KBC Group		1 825 004	0,26
106 393	UCB		7 149 616	1,02
			10 907 709	1,55
Chili				
492 569	Antofagasta		2 759 636	0,39
			2 759 636	0,39
Danemark				
96 761	Danske Bank		2 281 220	0,32
125 403	DSV		4 722 955	0,67
6 413	FLSmidth & Co		205 073	0,03
46 178	H Lundbeck		1 550 482	0,22
80 427	ISS		2 715 575	0,39
10 042	Jyske Bank		341 233	0,05
5 636	NKT Holding		255 524	0,04
128 333	Novo Nordisk – B –		6 177 066	0,88
5 248	OW Bunker		0	0,00
1 789	Rockwool International – B –		290 502	0,04
52 850	Royal Unibrew		2 116 903	0,30
78 760	Spar Nord Bank		566 364	0,08
307 785	TDC		1 350 729	0,19
60 815	Vestas Wind Systems		3 698 877	0,52
			26 272 503	3,73
Finlande				
6 676	Cargotec – B –		243 151	0,04
49 863	Huhtamaki		1 853 918	0,26
107 950	Kone – B –		4 452 941	0,63
1 355 261	Nokia		6 918 606	0,98
360 596	Outotec		1 458 252	0,21
42 568	Sampo – A –		1 555 017	0,22
237 221	Stora Enso – R –		1 703 246	0,24
168 019	UPM-Kymmene		2 755 504	0,39
28 165	Valmet		336 566	0,05
			21 277 201	3,02
France				
112 844	Altran Technologies		1 350 741	0,19
29 837	Atos		2 223 764	0,32
141 875	AXA		2 526 092	0,36
12 749	BioMerieux		1 557 306	0,22
186 536	BNP Paribas		7 415 731	1,05
105 212	Bouygues		2 728 155	0,39
27 646	Capgemini		2 161 937	0,31
6 759	Christian Dior		978 656	0,14
245 785	Credit Agricole		1 858 134	0,26
10 218	Criteo – ADR –		422 336	0,06
99 086	Elior Participations		1 944 565	0,28
91 006	Elis		1 436 079	0,20
37 151	Europcar Groupe		288 291	0,04
106 072	Faurecia		3 047 966	0,43
3 701	Imerys		212 908	0,03
17 872	L'Oréal		3 073 920	0,44

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
187 765	Legrand	8 695 381	1,23
9 605	Nexans	362 538	0,05
7 101	Nexity	324 495	0,05
36 908	Pernod Ricard	3 694 494	0,52
46 240	Publicis Groupe	2 798 920	0,40
135 747	Renault	9 290 542	1,32
27 448	Sanofi	2 056 377	0,29
86 550	Schneider Electric	4 592 345	0,65
108 592	Societe Generale	3 063 389	0,44
46 165	Sodexo	4 466 882	0,63
21 811	Sopra Steria Group	2 029 942	0,29
9 919	Tarkett	292 179	0,04
48 276	Technicolor	270 781	0,04
36 518	Thales	2 739 222	0,39
274 405	TOTAL	11 903 691	1,69
56 408	UBISOFT Entertainment	1 862 044	0,26
87 342	Valeo	3 505 036	0,50
373 378	Vallourec	1 200 037	0,17
72 422	Vinci	4 612 545	0,65
23 574	Worldline	619 401	0,09
		101 606 822	14,42
Allemagne			
107 533	Aareal Bank	3 039 409	0,43
53 270	adidas	6 842 484	0,97
24 367	Allianz	3 114 108	0,44
19 703	Aurubis	804 453	0,11
125 348	Bayer	11 281 297	1,60
29 383	Beiersdorf	2 494 342	0,35
6 446	Carl Zeiss Meditec	234 863	0,03
208 031	Commerzbank	1 211 572	0,17
29 017	Continental	4 912 518	0,70
35 879	CTS Eventim & Co	983 983	0,14
84 253	Deutsche Boerse	6 196 000	0,88
200 622	E.ON	1 810 818	0,26
90 249	Fresenius & Co	5 940 183	0,84
6 945	GfK	251 002	0,04
3 360	HUGO BOSS	171 049	0,03
216 924	Infineon Technologies	2 814 594	0,40
26 180	Kloeckner & Co	259 754	0,04
14 457	Krones	1 370 504	0,20
39 469	Merck	3 593 619	0,51
17 005	Norma Group	722 964	0,10
208 145	ProSiebenSat.1 Media	8 162 392	1,16
5 969	Rheinmetall	317 565	0,05
76 725	Rocket Internet	1 340 392	0,19
204 902	Salzgitter	4 853 094	0,69
64 469	Siemens	5 918 942	0,84
66 509	Sixt	3 057 773	0,43
43 883	United Internet	1 632 439	0,23
25 959	Volkswagen – Pref –	2 811 322	0,40
3 996	Vossloh	222 009	0,03
97 086	Wirecard	3 831 031	0,54
		90 196 475	12,80
Grèce			
47 619	Hellenic Telecommunications Organization	384 284	0,06
19 060	JUMBO	224 534	0,03
		608 818	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Fund of Mandates European Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS				
Hongrie				
83 130	OTP Bank		1 672 209	0,24
			1 672 209	0,24
Irlande				
314 205	Grafton Group		1 870 746	0,26
52 181	Kerry Group – A –		4 167 206	0,59
128 906	Kingspan Group		2 513 670	0,36
75 132	Origin Enterprises		408 041	0,06
19 166	Paddy Power Betfair		1 811 133	0,26
288 057	Ryanair Holdings		3 260 807	0,46
			14 031 603	1,99
Île de Man				
56 807	GVC Holdings		384 838	0,05
61 682	Paysafe Group		288 649	0,04
			673 487	0,09
Italie				
57 821	Anima Holding		243 426	0,03
151 684	Azimut Holding		2 213 072	0,31
68 572	Banca Generali		1 230 191	0,17
59 306	Banca Popolare dell'Emilia Romagna		194 404	0,03
38 103	Cerved Information Solutions		269 578	0,04
435 037	Credito Valtellinese		178 757	0,03
147 840	Danieli & C Officine Meccaniche		1 846 519	0,26
29 220	DiaSorin		1 607 125	0,23
874 800	Enel		3 481 703	0,49
355 599	Eni		5 163 300	0,73
42 086	FinecoBank Banca Fineco		246 202	0,04
43 809	Industria Macchine Automatiche		2 367 905	0,34
84 757	MARR		1 441 717	0,20
303 172	OVS		1 587 108	0,23
63 814	Prysmian		1 253 303	0,18
34 480	Safilo Group		234 979	0,03
72 846	Salvatore Ferragamo		1 329 438	0,19
1 598 664	Telecom Italia		1 175 018	0,17
396 616	Unipol Gruppo Finanziario		835 274	0,12
11 295	Yoox Net-A-Porter Group		234 818	0,03
			27 133 837	3,85
Jordan				
60 660	Hikma Pharmaceuticals		1 799 258	0,25
			1 799 258	0,25
Pays-Bas				
17 589	Arcadis		238 777	0,03
10 918	ASM International		380 432	0,05
79 050	ASML Holding		6 987 260	0,99
12 650	ASR Nederland		246 053	0,04
1 667 094	Delta Lloyd		5 301 359	0,75
81 803	Euronext		2 710 948	0,38
12 642	Fugro		200 495	0,03
54 694	Heineken		4 527 026	0,64
6 755	IMCD Group		240 301	0,03
911 158	ING Groep		8 363 516	1,19
319 946	Koninklijke Ahold		6 366 919	0,90
99 647	Koninklijke BAM Groep		326 743	0,05
714 111	Koninklijke KPN		2 324 433	0,33
128 025	Koninklijke Philips		2 867 119	0,41
642 735	PostNL		2 365 908	0,34
216 619	Royal Dutch Shell – A – (négocié aux Pays-Bas)		5 343 993	0,76
46 524	Royal Dutch Shell – A – (négocié au Royaume-Uni)		1 146 239	0,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Fund of Mandates European Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Pays-Bas (suite)			
6 626	TKH Group	201 422	0,03
32 670	Van Lanschot	529 250	0,08
		50 668 193	7,19
Norvège			
506 199	DNB	5 409 729	0,77
696 634	Petroleum Geo-Services	1 477 740	0,21
252 597	Statoil	3 915 428	0,55
		10 802 897	1,53
Russie			
524 042	Gazprom – ADR –	2 033 057	0,29
410 997	Sberbank of Russia – ADR –	3 229 672	0,46
		5 262 729	0,75
Espagne			
31 457	Aena	3 719 827	0,53
205 516	Amadeus IT Holding – A –	8 071 628	1,14
277 850	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1 407 035	0,20
126 402	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	2 388 375	0,34
326 500	Gamesa Tecnologica	5 777 418	0,82
11 440	Grupo Catalana Occidente	283 018	0,04
130 347	Indra Sistemas	1 237 511	0,18
175 825	Industria de Diseno Textil	5 258 913	0,75
67 567	Let's GOWEX	0	0,00
33 493	Melia Hotels International	323 705	0,05
16 102	Merlin Properties Socimi	151 570	0,02
55 392	Prosegur Cia de Seguridad	299 114	0,04
59 389	Red Electrica	4 761 248	0,67
15 848	Viscofan	786 540	0,11
		34 465 902	4,89
Suède			
205 254	Assa Abloy – B –	3 752 801	0,53
210 850	Atlas Copco – A –	4 867 634	0,69
235 078	Betsson	1 750 710	0,25
294 699	Cloetta – B –	907 947	0,13
95 332	Hennes & Mauritz – B –	2 496 554	0,35
37 240	Hexagon – B –	1 210 240	0,17
146 916	Intrum Justitia	4 108 083	0,58
41 990	Nobia	325 651	0,05
9 411	Saab – B –	262 044	0,04
181 375	Sandvik	1 613 782	0,23
224 969	Swedbank – A –	4 199 321	0,60
23 232	Thule Group	296 799	0,04
150 972	Trelleborg – B –	2 385 007	0,34
		28 176 573	4,00
Suisse			
65 891	ABB	1 164 044	0,17
21 599	Actelion	3 257 009	0,46
71 565	Adecco Group	3 232 809	0,46
376	Belimo Holding	1 008 341	0,14
118	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	631 968	0,09
84 342	Cie Financiere Richemont	4 422 473	0,63
243 277	Credit Suisse Group	2 317 490	0,33
4 711	Daetwyler Holding	565 837	0,08
25 711	Dufry	2 762 836	0,39
230	Forbo Holding	245 423	0,03
155 181	GAM Holding	1 484 012	0,21
10 655	Geberit	3 622 845	0,51

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
539	Givaudan	973 664	0,14
2 365	Inficon Holding	720 971	0,10
116 393	Julius Baer Group	4 173 748	0,59
18 890	Kuehne & Nagel International	2 377 148	0,34
670	LEM Holding	543 284	0,08
145 532	Logitech International	2 124 587	0,30
31 225	Novartis	2 312 432	0,33
81 656	OC Oerlikon	644 324	0,09
10 767	Partners Group Holding	4 146 115	0,59
78 014	Roche Holding	18 460 309	2,62
13 510	Schindler Holding	2 196 910	0,31
4 339	SFS Group	274 822	0,04
539 248	STMicroelectronics	2 828 897	0,40
9 994	Tecan Group	1 401 779	0,20
11 501	Temenos Group	515 410	0,07
780 436	UBS Group	9 064 214	1,29
2 611	VAT Group	148 848	0,02
		77 622 549	11,01
Royaume-Uni			
504 909	AA	1 456 917	0,21
538 091	Amec Foster Wheeler	3 172 667	0,45
277 114	ARM Holdings	3 771 314	0,54
77 070	Ascential	231 845	0,03
36 746	AstraZeneca	1 975 125	0,28
445 313	Auto Trader Group	1 893 670	0,27
497 729	Aviva	2 359 127	0,33
304 829	BAE Systems	1 922 028	0,27
114 773	Balfour Beatty	296 927	0,04
1 321 046	Barclays	2 203 197	0,31
83 507	Berendsen	1 223 889	0,17
1 377 191	Booker Group	2 873 529	0,41
959 525	BP	5 058 846	0,72
107 755	British American Tobacco	6 279 471	0,89
619 067	BT Group	3 054 174	0,43
244 649	Compass Group	4 186 153	0,59
49 211	Crest Nicholson Holdings	210 808	0,03
91 110	Dialog Semiconductor	2 442 665	0,35
59 348	Diploma	595 225	0,08
145 609	Direct Line Insurance Group	604 128	0,09
49 615	Dunelm Group	470 747	0,07
680 879	GlaxoSmithKline	13 145 645	1,87
97 370	Halma	1 191 561	0,17
861 518	HSBC Holdings	4 829 804	0,69
35 351	IG Group Holdings	344 341	0,05
96 361	Imagination Technologies Group	225 234	0,03
182 309	Imperial Brands	8 892 216	1,26
162 004	Informa	1 420 128	0,20
1 310 275	ITV	2 833 236	0,40
154 986	Jardine Lloyd Thompson Group	1 752 107	0,25
109 094	John Laing Group	295 363	0,04
29 272	John Wood Group	242 336	0,03
819 576	Jupiter Fund Management	3 605 517	0,51
180 064	Ladbrokes	241 804	0,03
1 124 504	Legal & General Group	2 580 381	0,37
4 808	Liberty Global LiLAC – A –	139 605	0,02
38 533	Liberty Global – A –	1 007 947	0,14
7 796	LivaNova	347 387	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
426 413	Merlin Entertainments	2 259 180	0,32
215 791	Persimmon	3 757 292	0,53
235 637	Prudential	3 564 104	0,51
59 525	Reckitt Benckiser Group	5 364 789	0,76
552 138	RELX	8 618 878	1,22
1 546 208	Royal Bank of Scotland Group	3 192 694	0,45
402 768	RSA Insurance Group	2 420 820	0,34
103 966	SABMiller	5 466 936	0,78
583 813	Saga	1 353 013	0,19
474 282	Sage Group	3 683 880	0,52
111 354	Schroders	3 156 845	0,45
76 613	Senior	189 446	0,03
1 883 420	SIG	2 549 599	0,36
255 392	Smith & Nephew	3 893 638	0,55
115 265	Spectris	2 531 232	0,36
47 811	Spirax-Sarco Engineering	2 151 659	0,31
218 436	SSP Group	738 589	0,11
269 600	Standard Chartered	1 831 609	0,26
85 808	SuperGroup	1 307 173	0,19
72 355	Synthomer	282 611	0,04
170 742	Tate & Lyle	1 373 452	0,20
807 460	Tesco	1 699 350	0,24
117 855	Travis Perkins	2 090 346	0,30
48 186	Ultra Electronics Holdings	1 008 886	0,14
4 368 968	Vodafone Group	11 967 920	1,70
66 982	WH Smith	1 268 638	0,18
386 893	William Hill	1 198 782	0,17
19 574	Willis Towers Watson	2 190 222	0,31
1 041 095	Worldpay Group	3 403 708	0,48
121 702	WPP	2 272 803	0,32
		176 165 158	24,99
États-Unis			
157 056	Seagate Technology	3 443 793	0,49
		3 443 793	0,49
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		687 625 534	97,56
Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie			
0	Sorin – Rights –	0	0,00
		0	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE		0	0,00
INVESTISSEMENTS		687 625 534	97,56

Notes aux États financiers au 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
3	EUR/GBP Currency Future	09/16	GBP	378 339	6 890	0,00
70	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	1 998 500	27 300	0,01
15	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	1 159 224	93 816	0,01
TOTAL CONTRATS À TERME					128 006	0,02
PRODUITS DÉRIVÉS					128 006	0,02
AUTRES ACTIFS NETS					17 056 056	2,42
TOTAL DE L'ACTIF NET					704 809 596	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates North American Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			USD	%
ACTIONS				
Bermuda				
	7 168	Assured Guaranty	181 855	0,02
	58 447	Axis Capital Holdings	3 214 586	0,47
	33 330	Maiden Holdings	407 957	0,06
	9 914	Validus Holdings	481 707	0,07
			<u>4 286 105</u>	<u>0,62</u>
Chine				
	52 824	Alibaba Group Holding – ADR –	4 201 075	0,61
			<u>4 201 075</u>	<u>0,61</u>
Danemark				
	54 838	Novo Nordisk – ADR –	2 949 175	0,43
			<u>2 949 175</u>	<u>0,43</u>
France				
	185 169	Danone – ADR –	2 623 846	0,38
			<u>2 623 846</u>	<u>0,38</u>
Allemagne				
	38 347	Adidas – ADR –	2 749 106	0,40
			<u>2 749 106</u>	<u>0,40</u>
Irlande				
	4 884	ICON	341 952	0,05
	72 171	Medtronic	6 262 268	0,91
			<u>6 604 220</u>	<u>0,96</u>
Japon				
	593 405	Mitsubishi UFJ Financial Group – ADR –	2 628 785	0,38
			<u>2 628 785</u>	<u>0,38</u>
Pays-Bas				
	6 722	ASML Holding	666 876	0,10
	194 630	Koninklijke Philips	4 854 082	0,70
	24 358	NXP Semiconductors	1 908 184	0,28
			<u>7 429 142</u>	<u>1,08</u>
Singapour				
	15 952	Broadcom	2 478 919	0,36
			<u>2 478 919</u>	<u>0,36</u>
Espagne				
	410 785	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – ADR –	2 357 905	0,34
			<u>2 357 905</u>	<u>0,34</u>
Suisse				
	35 283	Chubb	4 611 912	0,67
	80 893	Novartis – ADR –	6 674 486	0,97
			<u>11 286 398</u>	<u>1,64</u>
Royaume-Uni				
	60 982	ARM Holdings – ADR –	2 775 291	0,40
	31 563	Delphi Automotive	1 975 869	0,29
	33 840	Diageo – ADR –	3 819 874	0,55
	5 738	Ferroglobe	49 401	0,01
	40 435	Pentair	2 356 934	0,34
	30 354	SABMiller – ADR –	1 776 934	0,26
	10 256	STERIS	705 100	0,10
	97 992	Unilever	4 599 746	0,67
			<u>18 059 149</u>	<u>2,62</u>
États-Unis				
	39 242	Abbott Laboratories	1 542 591	0,22
	78 105	AbbVie	4 835 477	0,70
	5 791	ABM Industries	211 258	0,03
	81 777	Adobe Systems	7 833 386	1,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates North American Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		USD	%
États-Unis (suite)			
94 158	AECOM	2 991 395	0,43
4 817	Aegion	93 974	0,01
535 626	AES	6 684 614	0,97
16 147	Air Lease	432 406	0,06
11 228	Akamai Technologies	627 966	0,09
5 470	Alexion Pharmaceuticals	638 667	0,09
88 599	Allegheny Technologies	1 129 643	0,16
15 225	Allergan	3 518 270	0,51
11 464	Ally Financial	195 695	0,03
4 259	Alphabet – A –	2 996 652	0,44
16 096	Alphabet – C –	11 140 044	1,62
20 496	Amazon.com	14 667 236	2,13
4 948	Amdocs	285 596	0,04
6 376	American Capital Agency	126 375	0,02
4 785	American Capital Mortgage Investment	75 550	0,01
14 632	American Eagle Outfitters	233 089	0,03
22 562	American Electric Power	1 581 371	0,23
9 196	American Express	558 740	0,08
13 790	American Homes 4 Rent – A –	282 416	0,04
48 051	American International Group	2 541 404	0,37
43 784	Ameriprise Financial	3 933 963	0,57
35 825	Amgen	5 450 778	0,79
15 637	Amphenol – A –	896 477	0,13
2 784	Amsurg	215 895	0,03
29 682	Anadarko Petroleum	1 580 593	0,23
5 256	Analog Devices	297 717	0,04
5 808	Ansys	527 053	0,08
30 476	Anthem	4 002 773	0,58
14 233	Anworth Mortgage Asset	66 897	0,01
52 150	Apple	4 985 511	0,72
141 462	Applied Materials	3 390 837	0,49
80 190	Archer-Daniels-Midland	3 439 344	0,50
6 351	Ares Capital	90 181	0,01
18 299	Ares Commercial Real Estate	224 896	0,03
7 914	Arrow Electronics	489 864	0,07
18 898	Ascena Retail Group	132 094	0,02
1 164	Assurant	100 496	0,01
62 627	AT&T	2 706 102	0,39
48 309	Autodesk	2 615 438	0,38
11 073	Automatic Data Processing	1 017 251	0,15
86 796	Avnet	3 516 108	0,51
73 023	Baker Hughes	3 295 515	0,48
578 678	Bank of America	7 679 057	1,12
183 049	Baxter International	8 277 496	1,20
1 432	Belden	86 435	0,01
8 792	Berry Plastics Group	341 589	0,05
4 809	Biogen	1 162 839	0,17
57 378	Blackstone Group	1 408 051	0,20
11 654	BMC Stock Holdings	207 670	0,03
35 604	BOK Financial	2 232 390	0,32
3 311	Booz Allen Hamilton Holding	98 141	0,01
2 427	Brink's	69 134	0,01
51 717	Bristol-Myers Squibb	3 803 809	0,55
10 624	Bristow Group	121 218	0,02
20 376	Brocade Communications Systems	187 056	0,03
9 103	Brooks Automation	102 136	0,02
2 063	Cabot	94 181	0,01
8 665	Cardinal Health	675 996	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates North American Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
61 187	CBS – B –	3 331 002	0,48
7 408	CDW	296 927	0,04
16 173	Celgene	1 595 110	0,23
1 731	Centene	123 555	0,02
38 836	Cerner	2 275 787	0,33
11 029	Charles Schwab	279 142	0,04
9 872	Chatham Lodging Trust	216 984	0,03
2 738	Chemed	373 282	0,05
44 424	Chevron	4 656 959	0,68
20 515	Cigna	2 625 654	0,38
330 826	Cisco Systems	9 491 403	1,38
175 860	Citigroup	7 454 688	1,08
9 998	ClubCorp Holdings	129 977	0,02
33 949	Coach	1 383 070	0,20
53 909	Coca-Cola	2 443 673	0,36
11 105	Cognizant Technology Solutions – A –	635 668	0,09
2 542	Coherent	233 330	0,03
13 073	Colony Capital – A –	200 672	0,03
2 524	Columbia Banking System	70 837	0,01
152 603	Comcast – A –	9 948 187	1,44
10 839	Compass Minerals International	804 114	0,12
38 281	ConAgra Foods	1 830 236	0,27
73 672	ConocoPhillips	3 212 112	0,47
4 536	Convergys	113 410	0,02
152 320	Corning	3 119 514	0,45
6 819	Costco Wholesale	1 070 899	0,16
89 171	Coty – A –	2 317 558	0,34
1 955	Crown Holdings	99 036	0,01
2 450	Cubic	98 399	0,01
35 284	Cullen/Frost Bankers	2 248 620	0,33
3 499	Curtiss-Wright	294 816	0,04
9 611	CVS Health	920 136	0,13
229 319	Cypress Semiconductor	2 419 314	0,35
43 090	CYS Investments	360 664	0,05
161 395	Dana Holding	1 704 331	0,25
38 578	Danaher	3 896 423	0,57
8 429	DaVita HealthCare Partners	651 739	0,10
33 840	Deere & Co	2 742 404	0,40
29 586	Delta Air Lines	1 077 817	0,16
3 612	DexCom	286 551	0,04
4 339	Diamondback Energy	395 747	0,06
36 343	Dover	2 519 296	0,37
112 958	Dow Chemical	5 615 154	0,82
7 747	Drew Industries	657 289	0,10
1 594	Dril-Quip	93 120	0,01
4 293	East West Bancorp	146 751	0,02
8 224	Ecolab	975 420	0,14
10 880	Edwards Lifesciences	1 085 068	0,16
19 203	Electronic Arts	1 454 823	0,21
2 784	EnerSys	165 583	0,02
11 882	Essent Group	259 157	0,04
11 035	Estee Launders Cos – A –	1 004 388	0,15
84 343	Expeditors International of Washington	4 136 206	0,60
9 037	Express	131 130	0,02
11 187	Express Scripts Holding	847 943	0,12
51 183	Exxon Mobil	4 797 880	0,70
111 759	Facebook – A –	12 771 794	1,85
13 688	FactSet Research Systems	2 209 495	0,32

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates North American Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
13 154	Fastenal	583 899	0,09
4 890	Federated Investors – B –	140 737	0,02
6 666	Ferro	89 188	0,01
10 088	Finish Line – A –	203 670	0,03
4 015	First American Financial	161 482	0,02
5 153	First Cash Financial Services	264 529	0,04
527	First Citizens BancShares – A –	136 505	0,02
64 456	First Republic Bank	4 511 252	0,66
4 425	FleetCor Technologies	633 363	0,09
22 996	Flextronics International	271 354	0,04
7 386	FNF Group	276 963	0,04
2 463	FNFV Group	28 246	0,00
170 775	Ford Motor	2 146 644	0,31
7 179	Forum Energy Technologies	124 265	0,02
76 270	Franklin Resources	2 545 124	0,37
4 758	FTD Cos	118 759	0,02
2 527	FTI Consulting	102 804	0,02
1 297	G&K Services – A –	99 341	0,01
33 038	General Dynamics	4 600 243	0,67
203 456	General Electric	6 404 803	0,93
27 861	Genpact	747 781	0,11
45 951	Gilead Sciences	3 833 271	0,56
17 701	Goldman Sachs Group	2 630 003	0,38
4 907	Granite Construction	223 515	0,03
42 203	Graphic Packaging Holding	529 224	0,08
50 785	Greenhill & Co	817 633	0,12
1 901	Group 1 Automotive	93 840	0,01
140 351	Halliburton	6 356 497	0,92
1 466	Hanover Insurance Group	124 054	0,02
2 153	Harris	179 644	0,03
87 593	Hartford Financial Services Group	3 887 374	0,56
17 404	Hatteras Financial	285 432	0,04
21 000	HCA Holdings	1 617 200	0,24
42 178	HD Supply Holdings	1 468 646	0,21
5 059	Heidrick & Struggles International	85 392	0,01
30 312	Hershey	3 440 083	0,50
115 399	Hewlett Packard Enterprise	2 108 332	0,31
3 059	Hibbett Sports	106 416	0,02
3 208	Hillenbrand	96 378	0,01
83 599	Home Depot	10 674 795	1,55
62 641	Honeywell International	7 286 436	1,06
154 949	HP	1 944 609	0,28
23 101	Huntington Bancshares	206 520	0,03
2 625	Huntington Ingalls Industries	441 084	0,06
4 102	IAC/InterActiveCorp	230 952	0,03
38 652	Illinois Tool Works	4 025 943	0,58
1 143	Infinity Property & Casualty	92 230	0,01
10 305	Ingram Micro – A –	358 416	0,05
3 254	Insight Enterprises	84 596	0,01
3 241	Integra LifeSciences Holdings	258 586	0,04
133 678	Intel	4 384 637	0,64
11 373	Intercontinental Exchange	2 911 087	0,42
2 109	International Speedway – A –	70 543	0,01
62 582	Interpublic Group of Cos	1 445 642	0,21
1 527	Intuitive Surgical	1 009 709	0,15
12 745	Investors Bancorp	141 212	0,02
4 817	Jacobs Engineering Group	239 942	0,04
442 839	JC Penney	3 932 410	0,57
19 629	Johnson & Johnson	2 381 056	0,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates North American Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
5 363	Jones Lang LaSalle	522 634	0,08
183 400	JPMorgan Chase & Co	11 396 458	1,65
7 619	KAR Auction Services	318 009	0,05
11 346	Kindred Healthcare	128 095	0,02
15 682	Kosmos Energy	85 465	0,01
15 004	Kroger	551 993	0,08
41 523	Lamar Advertising – A –	2 752 976	0,40
1 427	Landstar System	97 999	0,01
6 386	LaSalle Hotel Properties	150 591	0,02
195 300	Lennar – A –	9 003 318	1,31
13 483	Leucadia National	233 666	0,03
2 207	LifePoint Health	144 288	0,02
7 835	Linear Technology	364 549	0,05
6 984	Live Nation Entertainment	164 132	0,02
28 066	M&T Bank	3 318 297	0,48
1 219	ManpowerGroup	78 407	0,01
26 463	Martin Marietta Materials	5 080 831	0,74
1 717	MAXIMUS	95 092	0,01
9 941	Mead Johnson Nutrition	902 148	0,13
72 990	Merck & Co	4 204 947	0,61
56 657	MetLife	2 256 629	0,33
39 216	MFA Financial	285 101	0,04
86 445	Microchip Technology	4 387 933	0,64
89 086	Micron Technology	1 225 818	0,18
339 209	Microsoft	17 357 304	2,52
5 048	Minerals Technologies	286 730	0,04
20 865	Molson Coors Brewing – B –	2 110 078	0,31
99 917	Mondelez International – A –	4 547 204	0,66
42 543	Monster Beverage	6 837 065	0,99
141 454	Morgan Stanley	3 674 987	0,53
23 550	MSCI	1 816 156	0,26
12 650	Multi Packaging Solutions International	168 871	0,02
90 485	Murphy Oil	2 872 892	0,42
22 562	Mylan	975 581	0,14
149 836	Nabors Industries	1 505 850	0,22
55 812	National Fuel Gas	3 174 595	0,46
7 059	National Instruments	193 422	0,03
12 614	Nationstar Mortgage Holdings	142 033	0,02
30 367	Navient	362 882	0,05
16 408	Navigant Consulting	264 985	0,04
4 039	Nelnet – A –	140 355	0,02
7 587	NetSuite	552 332	0,08
45 381	Newell Brands	2 204 157	0,32
40 395	Newfield Exploration	1 784 650	0,26
115 602	News – A –	1 312 081	0,19
22 576	Norwegian Cruise Line Holdings	899 423	0,13
4 688	Nu Skin Enterprises – A –	216 524	0,03
25 986	Office Depot	86 015	0,01
8 876	Olin	220 473	0,03
28 445	Omnicom Group	2 317 979	0,34
263 264	ON Semiconductor	2 321 989	0,34
173 505	Oracle	7 101 573	1,03
80 190	Oshkosh	3 825 859	0,56
2 524	Owens & Minor	94 365	0,01
2 383	Packaging of America	159 464	0,02
5 470	PAREXEL International	343 944	0,05
17 671	Parker-Hannifin	1 909 331	0,28
22 678	Parsley Energy – A –	613 679	0,09
86 574	PayPal Holdings	3 160 831	0,46

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates North American Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		USD	%
États-Unis (suite)			
39 550	PepsiCo	4 189 881	0,61
117 196	Pfizer	4 126 459	0,60
59 982	Phillips 66	4 758 974	0,69
20 849	Pioneer Natural Resources	3 152 633	0,46
4 743	PNC Financial Services Group	386 060	0,06
3 484	PNM Resources	123 479	0,02
6 247	PPG Industries	650 647	0,09
3 805	PRA Group	91 862	0,01
26 496	Procter & Gamble	2 243 447	0,33
5 222	PulteGroup	101 777	0,02
7 341	QEP Resources	129 417	0,02
64 454	QUALCOMM	3 452 794	0,50
18 162	Radian Group	189 249	0,03
4 252	Raymond James Financial	209 629	0,03
3 195	Realogy Holdings	92 718	0,01
242 098	Regions Financial	2 060 257	0,30
3 266	Reinsurance Group of America	316 784	0,05
8 044	Rice Energy	177 283	0,03
16 314	RPX	149 598	0,02
4 326	RSP Permian	150 917	0,02
39 855	Salesforce.com	3 164 903	0,46
6 401	SBA Communications – A –	690 940	0,10
32 954	Schlumberger	2 605 981	0,38
1 038	Scholastic	41 115	0,01
6 830	Schweitzer-Mauduit International	240 961	0,04
2 716	Scripps Networks Interactive – A –	169 112	0,02
91 794	Sealed Air	4 219 751	0,61
75 008	SEI Investments	3 608 639	0,52
9 827	Select Medical Holdings	106 824	0,02
1 569	Sensient Technologies	111 447	0,02
4 360	Service International	117 900	0,02
2 714	Sherwin-Williams	797 136	0,12
5 599	Silver Bay Realty Trust	95 356	0,01
19 116	SLM	118 137	0,02
15 036	Stanley Black & Decker	1 672 262	0,24
229 751	Staples	1 980 450	0,29
20 076	Starbucks	1 146 737	0,17
7 789	Starwood Property Trust	161 383	0,02
8 481	Starz – A –	253 767	0,04
81 822	State Street	4 411 833	0,64
12 214	Steel Dynamics	299 242	0,04
7 346	Stericycle	764 857	0,11
7 201	Steven Madden	246 116	0,04
7 147	Stifel Financial	224 765	0,03
71 082	Superior Energy Services	1 308 625	0,19
2 265	SVB Financial Group	215 546	0,03
4 935	Sykes Enterprises	142 906	0,02
68 782	Synchrony Financial	1 738 813	0,25
3 391	SYNNEX	321 552	0,05
70 671	Sysco	3 585 867	0,52
18 127	Tailored Brands	229 492	0,03
5 629	TEGNA	130 427	0,02
11 316	TeleTech Holdings	307 006	0,04
9 000	Teradyne	177 216	0,03
196 029	Terex	3 981 350	0,58
2 577	Tesla Motors	547 022	0,08
6 262	Tetra Tech	192 533	0,03
72 973	Texas Instruments	4 571 745	0,66

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates North American Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS				USD	%
États-Unis (suite)					
23 340	Thermo Fisher Scientific			3 448 732	0,50
5 012	Thor Industries			324 507	0,05
64 152	Time Warner			4 717 731	0,69
5 871	Timken			179 996	0,03
3 075	Torchmark			190 087	0,03
24 451	Travelers Cos			2 910 645	0,42
13 346	TripAdvisor			858 132	0,13
4 437	Tutor Perini			104 496	0,02
37 415	Two Harbors Investment			320 273	0,05
103 061	Tyco International			4 390 405	0,64
7 518	Under Armour – A –			301 715	0,04
11 725	Under Armour – C –			426 807	0,06
14 702	United Parcel Service – B –			1 583 722	0,23
28 621	UnitedHealth Group			4 041 257	0,59
3 239	Universal			187 021	0,03
37 627	Varian Medical Systems			3 094 038	0,45
16 018	Verizon Communications			894 429	0,13
13 076	Vertex Pharmaceuticals			1 124 812	0,16
132 227	Visa – A –			9 807 268	1,42
70 314	Voya Financial			1 740 982	0,25
8 489	Wabtec			596 171	0,09
34 679	Wal-Mart Stores			2 532 265	0,37
65 275	Walgreens Boots Alliance			5 435 413	0,79
15 078	Walker & Dunlop			343 484	0,05
9 907	WESCO International			510 113	0,07
47 700	Western Digital			2 254 297	0,33
7 581	Western Refining			156 396	0,02
10 155	World Fuel Services			482 254	0,07
68 511	Yahoo!			2 573 279	0,37
26 388	Yum! Brands			2 188 119	0,32
79 522	Zions Bancorporation			1 998 384	0,29
				599 717 175	87,07
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				667 371 000	96,89
INVESTISSEMENTS				667 371 000	96,89
PRODUITS DÉRIVÉS					
CONTRATS À TERME*					
				Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	
11	S&P 500 Index Future	09/16	USD	5 748 050	11 725 0,00
TOTAL CONTRATS À TERME				11 725	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS				11 725	0,00
AUTRES ACTIFS NETS				21 430 900	3,11
TOTAL DE L'ACTIF NET				688 813 625	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Brésil			
433 248	Ambev – ADR –	2 560 494	1,48
58 734	Banco Bradesco – ADR –	458 709	0,26
97 168	Banco do Brasil	521 060	0,30
90 993	Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Pref –	242 553	0,14
66 251	Banco Santander Brasil – ADR –	377 630	0,22
32 394	BB Seguridade Participacoes	284 232	0,16
29 573	BM&FBovespa - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	166 153	0,10
65 922	Braskem – Pref –	391 775	0,23
73 191	Centrais Eletricas Brasileiras	293 337	0,17
75 578	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo – ADR –	677 180	0,39
50 422	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	114 576	0,07
32 535	Cielo	343 857	0,20
92 840	Cosan – A –	604 388	0,35
23 010	Equatorial Energia	349 411	0,20
283 277	Gafisa	181 262	0,10
58 310	Itau Unibanco Holding – Pref –	551 477	0,32
99 911	JBS	311 857	0,18
46 653	Lojas Renner	344 975	0,20
8 120	M Dias Branco	268 413	0,15
22 262	Marfrig Global Foods	39 053	0,02
167 726	MRV Engenharia e Participacoes	565 936	0,33
15 747	Multipius	177 679	0,10
78 870	Petroleo Brasileiro – ADR –	564 710	0,32
168 467	Petroleo Brasileiro – Pref –	495 343	0,28
18 423	Sao Martinho	306 963	0,18
16 734	Smiles	250 666	0,14
59 745	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	358 049	0,21
20 373	Ultrapar Participacoes	452 205	0,26
30 506	Vale – ADR –	154 358	0,09
45 594	Vale – Pref –	185 435	0,11
		<hr/>	
		12 593 736	7,26
Îles Caïmans			
62 517	CKH Food & Health	162 826	0,09
		<hr/>	
		162 826	0,09
Chili			
35 669	Enersis Americas – ADR –	306 038	0,18
		<hr/>	
		306 038	0,18
Chine			
26 199	AAC Technologies Holdings	222 375	0,13
437 832	Agile Property Holdings	230 825	0,13
579 661	Agricultural Bank of China – H –	211 453	0,12
13 375	Alibaba Group Holding – ADR –	1 063 704	0,61
79 778	ANTA Sports Products	159 393	0,09
3 265	Baidu – ADR –	539 165	0,31
3 788 188	Bank of China – H –	1 508 840	0,87
1 805 919	Bank of Communications – H –	1 138 309	0,66
499 145	BYD Electronic International	280 521	0,16
2 928	China Biologic Products	311 274	0,18
827 656	China CITIC Bank – H –	502 486	0,29
386 258	China Communications Construction – H –	413 246	0,24
2 487 357	China Construction Bank – H –	1 641 576	0,95
368 974	China Galaxy Securities – H –	329 596	0,19
2 246	China International Capital – H –	3 410	0,00
803 240	China Petroleum & Chemical – H –	579 811	0,33
395 345	China Shipping Development – H –	222 695	0,13
929 433	China Telecom – H –	414 521	0,24
75 651	China Vanke – H –	148 222	0,09
624 925	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	315 767	0,18

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
1 250 504	CNOOC	1 550 648	0,89
320 418	Country Garden Holdings	134 644	0,08
402 436	CSPC Pharmaceutical Group	357 931	0,21
1 608 390	Dali Foods Group	914 288	0,53
714 972	Dongfeng Motor Group – H –	744 652	0,43
79 187	ENN Energy Holdings	389 406	0,22
242 783	Evergrande Real Estate Group	148 650	0,09
307 388	Fantasia Holdings Group	37 245	0,02
395 585	Future Land Development Holdings	50 991	0,03
1 306 415	Geely Automobile Holdings	705 583	0,41
49 242	Great Wall Motor – H –	40 750	0,02
674 854	Guangzhou Automobile Group – H –	804 645	0,46
336 330	Guangzhou R&F Properties – H –	423 558	0,24
1 399 755	Industrial & Commercial Bank of China – H –	774 038	0,45
40 493	JA Solar Holdings – ADR –	277 376	0,16
21 131	JinkoSolar Holding – ADR –	430 642	0,25
206 845	Logan Property Holdings	74 388	0,04
41 835	Longfor Properties	54 249	0,03
77 361	Minth Group	249 795	0,14
14 583	NetEase – ADR –	2 817 652	1,63
22 199	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	929 676	0,54
761 689	PICC Property & Casualty – H –	1 189 962	0,69
100 679	Powerlong Real Estate Holdings	20 115	0,01
217 270	Shenzhen Expressway – H –	197 443	0,11
830 948	Shui On Land	209 934	0,12
190 934	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	36 179	0,02
367 055	Sinopec Shanghai Petrochemical – H –	167 489	0,10
112 694	Sinopharm Group – H –	536 745	0,31
4 600	TAL Education Group – ADR –	285 477	0,16
288 618	Tencent Holdings	6 551 425	3,78
556 891	Tianneng Power International	376 145	0,22
65 839	TravelSky Technology – H –	126 452	0,07
64 056	Weiqiao Textile – H –	48 468	0,03
1 148 214	Xinyi Solar Holdings	451 415	0,26
543 586	Xtep International Holdings	290 783	0,17
37 748	Yirendai – ADR –	524 696	0,30
59 585	Zhuzhou CRRC Times Electric	327 190	0,19
		33 487 914	19,31
République tchèque			
8 373	Komerční banka a.s.	312 561	0,18
82 904	Moneta Money Bank	244 179	0,14
		556 740	0,32
Danemark			
2 227	Carlsberg – B –	210 958	0,12
		210 958	0,12
Hong Kong			
63 054	AIA Group	376 719	0,22
535 494	China High Speed Transmission Equipment Group	428 646	0,25
241 475	China Mobile	2 759 336	1,59
20 602	China Mobile – ADR –	1 192 870	0,69
376 020	China Overseas Land & Investment	1 187 492	0,68
33 468	China Resources Land	78 085	0,04
173 673	China Resources Power Holdings	258 787	0,15
94 370	China Unicom Hong Kong	97 557	0,06
90 626	Guangdong Investment	137 610	0,08
111 241	Kingboard Chemical Holdings	220 534	0,13
1 432 852	Lee & Man Paper Manufacturing	1 061 994	0,61
123 723	Nine Dragons Paper Holdings	93 933	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Hong Kong (suite)			
1 043 006	Shenzhen Investment	415 430	0,24
213 704	Shimao Property Holdings	268 853	0,16
273 233	Skyworth Digital Holdings	223 294	0,13
84 494	Tianjin Development Holdings	38 011	0,02
972 180	WH Group	761 909	0,44
1 362 327	Yuexiu Property	166 824	0,10
437 832	Yuexiu Real Estate Investment Trust	247 756	0,14
		<hr/>	
		10 015 640	5,78
Hongrie			
2 569	MOL Hungarian Oil & Gas	148 670	0,09
38 143	OTP Bank	852 408	0,49
		<hr/>	
		1 001 078	0,58
Inde			
50 775	Asian Paints	754 764	0,43
84 125	Aurobindo Pharma	925 448	0,53
119 715	Bharat Petroleum	1 901 658	1,10
53 115	Chennai Petroleum	155 304	0,09
0	HCL Technologies	3	0,00
68 283	HDFC Bank	1 190 182	0,69
4 517	HDFC Bank – ADR –	299 704	0,17
27 574	Hero MotoCorp	1 298 426	0,75
28 614	Hindalco Industries	52 080	0,03
37 678	Hindustan Petroleum	556 140	0,32
77 355	Hindustan Unilever	1 029 819	0,59
8 426	Hindustan Zinc	22 541	0,01
145 646	Housing Development & Infrastructure	222 801	0,13
28 515	Housing Development Finance	529 614	0,31
52 759	Indiabulls Housing Finance	524 536	0,30
113 255	Indian Oil	739 987	0,43
80 969	Infosys	1 404 517	0,81
38 818	Infosys – ADR –	692 898	0,40
94 142	ITC	513 844	0,30
217 391	JSW Energy	270 229	0,16
1	Lupin	16	0,00
190 716	Manappuram Finance	194 827	0,11
8 098	Maruti Suzuki India	502 383	0,29
16 560	Rajesh Exports	106 079	0,06
223 223	Tata Motors	1 518 856	0,88
25 030	Tata Motors – A –	108 192	0,06
5 596	Tata Motors – ADR –	194 025	0,11
390 507	Unitech	37 029	0,02
292 919	Vedanta	572 646	0,33
113 236	Zee Entertainment Enterprises	765 867	0,44
		<hr/>	
		17 084 415	9,85
Indonésie			
657 533	Bank Rakyat Indonesia Persero	537 473	0,31
65 977	Gudang Garam	344 551	0,20
39 339	Indofood Sukses Makmur	21 586	0,01
3 028 771	Kalbe Farma	350 730	0,20
5 903 841	Telekomunikasi Indonesia Persero	1 778 413	1,03
145 059	Unilever Indonesia	494 877	0,28
		<hr/>	
		3 527 630	2,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS Luxembourg			
13 348	Ternium – ADR –	254 422	0,15
		254 422	0,15
Malaisie			
869 546	AirAsia	560 789	0,32
165 225	Public Bank	795 078	0,46
21 974	Tenaga Nasional	76 853	0,05
		1 432 720	0,83
Mexique			
15 796	Controladora Vuela Cia de Aviacion – ADR –	295 226	0,17
14 094	Fomento Economico Mexicano – ADR –	1 303 538	0,75
2 906	Grupo Aeroportuario del Sureste – ADR –	463 674	0,27
225 503	Grupo Financiero Banorte – O –	1 253 092	0,72
81 075	Grupo Lala	176 306	0,10
92 488	Grupo Mexico – B –	216 015	0,13
268 939	Kimberly-Clark de Mexico – A –	628 716	0,36
207 706	OHL Mexico	251 059	0,15
425 109	Wal-Mart de Mexico	1 011 777	0,58
		5 599 403	3,23
Pays-Bas			
156 805	Steinhoff International Holdings	902 285	0,52
		902 285	0,52
Pérou			
10 977	Credicorp	1 694 150	0,98
		1 694 150	0,98
Philippines			
248 525	Metropolitan Bank & Trust	477 267	0,27
536 369	SM Prime Holdings	311 236	0,18
57 216	Universal Robina	252 958	0,15
		1 041 461	0,60
Pologne			
12 235	Asseco Poland	161 257	0,09
164 901	Tauron Polska Energia	118 222	0,07
		279 479	0,16
Qatar			
3 626	Barwa Real Estate	32 860	0,02
17 086	Qatar National Bank SAQ	656 940	0,38
		689 800	0,40
Russie			
739	Bashneft	33 906	0,02
218 375 522	Federal Grid	535 020	0,31
5 540 933	Inter RAO UES	218 940	0,13
102	Lukoil – ADR – (négocié au Royaume-Uni)	4 258	0,00
13 107	Lukoil – ADR – (négocié aux États-Unis)	546 953	0,31
14 421	Magnit – GDR –	479 061	0,28
25 126	Mail.Ru Group – GDR –	457 286	0,26
198 847	Moscow Exchange MICEX	350 268	0,20
35 049	Novolipetsk Steel – GDR –	455 634	0,26
22 064	Polymetal International	308 810	0,18
26 143	Ros Agro – GDR –	386 915	0,22
50 374	Severstal – GDR –	551 094	0,32
8 356	Tatneft – ADR –	256 792	0,15
26 083	Yandex – A –	569 911	0,33
		5 154 848	2,97

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Afrique du Sud			
35 169	AngloGold Ashanti – ADR –	635 156	0,37
22 313	Bid	420 504	0,24
22 065	Bidvest Group	208 955	0,12
6 812	Clicks Group	57 072	0,03
9 958	Exxaro Resources	45 870	0,03
232 096	FirstRand	710 631	0,41
133 434	Harmony Gold Mining – ADR –	481 698	0,28
8 609	JSE	108 764	0,06
55 966	Liberty Holdings	462 407	0,27
36 908	Mondi	688 274	0,40
11 326	Naspers – N –	1 732 314	1,00
3 499	Nedbank Group	44 540	0,02
59 206	Redefine Properties	45 764	0,03
99 049	Sappi	463 087	0,27
19 094	Sasol	517 813	0,30
35 526	Sibanye Gold – ADR –	483 862	0,28
6 981	Standard Bank Group	60 917	0,03
9 811	Telkom	44 402	0,02
13 998	Truworths International	82 007	0,05
45 991	Vodacom Group	527 275	0,30
		7 821 312	4,51
Corée du Sud			
1 438	Amorepacific	538 638	0,31
9 570	Coway	868 226	0,50
26 480	Dongbu HiTek	424 150	0,24
1 597	Hana Financial Group	32 227	0,02
11 064	Hankook Tire	489 879	0,28
10 576	Hankook Tire Worldwide	204 289	0,12
3 591	Hyundai Department Store	402 142	0,23
4 424	Hyundai Mobis	967 965	0,56
4 406	Hyundai Motor	518 339	0,30
11 491	JB Financial Group	56 565	0,03
15 515	Kangwon Land	561 686	0,32
41 124	KB Financial Group	1 163 906	0,67
13 771	KB Insurance	334 752	0,19
22 935	Kia Motors	860 160	0,50
12 768	Korea Electric Power	669 507	0,39
41 451	Korea Electric Power – ADR –	1 074 834	0,62
957	Korea Petrochemical Ind	198 901	0,11
22 233	Korean Reinsurance	235 490	0,14
6 474	KT	166 640	0,10
16 619	KT&G	1 969 404	1,14
2 874	LG Chem	648 818	0,37
1 592	LG Household & Health Care	1 544 317	0,89
1 099	Lotte Chemical	269 940	0,16
1 982	NAVER	1 221 525	0,70
3 264	POSCO	571 085	0,33
6 685	Samsung Electronics	8 270 071	4,77
760	Samsung Electronics – Pref –	780 729	0,45
5 831	Samsung Life Insurance	508 725	0,29
6 362	SK Innovation	776 023	0,45
11 089	Tongyang Life Insurance	97 718	0,06
54 778	Woori Bank	452 737	0,26
		26 879 388	15,50

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			USD	%
ACTIONS Suisse				
	10 302	Wizz Air Holdings	221 027	0,13
			221 027	0,13
Taiwan				
	50 203	Accton Technology	67 229	0,04
	193 129	Arcadyan Technology	354 420	0,20
	986 219	AU Optronics	334 762	0,19
	40 327	Boardtek Electronics	57 817	0,03
	53 629	Catcher Technology	394 829	0,23
	20 575	Chaun-Choung Technology	80 363	0,05
	160 209	Chen Full International	250 800	0,14
	215 075	Cheng Shin Rubber Industry	450 699	0,26
	201 084	Chin-Poon Industrial	431 977	0,25
	566 755	Chunghwa Telecom	2 046 776	1,18
	1 016 640	E.Sun Financial Holding	598 784	0,35
	68 583	Elite Material	159 875	0,09
	203 005	Formosa Petrochemical	550 635	0,32
	540 157	Grand Pacific Petrochemical	260 375	0,15
	624 863	Hon Hai Precision Industry	1 598 040	0,92
	353 612	Innolux	118 386	0,07
	469 380	King Yuan Electronics	415 413	0,24
	21 398	Kinsus Interconnect Technology	46 697	0,03
	7 285	Largan Precision	665 110	0,38
	336 330	Lite-On Technology	459 783	0,27
	184 899	Mercuries Life Insurance	82 537	0,05
	307 250	Micro-Star International	562 897	0,32
	148 687	Mirle Automation	193 585	0,11
	205 474	Powertech Technology	455 419	0,26
	25 238	President Chain Store	196 375	0,11
	2 990	Silicon Motion Technology – ADR –	142 932	0,08
	19 752	Sinbon Electronics	44 268	0,03
	53 220	Sitronix Technology	173 227	0,10
	528 604	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2 662 764	1,54
	160 881	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	4 219 908	2,43
	113 847	Tong Yang Industry	168 694	0,10
	69 680	Tripod Technology	135 001	0,08
	567 702	Uni-President Enterprises	1 117 488	0,64
	281 463	Winbond Electronics	77 828	0,05
	204 925	Wistron	142 296	0,08
			19 717 989	11,37
Thaïlande				
	41 562	Airports of Thailand	461 280	0,27
	50 120	Bangchak Petroleum – NVDR –	45 642	0,03
	108 031	Bangkok Bank	498 039	0,29
	556 472	Bangkok Dusit Medical Services – F –	378 477	0,22
	125 589	Charoen Pokphand Foods – NVDR –	102 751	0,06
	181 929	CP ALL	260 158	0,15
	1 169 472	IRPC – NVDR –	158 414	0,09
	17 886	Kiatnakin Bank – NVDR –	22 142	0,01
	211 427	Krung Thai Bank – NVDR –	98 072	0,06
	102 517	Pruksa Real Estate – NVDR –	73 664	0,04
	37 282	PTT – NVDR –	332 075	0,19
	40 148	Siam Cement	543 832	0,31
	1 424 627	Star Petroleum Refining – NVDR –	387 171	0,22
	273 590	Supalai – NVDR –	186 079	0,11
	227 448	Thai Oil – NVDR –	388 357	0,22
	179 303	Thai Union Group – NVDR –	112 255	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net
				USD	%
ACTIONS					
Thaïlande (suite)					
349 141	Thanachart Capital – NVDR –			347 750	0,20
				4 396 158	2,53
Turquie					
27 403	Akbank			78 425	0,05
16 289	Arcelik			107 226	0,06
24 645	BIM Birlesik Magazalar			480 367	0,28
940 788	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi			935 668	0,54
39 661	Haci Omer Sabanci Holding			129 922	0,08
114 878	KOC Holding			524 124	0,30
197 989	Soda Sanayii			313 269	0,18
202 282	Tekfen Holding			518 427	0,30
15 073	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri			334 159	0,19
46 475	Turkcell Iletisim Hizmetleri			170 827	0,10
237 865	Turkiye Garanti Bankasi			626 994	0,36
251 494	Turkiye Halk Bankasi			746 878	0,43
212 305	Turkiye Vakiflar Bankasi – D –			332 967	0,19
315 269	Yapi ve Kredi Bankasi			436 343	0,25
				5 735 596	3,31
Émirats arabes unis					
57 305	Abu Dhabi Commercial Bank			94 388	0,05
1 659 313	Aldar Properties			1 215 200	0,70
431 505	DAMAC Properties Dubai			267 848	0,16
776 945	Dubai Investments			431 507	0,25
255 747	Dubai Islamic Bank			355 794	0,21
392 564	Emaar Properties			662 627	0,38
				3 027 364	1,75
Royaume-Uni					
235 822	Old Mutual			619 144	0,36
				619 144	0,36
États-Unis					
3 945	Cognizant Technology Solutions – A –			225 830	0,13
20 901	Flextronics International			246 625	0,14
				472 455	0,27
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				164 885 976	95,09
INVESTISSEMENTS				164 885 976	95,09

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats		Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
achetés/(vendus)	Description					
153	MSCI Emerging Markets Index Futures	09/16	USD	6 395 735	90 593	0,05
TOTAL CONTRATS À TERME					90 593	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Emerging Market Equities 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
260 806 578	IDR	19 827	USD	11/07/2016	(103)	0,00
25 643	USD	337 319 952	IDR	11/07/2016	134	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					31	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS					90 624	0,05
AUTRES ACTIFS NETS					8 418 501	4,86
TOTAL DE L'ACTIF NET					173 395 101	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

** La contrepartie des contrats de change à terme est State Street Bank & Trust.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	
Argentine					
344 985	Argentine Republic Government International Bond	6,875%	22/04/21	331 958	0,0
119 418	Argentine Republic Government International Bond	7,625%	22/04/46	116 360	0,0
398 059	Ville de Buenos Aires, Argentine	7,500%	01/06/27	374 429	0,0
				822 747	0,0
Australie					
297 218	APT Pipelines	4,200%	23/03/25	274 897	0,0
1 915 458	AusNet Services Holdings	2,375%	24/07/20	2 070 292	0,0
422 250	Australia Pacific Airports Melbourne	3,125%	26/09/23	496 161	0,0
1 277 765	BHP Billiton Finance	1,000%	22/10/79	1 357 460	0,0
764 963	Commonwealth Bank of Australia	4,250%	06/04/18	823 568	0,0
242 673	Commonwealth Bank of Australia	2,000%	22/04/27	233 971	0,0
431 957	National Australia Bank	0,231%	25/03/19	433 603	0,0
1 206 567	National Australia Bank	2,000%	12/11/20	1 300 575	0,0
407 318	Origin Energy Finance	2,500%	23/10/20	418 504	0,0
572 707	QBE Insurance Group	6,115%	24/05/42	722 745	0,0
849 407	Scentre Group	1,375%	22/03/23	885 785	0,0
1 004 664	Scentre Group Trust 1	0,399%	16/07/18	1 008 553	0,0
4	Scentre Group Trust 1	2,250%	16/07/24	5	0,0
887 696	SGSP Australia Assets	2,000%	30/06/22	939 958	0,0
807 129	Sydney Airport Finance	2,750%	23/04/24	900 588	0,0
536 468	Telstra	2,500%	15/09/23	608 814	0,0
219 376	Telstra	1,125%	14/04/26	225 624	0,0
				12 701 103	2,0
Autriche					
358 253	Erste Group Bank	7,125%	10/10/22	431 582	0,0
873 621	UniCredit Bank Austria	2,625%	30/01/18	904 275	0,0
689 970	UNIQA Insurance Group	6,875%	31/07/43	737 904	0,0
663 432	UNIQA Insurance Group	6,000%	27/07/46	683 694	0,0
				2 757 455	0,0
Belgique					
99 346	AG Insurance	3,500%	30/06/47	90 206	0,0
265 373	AG Insurance	6,750%	29/03/49	252 959	0,0
3 184 474	Anheuser-Busch InBev	0,625%	17/03/20	3 245 297	0,0
1 003 393	Anheuser-Busch InBev	0,875%	17/03/22	1 030 868	0,0
1 275 887	Anheuser-Busch InBev	1,500%	17/03/25	1 345 548	0,0
1 715 436	Anheuser-Busch InBev	2,000%	17/03/28	1 852 631	0,0
3 393 597	Anheuser-Busch InBev	2,750%	17/03/36	3 930 912	0,0
1 246 577	Argenta Spaarbank	3,875%	24/05/26	1 266 285	0,0
1 857 610	Belfius Bank	1,125%	22/05/17	1 876 823	0,0
1 532 513	Belfius Bank	2,250%	26/09/18	1 607 081	0,0
1 179 854	Belfius Bank	3,125%	11/05/26	1 191 751	0,0
679 483	Eandis System Operator	4,500%	08/11/21	832 030	0,0
825 086	KBC Group	1,000%	26/04/21	841 327	0,0
1	Solvay	2,750%	02/12/27	2	0,0
317 907	UCB	5,750%	10/12/16	325 593	0,0
1 768 356	UCB	4,125%	04/01/21	1 995 770	0,0
				21 685 083	3,0
Bermuda					
1 609 002	Bacardi	2,750%	03/07/23	1 788 726	0,0
				1 788 726	0,0
Brésil					
364 009	Vale	3,750%	10/01/23	327 283	0,0
				327 283	0,0

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016**

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	
Canada					
407 318	Great-West Lifeco	2,500%	18/04/23	447 571	0,0
				447 571	0,0
Îles Caïmans					
371 522	Thames Water Utilities Cayman Finance	3,500%	25/02/28	493 351	0,0
530 746	UPCB Finance IV	4,000%	15/01/27	515 235	0,0
424 597	Viridian Group FundCo II	7,500%	01/03/20	441 580	0,0
689 969	Yorkshire Water Services Bradford Finance	3,750%	22/03/46	877 422	0,0
				2 327 588	0,0
Chypre					
873 621	Aroundtown Property Holdings	1,500%	03/05/22	851 352	0,0
				851 352	0,0
République tchèque					
670 584	CEZ	5,000%	19/10/21	822 768	0,0
1 062 906	EP Energy	5,875%	01/11/19	1 181 885	0,0
				2 004 653	0,0
Danemark					
526 533	Danske Bank	3,875%	28/02/17	540 322	0,0
1 169 681	Danske Bank	0,093%	19/11/18	1 171 921	0,0
1	Danske Bank	0,750%	04/05/20	1	0,0
314 732	Danske Bank	5,375%	29/09/21	390 783	0,0
913 982	Danske Bank	0,750%	02/06/23	925 023	0,0
158 428	DONG Energy	6,250%	26/06/13	173 796	0,0
0	DONG Energy	4,875%	08/07/13	1	0,0
1 545 531	DONG Energy	3,000%	06/11/15	1 521 614	0,0
1 050 771	Nykredit Realkredit	0,875%	13/06/19	1 060 642	0,0
				5 784 103	1,0
Finlande					
476 860	Citycon	3,750%	24/06/20	538 198	0,0
332 809	Teollisuuden Voima	4,625%	04/02/19	361 685	0,0
377 514	Teollisuuden Voima	2,500%	17/03/21	384 891	0,0
				1 284 774	0,0
France					
26 537	Accor	4,125%	30/06/49	26 551	0,0
291 207	Aéroports de Paris	1,500%	24/07/23	314 619	0,0
504 208	Air Liquide Finance	0,500%	13/06/22	512 061	0,0
630 948	Air Liquide Finance	1,250%	13/06/28	658 681	0,0
298 038	ALD International	2,000%	26/05/17	303 196	0,0
1 986 794	ALD International	0,750%	26/01/18	2 003 755	0,0
477 671	Atos	2,375%	02/07/20	503 637	0,0
411 328	Autoroutes du Sud de la France	7,375%	20/03/19	493 430	0,0
533 880	Autoroutes du Sud de la France	2,875%	18/01/23	620 743	0,0
4	AXA	5,250%	16/04/40	4	0,0
242 673	AXA	5,125%	04/07/43	277 307	0,0
1 466 834	AXA	3,375%	06/07/47	1 460 976	0,0
890 428	AXA	3,941%	29/11/49	882 577	0,0
223 444	AXA	5,453%	29/11/49	261 038	0,0
1 456 034	Banque Federative du Credit Mutuel	0,456%	20/03/19	1 470 266	0,0
1 358 966	Banque Federative du Credit Mutuel	2,000%	19/09/19	1 441 781	0,0
894 113	Banque Federative du Credit Mutuel	3,000%	28/11/23	1 046 903	0,0
291 207	Banque Federative du Credit Mutuel	2,375%	24/03/26	290 182	0,0
218 561	BNP Paribas	2,875%	27/11/17	227 649	0,0
218 561	BNP Paribas	3,750%	25/11/20	252 536	0,0
531 734	BNP Paribas	2,250%	13/01/21	580 085	0,0

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% c l'ac n
OBLIGATIONS				EUR	
France (suite)					
695 421	BNP Paribas	2,875%	24/10/22	794 660	0,1
1 624 305	BNP Paribas	0,750%	11/11/22	1 642 398	0,1
580 473	BNP Paribas	2,875%	20/03/26	595 597	0,1
630 948	BNP Paribas	2,875%	01/10/26	640 213	0,1
745 094	BNP Paribas	2,625%	14/10/27	752 595	0,1
789 800	BNP Paribas	1,500%	25/05/28	823 622	0,1
776 552	BNP Paribas Cardif	4,032%	29/11/49	746 228	0,1
364 009	BPCE	3,750%	21/07/17	378 443	0,1
728 017	BPCE	0,625%	20/04/20	740 335	0,1
796 119	BPCE	5,700%	22/10/23	771 210	0,1
221 056	BPCE	4,500%	15/03/25	199 236	0,1
1 127 677	BPCE	2,875%	22/04/26	1 136 862	0,1
168 888	BPCE	12,500%	29/09/49	223 503	0,1
397 383	Bureau Veritas	3,750%	24/05/17	409 277	0,1
424 597	Bureau Veritas	3,125%	21/01/21	460 525	0,1
1 390 842	Capgemini	1,750%	01/07/20	1 459 559	0,1
1 326 864	Capgemini	2,500%	01/07/23	1 469 295	0,1
822 656	Carmila	2,375%	18/09/23	883 371	0,1
663 432	Carmila	2,375%	16/09/24	706 511	0,1
97 069	Casino Guichard Perrachon	3,157%	06/08/19	104 748	0,1
3	Casino Guichard Perrachon	5,976%	26/05/21	4	0,1
198 692	Casino Guichard Perrachon	3,311%	25/01/23	213 723	0,1
794 767	Christian Dior	1,375%	19/06/19	816 945	0,1
99 346	Cie de Saint-Gobain	4,500%	30/09/19	113 579	0,1
397 383	CNP Assurances	4,500%	10/06/47	378 004	0,1
397 383	Credit Agricole	1,875%	18/10/17	407 291	0,1
198 692	Credit Agricole	2,375%	27/11/20	217 736	0,1
894 113	Credit Agricole	0,875%	19/01/22	915 598	0,1
794 767	Credit Agricole	0,750%	01/12/22	803 392	0,1
2 400 958	Credit Agricole	1,250%	14/04/26	2 457 542	0,1
1 173 936	Credit Agricole Assurances	4,250%	29/01/49	1 109 369	0,1
145 603	Credit Mutuel Arkea	3,250%	01/06/26	149 626	0,1
703 750	Electricite de France	4,625%	26/04/30	971 237	0,1
212 298	Electricite de France	5,875%	18/07/31	325 339	0,1
215 494	Electricite de France	5,625%	21/02/33	331 820	0,1
169 871	Electricite de France	4,500%	12/11/40	247 764	0,1
728 721	Electricite de France	5,000%	22/01/49	687 546	0,1
1 669 794	Electricite de France	4,125%	29/01/49	1 582 462	0,1
198 692	Electricite de France	5,375%	29/01/49	197 686	0,1
477 671	Electricite de France	5,875%	22/07/49	487 557	0,1
1 104 783	Electricite de France	4,250%	29/12/49	1 094 078	0,1
407 318	Engie	1,500%	20/07/17	414 385	0,1
2 384 300	Engie	1,000%	13/03/26	2 467 403	0,1
1 480 302	Eutelsat	4,125%	27/03/17	1 524 356	0,1
776 552	Eutelsat	2,625%	13/01/20	826 526	0,1
935 816	Eutelsat	1,125%	23/06/21	943 312	0,1
291 207	Fonciere Des Regions	1,875%	20/05/26	302 918	0,1
48 535	Gecina	2,000%	17/06/24	52 805	0,1
92 881	Groupama	7,875%	27/10/39	96 135	0,1
1 433 013	Groupama	6,375%	29/05/49	1 268 253	0,1
1 194 178	Havas	1,875%	08/12/20	1 234 847	0,1
0	Holding d'Infrastructures de Transport	5,750%	09/03/18	1	0,1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
1 637 157	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24/03/25	1 804 780	0,31
1 486 088	Iliad	2,125%	05/12/22	1 541 914	0,27
347 710	Klepierre	4,000%	13/04/17	358 654	0,06
504 208	La Banque Postale	2,750%	19/11/27	511 940	0,09
860 869	La Mondiale	5,050%	29/12/49	839 003	0,14
796 119	La Mondiale	7,625%	31/12/49	759 163	0,13
1 456 223	mFinance France	2,000%	26/11/21	1 426 663	0,25
105 884	Numericable-SFR	5,375%	15/05/22	107 795	0,02
636 895	Numericable-SFR	5,625%	15/05/24	643 538	0,11
298 038	Orange	4,125%	23/01/19	329 656	0,06
1 192 150	Orange	2,500%	01/03/23	1 353 661	0,23
695 421	Orange	1,000%	12/05/25	713 119	0,12
276 647	Orange	8,125%	28/01/33	532 424	0,09
1 067 135	Orange	4,000%	29/10/49	1 110 604	0,19
1 608 185	Orange	5,000%	29/10/49	1 678 410	0,29
407 318	Orange	5,250%	29/12/49	437 348	0,08
695 421	Publicis Groupe	1,125%	16/12/21	718 387	0,12
2	RCI Banque	4,250%	27/04/17	2	0,00
145 604	RCI Banque	0,458%	13/06/17	146 204	0,03
504 759	RCI Banque	0,329%	16/07/18	506 664	0,09
318 447	Rexel	3,500%	15/06/23	322 468	0,06
447 056	RTE Réseau de Transport d'Electricite	3,875%	28/06/22	545 165	0,09
496 729	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,625%	08/10/24	537 056	0,09
339 742	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,625%	27/11/25	367 855	0,06
339 741	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,000%	19/10/26	345 447	0,06
298 038	RTE Réseau de Transport d'Electricite	2,750%	20/06/29	354 958	0,06
1 225 477	RTE Réseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	1 331 069	0,23
849 193	SANEF	1,875%	16/03/26	928 644	0,16
397 383	Sanofi	0,010%	05/04/19	398 646	0,07
1 490 188	Sanofi	2,500%	14/11/23	1 721 106	0,30
533 879	Sanofi	1,125%	05/04/28	554 352	0,10
655 521	Schlumberger Finance France	0,625%	12/02/19	666 026	0,12
298 038	SCOR	1,000%	27/05/48	294 047	0,05
695 421	SEB	2,375%	25/11/22	739 490	0,13
4	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,000%	12/01/17	4	0,00
194 138	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,125%	18/01/18	209 611	0,04
873 621	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	0,414%	03/01/20	879 339	0,15
298 038	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,875%	15/01/25	325 880	0,06
873 621	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,125%	09/01/26	898 095	0,16
679 483	Societe Fonciere Lyonnaise	3,500%	28/11/17	712 997	0,12
1 940 370	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	2 047 788	0,35
1 546 836	Societe Fonciere Lyonnaise	2,250%	16/11/22	1 666 234	0,29
397 383	Societe Generale	3,750%	01/03/17	407 382	0,07
695 421	Societe Generale	0,750%	25/11/20	711 598	0,12
533 864	Societe Generale	0,750%	26/05/23	538 547	0,09
894 113	Societe Generale	2,500%	16/09/26	896 842	0,16
1 476 305	TDF Infrastructure	2,875%	19/10/22	1 606 425	0,28
706 723	TDF Infrastructure	2,500%	07/04/26	734 116	0,13
1 849 912	Total	3,875%	29/12/49	1 923 215	0,33
397 383	Total Capital International	2,125%	15/03/23	445 292	0,08
388 277	Transport et Infrastructures Gaz France	2,200%	05/08/25	423 879	0,07
0	Veolia Environnement	6,125%	25/11/33	1	0,00
6	Vivendi	4,000%	31/03/17	6	0,00
339 741	Vivendi	0,750%	26/05/21	343 963	0,06
388 276	Vivendi	1,875%	26/05/26	403 709	0,07
				91 006 585	15,72

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Allemagne					
1 291 496	Allianz	4,750%	31/12/49	1 383 268	0,24
1 407 983	Bayer	2,375%	02/04/75	1 344 413	0,23
1 069 718	Bayer	3,000%	01/07/75	1 079 059	0,19
993 458	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	1 059 994	0,18
2 122 983	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	2 358 373	0,41
2 384 300	Bundesrepublik Deutschland	4,750%	04/07/28	3 794 690	0,65
1 081 348	Commerzbank	0,625%	14/03/19	1 092 554	0,19
3	Commerzbank	7,750%	16/03/21	4	0,00
605 225	Commerzbank	4,000%	23/03/26	621 226	0,11
2	Continental	3,125%	09/09/20	2	0,00
970 690	Daimler	0,219%	09/03/18	973 776	0,17
3 115 070	Daimler	0,500%	09/09/19	3 165 808	0,55
1 052 734	Daimler	1,400%	12/01/24	1 125 888	0,19
533 879	Deutsche Bank	1,000%	18/03/19	536 967	0,09
485 345	Deutsche Bank	1,125%	17/03/25	466 863	0,08
1 862 917	Deutsche Pfandbriefbank	1,375%	15/01/18	1 895 584	0,33
1 008 417	Deutsche Wohnen	1,375%	24/07/20	1 057 184	0,18
2 618 389	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	2 533 521	0,44
582 414	Eurogrid	3,875%	22/10/20	675 777	0,12
733 964	Eurogrid	1,625%	03/11/23	794 260	0,14
1 241 995	Eurogrid	1,875%	10/06/25	1 364 596	0,23
538 433	Eurogrid	1,500%	18/04/28	562 932	0,10
561 304	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	5,250%	10/09/19	644 356	0,11
317 907	HeidelbergCement	2,250%	30/03/23	325 069	0,06
332 809	HeidelbergCement	2,250%	03/06/24	334 433	0,06
1 406 950	Infineon Technologies	1,000%	10/09/18	1 430 245	0,25
1	Robert Bosch	2,950%	11/07/39	1	0,00
317 907	Symrise	1,750%	10/07/19	328 052	0,06
236 447	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,750%	15/01/23	250 620	0,04
677 057	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,000%	15/01/25	683 976	0,12
769 581	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,625%	15/02/26	796 517	0,14
1 045 469	Vier Gas Transport	2,000%	12/06/20	1 125 256	0,19
723 164	Volkswagen Financial Services	0,750%	14/10/21	728 435	0,12
993 458	Volkswagen Leasing	2,375%	06/09/22	1 079 812	0,19
84 444	Volkswagen Leasing	2,625%	15/01/24	93 287	0,01
				35 706 798	6,17
Guernsey					
798 878	Credit Suisse Group Funding Guernsey	1,250%	14/04/22	781 736	0,13
1 127 835	Credit Suisse Group Funding Guernsey	3,800%	09/06/23	1 014 125	0,18
				1 795 861	0,31
Islande					
451 134	Arion Banki	2,500%	26/04/19	455 645	0,08
504 208	Landsbankinn	3,000%	19/10/18	513 402	0,09
				969 047	0,17
Inde					
318 447	ONGC Videsh	2,750%	15/07/21	333 564	0,06
				333 564	0,06
Irlande					
1 388 427	Allied Irish Banks	4,125%	26/11/25	1 298 075	0,22
894 113	Aquarius + Investments for Relx Finance	0,243%	20/05/17	895 656	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Irlande (suite)					
2 187 280	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	2 221 491	0,38
116 499	Bank of Ireland	3,250%	15/01/19	124 379	0,02
2 013 137	Bank of Ireland	4,250%	11/06/24	1 963 465	0,34
298 487	Cloverie for Zurich Insurance	1,750%	16/09/24	320 148	0,06
776 552	Cloverie for Zurich Insurance	7,500%	24/07/39	902 363	0,16
29 722	ESB Finance	6,250%	11/09/17	31 955	0,01
1	ESB Finance	4,375%	21/11/19	2	0,00
1 665 050	ESB Finance	1,875%	14/06/31	1 735 142	0,30
849 193	FCA Capital Ireland	2,875%	26/01/18	879 868	0,15
403 807	FCA Capital Ireland	1,250%	13/06/18	409 418	0,07
1 701 305	FCA Capital Ireland	4,000%	17/10/18	1 831 382	0,32
298 038	FCA Capital Ireland	2,625%	17/04/19	312 720	0,05
911 121	FCA Capital Ireland	2,000%	23/10/19	940 279	0,16
3 231 833	FCA Capital Ireland	1,375%	17/04/20	3 272 474	0,57
226 656	FCA Capital Ireland	1,250%	23/09/20	228 226	0,04
318 447	GAS Networks Ireland	3,625%	04/12/17	335 033	0,06
218 561	GE Capital European Funding Unlimited	1,000%	02/05/17	220 657	0,04
2 463 777	GE Capital European Funding Unlimited	0,800%	21/01/22	2 547 166	0,44
1 460 384	Lunar Funding V for Swisscom	2,000%	30/09/20	1 577 362	0,27
447 056	Lunar Funding V for Swisscom	1,875%	08/09/21	484 366	0,08
989 045	Ryanair	1,875%	17/06/21	1 048 043	0,18
935 494	Silverback Finance	3,126%	25/02/37	926 111	0,16
1	Smurfit Kappa Acquisitions	5,125%	15/09/18	1	0,00
265 373	Transmission Finance	1,500%	24/05/23	272 982	0,05
381 967	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance	4,250%	01/10/45	329 291	0,06
				25 108 055	4,34
Italie					
1 433 013	ACEA	4,500%	16/03/20	1 653 233	0,28
176 666	Assicurazioni Generali	5,500%	27/10/47	181 373	0,03
265 373	Banco Popolare	3,500%	14/03/19	272 780	0,05
504 209	Beni Stabili SIIQ	4,125%	22/01/18	527 221	0,09
73 774	Buzzi Unicem	2,125%	28/04/23	73 576	0,01
198 692	Davide Campari-Milano	4,500%	25/10/19	219 532	0,04
1 281 561	Davide Campari-Milano	2,750%	30/09/20	1 356 111	0,23
1 589 534	Edison	3,875%	10/11/17	1 673 528	0,29
648 306	Enel	4,875%	20/02/18	699 179	0,12
710 934	Enel	6,500%	10/01/74	770 041	0,13
265 373	Enel	7,750%	10/09/75	340 064	0,06
63 689	Hera	5,200%	29/01/28	89 731	0,01
596 075	Intesa Sanpaolo	4,000%	09/11/17	626 108	0,11
397 383	Intesa Sanpaolo	4,000%	08/11/18	430 294	0,07
1 251 758	Intesa Sanpaolo	2,000%	18/06/21	1 307 468	0,23
430 987	Intesa Sanpaolo	1,125%	04/03/22	429 829	0,07
615 944	Intesa Sanpaolo	6,625%	13/09/23	715 847	0,12
675 639	Intesa Sanpaolo	5,250%	12/01/24	648 299	0,11
859 808	Intesa Sanpaolo	5,710%	15/01/26	735 104	0,13
630 949	Intesa Sanpaolo Vita	5,350%	18/09/18	687 410	0,12
1 051 708	Intesa Sanpaolo Vita	4,750%	31/12/49	1 019 627	0,18
159 224	Iren	2,750%	02/11/22	175 465	0,03
145 604	Snam	0,599%	17/10/16	145 826	0,02
1	Snam	2,375%	30/06/17	1	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Italie (suite)					
495 052	Snam	3,500%	13/02/20	554 884	0,10
165 988	Snam	1,375%	19/11/23	175 502	0,03
1	Societa Esercizi Aereoportuali Sea	3,125%	17/04/21	1	0,00
331 716	Telecom Italia	6,375%	24/06/19	440 175	0,08
532 603	Telecom Italia	3,625%	19/01/24	568 263	0,10
371 522	Telecom Italia	3,625%	25/05/26	384 398	0,07
99 346	Terna Rete Elettrica Nazionale	0,875%	02/02/22	101 809	0,02
4	UniCredit	4,875%	07/03/17	4	0,00
980 397	UniCredit	5,750%	28/10/25	1 017 665	0,18
1 120 176	UniCredit	4,375%	03/01/27	1 092 283	0,19
1 232 776	Unione di Banche Italiane	4,250%	05/05/26	1 208 120	0,21
				20 320 751	3,51
Jersey					
448 459	Delphi Automotive	1,500%	10/03/25	442 297	0,08
1 216 233	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	1 245 221	0,21
728 017	Heathrow Funding	4,600%	15/02/18	780 920	0,13
1 639 207	Heathrow Funding	1,875%	23/05/22	1 739 467	0,30
1 483 677	Heathrow Funding	1,500%	11/02/30	1 459 446	0,25
2	QBE Capital Funding IV	7,500%	24/05/41	3	0,00
258 299	Swiss Re	1,375%	27/05/23	263 743	0,05
997 617	UBS Group Funding Jersey	1,750%	16/11/22	1 042 329	0,18
				6 973 426	1,20
Luxembourg					
1 120 670	Actavis Funding	3,450%	15/03/22	1 048 962	0,18
212 298	BMBG Bond Finance	3,000%	15/06/21	211 303	0,04
407 318	CNH Industrial Finance Europe	6,250%	09/03/18	439 608	0,08
663 432	DH Europe Finance	1,000%	08/07/19	682 174	0,12
398 319	DH Europe Finance	1,700%	04/01/22	424 834	0,07
99 346	DH Europe Finance (négocié aux États-Unis)	2,500%	08/07/25	112 622	0,02
397 383	GELF Bond Issuer I	3,125%	03/04/18	417 168	0,07
1 174 926	GELF Bond Issuer I	1,750%	22/11/21	1 227 837	0,21
1 092 804	Glencore Finance Europe	1,250%	17/03/21	1 010 571	0,17
427 103	Glencore Finance Europe	1,625%	18/01/22	389 498	0,07
320 328	Glencore Finance Europe	1,750%	17/03/25	267 108	0,05
318 448	Grand City Properties	2,000%	29/10/21	334 619	0,06
1 973 710	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	1 955 386	0,34
794 767	Grand City Properties	3,750%	29/12/49	774 103	0,13
1 442 445	John Deere Bank	0,100%	21/04/20	1 442 142	0,25
2	KBC IFIMA	2,125%	10/09/18	3	0,00
422 220	Nestle Finance International	0,750%	16/05/23	437 572	0,08
424 597	Prologis International Funding II	2,750%	23/10/18	449 527	0,08
928 568	Prologis International Funding II	1,876%	17/04/25	964 639	0,17
600 372	SES	4,750%	11/03/21	720 951	0,12
1 245 616	SES	4,625%	29/12/49	1 237 271	0,21
802 275	Simon International Finance	1,375%	18/11/22	842 760	0,14
				15 390 658	2,66
Mexique					
1 437 507	America Movil	3,000%	12/07/21	1 595 592	0,27
163 921	America Movil	1,500%	10/03/24	165 727	0,03
150 457	America Movil	2,125%	10/03/28	153 011	0,03
863 914	America Movil	1,000%	06/09/73	910 730	0,16
674 630	Petroleos Mexicanos	6,375%	05/08/16	678 280	0,12
451 371	Petroleos Mexicanos	3,750%	15/03/19	472 102	0,08
Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Mexique (suite)					
501 883	Petroleos Mexicanos	3,750%	16/04/26	470 643	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

558 079	Petroleos Mexicanos	2,750%	21/04/27	467 866	0,08
				4 913 951	0,85
Pays-Bas					
1 470 318	ABN AMRO Bank	4,750%	11/01/19	1 646 979	0,29
298 038	ABN AMRO Bank	6,375%	27/04/21	357 108	0,06
221 541	ABN AMRO Bank	4,125%	28/03/22	268 164	0,05
874 243	ABN AMRO Bank	2,875%	30/06/25	893 893	0,15
397 383	ABN AMRO Bank	2,875%	18/01/28	404 796	0,07
765 335	Achmea	6,000%	04/04/43	799 548	0,14
106 149	Achmea	4,250%	29/12/49	93 218	0,02
578 531	Achmea Bank	0,875%	17/09/18	587 913	0,10
1 640 561	Achmea Bank	2,750%	18/02/21	1 790 797	0,31
294 564	Achmea Bank	1,125%	25/04/22	297 333	0,05
609 108	Adecco International Financial Services	2,750%	15/11/19	657 827	0,11
914 390	Airbus Group Finance	1,375%	13/05/31	937 355	0,16
825 086	Allianz Finance II	0,010%	21/04/20	824 413	0,14
298 038	Allianz Finance II	5,750%	08/07/41	341 021	0,06
1 407 500	Amadeus Finance	0,625%	02/12/17	1 419 641	0,25
352 678	ASR Nederland	5,125%	29/09/45	359 114	0,06
963 655	BAT International Finance	2,375%	19/01/23	1 064 267	0,18
6	Bharti Airtel International Netherlands	3,375%	20/05/21	7	0,00
988 491	BMW Finance	0,875%	17/11/20	1 025 311	0,18
238 430	BMW Finance	1,000%	15/02/22	248 621	0,04
253 332	Coca-Cola HBC Finance	1,875%	11/11/24	265 963	0,05
357 645	Conti-Gummi Finance	2,500%	20/03/17	364 369	0,06
1 152 412	Cooperatieve Rabobank	4,750%	15/01/18	1 238 240	0,21
423 213	Cooperatieve Rabobank	4,125%	12/01/21	496 938	0,09
1 404 750	Cooperatieve Rabobank	4,000%	11/01/22	1 677 254	0,29
943 786	Cooperatieve Rabobank	1,250%	23/03/26	965 897	0,17
533 880	CRH Finance	5,000%	25/01/19	601 050	0,10
926 151	Deutsche Bahn Finance	0,875%	11/07/31	916 797	0,16
374 176	Deutsche Telekom International Finance	5,375%	27/07/21	469 183	0,08
1 534 139	Deutsche Telekom International Finance	0,625%	03/04/23	1 569 215	0,27
1	Deutsche Telekom International Finance	4,500%	28/10/30	1	0,00
960 983	EDP Finance	4,900%	01/10/19	921 314	0,16
496 729	EDP Finance	4,875%	14/09/20	569 927	0,10
730 905	EDP Finance	5,250%	14/01/21	699 029	0,12
2 310 388	EDP Finance	2,625%	18/01/22	2 434 366	0,42
728 018	ELM for RELX Finance	2,500%	24/09/20	793 005	0,14
1 260 521	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group	5,849%	29/04/49	1 298 857	0,22
3	EnBW International Finance	2,500%	04/06/26	3	0,00
1 914 433	Eneco Holding	1,000%	29/12/49	1 909 978	0,33
8	Enel Finance International	5,000%	14/09/22	10	0,00
978 557	Enel Finance International	1,375%	01/06/26	1 011 082	0,18
1 341 619	Enexis Holding	1,500%	20/10/23	1 453 794	0,25
695 421	Enexis Holding	0,875%	28/04/26	710 654	0,12
630 948	Gas Natural Fenosa Finance	1,250%	19/04/26	641 819	0,11
560 733	Generali Finance	1,000%	30/11/49	523 754	0,09
106 149	Generali Finance	4,596%	30/11/49	99 149	0,02
282 357	Grupo Antolin Dutch	5,125%	30/06/22	295 769	0,05
1 087 837	Heineken	2,000%	06/04/21	1 175 592	0,20
582 414	Iberdrola International	1,125%	21/04/26	593 823	0,10
943 786	ING Bank	1,875%	27/02/18	973 871	0,17
973 589	ING Bank	0,700%	16/04/20	992 618	0,17
Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
Pays-Bas (suite)					
2 321 118	ING Bank	4,125%	21/11/23	2 124 724	0,37
695 421	ING Bank	3,000%	11/04/28	707 521	0,12
695 421	JAB Holdings	1,750%	25/05/23	719 384	0,12
362 612	Koninklijke KPN	4,250%	01/03/22	436 788	0,08
2 212 272	Koninklijke KPN	6,125%	29/03/49	2 361 384	0,41
218 405	LeasePlan	1,375%	24/09/18	224 104	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

1 028 932	LeasePlan	2,375%	23/04/19	1 084 919	0,19
993 458	LeasePlan	1,000%	08/04/20	1 006 364	0,17
2 980 375	Netherlands Government Bond	0,500%	15/04/17	3 006 260	0,52
435 211	Redexis Gas Finance	2,750%	08/04/21	477 914	0,08
79 612	Redexis Gas Finance	1,875%	27/04/27	76 327	0,01
121 336	RELX Finance	1,375%	12/05/26	125 197	0,02
26 537	Repsol International Finance	4,500%	25/03/75	22 682	0,00
721 018	RWE Finance	6,500%	20/04/21	1 020 471	0,18
265 373	RWE Finance	4,750%	31/01/34	315 650	0,05
1	Samvardhana Moterson Automotive Systems Group	4,125%	15/07/21	1	0,00
878 119	Schaeffler Finance	2,750%	15/05/19	892 520	0,15
670 262	Shell International Finance	1,250%	15/03/22	712 267	0,12
168 888	Siemens Financieringsmaatschappij	5,625%	11/06/18	188 145	0,03
687 734	SNS Bank	3,750%	05/11/25	675 083	0,12
99 346	Swiss Reinsurance via ELM	1,000%	29/12/49	91 028	0,02
48 535	Telefonica Europe	5,875%	31/03/49	49 658	0,01
821 232	TenneT Holding	1,875%	13/06/36	886 905	0,15
1 122 262	TenneT Holding	6,655%	29/06/49	1 176 872	0,20
154 182	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	1,250%	31/03/23	154 164	0,03
1 585 352	Urenco Finance	2,250%	05/08/22	1 687 517	0,29
776 552	Urenco Finance	2,375%	02/12/24	830 360	0,14
159 224	Vesteda Finance	1,750%	22/07/19	165 034	0,03
743 044	Vesteda Finance	2,500%	27/10/22	810 823	0,14
888 181	Volkswagen International Finance	1,875%	15/05/17	902 305	0,16
121 336	Volkswagen International Finance	3,250%	21/01/19	130 743	0,02
145 604	Volkswagen International Finance	0,875%	16/01/23	145 618	0,03
298 038	Volkswagen International Finance	3,300%	22/03/33	350 520	0,06
158 953	Volkswagen International Finance	1,000%	29/03/49	162 132	0,03
145 604	Volkswagen International Finance	4,625%	29/03/49	150 176	0,03
1 158 140	Volkswagen International Finance	2,500%	29/12/49	1 103 071	0,19
178 822	Volkswagen International Finance	3,500%	29/12/49	161 691	0,03
911 556	Vonovia Finance	0,875%	30/03/20	929 078	0,16
2 390 786	Vonovia Finance	1,625%	15/12/20	2 514 705	0,44
596 075	Vonovia Finance	0,875%	10/06/22	601 014	0,10
786 335	Vonovia Finance	2,250%	15/12/23	870 067	0,15
344 985	Vonovia Finance	4,000%	29/12/49	350 427	0,06
749 171	Vonovia Finance	4,625%	08/04/74	780 243	0,14
				70 862 503	12,24
Nouvelle-Zélande					
1 919 329	BNZ International Funding	1,250%	23/05/18	1 965 422	0,34
				1 965 422	0,34
Norvège					
1	SpareBank 1 SMN	2,125%	21/02/18	2	0,00
1	SpareBank 1 SR-Bank	2,000%	14/05/18	1	0,00
1 837 898	Statoil	0,875%	17/02/23	1 894 062	0,33
				1 894 065	0,33
Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Panama					
1 891 695	Carnival	1,125%	06/11/19	1 934 621	0,33
902 268	Carnival	1,625%	22/02/21	934 887	0,16
1 377 061	Carnival	1,875%	07/11/22	1 439 044	0,25
				4 308 552	0,74
Portugal					
298 037	Brisa Concessao Rodoviaria	2,000%	22/03/23	303 998	0,05
53 075	Brisa Concessao Rodoviaria	1,875%	30/04/25	52 469	0,01
185 761	EDP - Energias de Portugal	5,375%	16/09/75	184 985	0,03
955 342	Parpublica – Participacoes Publicas	3,750%	05/07/21	983 477	0,17
				1 524 929	0,26
Espagne					
894 113	Abertis Infraestructuras	1,375%	20/05/26	918 409	0,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

506 664	Amadeus Capital Markets	4,875%	15/07/16	507 389	0,09
397 383	Amadeus Capital Markets	1,625%	17/11/21	417 700	0,07
5	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,000%	20/10/20	4	0,00
1	Bankia	3,500%	17/01/19	1	0,00
398 059	CaixaBank	1,000%	08/02/23	415 966	0,07
610 357	Canal de Isabel II Gestion	1,680%	26/02/25	622 172	0,11
636 895	Cellnex Telecom	3,125%	27/07/22	654 417	0,11
1 250 386	IE2 Holdco	2,375%	27/11/23	1 286 515	0,22
769 581	Inmobiliaria Colonial	1,863%	05/06/19	796 801	0,14
894 113	Mapfre	1,625%	19/05/26	899 135	0,16
745 094	Mapfre	5,921%	24/07/37	760 423	0,13
451 856	Merlin Properties Socimi	2,225%	25/04/23	468 041	0,08
695 421	Metrovacesa	2,375%	23/05/22	700 229	0,12
298 042	Red Electrica Financiaciones	1,125%	24/04/25	310 499	0,05
1 042 628	Santander Consumer Finance	1,100%	30/07/18	1 059 022	0,18
388 276	Santander Consumer Finance	0,750%	03/04/19	388 999	0,07
1 829 045	Santander Consumer Finance	1,500%	12/11/20	1 873 935	0,32
1 194 178	Spain Government Bond	4,000%	30/04/20	1 374 716	0,24
1 034 954	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	1 200 438	0,21
728 018	Telefonica Emisiones	4,710%	20/01/20	840 644	0,15
922 155	Telefonica Emisiones	1,477%	14/09/21	964 267	0,17
582 414	Telefonica Emisiones	1,460%	13/04/26	589 776	0,10
				17 049 498	2,95
Suède					
748 352	Molnlycke Holding	1,500%	28/02/22	782 297	0,13
427 187	Nordea Bank	1,375%	12/04/18	438 283	0,08
139 084	Nordea Bank	2,000%	17/02/21	150 700	0,03
1 957 113	Nordea Bank	1,000%	22/02/23	2 019 817	0,35
854 374	PZU Finance	1,375%	03/07/19	859 195	0,15
526 533	Securitas	2,750%	28/02/17	536 026	0,09
238 430	Svenska Handelsbanken	4,375%	20/10/21	291 150	0,05
4 741 787	Svenska Handelsbanken	1,125%	14/12/22	4 945 636	0,85
279 438	Vattenfall	3,000%	19/03/77	229 825	0,04
496 729	Volvo Car	3,250%	18/05/21	512 563	0,09
				10 765 492	1,86
Suisse					
349 449	Credit Suisse	0,625%	20/11/18	353 231	0,06

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Suisse (suite)					
384 790	Credit Suisse	1,375%	29/11/19	398 516	0,07
1 141 103	Credit Suisse	1,125%	15/09/20	1 173 145	0,20
206 991	Credit Suisse	3,000%	29/10/21	190 986	0,03
606 010	Demeter Investments for Swiss Life	4,375%	29/12/49	581 667	0,10
392 159	UBS	6,000%	18/04/18	434 622	0,08
3 165 102	UBS	0,500%	15/05/18	3 195 702	0,55
407 690	UBS	1,125%	30/06/20	423 086	0,07
337 023	UBS Group	5,750%	29/12/49	340 394	0,06
447 002	UBS Group	6,875%	29/12/49	394 817	0,07
1 034 954	Zuercher Kantonalbank	2,625%	15/06/27	1 015 579	0,18
				8 501 745	1,47
Émirats arabes unis					
499 906	Glencore Finance Dubai	1,000%	19/11/18	510 399	0,09
				510 399	0,09
Royaume-Uni					
596 075	Aon	2,875%	14/05/26	638 106	0,11
1 379 939	AstraZeneca	1,250%	12/05/28	1 403 908	0,24
1 021 347	Aviva	3,375%	04/12/45	946 648	0,16
1 112 674	Babcock International Group	1,750%	06/10/22	1 134 169	0,20
902 268	Barclays	1,875%	23/03/21	913 494	0,16
2 628 721	Barclays	2,625%	11/11/25	2 476 432	0,43
344 985	BAT International Finance	1,000%	23/05/22	352 310	0,06
397 383	BAT International Finance	0,875%	13/10/23	398 977	0,07
1 798 160	BG Energy Capital	1,250%	21/11/22	1 883 671	0,33
388 276	BP Capital Markets	2,994%	18/02/19	418 719	0,07
2 289 149	BP Capital Markets	1,373%	03/03/22	2 387 644	0,41
397 383	BP Capital Markets	1,526%	26/09/22	418 434	0,07
854 374	BP Capital Markets	1,109%	16/02/23	876 596	0,15
1 333 727	BP Capital Markets	1,953%	03/03/25	1 439 191	0,25
1 034 954	British Telecommunications	0,625%	10/03/21	1 040 646	0,18
497 964	British Telecommunications	1,125%	10/03/23	507 833	0,09
1 127 091	British Telecommunications	1,750%	10/03/26	1 176 232	0,20
2 836 111	Coventry Building Society	2,500%	18/11/20	2 991 048	0,52
2 507 379	Credit Suisse	1,000%	07/06/23	2 517 795	0,43
1 369 855	DS Smith	2,250%	16/09/22	1 421 979	0,25
1	EE Finance	3,500%	06/02/17	1	0,00
1 450 449	EE Finance	3,250%	03/08/18	1 545 989	0,27
116 483	FCE Bank	0,214%	10/02/18	116 438	0,02
958 557	FCE Bank	1,750%	21/05/18	988 350	0,17
772 669	FCE Bank	0,718%	17/09/19	778 451	0,13
1 565 700	FCE Bank	1,114%	13/05/20	1 593 063	0,27
913 982	FCE Bank	1,528%	09/11/20	943 388	0,16
1 353 401	FCE Bank	1,660%	11/02/21	1 400 519	0,24
584 841	FCE Bank	1,875%	24/06/21	612 230	0,11
347 022	FCE Bank	1,615%	11/05/23	355 460	0,06
831 944	Friends Life Holdings	8,250%	21/04/22	1 191 321	0,21
796 119	Friends Life Holdings	7,875%	08/11/49	774 021	0,13
477 671	Hammerson	1,750%	15/03/23	480 351	0,08
475 638	HSBC Holdings	2,500%	15/03/27	512 071	0,09
1 430 580	Imperial Brands Finance	5,000%	02/12/19	1 653 163	0,29
302 855	Imperial Brands Finance	3,500%	11/02/23	282 637	0,05
441 664	Imperial Brands Finance	4,250%	21/07/25	431 159	0,07
165 017	Inovyn Finance	6,250%	15/05/21	168 311	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Royaume-Uni (suite)					
364 495	Intu SGS Finance	3,875%	17/03/23	474 324	0,08
265 373	Investec	4,500%	05/05/22	320 411	0,06
1 008 417	ITV	2,125%	21/09/22	1 039 079	0,18
610 357	J Sainsbury	1,250%	21/11/19	747 440	0,13
461 078	Lloyds Bank	0,625%	20/04/20	459 681	0,08
2 328 419	Lloyds Bank	1,000%	19/11/21	2 346 499	0,41
968 346	Lloyds Bank	11,875%	16/12/21	1 014 171	0,18
181 250	Lloyds Bank	1,375%	08/09/22	185 491	0,03
567 367	Merlin Entertainments	2,750%	15/03/22	553 183	0,10
371 522	Motability Operations Group	1,625%	09/06/23	397 109	0,07
2 131 891	Nationwide Building Society	0,500%	29/10/19	2 120 554	0,37
530 746	Nationwide Building Society	6,750%	22/07/20	621 135	0,11
397 383	Nationwide Building Society	1,125%	03/06/22	402 003	0,07
829 555	Nationwide Building Society	4,125%	20/03/23	853 712	0,15
571 239	NGG Finance	4,250%	18/06/76	606 927	0,10
151 263	Old Mutual	8,000%	03/06/21	196 019	0,03
904 921	Pirelli International	1,750%	18/11/19	904 835	0,16
858 747	Royal Bank of Scotland	6,934%	09/04/18	930 028	0,16
504 759	Royal Bank of Scotland	5,375%	30/09/19	577 458	0,10
80 083	Royal Bank of Scotland Group	1,500%	28/11/16	80 509	0,01
1 637 562	Royal Bank of Scotland Group	2,500%	22/03/23	1 623 098	0,28
1 201 019	Royal Bank of Scotland Group	3,625%	25/03/24	1 170 896	0,20
0	Royal Mail	2,375%	29/07/24	1	0,00
437 122	Santander UK	2,000%	14/01/19	452 748	0,08
1 543 534	Santander UK	0,875%	13/01/20	1 546 946	0,27
889 145	Santander UK	0,875%	25/11/20	889 813	0,15
2	Santander UK	1,125%	14/01/22	2	0,00
1 219 186	Sky	0,468%	01/04/20	1 217 412	0,21
1 289 604	Sky	1,500%	15/09/21	1 331 130	0,23
1	Sky	3,750%	16/09/24	1	0,00
2 149 520	SSE	1,750%	08/09/23	2 266 796	0,39
528 092	SSE	5,625%	29/09/49	550 687	0,09
346 843	Tesco	6,125%	24/02/22	457 091	0,08
689 969	Tesco	5,000%	24/03/23	857 548	0,15
1 459 917	Trinity Acquisition	2,125%	26/05/22	1 459 685	0,25
2 268 938	United Kingdom Gilt	1,500%	22/01/21	2 867 195	0,50
1 898 743	Virgin Media Secured Finance	6,000%	15/04/21	2 361 858	0,41
825 086	Vodafone Group	0,692%	25/02/19	833 554	0,14
630 846	Vodafone Group	2,200%	25/08/26	671 705	0,12
315 474	Wellcome Trust	1,125%	21/01/27	324 750	0,06
305 179	William Hill	7,125%	11/11/16	375 046	0,06
583 820	William Hill	4,875%	07/09/23	691 150	0,12
489 713	WPP Finance 2013	0,750%	18/11/19	497 487	0,09
1 603 913	Yorkshire Building Society	2,125%	18/03/19	1 648 549	0,28
2 711 504	Yorkshire Building Society	1,250%	17/03/22	2 634 606	0,45
				80 731 077	13,95
États-Unis					
983 524	Albemarle	1,875%	08/12/21	1 016 903	0,18
728 017	Amgen	2,125%	13/09/19	773 750	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
États-Unis (suite)					
778 229	Amgen	1,250%	25/02/22	805 158	0,14
492 140	Anheuser-Busch InBev Finance	3,300%	01/02/23	467 440	0,08
601 828	AT&T	1,000%	04/06/19	604 446	0,10
741 717	AT&T	1,450%	01/06/22	772 776	0,13
1 245 925	AT&T	3,600%	17/02/23	1 171 602	0,20
278 168	AT&T	2,500%	15/03/23	307 097	0,05
1 189 255	AT&T	3,550%	17/12/32	1 432 293	0,25
2 990 593	AT&T (négocié en Allemagne)	2,450%	15/03/35	3 090 792	0,53
712 159	AT&T (négocié aux États-Unis)	2,450%	15/03/35	736 020	0,13
347 710	Bank of America	4,625%	07/08/17	365 303	0,06
0	Bank of America	5,500%	04/12/19	1	0,00
942 074	Bank of America	6,125%	15/09/21	1 353 980	0,23
1 912 580	Bank of America	1,625%	14/09/22	2 010 043	0,35
672 203	Bank of America	1,375%	26/03/25	687 986	0,12
1	Berkshire Hathaway	1,125%	16/03/27	1	0,00
344 985	Berkshire Hathaway	2,150%	15/03/28	373 305	0,07
234 422	BorgWarner	1,800%	07/11/22	245 662	0,04
169 866	Bristol-Myers Squibb	1,750%	15/05/35	180 261	0,03
728 017	Citigroup	7,375%	04/09/19	890 530	0,15
1 241 823	Citigroup	1,375%	27/10/21	1 292 353	0,22
660 555	Citigroup	2,125%	10/09/26	702 735	0,12
757 138	Coca-Cola	1,000%	09/09/19	756 326	0,13
2 037 429	Coca-Cola	0,750%	09/03/23	2 084 915	0,36
199 477	Coca-Cola	1,875%	22/09/26	219 945	0,04
417 397	Colgate-Palmolive	1,000%	14/05/19	418 075	0,07
522 717	Continental Rubber of America	0,500%	19/02/19	529 079	0,09
2 292 512	Digital Euro Finco	2,625%	15/04/24	2 312 191	0,40
1 347 995	Discovery Communications	1,900%	19/03/27	1 220 096	0,21
796 118	Eli Lilly & Co	2,125%	03/06/30	893 635	0,15
715 290	General Electric	1,250%	26/05/23	755 828	0,13
2	General Electric	4,125%	19/09/35	2	0,00
824 571	Goldman Sachs Group	0,750%	10/05/19	835 389	0,14
1 941 380	Goldman Sachs Group	0,442%	29/05/20	1 935 103	0,33
2 205 478	Goldman Sachs Group	3,250%	01/02/23	2 506 638	0,43
1 364 304	Goldman Sachs Group	2,125%	30/09/24	1 441 500	0,25
697 931	Goldman Sachs Group	3,000%	12/02/31	767 189	0,13
179 578	Honeywell International	0,650%	21/02/20	182 310	0,03
99 346	Illinois Tool Works (négocié en Allemagne)	1,250%	22/05/23	103 709	0,02
99 346	Illinois Tool Works (négocié aux États-Unis)	1,250%	22/05/23	103 709	0,02
1 862 735	Johnson & Johnson	0,650%	20/05/24	1 909 243	0,33
615 944	JPMorgan Chase & Co	1,375%	16/09/21	644 283	0,11
610 421	JPMorgan Chase & Co	1,500%	26/10/22	641 994	0,11
1 053 199	JPMorgan Chase & Co	1,500%	27/01/25	1 100 810	0,19
360 126	JPMorgan Chase & Co	1,500%	29/10/26	370 512	0,06
703 751	JPMorgan Chase Bank	4,375%	30/11/21	708 501	0,12
194 138	Kinder Morgan	2,250%	16/03/27	179 462	0,03
581 928	Kraft Heinz Foods	2,250%	25/05/28	613 628	0,11
145 603	McDonald's	0,500%	15/01/21	147 450	0,03
2 126 819	McDonald's	1,000%	15/11/23	2 172 102	0,38
145 603	McDonald's	1,750%	03/05/28	152 301	0,03
1 510 057	Merck & Co	1,125%	15/10/21	1 584 814	0,27
1 475 076	Metropolitan Life Global Funding I	2,375%	30/09/19	1 576 548	0,27
1 345 706	Metropolitan Life Global Funding I	1,250%	17/09/21	1 394 124	0,24
1 061 491	Metropolitan Life Global Funding I	0,875%	20/01/22	1 073 852	0,19
367 580	Mohawk Industries	2,000%	14/01/22	382 318	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
États-Unis (suite)					
1 540 260	Mondelez International	2,375%	06/03/35	1 576 981	0,27
1	Moody's	1,750%	09/03/27	1	0,00
546 402	Morgan Stanley	3,750%	21/09/17	571 215	0,10
645 748	Morgan Stanley	2,250%	12/03/18	669 495	0,12
1 966 834	Morgan Stanley	1,750%	11/03/24	2 028 293	0,35
1 583 195	Morgan Stanley	1,750%	30/01/25	1 625 894	0,28
1 089 355	MPT Operating Partnership via MPT Finance	4,000%	19/08/22	1 135 611	0,20
2 618 360	National Grid North America	0,750%	11/02/22	2 629 331	0,46
364 888	Philip Morris International	2,125%	30/05/19	387 460	0,07
2 491 716	Philip Morris International	1,750%	19/03/20	2 638 527	0,46
140 750	Philip Morris International	2,875%	14/05/29	166 751	0,03
536 792	PPG Industries	0,875%	13/03/22	550 613	0,10
645 748	Praxair	1,200%	12/02/24	676 575	0,12
830 531	Priceline Group	1,800%	03/03/27	792 019	0,14
233 451	Procter & Gamble (négocié en Allemagne)	1,125%	02/11/23	245 589	0,04
728 017	Procter & Gamble (négocié aux États-Unis)	1,125%	02/11/23	765 869	0,13
1 173 633	Prologis	1,375%	07/10/20	1 209 159	0,21
1 534 391	Prologis	1,375%	13/05/21	1 579 331	0,27
1 599 667	Prologis	3,000%	18/01/22	1 775 317	0,31
475 638	SES GLOBAL Americas Holdings	1,875%	24/10/18	494 590	0,09
485 345	Simon Property Group	2,375%	02/10/20	528 120	0,09
209 184	Solvay Finance America	4,450%	03/12/25	201 942	0,04
265 373	T-Mobile USA	6,731%	28/04/22	252 080	0,04
443 173	T-Mobile USA	6,000%	15/04/24	413 873	0,07
1 143 406	Thermo Fisher Scientific	1,500%	01/12/20	1 187 781	0,21
1 047 090	Thermo Fisher Scientific	2,000%	15/04/25	1 105 529	0,19
882 357	United Parcel Service	1,000%	15/07/20	884 766	0,15
510 583	United Technologies	1,125%	15/12/21	527 449	0,09
180 719	Verizon Communications	4,272%	15/01/36	167 032	0,03
451 134	Walgreens Boots Alliance	2,600%	01/06/21	414 122	0,07
970 690	Wells Fargo & Co	0,371%	26/04/21	970 583	0,17
362 612	Wells Fargo & Co	2,625%	16/08/22	406 104	0,07
1 142 502	Wells Fargo & Co	1,375%	26/10/26	1 167 793	0,20
				80 743 813	13,95
FONDS OUVERTS					
Irlande					
305 579	Insight Global Funds II – Short High Yield Bond Fund – S –			4 425 136	0,77
8 022 686	Insight Liquidity Funds – EUR Cash Fund			8 011 856	1,38
				12 436 992	2,15
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				546 595 621	94,45
Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
États-Unis					
163 921	Brown-Forman	1,200%	07/07/26	164 686	0,03
832 366	Molson Coors Brewing	1,250%	15/07/24	835 987	0,15
212 298	S&P Global	3,300%	14/08/20	198 602	0,03
				1 199 275	0,21
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE				1 199 275	0,21
INVESTISSEMENTS				547 794 896	94,66

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(28)	10-Years US Note Future	09/16	USD	(3 404 782)	(88 393)	(0,02)
(8)	5-Years US Note Future	09/16	USD	(893 091)	(16 820)	0,00
(104)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	(13 843 602)	(136 263)	(0,02)
133	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	22 203 235	330 110	0,06
(6)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(1 237 668)	(74 733)	(0,01)
82	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	9 240 549	18 140	0,00
(22)	Long Gilt Future	09/16	GBP	(3 458 356)	(159 555)	(0,03)
1	US Long Bond Future	09/16	USD	205 839	12 065	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					(115 449)	(0,02)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
4 269 635	EUR	4 859 767	USD	14/07/2016	(103 447)	(0,02)
184 626	EUR	210 145	USD	14/07/2016	(4 473)	0,00
5 754 532	EUR	4 507 571	GBP	28/07/2016	334 339	0,06
10 872 024	EUR	8 486 888	GBP	28/07/2016	666 845	0,11
2 984 141	EUR	2 340 896	GBP	28/07/2016	169 298	0,03
8 115 379	EUR	9 225 855	USD	28/07/2016	(182 277)	(0,03)
130 586	EUR	146 276	USD	28/07/2016	(974)	0,00
108 607	EUR	123 524	USD	28/07/2016	(2 489)	0,00
1 545 677	EUR	1 744 842	USD	28/07/2016	(23 619)	0,00
186 743	EUR	211 276	USD	28/07/2016	(3 276)	0,00
2 019 342	EUR	2 292 577	USD	28/07/2016	(42 582)	(0,01)
135 243	GBP	162 105	EUR	28/07/2016	520	0,00
1 415 063	GBP	1 810 813	EUR	28/07/2016	(109 250)	(0,02)
302 024	GBP	386 483	EUR	28/07/2016	(23 310)	0,00
97 811	USD	87 565	EUR	28/07/2016	405	0,00
98 055	USD	87 864	EUR	28/07/2016	326	0,00
88 387	USD	77 841	EUR	28/07/2016	1 654	0,00
382 746	USD	339 927	EUR	28/07/2016	4 311	0,00
203 189	USD	179 585	EUR	28/07/2016	3 161	0,00

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Euro Corporate Bonds 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

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

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
193 818	USD	172 056	EUR	28/07/2016	2 262	0,00
133 545	USD	118 912	EUR	28/07/2016	1 197	0,00
5 461 500	EUR	4 538 572	GBP	04/08/2016	5 123	0,00
2 201	EUR	1 829	GBP	04/08/2016	2	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					693 746	0,12
PRODUITS DÉRIVÉS					578 297	0,10
AUTRES ACTIFS NETS					30 327 622	5,24
TOTAL DE L'ACTIF NET					578 700 815	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Goldman Sachs & Co, Goldman Sachs International, Newedge Canada, Newedge Group (succursale du R.-U.), UBS et UBS (Londres).

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Australia & New Zealand Banking Group, BNP Paribas, Citibank, Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank N.A. (Londres), Royal Bank of Canada (R.-U.), Skandinaviska Enskilda Banken, State Street Bank (Londres), Toronto Dominion Bank et UBS (Londres).

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Flexible Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Australie					
382 321	FMG Resources August 2006	9,750%	01/03/22	423 899	0,10
760 532	FMG Resources August 2006 – 144A –	6,875%	01/04/22	726 308	0,16
822 196	FMG Resources August 2006 – REGS –	6,875%	01/04/22	785 197	0,17
				1 935 404	0,43
Autriche					
772 864	Sappi Papier Holding	3,375%	01/04/22	868 530	0,19
1 644 393	Sappi Papier Holding	4,000%	01/04/23	1 877 075	0,41
				2 745 605	0,60
Bermuda					
411 098	Aircastle	4,625%	15/12/18	424 459	0,09
411 098	Aircastle	5,500%	15/02/22	429 597	0,09
838 640	NCL	4,625%	15/11/20	841 257	0,19
				1 695 313	0,37
Canada					
2 589 836	Entertainment One	6,875%	15/12/22	3 496 714	0,77
575 537	Norbord	5,375%	01/12/20	594 242	0,13
2 592 582	Valeant Pharmaceuticals International	4,500%	15/05/23	2 192 659	0,48
867 417	Valeant Pharmaceuticals International	5,875%	15/05/23	704 777	0,16
				6 988 392	1,54
Îles Caïmans					
380 245	Brakes Capital	4,737%	15/12/18	426 962	0,09
1 037 033	Brakes Capital	7,125%	15/12/18	1 438 500	0,32
2 074 065	UPCB Finance IV	5,375%	15/01/25	2 063 695	0,45
2 212 336	UPCB Finance IV	4,000%	15/01/27	2 385 964	0,53
				6 315 121	1,39
République tchèque					
1 382 710	RPG Byty	6,750%	01/05/20	1 586 951	0,35
				1 586 951	0,35
Finlande					
795 058	Paroc Group	6,250%	15/05/20	881 945	0,19
				881 945	0,19
France					
1 615 397	BiSoho	5,875%	01/05/23	1 852 899	0,41
1 027 745	Credit Agricole	8,125%	19/09/33	1 104 826	0,24
1 003 079	Crown European Holdings	3,375%	15/05/25	1 120 332	0,25
913 280	Elis	3,000%	30/04/22	1 011 195	0,22
6 536 569	Horizon Holdings I	7,250%	01/08/23	7 553 178	1,66
1 479 953	Kerneos Corporate	5,750%	01/03/21	1 704 987	0,38
464 541	Loxam	7,000%	23/07/22	552 207	0,12
947 561	Loxam	3,500%	03/05/23	1 067 166	0,23
518 516	Numericable-SFR – 144A –	6,000%	15/05/22	506 202	0,11
1 212 740	Numericable-SFR – REGS –	6,000%	15/05/22	1 183 937	0,26
2 031 180	Numericable-SFR (négocié en Allemagne)	5,625%	15/05/24	2 280 074	0,50
2 765 420	Numericable-SFR (négocié au Luxembourg)	5,625%	15/05/24	3 104 285	0,68
2 055 491	Oberthur Technologies Holding	9,250%	30/04/20	2 427 181	0,53
493 318	Rexel	3,250%	15/06/22	553 532	0,12
837 396	Rexel	3,500%	15/06/23	942 050	0,21
1 644 393	SGD Group	5,625%	15/05/19	1 871 960	0,41
575 537	Societe Generale	9,375%	29/09/49	769 669	0,17
2 398 655	SPCM	2,875%	15/06/23	2 571 517	0,57
637 202	Verallia Packaging	5,125%	01/08/22	729 136	0,16
1 348 142	WFS Global Holding	9,500%	15/07/22	1 406 372	0,31
2 281 472	WFS Global Holding	12,500%	30/12/22	2 292 545	0,50
				36 605 250	8,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Fund of Mandates Flexible Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				USD	%
Allemagne					
2 055 491	Commerzbank	4,000%	23/03/26	2 343 919	0,51
2 074 065	Douglas	6,250%	15/07/22	2 465 474	0,54
1 064 744	Paternoster Holding III	8,500%	15/02/23	1 079 227	0,24
1 151 075	ProGroup (négocié en Allemagne)	5,125%	01/05/22	1 350 328	0,30
246 659	ProGroup (négocié au Luxembourg)	5,125%	01/05/22	289 356	0,06
1 037 033	Trionista TopCo	6,875%	30/04/21	1 215 456	0,27
1 244 439	Unitymedia	3,750%	15/01/27	1 271 908	0,28
855 084	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,500%	15/01/23	862 566	0,19
822 196	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,000%	15/01/25	922 754	0,20
1 644 392	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,625%	15/02/26	1 890 776	0,42
864 194	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	3,500%	15/01/27	928 873	0,20
2 419 743	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	6,250%	15/01/29	2 990 635	0,66
1 481 592	WEPA Hygieneprodukte	3,750%	15/05/24	1 650 385	0,36
				19 261 657	4,23
Irlande					
320 657	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	30/10/20	333 643	0,07
949 637	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	01/07/22	976 065	0,22
267 214	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	4,125%	15/05/23	302 798	0,07
1 719 059	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	6,750%	15/05/24	1 947 984	0,43
2 535 861	eircom Finance	4,500%	31/05/22	2 795 526	0,61
2 172 018	Smurfit Kappa Acquisitions	2,750%	01/02/25	2 431 100	0,53
				8 787 116	1,93
Israël					
1 192 185	B Communications	7,375%	15/02/21	1 281 598	0,28
				1 281 598	0,28
Italie					
2 466 589	Intesa Sanpaolo	6,625%	13/09/23	3 184 708	0,70
575 537	Intesa Sanpaolo	7,700%	29/12/49	497 120	0,11
1 344 428	LKQ Italia Bondco	3,875%	01/04/24	1 542 133	0,34
591 981	Manutencoop Facility Management	8,500%	01/08/20	546 845	0,12
1 068 855	Onorato Armatori	7,750%	15/02/23	1 144 399	0,25
1 728 388	Telecom Italia	3,250%	16/01/23	2 047 140	0,45
2 261 040	Telecom Italia	3,625%	19/01/24	2 680 083	0,59
1 233 294	UniCredit	6,950%	31/10/22	1 544 692	0,34
				13 187 120	2,90
Jersey					
5 619 684	AA Bond	5,500%	31/07/43	7 193 117	1,58
4 148 130	CPUK Finance	7,000%	28/08/20	5 714 405	1,26
1 832 091	Galaxy Finco	7,875%	15/11/21	2 412 402	0,53
616 647	Lincoln Finance	6,875%	15/04/21	736 444	0,16
2 916 994	TVL Finance	8,500%	15/05/23	3 790 663	0,83
				19 847 031	4,36
Luxembourg					
1 151 075	Altice Financing	6,500%	15/01/22	1 166 902	0,26
2 074 065	Altice Financing	6,625%	15/02/23	2 044 240	0,45
1 496 397	Altice Luxembourg	7,250%	15/05/22	1 680 085	0,37
1 726 612	ArcelorMittal	6,500%	01/03/21	1 782 727	0,39
1 412 652	Ardagh Finance Holdings	8,375%	15/06/19	1 599 595	0,35
638 140	Ardagh Finance Holdings	8,625%	15/06/19	647 712	0,14
2 074 065	Auris Luxembourg II	8,000%	15/01/23	2 479 990	0,55
822 196	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II	5,625%	15/12/16	824 252	0,18
1 331 917	BMBG Bond Finance	3,000%	15/06/21	1 472 756	0,32
345 678	Bormioli Rocco Holdings	10,000%	01/08/18	392 761	0,09
207 407	Cabot Financial Luxembourg	10,375%	01/10/19	293 905	0,06
1 728 388	Cerberus Nightingale 1	8,250%	01/02/20	1 971 995	0,43

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Flexible Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				USD	%
Luxembourg (suite)					
575 537	Consolidated Energy Finance	6,750%	15/10/19	543 883	0,12
822 196	ConvaTec Finance International	8,250%	15/01/19	807 808	0,18
1 417 278	ConvaTec Healthcare E	10,500%	15/12/18	1 449 167	0,32
563 204	Coveris Holdings	7,875%	01/11/19	549 828	0,12
3 167 231	Dufry Finance	4,500%	01/08/23	3 685 909	0,81
3 109 322	Fiat Chrysler Finance Europe	6,750%	14/10/19	3 888 868	0,85
610 543	Findus PIK	8,250%	01/08/19	673 209	0,15
1 382 710	Galapagos	5,375%	15/06/21	1 429 299	0,31
3 802 453	Garfunkelux Holdco 3	8,500%	01/11/22	4 836 080	1,06
287 769	Gestamp Funding Luxembourg	3,500%	15/05/23	326 994	0,07
691 355	Hanesbrands Finance Luxembourg	3,500%	15/06/24	777 661	0,17
587 652	INEOS Group Holdings	5,750%	15/02/19	659 380	0,14
2 074 065	INEOS Group Holdings	5,875%	15/02/19	2 079 250	0,46
616 647	Intelsat Luxembourg	7,750%	01/06/21	154 162	0,03
1 872 963	JH-Holding Finance	8,250%	01/12/22	2 226 483	0,49
2 585 668	LSF9 Balta Issuer	7,750%	15/09/22	3 042 314	0,67
287 769	Mallinckrodt International Finance – 144A –	5,625%	15/10/23	269 423	0,06
567 315	Mallinckrodt International Finance – REGS –	5,625%	15/10/23	531 149	0,12
2 121 266	Matterhorn Telecom	3,875%	01/05/22	2 279 699	0,50
1 382 710	Monitchem HoldCo 3	5,250%	15/06/21	1 521 720	0,33
2 754 358	Picard Bondco	7,750%	01/02/20	3 243 549	0,71
1 521 063	Play Finance 1	6,500%	01/08/19	1 753 193	0,39
2 326 815	Play Topco	7,750%	28/02/20	2 640 228	0,58
4 464 048	SIG Combibloc Holdings	7,750%	15/02/23	5 239 286	1,15
4 962 323	Swissport Investments	6,750%	15/12/21	5 678 277	1,25
657 757	Swissport Investments	9,750%	15/12/22	701 505	0,15
1 624 684	Takko Luxembourg 2	9,875%	15/04/19	1 069 428	0,24
1 037 033	Telenet Finance V Luxembourg	6,750%	15/08/24	1 270 180	0,28
1 530 350	Telenet Finance VI Luxembourg	4,875%	15/07/27	1 735 207	0,38
2 004 930	Trinseo Materials Operating via Trinseo Materials Finance	6,375%	01/05/22	2 253 870	0,50
822 196	Wind Acquisition Finance	4,000%	15/07/20	904 284	0,20
1 644 393	Wind Acquisition Finance	4,750%	15/07/20	1 619 727	0,36
5 116 027	Wind Acquisition Finance – 144A –	7,375%	23/04/21	4 898 596	1,08
1 932 161	Wind Acquisition Finance – REGS –	7,375%	23/04/21	1 850 044	0,41
				82 946 580	18,23
Marshall Islands					
328 878	Navios Maritime Holdings via Navios Maritime Finance II US	7,375%	15/01/22	147 995	0,03
657 757	Navios South American Logistics via Navios Logistics Finance US	7,250%	01/05/22	467 008	0,10
				615 003	0,13
Mexique					
1 192 185	Cemex	7,250%	15/01/21	1 260 974	0,28
1 382 710	Cemex	4,375%	05/03/23	1 498 793	0,33
				2 759 767	0,61
Pays-Bas					
2 770 801	Cable Communications Systems	7,500%	01/11/20	3 236 441	0,71
638 121	Constellium	7,875%	01/04/21	659 657	0,14
2 074 065	Constellium	7,000%	15/01/23	1 878 484	0,41
1 901 226	Darling Global Finance	4,750%	30/05/22	2 147 439	0,47
1 096 810	Fiat Chrysler Automobiles	4,500%	15/04/20	1 111 891	0,24
1 027 745	Fiat Chrysler Automobiles	5,250%	15/04/23	1 025 176	0,23
3 140 790	Grupo Antolin Dutch	5,125%	30/06/22	3 654 998	0,80
1 521 063	ING Groep	6,000%	29/12/49	1 433 602	0,32
1 262 071	JLL via Delta Dutch Pledgeco	8,750%	01/05/20	1 265 226	0,28
5 456 214	LGE HoldCo VI	7,125%	15/05/24	6 713 198	1,48

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Fund of Mandates Flexible Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				USD	%
Pays-Bas (suite)					
1 151 075	NXP via NXP Funding	5,750%	15/03/23	1 205 751	0,26
1 037 033	OI European Group	6,750%	15/09/20	1 351 978	0,30
2 302 149	Petrobras Global Finance	8,375%	23/05/21	2 381 574	0,52
3 182 173	Schaeffler Finance	3,250%	15/05/25	3 628 952	0,80
246 659	Schaeffler Holding Finance – 144A –	6,750%	15/11/22	272 558	0,06
1 479 953	Schaeffler Holding Finance – REGS –	6,750%	15/11/22	1 635 348	0,36
3 268 035	TMF Group Holding	9,875%	01/12/19	3 897 473	0,86
1 989 715	United Group	7,875%	15/11/20	2 332 049	0,51
1 037 033	Ziggo Bond Finance	4,625%	15/01/25	1 103 127	0,24
691 355	Ziggo Secured Finance	3,750%	15/01/25	752 699	0,17
				41 687 621	9,16
Norvège					
2 246 904	Lock	7,000%	15/08/21	2 550 489	0,56
				2 550 489	0,56
Porto Rico					
1 533 396	Popular	7,000%	01/07/19	1 510 395	0,33
				1 510 395	0,33
Espagne					
493 318	Campofrio Food Group	3,375%	15/03/22	555 681	0,12
1 555 549	Ence Energia y Celulosa	5,375%	01/11/22	1 825 802	0,40
				2 381 483	0,52
Suède					
16 592 521	Norcell Sweden Holding 3	3,625%	23/06/21	1 960 995	0,43
1 071 600	Unilabs Subholding	8,500%	15/07/18	1 220 494	0,27
1 901 227	Verisure Holding	6,000%	01/11/22	2 256 850	0,50
1 512 841	Volvo Car	3,250%	18/05/21	1 734 262	0,38
				7 172 601	1,58
Suisse					
822 196	UBS	7,152%	29/12/49	990 017	0,22
				990 017	0,22
Royaume-Uni					
1 209 871	Anglian Water Osprey Financing	5,000%	30/04/23	1 645 660	0,36
2 137 710	Arqiva Broadcast Finance (négocié en Allemagne)	9,500%	31/03/20	3 060 530	0,67
2 834 556	Arqiva Broadcast Finance (négocié au Luxembourg)	9,500%	31/03/20	4 058 194	0,89
2 561 141	Barclays	8,250%	29/12/49	2 514 785	0,55
3 009 468	Boparan Finance	5,250%	15/07/19	3 796 962	0,83
1 233 294	Boparan Finance	5,500%	15/07/21	1 448 767	0,32
864 194	BrightHouse Group	7,875%	15/05/18	1 041 375	0,23
656 787	Cognita Financing	7,750%	15/08/21	895 088	0,20
1 624 684	Debenhams	5,250%	15/07/21	2 074 026	0,46
263 972	Gala Electric Casinos	11,500%	01/06/19	364 803	0,08
295 505	Gala Group Finance	8,875%	01/09/18	406 044	0,09
1 511 993	Grainger	5,000%	16/12/20	2 061 842	0,45
1 426 265	Heathrow Finance	5,750%	03/03/25	1 981 581	0,44
1 261 723	House of Fraser Funding	6,324%	15/09/20	1 576 953	0,35
1 621 919	HSS Financing	6,750%	01/08/19	2 123 734	0,47
505 651	Ineos Finance (négocié en Allemagne)	4,000%	01/05/23	540 423	0,12
1 037 033	Ineos Finance (négocié au Luxembourg)	4,000%	01/05/23	1 108 346	0,24
1 037 033	Innovia Group Finance	4,737%	31/03/20	1 146 330	0,25
1 923 939	International Game Technology	4,750%	15/02/23	2 220 223	0,49
822 196	Interoute Finco	7,375%	15/10/20	972 060	0,21
2 117 155	Jaguar Land Rover Automotive	5,625%	01/02/23	2 207 134	0,49
2 158 265	Jaguar Land Rover Automotive	3,875%	01/03/23	2 724 321	0,60
1 251 353	Keystone Financing	9,500%	15/10/19	1 698 653	0,37
1 451 846	Marlin Intermediate Holdings	10,500%	01/08/20	2 105 798	0,46
1 037 033	Moto Finance	6,375%	01/09/20	1 422 696	0,31
822 196	Moy Park BondCo	6,250%	29/05/21	1 104 608	0,24
1 521 063	New Look Secured Issuer	6,500%	01/07/22	1 879 534	0,41

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Fund of Mandates Flexible Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				USD	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
276 542	Odeon & UCI Finco	4,749%	01/08/18	305 150	0,07
1 797 523	Odeon & UCI Finco	9,000%	01/08/18	2 439 574	0,54
1 140 736	Perform Group Financing	8,500%	15/11/20	1 391 504	0,31
2 385 434	Pizzaexpress Financing 2	6,625%	01/08/21	3 014 942	0,66
1 576 290	Premier Foods Finance	6,500%	15/03/21	2 017 629	0,44
1 233 294	Royal Bank of Scotland Group	5,125%	28/05/24	1 204 514	0,26
1 303 181	Royal Bank of Scotland Group	7,500%	29/12/49	1 195 669	0,26
575 537	Royal Bank of Scotland Group	7,640%	31/12/49	549 638	0,12
300 102	Sensata Technologies UK Financing	6,250%	15/02/26	312 106	0,07
472 763	Synlab Bondco (négocié en Allemagne)	6,250%	01/07/22	556 729	0,12
1 728 388	Synlab Bondco (négocié en Irlande)	6,250%	01/07/22	2 035 360	0,45
485 096	Synlab Unsecured Bondco	8,250%	01/07/23	551 177	0,12
2 004 930	Travelex Financing	8,000%	01/08/18	2 715 649	0,60
1 233 294	Virgin Media Finance	6,375%	15/10/24	1 648 668	0,36
1 244 439	Virgin Media Secured Finance	5,500%	15/01/25	1 638 613	0,36
986 636	Virgin Media Secured Finance	5,250%	15/01/26	959 503	0,21
1 659 252	Virgin Media Secured Finance	4,875%	15/01/27	2 085 114	0,46
1 355 056	Vougeot Bidco	7,875%	15/07/20	1 861 253	0,41
207 407	Wagamama Finance	7,875%	01/02/20	283 638	0,06
795 058	William Hill	4,875%	07/09/23	1 045 650	0,23
4 298 680	Worldpay Finance	3,750%	15/11/22	4 895 006	1,08
				80 887 556	17,77
États-Unis					
1 644 393	Activision Blizzard	6,125%	15/09/23	1 796 499	0,39
591 981	American Builders & Contractors Supply	5,750%	15/12/23	614 181	0,13
657 757	Argos Merger Sub	7,125%	15/03/23	679 134	0,15
829 626	Ball	4,375%	15/12/23	996 558	0,22
735 866	BI-LO via BI-LO Finance	9,250%	15/02/19	643 882	0,14
1 290 848	Blue Cube Spinco	9,750%	15/10/23	1 500 611	0,33
624 869	BMC Stock Holdings	9,000%	15/09/18	650 962	0,14
1 233 294	Carmike Cinemas	6,000%	15/06/23	1 288 793	0,28
855 084	Carrizo Oil & Gas	7,500%	15/09/20	870 048	0,19
16 444	Carrizo Oil & Gas	6,250%	15/04/23	15 909	0,00
822 196	CCM Merger	9,125%	01/05/19	862 950	0,19
534 428	CCO Holdings via CCO Holdings Capital	5,125%	01/05/23	538 770	0,12
1 382 710	Cemex Finance	5,250%	01/04/21	1 578 656	0,35
283 658	Centene	5,625%	15/02/21	296 422	0,07
1 397 734	Centene	4,750%	15/05/22	1 432 677	0,31
353 544	Centene	6,125%	15/02/24	376 746	0,08
493 318	Chaparral Energy	9,875%	01/10/20	300 924	0,07
822 196	Chaparral Energy	7,625%	15/11/22	495 373	0,11
349 433	Commercial Metals	7,350%	15/08/18	371 273	0,08
945 526	Commercial Metals	4,875%	15/05/23	898 249	0,20
164 439	Constellation Brands	3,875%	15/11/19	173 689	0,04
661 868	Constellation Brands	4,250%	01/05/23	691 652	0,15
427 542	Cornerstone Chemical	9,375%	15/03/18	421 129	0,09
411 098	Crescent Resources via Crescent Ventures	10,250%	15/08/17	412 640	0,09
637 202	DISH DBS	6,750%	01/06/21	661 894	0,15
328 879	DISH DBS	5,875%	15/11/24	307 090	0,07
1 414 178	DISH DBS	7,750%	01/07/26	1 460 138	0,32
1 262 071	DJO Finco via DJO Finance	8,125%	15/06/21	1 098 002	0,24
822 196	DreamWorks Animation SKG	6,875%	15/08/20	871 014	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Flexible Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
États-Unis (suite)					
686 534	Eldorado Resorts	7,000%	01/08/23	715 712	0,16
822 196	Equinix	4,875%	01/04/20	857 140	0,19
176 772	Frontier Communications	8,875%	15/09/20	189 367	0,04
472 763	Frontier Communications	10,500%	15/09/22	502 015	0,11
822 196	Frontier Communications	11,000%	15/09/25	854 056	0,19
213 771	Halcon Resources – 144A –	8,625%	01/02/20	202 681	0,04
2 672 138	HCA	4,750%	01/05/23	2 745 622	0,60
842 751	Huntington Ingalls Industries	5,000%	15/11/25	893 316	0,20
138 271	Huntsman International	5,125%	15/04/21	156 107	0,03
1 555 549	Huntsman International	4,250%	01/04/25	1 571 740	0,35
1 901 226	IMS Health	4,125%	01/04/23	2 154 410	0,47
657 757	International Lease Finance	6,250%	15/05/19	706 267	0,16
896 194	JBS USA	5,750%	15/06/25	846 903	0,19
213 771	JBS USA via JBS USA Finance	7,250%	01/06/21	222 322	0,05
2 918 797	JPMorgan Chase & Co	5,000%	29/12/49	2 794 748	0,61
813 974	KFC Holding	5,000%	01/06/24	830 254	0,18
345 322	KFC Holding	5,250%	01/06/26	354 819	0,08
1 952 716	Kloeckner Pentaplast of America	7,125%	01/11/20	2 266 990	0,50
184 994	Landry's	9,375%	01/05/20	194 475	0,04
1 644 393	Landry's Holdings II	10,250%	01/01/18	1 664 947	0,37
1 644 393	Liberty Mutual Group	7,000%	15/03/37	1 385 401	0,30
443 986	MSCI	5,250%	15/11/24	456 196	0,10
193 216	MSCI	5,750%	15/08/25	201 428	0,04
937 304	Navient	6,125%	25/03/24	827 170	0,18
1 233 294	Pinnacle Operating	9,000%	15/11/20	1 042 134	0,23
394 654	Post Holdings	7,375%	15/02/22	416 360	0,09
559 094	Post Holdings	7,750%	15/03/24	617 099	0,14
3 802 453	PSPC Escrow	6,000%	01/02/23	3 605 468	0,79
864 194	PVH	3,625%	15/07/24	979 481	0,22
119 218	Reynolds Group Issuer	9,875%	15/08/19	123 242	0,03
579 648	Reynolds Group Issuer	5,750%	15/10/20	599 936	0,13
653 646	Reynolds Group Issuer	5,125%	15/07/23	662 634	0,15
176 772	Reynolds Group Issuer	7,000%	15/07/24	182 318	0,04
1 037 033	Sealed Air	4,500%	15/09/23	1 221 216	0,27
501 540	Sunoco via Sunoco Finance	5,500%	01/08/20	495 897	0,11
657 757	Sunoco via Sunoco Finance	6,375%	01/04/23	656 113	0,14
119 218	Tesoro Logistics via Tesoro Logistics Finance	6,375%	01/05/24	125 477	0,03
945 526	TMS International	7,625%	15/10/21	661 868	0,15
513 873	Universal Hospital Services	7,625%	15/08/20	474 690	0,10
86 331	VEREIT Operating Partnership	4,875%	01/06/26	88 813	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Fund of Mandates Flexible Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				USD	%
États-Unis (suite)					
1 282 626	Voya Financial	5,650%	15/05/53	1 210 478	0,27
1 632 060	WCI Communities	6,875%	15/08/21	1 632 060	0,36
855 084	Wells Fargo & Co	5,900%	29/12/49	880 737	0,19
1 603 283	WideOpenWest Finance	10,250%	15/07/19	1 667 414	0,37
631 714	Wise Metals Intermediate Holdings	9,750%	15/06/19	344 284	0,08
1 711 104	WMG Acquisition	6,250%	15/01/21	1 962 731	0,43
1 233 294	WMG Acquisition	6,750%	15/04/22	1 248 711	0,27
822 196	Woodside Homes via Woodside Homes Finance	6,750%	15/12/21	764 642	0,17
1 632 060	ZF North America Capital	4,000%	29/04/20	1 672 861	0,37
1 244 439	ZF North America Capital	2,750%	27/04/23	1 424 606	0,31
				70 661 221	15,53

TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS 415 281 236 91,25

Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni					
2 961 682	Iron Mountain Europe	6,125%	15/09/22	4 005 697	0,88
				4 005 697	0,88

TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE 4 005 697 0,88

INVESTISSEMENTS 419 286 933 92,13

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(897)	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	(124 595 444)	3 402 093	0,75
(884)	GBP/USD Currency Future	09/16	USD	(73 215 328)	6 479 543	1,42
(8)	SEK/USD Currency Future	09/16	USD	(1 962 563)	47 787	0,01

TOTAL CONTRATS À TERME 9 929 423 2,18

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Acquis	Devise	Vendus	Devise	Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant		Montant				
1 454 367	GBP	1 942 686	USD	01/07/2016	1 512	0,00
2 056 256	USD	1 852 950	EUR	01/07/2016	(2 278)	0,00
239 463	EUR	270 833	USD	15/07/2016	(4 710)	0,00
332 403	GBP	437 259	USD	15/07/2016	7 122	0,00
43 427	GBP	62 245	USD	15/07/2016	(4 189)	0,00
100 624 286	USD	88 969 149	EUR	15/07/2016	1 750 040	0,39

État des investissements et autres actifs nets
Fund of Mandates Flexible Bonds 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

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

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
23 126 100	USD	16 134 560	GBP	15/07/2016	1 556 249	0,34
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					3 303 746	0,73

CONTRATS DE CHANGE À TERME SPÉCIFIQUES À UNE CLASSE D'ACTIONS**

CONTRATS À TERME DÉTENUS PAR LES CLASSE D'ACTIONS AH EUR ET CH EUR

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
407 629 237	EUR	448 037 771	USD	29/07/2016	5 206 561	1,14
9 864 757	USD	8 970 470	EUR	29/07/2016	(109 539)	(0,02)
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME SPÉCIFIQUES À UNE CLASSE D'ACTIONS					5 097 022	1,12
PRODUITS DÉRIVÉS					18 330 191	4,03
AUTRES ACTIFS NETS					17 497 451	3,84
TOTAL DE L'ACTIF NET					455 114 575	100,00

* La contrepartie du contrat à terme est Newedge Canada.

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Goldman Sachs International et State Street Bank & Trust.

État des investissements et autres actifs nets **Pension Lifecycle 2015 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
4 400	Amundi ETF Government Bond EuroMTS Broad Investment Grade 10-15 ETF – C –		1 252 724	17,91
5 460	Lyxor UCITS ETF EuroMTS 10-15Y Investment Grade – EUR		1 181 325	16,89
5 200	Lyxor UCITS ETF EuroMTS 15+Y Investment Grade		1 213 836	17,35
			3 647 885	52,15
Irlande				
4 595	iShares Euro Government Bond 10-15yr ETF		840 518	12,02
4 720	iShares Euro Government Bond 15-30yr ETF		1 193 971	17,07
			2 034 489	29,09
Luxembourg				
3 350	db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone 15+ ETF		1 180 741	16,88
			1 180 741	16,88
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			6 863 115	98,12
INVESTISSEMENTS			6 863 115	98,12

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
2	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	392 320	26 360	0,38
TOTAL CONTRATS À TERME					26 360	0,38
PRODUITS DÉRIVÉS					26 360	0,38
AUTRES ACTIFS NETS					105 123	1,50
TOTAL DE L'ACTIF NET					6 994 598	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
646	BHP Billiton	7 323	0,03
1 041	BWP Trust	2 541	0,01
716	Charter Hall Retail REIT	2 283	0,01
3 565	Cromwell Property Group	2 425	0,01
2 212	Dexus Property Group	13 373	0,05
4 158	Goodman Group	19 816	0,08
4 107	GPT Group	14 893	0,06
1 197	Investa Office Fund	3 433	0,01
8 353	Mirvac Group	11 310	0,04
12 341	Scentre Group	40 694	0,15
1 793	Shopping Centres Australasia Property Group	2 739	0,01
5 191	Stockland	16 387	0,06
6 376	Vicinity Centres	14 188	0,05
4 359	Westfield	31 115	0,12
		182 520	0,69
Autriche			
10	ANDRITZ	439	0,00
153	BUWOG	3 185	0,01
101	Erste Group Bank	2 052	0,01
2 240	IMMOFINANZ	4 305	0,02
44	OMV	1 102	0,00
48	Raiffeisen Bank International	548	0,00
47	voestalpine	1 408	0,01
		13 039	0,05
Belgique			
56	Ageas	1 736	0,01
246	Anheuser-Busch InBev	28 902	0,11
47	Cofinimmo	4 978	0,01
11	Colruyt	576	0,00
38	Delhaize Group	3 567	0,01
29	Groupe Bruxelles Lambert	2 113	0,01
70	KBC Group	3 064	0,01
68	Proximus	1 941	0,01
26	Solvay	2 177	0,01
9	Telenet Group Holding	363	0,00
35	UCB	2 362	0,01
36	Umicore	1 681	0,01
		53 460	0,20
Bermuda			
8	Arch Capital Group	523	0,00
9	Axis Capital Holdings	426	0,00
3	Everest Re Group	442	0,00
21	Marvell Technology Group	184	0,00
6	RenaissanceRe Holdings	659	0,01
		2 234	0,01
Brésil			
1 335	BR Malls Participacoes	4 819	0,02
163	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	1 288	0,00
167	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	2 829	0,01
		8 936	0,03
Canada			
185	Allied Properties Real Estate Investment Trust	4 952	0,02
331	Artis Real Estate Investment Trust	3 093	0,01
72	Boardwalk Real Estate Investment Trust	2 875	0,01
290	Canadian Apartment Properties REIT	6 660	0,03
176	Canadian Real Estate Investment Trust	5 895	0,02
364	Chartwell Retirement Residences	3 983	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
357	Cominar Real Estate Investment Trust	4 171	0,02
290	Dream Office Real Estate Investment Trust	3 733	0,01
277	First Capital Realty	4 256	0,02
118	Granite Real Estate Investment	3 166	0,01
680	H&R Real Estate Investment Trust	10 615	0,04
7	Iululemon athletica	429	0,00
739	RioCan Real Estate Investment Trust	15 026	0,06
234	Smart Real Estate Investment Trust	6 188	0,02
19	Waste Connections	1 258	0,00
		<hr/>	<hr/>
		76 300	0,29
Chili			
41	Antofagasta	232	0,00
		<hr/>	<hr/>
		232	0,00
Danemark			
2	AP Moeller - Maersk – A –	1 672	0,01
2	AP Moeller - Maersk – B –	2 082	0,01
30	Carlsberg – B –	2 537	0,01
41	Chr Hansen Holding	2 396	0,01
46	Coloplast – B –	3 094	0,01
196	Danske Bank	4 629	0,02
54	DSV	2 016	0,01
16	Genmab	2 563	0,01
60	ISS	2 036	0,01
567	Novo Nordisk – B –	27 308	0,10
86	Novozymes – B –	3 687	0,01
32	Pandora	3 939	0,02
29	Schaeffler – Pref –	339	0,00
140	TDC	615	0,00
61	Tryg	982	0,00
62	Vestas Wind Systems	3 790	0,01
21	William Demant Holding	371	0,00
		<hr/>	<hr/>
		64 056	0,24
Finlande			
53	Elisa	1 833	0,01
157	Fortum	2 253	0,01
94	Kone – B –	3 865	0,01
12	Metso	249	0,00
37	Neste	1 183	0,00
1 763	Nokia	9 002	0,03
54	Nokian Renkaat	1 729	0,01
18	Orion – B –	614	0,00
154	Sampo – A –	5 608	0,02
217	Stora Enso – R –	1 561	0,01
148	UPM-Kymmene	2 434	0,01
54	Wartsila	1 974	0,01
		<hr/>	<hr/>
		32 305	0,12
France			
38	Accor	1 319	0,01
8	Aéroports de Paris	769	0,00
101	Air Liquide	9 489	0,04
192	Airbus Group	9 911	0,04
24	Alstom	508	0,00
26	Arkema	1 765	0,01
31	Atos	2 287	0,01
628	AXA	11 176	0,04
339	BNP Paribas	13 486	0,05
85	Bolloré	260	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		EUR	%
France (suite)			
75	Bouygues	1 941	0,01
49	Bureau Veritas	926	0,00
46	Capgemini	3 557	0,01
154	Carrefour	3 421	0,01
6	Casino Guichard Perrachon	298	0,00
18	Christian Dior	2 661	0,01
163	Cie de Saint-Gobain	5 613	0,02
51	Cie Generale des Etablissements Michelin	4 311	0,02
30	CNP Assurances	394	0,00
402	Credit Agricole	3 036	0,01
180	Danone	11 423	0,04
36	Dassault Systemes	2 437	0,01
85	Edenred	1 574	0,01
10	Eiffage	634	0,00
27	Electricite de France	293	0,00
406	Engie	5 896	0,02
63	Essilor International	7 469	0,03
8	Eurazeo	407	0,00
76	Eutelsat Communications	1 298	0,01
75	Fonciere Des Regions	6 038	0,02
93	Gecina	11 358	0,04
81	Groupe Eurotunnel	770	0,00
9	Hermes International	2 936	0,01
66	ICADE	4 216	0,02
5	Iliad	884	0,00
4	Imerys	207	0,00
23	Ingenico Group	2 376	0,01
10	JCDecaux	299	0,00
24	Kering	3 531	0,01
536	Klepierre	21 364	0,08
77	L'Oréal	13 319	0,05
57	Lagardere	1 111	0,00
95	Legrand	4 394	0,02
90	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12 189	0,05
175	Natixis	595	0,00
50	Numericable-SFR	1 142	0,01
607	Orange	8 898	0,03
59	Pernod Ricard	5 911	0,02
176	Peugeot	1 906	0,01
67	Publicis Groupe	4 048	0,02
3	Remy Cointreau	250	0,00
53	Renault	3 659	0,01
51	Rexel	575	0,00
106	Safran	6 447	0,03
359	Sanofi	26 908	0,10
182	Schneider Electric	9 670	0,04
38	SCOR	1 025	0,00
12	Societe BIC	1 468	0,01
213	Societe Generale	6 008	0,02
30	Sodexo	2 946	0,01
143	Suez	2 019	0,01
39	Technip	1 922	0,01
29	Thales	2 200	0,01
675	TOTAL	29 282	0,11
202	Unibail-Rodamco (négocié en France)	47 302	0,18
40	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	9 360	0,04
66	Valeo	2 660	0,01
125	Veolia Environnement	2 440	0,01
163	Vinci	10 376	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
France (suite)				
323	Vivendi		5 466	0,02
6	Wendel		596	0,00
38	Zodiac Aerospace		812	0,00
			389 442	1,47
Allemagne				
57	adidas		7 392	0,03
143	Allianz		18 257	0,07
219	alstria office REIT		2 655	0,01
10	Axel Springer		465	0,00
281	BASF		19 269	0,07
253	Bayer		22 747	0,09
101	Bayerische Motoren Werke		6 657	0,03
10	Bayerische Motoren Werke – Pref –		579	0,00
28	Beiersdorf		2 380	0,01
54	Brenntag		2 332	0,01
371	Commerzbank		2 162	0,01
31	Continental		5 179	0,02
12	Covestro		489	0,00
302	Daimler		16 143	0,06
468	Deutsche Bank		5 772	0,02
54	Deutsche Boerse		3 947	0,02
89	Deutsche Euroshop		3 647	0,01
108	Deutsche Lufthansa		1 140	0,00
321	Deutsche Post		8 079	0,03
986	Deutsche Telekom		15 059	0,06
822	Deutsche Wohnen		25 083	0,09
682	E.ON		6 159	0,02
56	Evonik Industries		1 507	0,01
10	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide		485	0,00
125	Fresenius & Co		8 234	0,03
61	Fresenius Medical Care & Co		4 752	0,02
7	FUCHS PETROLUB – Pref –		257	0,00
71	GEA Group		2 983	0,01
22	Hannover Rueck		2 036	0,01
39	HeidelbergCement		2 644	0,01
29	Henkel & Co		2 799	0,01
49	Henkel & Co – Pref –		5 427	0,02
4	HOCHTIEF		415	0,00
28	HUGO BOSS		1 426	0,01
392	Infineon Technologies		5 093	0,02
54	K+S		991	0,00
17	LANXESS		667	0,00
134	LEG Immobilien		11 226	0,04
57	Linde		7 115	0,03
7	MAN		602	0,00
46	Merck		4 209	0,02
66	METRO		1 821	0,01
51	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen		7 663	0,03
17	OSRAM Licht		770	0,00
53	Porsche Automobil Holding – Pref –		2 201	0,01
61	ProSiebenSat.1 Media		2 386	0,01
172	RWE		2 448	0,01
300	SAP		20 174	0,08
240	Siemens		22 075	0,08
34	Symrise		2 097	0,01
250	TAG Immobilien		2 949	0,01
203	Telefonica Deutschland Holding		750	0,00
128	thyssenkrupp		2 311	0,01
182	TUI		1 862	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
54	United Internet	1 995	0,01
15	Volkswagen	1 772	0,01
52	Volkswagen – Pref –	5 589	0,02
1 169	Vonovia	38 299	0,14
12	Zalando	276	0,00
		<hr/>	
		355 898	1,35
Hong Kong			
1 536	Hang Lung Group	4 145	0,02
4 732	Hang Lung Properties	8 576	0,03
2 338	Henderson Land Development	11 813	0,05
2 726	Hongkong Land Holdings	14 943	0,06
1 554	Hysan Development	6 211	0,02
5 282	Link REIT	32 358	0,12
7 126	Sino Land	10 467	0,04
2 603	Swire Properties	6 207	0,02
2 869	Wharf Holdings	15 630	0,06
2 046	Wheelock & Co	8 604	0,03
		<hr/>	
		118 954	0,45
Irlande			
47	Accenture – A –	4 811	0,02
32	AerCap Holdings	964	0,01
9	Alkermes	335	0,00
7 650	Bank of Ireland	1 415	0,01
229	CRH	5 951	0,02
31	DCC	2 436	0,01
9	Endo International	131	0,00
330	Experian	5 615	0,02
3	Jazz Pharmaceuticals	416	0,00
44	Kerry Group – A –	3 515	0,01
114	Medtronic	8 902	0,04
22	Paddy Power Betfair	2 090	0,01
9	Perrigo	767	0,00
23	Ryanair Holdings	262	0,00
31	XL Group	922	0,00
		<hr/>	
		38 532	0,15
Italie			
325	Assicurazioni Generali	3 426	0,01
115	Atlantia	2 568	0,01
2 330	Enel	9 275	0,04
778	Eni	11 289	0,04
45	EXOR	1 489	0,01
46	Ferrari	1 703	0,01
3 528	Intesa Sanpaolo	6 005	0,02
216	Intesa Sanpaolo – RSP –	346	0,00
190	Leonardo-Finmeccanica	1 718	0,01
47	Luxottica Group	2 054	0,01
63	Mediobanca	326	0,00
90	Poste Italiane	537	0,00
35	Prysmian	696	0,00
639	Saipem	229	0,00
868	Snam	4 651	0,02
3 937	Telecom Italia	2 894	0,01
1 519	Telecom Italia – RSP –	876	0,00
419	Terna Rete Elettrica Nazionale	2 094	0,01
1 411	UniCredit	2 779	0,01
432	Unione di Banche Italiane	1 069	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS				
Italie (suite)				
14	UnipolSai		19	0,00
			56 043	0,21
Japon				
1	Activia Properties		5 928	0,02
2	Advance Residence Investment		6 109	0,02
286	Aeon Mall		3 344	0,01
3	AEON REIT Investment		2 625	0,01
1 544	Daiwa House Industry		40 408	0,15
1	Daiwa House REIT Investment		3 159	0,01
1	Daiwa House Residential Investment		3 468	0,01
1	Daiwa Office Investment		2 720	0,01
1	Frontier Real Estate Investment		4 891	0,02
5	GLP J-REIT		6 104	0,02
0	Hoshino Resorts REIT		2 156	0,01
1 044	Hulic		9 817	0,04
2	Hulic REIT		3 442	0,01
1	Industrial & Infrastructure Fund Investment		4 424	0,02
6	Invincible Investment		3 210	0,01
3	Japan Excellent		3 216	0,01
7	Japan Hotel REIT Investment		5 398	0,02
2	Japan Logistics Fund		4 593	0,02
2	Japan Prime Realty Investment		8 350	0,03
3	Japan Real Estate Investment		16 900	0,06
3	Japan Rental Housing Investments		2 040	0,01
6	Japan Retail Fund Investment		12 903	0,05
1	Kenedix Office Investment		5 061	0,02
1	Kenedix Retail REIT		2 117	0,01
635	Leopalace21		3 986	0,02
3 218	Mitsubishi Estate		52 891	0,20
2 163	Mitsui Fudosan		44 248	0,17
3	Mori Hills REIT Investment		4 786	0,02
2	Mori Trust Sogo REIT		3 261	0,01
1	Nippon Accommodations Fund		3 901	0,02
3	Nippon Building Fund		18 123	0,07
4	Nippon Prologis REIT		8 745	0,03
1	NIPPON REIT Investment		1 758	0,01
8	Nomura Real Estate Master Fund		11 349	0,04
210	NTT Urban Development		2 010	0,01
5	Orix JREIT		8 030	0,03
3	Premier Investment		4 093	0,02
1 103	Sumitomo Realty & Development		26 651	0,10
537	Tokyo Tatemono		5 757	0,02
5	United Urban Investment		8 958	0,03
			370 930	1,40
Jersey				
26	Randgold Resources		2 631	0,01
			2 631	0,01
Jordan				
25	Hikma Pharmaceuticals		735	0,00
			735	0,00
Luxembourg				
711	ArcelorMittal		2 910	0,01
231	Grand City Properties		4 253	0,02
13	Millicom International Cellular – SDR –		725	0,00
6	RTL Group		431	0,00
101	SES		1 966	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Luxembourg (suite)			
101	Tenaris	1 308	0,00
		11 593	0,04
Mexique			
6 174	Fibra Uno Administracion	11 706	0,05
41	Fresnillo	814	0,00
		12 520	0,05
Pays-Bas			
507	Aegon	1 791	0,01
83	Akzo Nobel	4 703	0,02
136	Altice – A –	1 838	0,01
14	Altice – B –	192	0,00
113	ASML Holding	9 950	0,04
16	Boskalis Westminster	506	0,00
2	Core Laboratories	240	0,00
20	Gemalto (négocié en France)	1 072	0,00
12	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)	635	0,00
64	Heineken	5 304	0,02
39	Heineken Holding	2 875	0,01
1 228	ING Groep	11 267	0,04
286	Koninklijke Ahold	5 688	0,02
50	Koninklijke DSM	2 623	0,01
950	Koninklijke KPN	3 092	0,01
259	Koninklijke Philips	5 799	0,02
30	Koninklijke Vopak	1 349	0,01
122	NN Group	3 015	0,01
82	NXP Semiconductors	5 767	0,02
65	OCI	801	0,00
86	QIAGEN	1 671	0,01
46	Randstad Holding	1 645	0,01
1 287	Royal Dutch Shell – A –	31 699	0,12
1 145	Royal Dutch Shell – B –	28 403	0,11
80	Wereldhave	3 279	0,01
109	Wolters Kluwer	3 987	0,02
		139 191	0,53
Norvège			
272	DNB	2 904	0,01
45	Gjensidige Forsikring	669	0,00
137	Marine Harvest	2 048	0,01
598	Norsk Hydro	1 951	0,01
286	Orkla	2 273	0,01
10	Schibsted – A –	273	0,00
17	Schibsted – B –	447	0,00
372	Statoil	5 769	0,02
209	Telenor	3 090	0,01
66	Yara International	1 870	0,01
		21 294	0,08
Philippines			
24 054	SM Prime Holdings	12 564	0,05
		12 564	0,05
Portugal			
644	EDP - Energias de Portugal	1 774	0,01
167	Galp Energia	2 087	0,01
58	Jeronimo Martins	818	0,00
		4 679	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
458	New Europe Property Investments	4 731	0,02
		4 731	0,02
Singapour			
5 114	Ascendas Real Estate Investment Trust	8 481	0,03
32	Broadcom	4 446	0,02
5 471	CapitaLand	11 233	0,04
4 909	CapitaLand Commercial Trust	4 843	0,02
6 306	CapitaLand Mall Trust	8 984	0,03
1 052	City Developments	5 728	0,02
7 046	Global Logistic Properties	8 506	0,03
5 466	Suntec Real Estate Investment Trust	6 470	0,03
		58 691	0,22
Afrique du Sud			
5 706	Growthpoint Properties	9 007	0,03
436	Hyprop Investments	3 480	0,01
259	Investec	1 443	0,01
140	Mediclinic International	1 843	0,01
132	Mondi	2 206	0,01
11 121	Redefine Properties	7 738	0,03
585	Resilient REIT	4 738	0,01
		30 455	0,11
Espagne			
151	Abertis Infraestructuras	1 999	0,01
41	ACS Actividades de Construccion y Servicios	1 002	0,00
41	ACS Actividades de Construccion y Servicios – Droits –	26	0,00
22	Aena	2 627	0,01
122	Amadeus IT Holding – A –	4 792	0,02
1 988	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	10 068	0,04
2 127	Banco de Sabadell	2 507	0,01
1 301	Banco Popular Espanol	1 498	0,01
4 412	Banco Santander	15 128	0,05
1 184	Bankia	765	0,00
308	Bankinter	1 778	0,01
973	CaixaBank	1 915	0,01
105	Distribuidora Internacional de Alimentacion	545	0,00
80	Enagas	2 188	0,01
114	Endesa	2 061	0,01
135	Ferrovial	2 347	0,01
77	Gas Natural SDG	1 363	0,01
107	Grifols	2 161	0,01
851	Hispania Activos Inmobiliarios	8 933	0,03
1 662	Iberdrola	10 116	0,04
333	Industria de Diseno Textil	9 972	0,04
4 504	Inmobiliaria Colonial	2 932	0,01
186	Mapfre	364	0,00
810	Merlin Properties Socimi	7 624	0,03
30	Red Electrica	2 413	0,01
391	Repsol	4 456	0,01
185	Repsol – Rights –	54	0,00
1 369	Telefonica	11 578	0,04
31	Zardoya Otis	261	0,00
		113 473	0,43
Suède			
115	Alfa Laval	1 617	0,01
340	Assa Abloy – B –	6 218	0,02
232	Atlas Copco – A –	5 363	0,02
109	Atlas Copco – B –	2 285	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
9	Autoliv	903	0,00
50	Boliden	859	0,00
547	Castellum	6 964	0,03
51	Electrolux – B –	1 234	0,00
326	Fabege	4 947	0,02
177	Fastighets Balder – B –	4 012	0,02
38	Getinge – B –	699	0,00
290	Hennes & Mauritz – B –	7 599	0,03
72	Hexagon – B –	2 336	0,01
232	Hufvudstaden – A –	3 252	0,01
184	Husqvarna – B –	1 223	0,00
38	ICA Gruppen	1 141	0,00
22	Industrivarden – C –	314	0,00
160	Investor – B –	4 775	0,02
88	Kinnevik – B –	1 868	0,01
41	Lundin Petroleum	657	0,00
928	Nordea Bank	6 993	0,03
297	Sandvik	2 638	0,01
141	Securitas – B –	1 937	0,01
422	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	3 274	0,01
71	Skanska – B –	1 318	0,01
142	SKF – B –	2 027	0,01
207	Svenska Cellulosa – B –	5 908	0,02
416	Svenska Handelsbanken – A –	4 504	0,02
309	Swedbank – A –	5 775	0,02
70	Swedish Match	2 174	0,01
151	Tele2 – B –	1 180	0,00
846	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	5 781	0,02
723	Telia	3 049	0,01
475	Volvo – B –	4 185	0,02
		<hr/>	
		109 009	0,41
Suisse			
635	ABB	11 226	0,04
36	Actelion	5 362	0,02
46	Adecco Group	2 082	0,01
45	Aryzta	1 505	0,01
11	Baloise Holding	1 110	0,00
0	Barry Callebaut	406	0,00
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	1 892	0,01
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	1 801	0,01
35	Chubb	4 078	0,02
160	Cie Financiere Richemont	8 366	0,03
89	Coca-Cola	1 617	0,01
517	Credit Suisse Group	4 926	0,02
20	Dufry	2 116	0,01
1	EMS-Chemie Holding	643	0,00
1	Galenica	1 078	0,00
18	Garmin	670	0,00
11	Geberit	3 573	0,01
3	Givaudan	4 645	0,02
3 402	Glencore	6 258	0,02
62	Julius Baer Group	2 232	0,01
21	Kuehne & Nagel International	2 687	0,01
156	LafargeHolcim	5 840	0,02
15	Lonza Group	2 192	0,01
974	Nestle	67 664	0,26
695	Novartis	51 503	0,19
5	Pargesa Holding	305	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
6	Partners Group Holding	2 317	0,01
85	PSP Swiss Property	7 401	0,03
215	Roche Holding	50 810	0,19
12	Schindler Holding	2 000	0,01
9	Schindler Holding – REG –	1 391	0,01
2	SGS	3 137	0,01
1	Sika	2 233	0,01
21	Sonova Holding	2 552	0,01
129	STMicroelectronics	674	0,00
12	Swatch Group	3 061	0,01
8	Swatch Group – REG –	430	0,00
11	Swiss Life Holding	2 302	0,01
177	Swiss Prime Site	14 404	0,05
102	Swiss Re	7 985	0,03
7	Swisscom	3 213	0,01
28	Syngenta	9 817	0,04
27	TE Connectivity	1 395	0,01
1 118	UBS Group	12 982	0,05
67	Weatherford International	337	0,00
71	Wolseley	3 305	0,01
46	Zurich Insurance Group	10 168	0,04
		<hr/>	
		337 691	1,28
Royaume-Uni			
349	3i Group	2 299	0,01
97	Aberdeen Asset Management	325	0,00
39	Admiral Group	960	0,00
61	Aggreko	944	0,00
505	Anglo American	4 413	0,02
19	Aon	1 833	0,01
392	ARM Holdings	5 330	0,02
178	Ashtead Group	2 276	0,01
99	Associated British Foods	3 241	0,01
386	AstraZeneca	20 769	0,08
401	Auto Trader Group	1 705	0,01
1 126	Aviva	5 336	0,02
26	Babcock International Group	287	0,00
881	BAE Systems	5 552	0,02
5 386	Barclays	8 982	0,03
178	Barratt Developments	867	0,00
24	Berkeley Group Holdings	733	0,00
5 650	BP	29 787	0,11
570	British American Tobacco	33 203	0,13
2 582	British Land	18 861	0,07
2 588	BT Group	12 768	0,05
93	Bunzl	2 582	0,01
152	Burberry Group	2 117	0,01
185	Capita	2 139	0,01
1 592	Capital & Counties Properties	5 689	0,02
1 509	Centrica	4 094	0,02
354	CNH Industrial	2 294	0,01
458	Cobham	868	0,00
60	Coca-Cola European Partners	1 945	0,01
527	Compass Group	9 010	0,03
28	Croda International	1 050	0,00
27	Delphi Automotive	1 505	0,01
260	Derwent London	8 164	0,03
769	Diageo	19 310	0,07
565	Direct Line Insurance Group	2 346	0,01
205	Dixons Carphone	790	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		EUR	%
Royaume-Uni (suite)			
27	easyJet	350	0,00
332	Fiat Chrysler Automobiles	1 826	0,01
237	G4S	522	0,00
622	GKN	2 019	0,01
1 488	GlaxoSmithKline	28 737	0,11
757	Great Portland Estates	5 706	0,02
1 912	Hammerson	12 379	0,05
44	Hargreaves Lansdown	657	0,00
6 091	HSBC Holdings	34 144	0,13
155	ICAP	783	0,00
116	IMI	1 347	0,01
293	Imperial Brands	14 292	0,05
177	Inmarsat	1 717	0,01
66	InterContinental Hotels Group	2 192	0,01
332	International Consolidated Airlines Group	1 468	0,01
57	Intertek Group	2 377	0,01
2 246	Intu Properties	7 841	0,03
1 009	ITV	2 182	0,01
633	J Sainsbury	1 769	0,01
54	Johnson Matthey	1 814	0,01
178	Kennedy Wilson Europe Real Estate	2 064	0,01
738	Kingfisher	2 864	0,01
1 952	Land Securities Group	24 398	0,09
1 654	Legal & General Group	3 796	0,01
2	Liberty Global LiLAC – A –	47	0,00
5	Liberty Global LiLAC – C –	157	0,00
13	Liberty Global – A –	341	0,00
43	Liberty Global – C –	1 108	0,00
20 228	Lloyds Banking Group	13 158	0,05
116	London Stock Exchange Group	3 538	0,01
580	Marks & Spencer Group	2 226	0,01
316	Meggitt	1 545	0,01
122	Merlin Entertainments	648	0,00
11	Michael Kors Holdings	496	0,00
1 145	National Grid	15 098	0,06
40	Next	2 361	0,01
1 371	Old Mutual	3 303	0,01
229	Pearson	2 659	0,01
11	Pentair	573	0,00
62	Persimmon	1 087	0,00
48	Petrofac	451	0,00
26	Provident Financial	717	0,00
827	Prudential	12 516	0,05
194	Reckitt Benckiser Group	17 514	0,07
344	RELX (négocié aux Pays-Bas)	5 369	0,02
376	RELX (négocié au Royaume-Uni)	6 228	0,02
378	Rio Tinto	10 433	0,04
635	Rolls-Royce Holdings	5 439	0,02
970	Royal Bank of Scotland Group	2 003	0,01
198	Royal Mail	1 196	0,00
365	RSA Insurance Group	2 196	0,01
297	SABMiller	15 630	0,06
300	Sage Group	2 331	0,01
56	Schroders	1 577	0,01
1 796	Segro	8 961	0,03
65	Severn Trent	1 916	0,01
567	Shaftesbury	6 001	0,02
287	Sky	2 930	0,01
249	Smith & Nephew	3 796	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
145	Smiths Group	2 006	0,01
280	SSE	5 232	0,02
197	St James's Place	1 863	0,01
912	Standard Chartered	6 193	0,02
687	Standard Life	2 425	0,01
188	Tate & Lyle	1 514	0,01
1 398	Taylor Wimpey	2 226	0,01
2 264	Tesco	4 765	0,02
43	Travis Perkins	754	0,00
1 783	Tritax Big Box REIT	2 805	0,01
498	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	20 866	0,08
392	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	16 893	0,06
515	UNITE Group	3 839	0,02
190	United Utilities Group	2 361	0,01
8 116	Vodafone Group	22 233	0,08
89	Weir Group	1 541	0,01
51	Whitbread	2 132	0,01
141	William Hill	437	0,00
7	Willis Towers Watson	789	0,00
827	Wm Morrison Supermarkets	1 866	0,01
532	Worldpay Group	1 739	0,01
428	WPP	7 992	0,03
		<hr/>	
		649 638	2,46
États-Unis			
48	3M	7 522	0,03
114	Abbott Laboratories	4 033	0,02
127	AbbVie	7 099	0,03
160	Acadia Realty Trust	5 106	0,02
54	Activision Blizzard	1 910	0,01
3	Acuity Brands	686	0,00
44	Adobe Systems	3 812	0,02
7	Advance Auto Parts	957	0,00
20	AES	221	0,00
28	Aetna	3 097	0,01
5	Affiliated Managers Group	569	0,00
30	Aflac	1 915	0,01
12	AGCO	516	0,00
24	Agilent Technologies	951	0,00
28	AGL Resources	1 642	0,01
54	Agree Realty	2 358	0,01
19	Air Products & Chemicals	2 461	0,01
19	Akamai Technologies	961	0,00
6	Albemarle	461	0,00
129	Alcoa	1 076	0,00
172	Alexandria Real Estate Equities	16 025	0,06
18	Alexion Pharmaceuticals	1 916	0,01
2	Alleghany	766	0,00
32	Allergan	6 616	0,03
3	Alliance Data Systems	611	0,00
26	Alliant Energy	924	0,00
34	Allstate	2 122	0,01
56	Ally Financial	856	0,00
4	Alnylam Pharmaceuticals	215	0,00
24	Alphabet – A –	15 279	0,06
26	Alphabet – C –	15 969	0,06
163	Altria Group	10 147	0,04
33	Amazon.com	21 124	0,08
2	AMERCO	529	0,00
21	Ameren	1 019	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
10	American Airlines Group	249	0,00
77	American Assets Trust	2 935	0,01
298	American Campus Communities	14 165	0,05
30	American Capital Agency	541	0,00
39	American Electric Power	2 480	0,01
59	American Express	3 213	0,01
463	American Homes 4 Rent – A –	8 536	0,03
87	American International Group	4 136	0,02
35	American Tower	3 593	0,01
16	American Water Works	1 209	0,01
10	Ameriprise Financial	821	0,00
12	AmerisourceBergen	867	0,00
25	AMETEK	1 021	0,00
59	Amgen	8 093	0,03
30	Amphenol – A –	1 522	0,01
43	Anadarko Petroleum	2 060	0,01
24	Analog Devices	1 215	0,01
81	Annaly Capital Management	810	0,00
5	Ansys	408	0,00
24	Antero Resources	567	0,00
18	Anthem	2 105	0,01
10	AO Smith	754	0,00
33	Apache	1 659	0,01
342	Apartment Investment & Management – A –	13 591	0,05
447	Apple	38 473	0,15
395	Apple Hospitality REIT	6 696	0,03
95	Applied Materials	2 058	0,01
11	Aramark	323	0,00
44	Archer-Daniels-Midland	1 705	0,01
4	Arrow Electronics	240	0,00
9	Arthur J Gallagher & Co	369	0,00
89	Ashford Hospitality Trust	430	0,00
4	Ashland	415	0,00
6	Assurant	495	0,00
496	AT&T	19 277	0,07
9	Atmos Energy	682	0,00
18	Autodesk	854	0,00
31	Automatic Data Processing	2 600	0,01
13	AutoNation	546	0,00
3	AutoZone	1 936	0,01
326	AvalonBay Communities	52 999	0,20
4	Avery Dennison	289	0,00
6	Avnet	235	0,00
23	Axaltaating Systems	549	0,00
6	B/E Aerospace	268	0,00
24	Baker Hughes	957	0,00
25	Ball	1 613	0,01
861	Bank of America	10 289	0,04
82	Bank of New York Mellon	2 849	0,01
38	Baxter International	1 563	0,01
54	BB&T	1 732	0,01
15	Becton Dickinson & Co	2 285	0,01
11	Bed Bath & Beyond	426	0,00
88	Berkshire Hathaway – B –	11 468	0,04
24	Best Buy	668	0,00
15	Biogen	3 225	0,01
11	BioMarin Pharmaceutical	794	0,00
9	BlackRock	2 818	0,01
54	Boeing	6 282	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
27	BorgWarner	704	0,00
360	Boston Properties	42 771	0,16
94	Boston Scientific	1 987	0,01
403	Brandywine Realty Trust	6 096	0,02
140	Bristol-Myers Squibb	9 257	0,04
530	Brixmor Property Group	12 626	0,05
14	Broadridge Financial Solutions	814	0,00
497	Brookfield Property Partners	10 015	0,04
7	Brown-Forman – B –	597	0,00
8	Bunge	421	0,00
17	CA	508	0,00
52	Cabot Oil & Gas	1 203	0,01
36	Cadence Design Systems	778	0,00
9	Calpine	114	0,00
205	Camden Property Trust	16 316	0,06
11	Campbell Soup	662	0,00
40	Capital One Financial	2 288	0,01
28	Cardinal Health	1 958	0,01
156	Care Capital Properties	3 674	0,01
12	CarMax	524	0,00
53	Carnival (traded in United Kingdom)	2 099	0,01
42	Carnival (traded in United States)	1 673	0,01
40	Caterpillar	2 709	0,01
378	CBL & Associates Properties	3 168	0,01
25	CBRE Group – A –	606	0,00
41	CBS – B –	2 019	0,01
9	CDK Global	430	0,00
16	CDW	579	0,00
8	Celanese – A –	495	0,00
59	Celgene	5 235	0,02
11	Centene	691	0,00
37	CenterPoint Energy	799	0,00
39	CenturyLink	1 020	0,00
31	Cerner	1 651	0,01
13	CF Industries Holdings	292	0,00
10	CH Robinson Worldwide	674	0,00
95	Charles Schwab	2 154	0,01
19	Charter Communications – A –	3 913	0,02
98	Chatham Lodging Trust	1 930	0,01
12	Cheniere Energy	414	0,00
120	Chesapeake Lodging Trust	2 511	0,01
152	Chevron	14 317	0,05
2	Chipotle Mexican Grill	608	0,00
7	Church & Dwight	671	0,00
18	Cigna	2 024	0,01
8	Cimarex Energy	813	0,00
16	Cincinnati Financial	1 110	0,00
5	Cintas	473	0,00
419	Cisco Systems	10 826	0,04
17	CIT Group	487	0,00
231	Citigroup	8 816	0,03
54	Citizens Financial Group	974	0,00
10	Citrix Systems	693	0,00
9	Clorox	1 141	0,01
28	CME Group	2 440	0,01
22	CMS Energy	926	0,00
14	Coach	528	0,00
340	Coca-Cola	13 882	0,05
41	Cognizant Technology Solutions – A –	2 136	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		EUR	%
États-Unis (suite)			
69	Colgate-Palmolive	4 540	0,02
172	Colony Starwood Homes	4 707	0,02
72	Columbia Pipeline Group	1 646	0,01
286	Columbia Property Trust	5 504	0,02
189	Comcast – A –	11 097	0,04
17	Comerica	618	0,00
38	ConAgra Foods	1 644	0,01
9	Concho Resources	949	0,00
84	ConocoPhillips	3 304	0,01
27	Consolidated Edison	1 923	0,01
14	Constellation Brands – A –	2 139	0,01
4	Continental Resources	175	0,00
2	Cooper Cos	332	0,00
70	Corning	1 290	0,01
197	Corporate Office Properties Trust	5 252	0,02
35	Costco Wholesale	5 009	0,02
444	Cousins Properties	4 154	0,02
8	CR Bard	1 602	0,01
27	Crown Castle International	2 484	0,01
16	Crown Holdings	736	0,00
73	CSX	1 709	0,01
397	CubeSmart	11 027	0,04
13	Cummins	1 341	0,01
87	CVS Health	7 463	0,03
164	CyrusOne	8 230	0,03
54	Danaher	4 880	0,02
7	Darden Restaurants	408	0,00
13	DaVita HealthCare Partners	883	0,00
189	DCT Industrial Trust	8 180	0,03
758	DDR	12 375	0,05
21	Deere & Co	1 517	0,01
16	Delta Air Lines	539	0,00
18	Dentsply Sirona	987	0,00
32	Devon Energy	1 053	0,00
11	Dick's Sporting Goods	428	0,00
388	Digital Realty Trust	38 054	0,14
30	Discover Financial Services	1 448	0,01
24	Discovery Communications – A –	542	0,00
15	Discovery Communications – C –	323	0,00
24	DISH Network – A –	1 132	0,01
19	Dollar General	1 603	0,01
15	Dollar Tree	1 310	0,01
48	Dominion Resources	3 371	0,01
6	Domino's Pizza	760	0,00
339	Douglas Emmett	10 841	0,04
18	Dover	1 128	0,01
92	Dow Chemical	4 094	0,02
38	DR Horton	1 079	0,00
19	Dr Pepper Snapple Group	1 667	0,01
14	DTE Energy	1 289	0,01
55	Duke Energy	4 283	0,02
838	Duke Realty	20 104	0,08
6	Dun & Bradstreet	601	0,00
161	DuPont Fabros Technology	6 876	0,03
22	E*TRADE Financial	455	0,00
77	EastGroup Properties	4 766	0,02
12	Eastman Chemical	752	0,00
41	Eaton	2 192	0,01
7	Eaton Vance	224	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
79	eBay	1 671	0,01
23	Ecolab	2 470	0,01
9	Edgewell Personal Care	717	0,00
26	Edison International	1 803	0,01
134	Education Realty Trust	5 552	0,02
21	Edwards Lifesciences	1 905	0,01
62	El du Pont de Nemours & Co	3 590	0,01
23	Electronic Arts	1 597	0,01
75	Eli Lilly & Co	5 324	0,02
171	EMC	4 182	0,02
53	Emerson Electric	2 494	0,01
294	Empire State Realty Trust – A –	5 018	0,02
14	Entergy	1 011	0,00
17	Envision Healthcare Holdings	393	0,00
38	EOG Resources	2 814	0,01
152	EPR Properties	11 057	0,04
17	EQT	1 207	0,01
10	Equifax	1 143	0,01
5	Equinix	1 779	0,01
306	Equity Commonwealth	8 017	0,03
186	Equity LifeStyle Properties	13 435	0,05
220	Equity One	6 361	0,02
861	Equity Residential	53 400	0,20
154	Essex Property Trust	31 609	0,12
19	Estee Lauders Cos – A –	1 579	0,01
26	Eversource Energy	1 379	0,01
70	Exelon	2 288	0,01
9	Expedia	829	0,00
11	Expeditors International of Washington	467	0,00
55	Express Scripts Holding	3 762	0,01
149	Extended Stay America	2 010	0,01
276	Extrace Storage	23 015	0,09
335	Exxon Mobil	28 233	0,11
8	F5 Networks	857	0,00
188	Facebook – A –	19 380	0,07
21	Fastenal	853	0,00
163	Federal Realty Investment Trust	24 355	0,09
18	FedEx	2 500	0,01
325	FelCor Lodging Trust	1 820	0,01
23	Fidelity National Information Services	1 493	0,01
45	Fifth Third Bancorp	716	0,00
269	First Industrial Realty Trust	6 744	0,03
6	First Republic Bank	406	0,00
23	FirstEnergy	716	0,00
19	Fiserv	1 896	0,01
6	FleetCor Technologies	812	0,00
32	Flextronics International	343	0,00
21	FLIR Systems	586	0,00
7	Flowserve	302	0,00
9	Fluor	379	0,00
7	FMC	301	0,00
20	FMC Technologies	485	0,00
14	FNF Group	470	0,00
11	Foot Locker	531	0,00
329	Ford Motor	3 722	0,01
472	Forest City Realty Trust – A –	9 483	0,04
10	Fortinet	292	0,00
19	Fortune Brands Home & Security	1 013	0,00
40	Franklin Resources	1 212	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
199	Franklin Street Properties	2 202	0,01
116	Freeport-McMoRan	1 168	0,01
56	Frontier Communications	247	0,00
13	Gap	247	0,00
4	Gartner	377	0,00
18	General Dynamics	2 296	0,01
765	General Electric	21 672	0,08
1 396	General Growth Properties	37 471	0,14
48	General Mills	3 069	0,01
96	General Motors	2 457	0,01
8	Genuine Parts	756	0,00
101	Gilead Sciences	7 600	0,03
12	Global Payments	782	0,00
28	Goldman Sachs Group	3 721	0,01
15	Goodyear Tire & Rubber	348	0,00
190	Government Properties Income Trust	3 942	0,02
1 054	Gramercy Property Trust REIT	8 751	0,03
15	H&R Block	308	0,00
62	Halliburton	2 530	0,01
24	Hanesbrands	541	0,00
12	Harley-Davidson	481	0,00
4	Harman International Industries	278	0,00
10	Harris	735	0,00
24	Hartford Financial Services Group	969	0,00
6	Hasbro	488	0,00
27	HCA Holdings	1 886	0,01
1 107	HCP	35 269	0,13
244	Healthcare Realty Trust	7 694	0,03
311	Healthcare Trust of America – A –	9 049	0,03
13	Helmerich & Payne	768	0,00
7	Henry Schein	1 092	0,00
104	Hersha Hospitality Trust	1 606	0,01
8	Hershey	848	0,00
15	Hess	812	0,00
134	Hewlett Packard Enterprise	2 205	0,01
230	Highwoods Properties	10 913	0,04
52	Hilton Worldwide Holdings	1 056	0,00
10	HollyFrontier	223	0,00
19	Hologic	590	0,00
94	Home Depot	10 774	0,04
58	Honeywell International	6 095	0,02
16	Hormel Foods	519	0,00
41	Host Hotels & Resorts	598	0,00
68	Howard Hughes	6 975	0,03
140	HP	1 583	0,01
182	Hudson Pacific Properties	4 768	0,02
13	Humana	2 120	0,01
44	Huntington Bancshares	355	0,00
10	IDEXX Laboratories	857	0,00
4	IHS – A –	385	0,00
26	Illinois Tool Works	2 450	0,01
13	Illumina	1 633	0,01
21	IMS Health Holdings	483	0,00
12	Incyte	847	0,00
24	Ingersoll-Rand	1 377	0,01
8	Ingredion	939	0,00
368	Intel	10 853	0,04
8	Intercontinental Exchange	1 942	0,01
71	International Business Machines	9 736	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
8	International Flavors & Fragrances	930	0,00
22	International Paper	838	0,00
37	Interpublic Group of Cos	773	0,00
19	Intuit	1 877	0,01
3	Intuitive Surgical	1 908	0,01
46	Invesco	1 058	0,00
324	Investors Real Estate Trust	1 885	0,01
9	Ionis Pharmaceuticals	180	0,00
25	Iron Mountain	903	0,00
6	Jacobs Engineering Group	289	0,00
12	JB Hunt Transport Services	877	0,00
9	JM Smucker	1 283	0,01
226	Johnson & Johnson	24 641	0,09
44	Johnson Controls	1 756	0,01
4	Jones Lang LaSalle	377	0,00
283	JPMorgan Chase & Co	15 817	0,06
20	Juniper Networks	412	0,00
9	Kansas City Southern	703	0,00
23	Kellogg	1 702	0,01
66	KeyCorp	657	0,00
202	Kilroy Realty	12 076	0,05
29	Kimberly-Clark	3 598	0,01
980	Kimco Realty	27 681	0,11
151	Kinder Morgan	2 547	0,01
214	Kite Realty Group Trust	5 401	0,02
9	KLA-Tencor	591	0,00
12	Kohl's	396	0,00
50	Kraft Heinz	3 973	0,02
63	Kroger	2 088	0,01
18	L Brands	1 059	0,00
5	L-3 Communications Holdings	662	0,00
219	La Quinta Holdings	2 246	0,01
7	Laboratory of America Holdings	832	0,00
11	Lam Research	841	0,00
34	Las Vegas Sands	1 349	0,01
4	Lear	394	0,00
6	Leggett & Platt	297	0,00
9	Lennar – A –	389	0,00
17	Leucadia National	268	0,00
28	Level 3 Communications	1 298	0,01
414	Lexington Realty Trust	3 770	0,02
35	Liberty Interactive QVC Group – A –	808	0,00
0	Liberty Media Group – A –	2	0,00
330	Liberty Property Trust	11 802	0,05
17	Liberty SiriusXM Group – A –	472	0,00
11	Liberty SiriusXM Group – C –	299	0,00
14	Lincoln National	494	0,00
25	Linear Technology	1 046	0,00
8	LinkedIn – A –	1 370	0,01
35	LKQ	988	0,00
24	Lockheed Martin	5 298	0,02
19	Loews	687	0,00
66	Lowe's Cos	4 698	0,02
96	LTC Properties	4 478	0,02
24	LyondellBasell Industries – A –	1 580	0,01
10	M&T Bank	1 073	0,00
295	Macerich	22 635	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
185	Mack-Cali Realty	4 507	0,02
19	Macy's	580	0,00
6	Mallinckrodt	336	0,00
4	ManpowerGroup	249	0,00
83	Marathon Oil	1 117	0,00
31	Marathon Petroleum	1 049	0,00
1	Markel	701	0,00
21	Marriott International – A –	1 250	0,01
36	Marsh & McLennan Cos	2 234	0,01
7	Martin Marietta Materials	1 208	0,01
20	Masco	546	0,00
78	MasterCard – A –	6 170	0,02
30	Mattel	850	0,00
15	Maxim Integrated Products	494	0,00
6	McCormick & Co	611	0,00
71	McDonald's	7 687	0,03
18	McKesson	3 096	0,01
14	Mead Johnson Nutrition	1 131	0,01
578	Medical Properties Trust	7 906	0,03
17	Medivation	916	0,00
10	MEDNAX	655	0,00
230	Merck & Co	11 951	0,05
75	MetLife	2 691	0,01
2	Mettler-Toledo International	516	0,00
32	MGM Resorts International	645	0,00
25	Microchip Technology	1 138	0,01
73	Micron Technology	905	0,00
613	Microsoft	28 253	0,11
187	Mid-America Apartment Communities	17 863	0,07
168	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	2 202	0,01
7	Mohawk Industries	1 131	0,01
17	Molson Coors Brewing – B –	1 517	0,01
117	Mondelez International – A –	4 782	0,02
392	Monogram Residential Trust REIT	3 600	0,01
35	Monsanto	3 239	0,01
10	Monster Beverage	1 440	0,01
18	Moody's	1 542	0,01
99	Morgan Stanley	2 316	0,01
18	Mosaic	412	0,00
12	Motorola Solutions	727	0,00
9	MSCI	621	0,00
15	Murphy Oil	439	0,00
37	Mylan	1 428	0,01
6	Nasdaq	376	0,00
79	National Health Investors	5 368	0,02
23	National Oilwell Varco	706	0,00
323	National Retail Properties	15 040	0,06
56	National Storage Affiliates Trust	1 040	0,00
23	Navient	246	0,00
17	NetApp	380	0,00
32	Netflix	2 661	0,01
24	New York Community Bancorp	319	0,00
396	New York REIT	3 300	0,01
31	Newell Brands	1 359	0,01
23	Newfield Exploration	906	0,00
49	Newmont Mining	1 720	0,01
22	News – A –	220	0,00
35	NextEra Energy	4 079	0,02
30	Nielsen Holdings	1 421	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
101	NIKE – B –	5 036	0,02
37	NiSource	892	0,00
24	Noble Energy	781	0,00
12	Nordstrom	402	0,00
29	Norfolk Southern	2 192	0,01
12	Northern Trust	723	0,00
14	Northrop Grumman	2 758	0,01
9	Norwegian Cruise Line Holdings	308	0,00
31	NRG Energy	420	0,00
38	Nuance Communications	535	0,00
28	Nucor	1 229	0,01
52	NVIDIA	2 181	0,01
8	O'Reilly Automotive	2 036	0,01
62	Occidental Petroleum	4 241	0,02
4	OGE Energy	127	0,00
430	Omega Healthcare Investors	13 132	0,05
17	Omnicom Group	1 248	0,01
18	ONEOK	764	0,00
247	Oracle	9 087	0,04
24	PACCAR	1 098	0,00
6	Packaging of America	389	0,00
8	Palo Alto Networks	881	0,00
437	Paramount Group	6 264	0,02
14	Parker-Hannifin	1 324	0,01
156	Parkway Properties	2 353	0,01
14	Pattersons Cos	620	0,00
26	Paychex	1 396	0,01
75	PayPal Holdings	2 464	0,01
157	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	3 033	0,01
45	People's United Financial	598	0,00
120	PepsiCo	11 465	0,04
509	Pfizer	16 121	0,06
40	PG&E	2 299	0,01
120	Philip Morris International	11 028	0,04
36	Phillips 66	2 598	0,01
322	Physicians Realty Trust	6 087	0,02
358	Piedmont Office Realty Trust – A –	6 946	0,03
12	Pinnacle West Capital	839	0,00
13	Pioneer Natural Resources	1 818	0,01
45	PNC Financial Services Group	3 307	0,01
5	Polaris Industries	402	0,00
99	Post Properties	5 439	0,02
20	PPG Industries	1 849	0,01
54	PPL	1 837	0,01
18	Praxair	1 819	0,01
3	Priceline Group	3 818	0,02
33	Principal Financial Group	1 219	0,01
218	Procter & Gamble	16 609	0,06
55	Progressive	1 659	0,01
1 222	Prologis	53 949	0,20
36	Prudential Financial	2 312	0,01
48	PS Business Parks	4 616	0,02
46	Public Service Enterprise Group	1 932	0,01
348	Public Storage	80 013	0,30
17	PulteGroup	302	0,00
4	PVH	378	0,00
8	Qorvo	396	0,00
114	QTS Realty Trust – A –	5 743	0,02
114	QUALCOMM	5 483	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
12	Quest Diagnostics	901	0,00
9	Quintiles Transnational Holdings	506	0,00
3	Ralph Lauren	267	0,00
224	Ramco-Gershenson Properties Trust	3 946	0,02
15	Range Resources	593	0,00
17	Raymond James Financial	754	0,00
21	Raytheon	2 587	0,01
2	Realogy Holdings	56	0,00
612	Realty Income	38 197	0,15
18	Red Hat	1 152	0,01
221	Regency Centers	16 658	0,06
6	Regeneron Pharmaceuticals	1 967	0,01
108	Regions Financial	829	0,00
27	Republic Services	1 248	0,01
8	ResMed	432	0,00
238	Retail Opportunity Investments	4 647	0,02
587	Retail Properties of America – A –	8 929	0,03
155	Rexford Industrial Realty	2 933	0,01
76	Reynolds American	3 702	0,01
122	Rite Aid	824	0,00
301	RLJ Lodging Trust	5 817	0,02
7	Robert Half International	255	0,00
12	Rockwell Automation	1 282	0,01
8	Rockwell Collins	616	0,00
7	Roper Technologies	1 047	0,00
30	Ross Stores	1 521	0,01
91	Rouse Properties	1 495	0,01
20	Royal Caribbean Cruises	1 187	0,01
25	S&P Global	2 410	0,01
122	Sabra Health Care REIT	2 261	0,01
11	Sabre	261	0,00
56	Salesforce.com	3 980	0,02
9	SBA Communications – A –	861	0,00
13	SCANA	879	0,00
110	Schlumberger	7 800	0,03
10	Scripps Networks Interactive – A –	554	0,00
18	Seagate Technology	389	0,00
11	Sealed Air	451	0,00
9	SEI Investments	373	0,00
122	Select Income REIT	2 847	0,01
19	Sempra Energy	1 958	0,01
579	Senior Housing Properties Trust	10 862	0,04
9	Sensata Technologies Holding	272	0,00
9	ServiceNow	546	0,00
6	Sherwin-Williams	1 592	0,01
274	Shire	15 313	0,06
8	Shire – ADR –	1 375	0,01
4	Signature Bank	491	0,00
4	Signet Jewelers	306	0,00
42	Silver Bay Realty Trust	643	0,00
735	Simon Property Group	143 478	0,54
135	Sirius XM Holdings	479	0,00
19	Skyworks Solutions	1 095	0,00
233	SL Green Realty	22 312	0,09
7	Snap-On	953	0,00
74	Southern	3 550	0,01
16	Southwest Airlines	578	0,00
32	Southwestern Energy	366	0,00
106	Sovran Self Storage	10 041	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		EUR	%
États-Unis (suite)			
58	Spectra Energy	1 905	0,01
1 044	Spirit Realty Capital	11 998	0,05
6	Splunk	315	0,00
26	St Jude Medical	1 822	0,01
147	STAG Industrial	3 145	0,01
10	Stanley Black & Decker	1 020	0,00
35	Staples	271	0,00
126	Starbucks	6 472	0,03
10	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	687	0,00
28	State Street	1 376	0,01
5	Stericycle	431	0,00
343	Store Capital Corp	9 097	0,04
23	Stryker	2 489	0,01
179	Summit Hotel Properties	2 129	0,01
147	Sun Communities	10 148	0,04
50	SunTrust Banks	1 857	0,01
67	Symantec	1 231	0,01
59	Synchrony Financial	1 348	0,01
9	Synopsys	419	0,00
51	Sysco	2 321	0,01
22	T Rowe Price Group	1 465	0,01
32	T-Mobile	1 240	0,01
214	Tanger Factory Outlet Centers	7 742	0,03
40	Target	2 508	0,01
116	Taubman Centers	7 717	0,03
31	TD Ameritrade Holding	786	0,00
57	TECO Energy	1 408	0,01
13	TEGNA	269	0,00
105	Terreno Realty REIT	2 440	0,01
8	Tesla Motors	1 446	0,01
10	Tesoro	676	0,00
69	Texas Instruments	3 901	0,02
30	Thermo Fisher Scientific	3 975	0,02
115	Tier REIT	1 582	0,01
11	Tiffany & Co	579	0,00
61	Time Warner	4 063	0,02
49	TJX Cos	3 401	0,01
9	Toll Brothers	208	0,00
11	Torchmark	598	0,00
9	Total System Services	411	0,00
14	Tractor Supply	1 133	0,01
4	TransDigm Group	934	0,00
25	Travelers Cos	2 712	0,01
15	Trimble Navigation	330	0,00
6	TripAdvisor	367	0,00
104	Twenty-First Century Fox – A –	2 541	0,01
24	Twenty-First Century Fox – B –	583	0,00
29	Twitter	435	0,00
24	Tyco International	921	0,00
27	Tyson Foods – A –	1 598	0,01
633	UDR	21 028	0,08
12	UGI	504	0,00
6	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	1 325	0,01
17	Under Armour – A –	611	0,00
17	Under Armour – C –	558	0,00
68	Union Pacific	5 338	0,02
4	United Continental Holdings	159	0,00
53	United Parcel Service – B –	5 090	0,02
5	United Rentals	314	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
60	United Technologies	5 540	0,02
4	United Therapeutics	410	0,00
74	UnitedHealth Group	9 435	0,04
10	Universal Health Services – B –	1 225	0,01
13	Unum Group	380	0,00
216	Urban Edge Properties	5 811	0,02
129	US Bancorp	4 681	0,02
29	Valero Energy	1 313	0,01
9	Valspar	836	0,00
11	Vantiv – A –	548	0,00
6	Varian Medical Systems	414	0,00
797	Ventas	52 235	0,20
2 106	VEREIT	19 218	0,07
6	VeriSign	502	0,00
16	Verisk Analytics	1 158	0,01
328	Verizon Communications	16 498	0,06
24	Vertex Pharmaceuticals	1 883	0,01
30	VF	1 663	0,01
37	Viacom – B –	1 394	0,01
141	Visa – A –	9 445	0,04
4	Vmware – A –	222	0,00
416	Vornado Realty Trust	37 467	0,14
10	Voya Financial	230	0,00
10	Vulcan Materials	1 034	0,00
4	WABCO Holdings	355	0,00
5	Wabtec	330	0,00
126	Wal-Mart Stores	8 260	0,03
70	Walgreens Boots Alliance	5 275	0,02
121	Walt Disney	10 616	0,04
166	Washington Real Estate Investment Trust	4 693	0,02
37	Waste Management	2 201	0,01
5	Waters	577	0,00
21	WEC Energy Group	1 230	0,01
280	Weingarten Realty Investors	10 276	0,04
371	Wells Fargo & Co	15 824	0,06
857	Welltower	58 768	0,22
17	Westar Energy	842	0,00
21	Western Digital	878	0,00
28	Western Union	486	0,00
15	WestRock	527	0,00
77	Weyerhaeuser	2 054	0,01
8	Whirlpool	1 126	0,00
11	WhiteWave Foods	454	0,00
31	Whole Foods Market	901	0,00
38	Williams Cos	749	0,00
14	Workday – A –	952	0,00
251	WP Carey	15 693	0,06
447	WP Glimcher	4 498	0,02
6	WR Berkley	348	0,00
5	WR Grace & Co	327	0,00
6	WW Grainger	1 175	0,01
7	Wyndham Worldwide	434	0,00
6	Wynn Resorts	525	0,00
38	Xcel Energy	1 544	0,01
59	Xerox	507	0,00
15	Xilinx	604	0,00
11	Xylem	432	0,00
65	Yahoo!	2 198	0,01
34	Yum! Brands	2 504	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
ACTIONS					
États-Unis (suite)					
4	Zillow Group – C –			140	0,00
17	Zimmer Biomet Holdings			1 790	0,01
41	Zoetis			1 762	0,01
				<u>2 906 539</u>	<u>10,99</u>
FONDS OUVERTS					
France					
10 995	Amundi ETF Government Bond EuroMTS Broad Investment Grade 10-15 ETF – C –			3 130 386	11,84
37 700	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF – C –			603 954	2,28
12 660	Lyxor UCITS ETF EuroMTS 10-15Y Investment Grade – EUR			2 739 118	10,36
19 840	Lyxor UCITS ETF EuroMTS 15+Y Investment Grade			4 631 251	17,51
2 055	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial			239 695	0,91
56	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –			703 945	2,66
				<u>12 048 349</u>	<u>45,56</u>
Irlande					
71 485	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund			901 211	3,41
3 200	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF			417 472	1,58
12 830	iShares Euro Government Bond 15-30yr ETF			3 245 477	12,27
700	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF			72 898	0,28
5 610	iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF			579 737	2,19
5 110	Source Physical Gold P-ETC			595 105	2,25
2 700	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund			293 953	1,11
3 560	Vanguard Investment Series - Global Small-Cap Index Fund			468 614	1,77
2 265	Vanguard Investment Series - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund			257 315	0,97
				<u>6 831 782</u>	<u>25,83</u>
Luxembourg					
2 705	Amundi Funds – Index Equity Japan			256 867	0,97
1 470	BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Equity Index Fund – N7 –			146 030	0,55
2	BNP Paribas Easy JPM EMU			312 154	1,18
27 555	SSgA EMU Government Bond Index Fund – I –			363 365	1,38
14 000	State Street Global Advisors SICAV - SSGA Euro Corporate Bond Index Fund			200 492	0,76
				<u>1 278 908</u>	<u>4,84</u>
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				<u>26 337 354</u>	<u>99,59</u>
INVESTISSEMENTS				<u>26 337 354</u>	<u>99,59</u>

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
0	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	6 676	193	0,00
0	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	8 368	395	0,00
0	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	29 618	271	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	1 041	31	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2020 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME* (suite)

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
0	Topix Index Future	09/16	JPY	14 150	(357)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					533	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS					533	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					108 673	0,41
TOTAL DE L'ACTIF NET					26 446 560	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
3 459	BHP Billiton	39 242	0,08
1 587	BWP Trust	3 872	0,01
1 091	Charter Hall Retail REIT	3 480	0,01
5 433	Cromwell Property Group	3 696	0,01
3 371	Dexus Property Group	20 381	0,04
6 338	Goodman Group	30 201	0,06
6 260	GPT Group	22 697	0,05
1 824	Investa Office Fund	5 233	0,01
12 731	Mirvac Group	17 236	0,03
18 808	Scentre Group	62 020	0,13
2 732	Shopping Centres Australasia Property Group	4 175	0,01
7 912	Stockland	24 975	0,05
9 717	Vicinity Centres	21 623	0,04
6 643	Westfield	47 421	0,10
		306 252	0,63
Autriche			
55	ANDRITZ	2 349	0,01
234	BUWOG	4 854	0,01
542	Erste Group Bank	10 998	0,02
3 413	IMMOFINANZ	6 561	0,01
234	OMV	5 906	0,01
261	Raiffeisen Bank International	2 938	0,01
251	voestalpine	7 547	0,02
		41 153	0,09
Belgique			
300	Ageas	9 300	0,02
1 317	Anheuser-Busch InBev	154 877	0,32
72	Cofinimmo	7 586	0,02
62	Colruyt	3 084	0,01
202	Delhaize Group	19 116	0,04
154	Groupe Bruxelles Lambert	11 325	0,02
374	KBC Group	16 417	0,03
365	Proximus	10 402	0,02
140	Solvay	11 668	0,02
48	Telenet Group Holding	1 947	0,00
188	UCB	12 658	0,03
195	Umicore	9 010	0,02
		267 390	0,55
Bermuda			
35	Arch Capital Group	2 243	0,01
37	Axis Capital Holdings	1 828	0,00
11	Everest Re Group	1 897	0,00
92	Marvell Technology Group	792	0,00
27	RenaissanceRe Holdings	2 829	0,01
		9 589	0,02
Brésil			
2 034	BR Malls Participacoes	7 344	0,02
248	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	1 964	0,00
255	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	4 312	0,01
		13 620	0,03
Canada			
281	Allied Properties Real Estate Investment Trust	7 548	0,02
504	Artis Real Estate Investment Trust	4 715	0,01
110	Boardwalk Real Estate Investment Trust	4 382	0,01
442	Canadian Apartment Properties REIT	10 150	0,02
268	Canadian Real Estate Investment Trust	8 984	0,02
555	Chartwell Retirement Residences	6 070	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
545	Cominar Real Estate Investment Trust	6 357	0,01
442	Dream Office Real Estate Investment Trust	5 689	0,01
422	First Capital Realty	6 486	0,01
180	Granite Real Estate Investment	4 825	0,01
1 037	H&R Real Estate Investment Trust	16 177	0,03
28	lululemon athletica	1 841	0,01
1 126	RioCan Real Estate Investment Trust	22 900	0,05
356	Smart Real Estate Investment Trust	9 432	0,02
83	Waste Connections	5 399	0,01
		120 955	0,25
Chili			
222	Antofagasta	1 242	0,00
		1 242	0,00
Danemark			
8	AP Moeller - Maersk – A –	8 961	0,02
10	AP Moeller - Maersk – B –	11 158	0,02
159	Carlsberg – B –	13 593	0,03
218	Chr Hansen Holding	12 838	0,03
248	Coloplast – B –	16 580	0,04
1 052	Danske Bank	24 804	0,05
287	DSV	10 802	0,02
84	Genmab	13 736	0,03
323	ISS	10 911	0,02
3 040	Novo Nordisk – B –	146 335	0,30
460	Novozymes – B –	19 760	0,04
173	Pandora	21 110	0,04
153	Schaeffler – Pref –	1 818	0,00
751	TDC	3 294	0,01
329	Tryg	5 260	0,01
334	Vestas Wind Systems	20 308	0,04
114	William Demant Holding	1 990	0,01
		343 258	0,71
Finlande			
286	Elisa	9 823	0,02
840	Fortum	12 072	0,03
502	Kone – B –	20 710	0,04
63	Metso	1 334	0,00
197	Neste	6 337	0,01
9 449	Nokia	48 238	0,10
289	Nokian Renkaat	9 267	0,02
95	Orion – B –	3 292	0,01
823	Sampo – A –	30 049	0,06
1 165	Stora Enso – R –	8 364	0,02
795	UPM-Kymmene	13 043	0,03
289	Wartsila	10 580	0,02
		173 109	0,36
France			
204	Accor	7 070	0,01
42	Aéroports de Paris	4 122	0,01
541	Air Liquide	50 847	0,11
1 027	Airbus Group	53 110	0,11
130	Alstom	2 720	0,01
137	Arkema	9 456	0,02
164	Atos	12 257	0,03
3 364	AXA	59 889	0,12
1 818	BNP Paribas	72 265	0,15
457	Bolloré	1 395	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
401	Bouygues	10 401	0,02
261	Bureau Veritas	4 962	0,01
244	Capgemini	19 062	0,04
825	Carrefour	18 330	0,04
32	Casino Guichard Perrachon	1 596	0,00
98	Christian Dior	14 257	0,03
876	Cie de Saint-Gobain	30 077	0,06
271	Cie Generale des Etablissements Michelin	23 099	0,05
159	CNP Assurances	2 112	0,00
2 152	Credit Agricole	16 269	0,03
965	Danone	61 214	0,13
191	Dassault Systemes	13 058	0,03
456	Edenred	8 433	0,02
53	Eiffage	3 397	0,01
143	Electricite de France	1 569	0,00
2 177	Engie	31 594	0,07
337	Essilor International	40 026	0,08
41	Eurazeo	2 182	0,00
409	Eutelsat Communications	6 958	0,01
127	Fonciere Des Regions	10 169	0,02
200	Gecina	24 461	0,05
432	Groupe Eurotunnel	4 126	0,01
47	Hermes International	15 734	0,03
116	ICADE	7 374	0,02
26	Iliad	4 737	0,01
19	Imerys	1 110	0,00
121	Ingenico Group	12 734	0,03
53	JCDecaux	1 600	0,00
130	Kering	18 922	0,04
1 052	Klepierre	41 911	0,09
415	L'Oréal	71 372	0,15
303	Lagardere	5 954	0,01
508	Legrand	23 545	0,05
480	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	65 316	0,14
936	Natixis	3 190	0,01
271	Numericable-SFR	6 117	0,01
3 254	Orange	47 683	0,10
316	Pernod Ricard	31 673	0,07
945	Peugeot	10 215	0,02
358	Publicis Groupe	21 691	0,04
17	Remy Cointreau	1 337	0,00
286	Renault	19 605	0,04
272	Rexel	3 083	0,01
567	Safran	34 546	0,07
1 925	Sanofi	144 192	0,30
977	Schneider Electric	51 817	0,11
205	SCOR	5 493	0,01
62	Societe BIC	7 869	0,02
1 141	Societe Generale	32 197	0,07
163	Sodexo	15 788	0,03
768	Suez	10 817	0,02
211	Technip	10 300	0,02
157	Thales	11 791	0,02
3 617	TOTAL	156 914	0,32
434	Unibail-Rodamco (négocié en France)	101 422	0,21
61	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	14 266	0,03
355	Valeo	14 256	0,03
672	Veolia Environnement	13 076	0,03
873	Vinci	55 599	0,11

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
1 733	Vivendi	29 293	0,06
34	Wendel	3 192	0,01
206	Zodiac Aerospace	4 353	0,01
		<hr/>	
		1 752 567	3,63
Allemagne			
308	adidas	39 613	0,08
766	Allianz	97 831	0,20
333	alstria office REIT	4 047	0,01
53	Axel Springer	2 489	0,01
1 504	BASF	103 255	0,21
1 354	Bayer	121 893	0,25
542	Bayerische Motoren Werke	35 675	0,07
54	Bayerische Motoren Werke – Pref –	3 102	0,01
150	Beiersdorf	12 753	0,03
288	Brenntag	12 496	0,03
1 989	Commerzbank	11 584	0,02
164	Continental	27 752	0,06
66	Covestro	2 618	0,01
1 616	Daimler	86 504	0,18
2 510	Deutsche Bank	30 932	0,06
288	Deutsche Boerse	21 149	0,04
135	Deutsche Euroshop	5 559	0,01
580	Deutsche Lufthansa	6 111	0,01
1 720	Deutsche Post	43 293	0,09
5 281	Deutsche Telekom	80 698	0,17
1 612	Deutsche Wohnen	49 211	0,10
3 656	E.ON	33 002	0,07
302	Evonik Industries	8 075	0,02
54	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	2 599	0,01
670	Fresenius & Co	44 124	0,09
326	Fresenius Medical Care & Co	25 464	0,05
39	FUCHS PETROLUB – Pref –	1 378	0,00
378	GEA Group	15 987	0,03
116	Hannover Rueck	10 912	0,02
210	HeidelbergCement	14 169	0,03
155	Henkel & Co	14 999	0,03
266	Henkel & Co – Pref –	29 084	0,06
19	HOCHTIEF	2 224	0,00
150	HUGO BOSS	7 639	0,02
2 104	Infineon Technologies	27 292	0,06
290	K+S	5 310	0,01
91	LANXESS	3 576	0,01
204	LEG Immobilien	17 108	0,04
304	Linde	38 126	0,08
35	MAN	3 227	0,01
248	Merck	22 553	0,05
355	METRO	9 761	0,02
273	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	41 060	0,09
89	OSRAM Licht	4 128	0,01
285	Porsche Automobil Holding – Pref –	11 793	0,02
326	ProSiebenSat.1 Media	12 785	0,03
924	RWE	13 117	0,03
1 610	SAP	108 103	0,22
1 289	Siemens	118 293	0,24
184	Symrise	11 236	0,02
381	TAG Immobilien	4 495	0,01
1 088	Telefonica Deutschland Holding	4 018	0,01
688	thyssenkrupp	12 383	0,03
974	TUI	9 980	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
287	United Internet	10 693	0,02
79	Volkswagen	9 495	0,02
277	Volkswagen – Pref –	29 949	0,06
2 279	Vonovia	74 645	0,15
63	Zalando	1 480	0,00
		<hr/>	
		1 612 827	3,34
Hong Kong			
2 342	Hang Lung Group	6 317	0,01
7 211	Hang Lung Properties	13 070	0,03
3 563	Henderson Land Development	18 003	0,04
4 154	Hongkong Land Holdings	22 774	0,05
2 368	Hysan Development	9 465	0,02
8 050	Link REIT	49 315	0,10
10 860	Sino Land	15 953	0,03
3 968	Swire Properties	9 460	0,02
4 373	Wharf Holdings	23 821	0,05
3 118	Wheelock & Co	13 114	0,03
		<hr/>	
		181 292	0,38
Irlande			
202	Accenture – A –	20 650	0,04
171	AerCap Holdings	5 167	0,01
37	Alkermes	1 436	0,00
40 992	Bank of Ireland	7 584	0,02
1 227	CRH	31 890	0,07
165	DCC	13 055	0,03
40	Endo International	563	0,00
1 771	Experian	30 087	0,06
14	Jazz Pharmaceuticals	1 784	0,00
236	Kerry Group – A –	18 839	0,04
489	Medtronic	38 207	0,08
119	Paddy Power Betfair	11 200	0,02
40	Perrigo	3 292	0,01
124	Ryanair Holdings	1 403	0,00
132	XL Group	3 957	0,01
		<hr/>	
		189 114	0,39
Italie			
1 740	Assicurazioni Generali	18 357	0,04
615	Atlantia	13 764	0,03
12 488	Enel	49 703	0,10
4 166	Eni	60 496	0,13
242	EXOR	7 977	0,02
249	Ferrari	9 125	0,02
18 907	Intesa Sanpaolo	32 179	0,07
1 160	Intesa Sanpaolo – RSP –	1 855	0,00
1 016	Leonardo-Finmeccanica	9 208	0,02
252	Luxottica Group	11 008	0,02
339	Mediobanca	1 748	0,00
483	Poste Italiane	2 878	0,01
190	Prysmian	3 729	0,01
3 424	Saipem	1 227	0,00
4 650	Snam	24 925	0,05
21 096	Telecom Italia	15 505	0,03
8 138	Telecom Italia – RSP –	4 695	0,01
2 246	Terna Rete Elettrica Nazionale	11 219	0,02
7 558	UniCredit	14 890	0,03
2 316	Unione di Banche Italiane	5 729	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS				
Italie (suite)				
	75	UnipolSai	100	0,00
			300 317	0,62
Japon				
	2	Activia Properties	9 035	0,02
	4	Advance Residence Investment	9 312	0,02
	436	Aeon Mall	5 097	0,01
	4	AEON REIT Investment	4 001	0,01
	2 354	Daiwa House Industry	61 584	0,13
	1	Daiwa House REIT Investment	4 812	0,01
	2	Daiwa House Residential Investment	5 285	0,01
	1	Daiwa Office Investment	4 146	0,01
	2	Frontier Real Estate Investment	7 459	0,01
	8	GLP J-REIT	9 305	0,02
	0	Hoshino Resorts REIT	3 279	0,01
	1 591	Hulic	14 961	0,03
	3	Hulic REIT	5 246	0,01
	1	Industrial & Infrastructure Fund Investment	6 747	0,01
	9	Invincible Investment	4 892	0,01
	4	Japan Excellent	4 901	0,01
	11	Japan Hotel REIT Investment	8 227	0,02
	3	Japan Logistics Fund	6 999	0,01
	3	Japan Prime Realty Investment	12 726	0,03
	5	Japan Real Estate Investment	25 761	0,05
	4	Japan Rental Housing Investments	3 110	0,01
	9	Japan Retail Fund Investment	19 665	0,04
	1	Kenedix Office Investment	7 713	0,02
	1	Kenedix Retail REIT	3 227	0,01
	968	Leopalace21	6 074	0,01
	4 905	Mitsubishi Estate	80 609	0,17
	3 297	Mitsui Fudosan	67 437	0,14
	5	Mori Hills REIT Investment	7 294	0,01
	3	Mori Trust Sogo REIT	4 969	0,01
	1	Nippon Accommodations Fund	5 942	0,01
	5	Nippon Building Fund	27 620	0,06
	6	Nippon Prologis REIT	13 328	0,03
	1	NIPPON REIT Investment	2 679	0,01
	12	Nomura Real Estate Master Fund	17 296	0,03
	320	NTT Urban Development	3 063	0,01
	8	Orix JREIT	12 238	0,02
	5	Premier Investment	6 237	0,01
	1 681	Sumitomo Realty & Development	40 617	0,08
	818	Tokyo Tatemono	8 773	0,02
	8	United Urban Investment	13 652	0,03
			565 318	1,17
Jersey				
	139	Randgold Resources	14 099	0,03
			14 099	0,03
Jordan				
	133	Hikma Pharmaceuticals	3 937	0,01
			3 937	0,01
Luxembourg				
	3 812	ArcelorMittal	15 593	0,03
	351	Grand City Properties	6 482	0,01
	71	Millicom International Cellular – SDR –	3 884	0,01
	31	RTL Group	2 309	0,01
	543	SES	10 537	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Luxembourg (suite)				
539	Tenaris		7 010	0,01
			45 815	0,09
Mexique				
9 410	Fibra Uno Administracion		17 841	0,04
220	Fresnillo		4 360	0,01
			22 201	0,05
Pays-Bas				
2 720	Aegon		9 600	0,02
447	Akzo Nobel		25 200	0,05
730	Altice – A –		9 847	0,02
76	Altice – B –		1 028	0,00
603	ASML Holding		53 321	0,11
88	Boskalis Westminster		2 709	0,01
9	Core Laboratories		1 029	0,00
105	Gemalto (négocié en France)		5 743	0,01
62	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)		3 404	0,01
343	Heineken		28 420	0,06
211	Heineken Holding		15 409	0,03
6 578	ING Groep		60 378	0,13
1 532	Koninklijke Ahold		30 481	0,06
270	Koninklijke DSM		14 054	0,03
5 091	Koninklijke KPN		16 570	0,03
1 388	Koninklijke Philips		31 073	0,07
161	Koninklijke Vopak		7 230	0,02
652	NN Group		16 155	0,03
438	NXP Semiconductors		30 905	0,06
351	OCI		4 294	0,01
459	QIAGEN		8 953	0,02
244	Randstad Holding		8 816	0,02
6 894	Royal Dutch Shell – A –		169 862	0,35
6 134	Royal Dutch Shell – B –		152 202	0,32
123	Wereldhave		4 997	0,01
584	Wolters Kluwer		21 366	0,04
			733 046	1,52
Norvège				
1 456	DNB		15 564	0,03
240	Gjensidige Forsikring		3 587	0,01
732	Marine Harvest		10 977	0,02
3 206	Norsk Hydro		10 455	0,02
1 533	Orkla		12 179	0,03
55	Schibsted – A –		1 462	0,00
93	Schibsted – B –		2 395	0,01
1 994	Statoil		30 912	0,06
1 119	Telenor		16 559	0,04
353	Yara International		10 018	0,02
			114 108	0,24
Philippines				
36 659	SM Prime Holdings		19 148	0,04
			19 148	0,04
Portugal				
3 451	EDP - Energias de Portugal		9 504	0,02
895	Galp Energia		11 184	0,02
309	Jeronimo Martins		4 384	0,01
			25 072	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
698	New Europe Property Investments	7 211	0,02
		7 211	0,02
Singapour			
7 793	Ascendas Real Estate Investment Trust	12 926	0,03
136	Broadcom	19 082	0,04
8 338	CapitaLand	17 119	0,03
7 482	CapitaLand Commercial Trust	7 380	0,01
9 611	CapitaLand Mall Trust	13 692	0,03
1 604	City Developments	8 730	0,02
10 739	Global Logistic Properties	12 964	0,03
8 330	Suntec Real Estate Investment Trust	9 861	0,02
		101 754	0,21
Afrique du Sud			
8 697	Growthpoint Properties	13 727	0,03
664	Hyprop Investments	5 303	0,01
1 388	Investec	7 735	0,02
750	Mediclinic International	9 878	0,02
704	Mondi	11 819	0,02
16 949	Redefine Properties	11 793	0,02
892	Resilient REIT	7 221	0,02
		67 476	0,14
Espagne			
812	Abertis Infraestructuras	10 714	0,02
220	ACS Actividades de Construcción y Servicios	5 369	0,01
220	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	139	0,00
119	Aena	14 077	0,03
654	Amadeus IT Holding – A –	25 681	0,05
10 654	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	53 951	0,11
11 397	Banco de Sabadell	13 437	0,03
6 974	Banco Popular Espanol	8 027	0,02
23 640	Banco Santander	81 063	0,17
6 345	Bankia	4 099	0,01
1 652	Bankinter	9 530	0,02
5 216	CaixaBank	10 259	0,02
562	Distribuidora Internacional de Alimentacion	2 923	0,01
429	Enagas	11 725	0,02
613	Endesa	11 046	0,02
721	Ferrovial	12 579	0,03
414	Gas Natural SDG	7 305	0,02
572	Grifols	11 579	0,02
1 297	Hispania Activos Inmobiliarios	13 614	0,03
8 906	Iberdrola	54 209	0,11
1 786	Industria de Diseno Textil	53 434	0,11
6 864	Inmobiliaria Colonial	4 469	0,01
996	Mapfre	1 951	0,00
1 234	Merlin Properties Socimi	11 619	0,02
161	Red Electrica	12 929	0,03
2 093	Repsol	23 879	0,05
989	Repsol – Rights –	290	0,00
7 333	Telefonica	62 041	0,13
166	Zardoya Otis	1 396	0,00
		533 334	1,10
Suède			
618	Alfa Laval	8 665	0,02
1 823	Assa Abloy – B –	33 321	0,07
1 245	Atlas Copco – A –	28 739	0,06
581	Atlas Copco – B –	12 243	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
40	Autoliv	3 874	0,01
266	Boliden	4 605	0,01
833	Castellum	10 613	0,02
272	Electrolux – B –	6 612	0,01
497	Fabege	7 540	0,02
270	Fastighets Balder – B –	6 115	0,01
204	Getinge – B –	3 745	0,01
1 555	Hennes & Mauritz – B –	40 722	0,09
385	Hexagon – B –	12 516	0,03
353	Hufvudstaden – A –	4 956	0,01
986	Husqvarna – B –	6 554	0,01
204	ICA Gruppen	6 115	0,01
116	Industrivarden – C –	1 683	0,00
858	Investor – B –	25 589	0,05
471	Kinnevik – B –	10 010	0,02
217	Lundin Petroleum	3 522	0,01
4 975	Nordea Bank	37 471	0,08
1 589	Sandvik	14 137	0,03
756	Securitas – B –	10 378	0,02
2 264	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	17 543	0,04
379	Skanska – B –	7 061	0,02
763	SKF – B –	10 865	0,02
1 108	Svenska Cellulosa – B –	31 661	0,07
2 231	Svenska Handelsbanken – A –	24 133	0,05
1 658	Swedbank – A –	30 946	0,06
375	Swedish Match	11 651	0,02
809	Tele2 – B –	6 322	0,01
4 535	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	30 979	0,06
3 872	Telia	16 337	0,03
2 543	Volvo – B –	22 426	0,05
		509 649	1,06
Suisse			
3 405	ABB	60 154	0,12
191	Actelion	28 735	0,06
247	Adecco Group	11 159	0,02
243	Aryzta	8 062	0,02
59	Baloise Holding	5 947	0,01
2	Barry Callebaut	2 177	0,00
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	10 139	0,02
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	9 711	0,02
149	Chubb	17 505	0,04
855	Cie Financiere Richemont	44 830	0,09
477	Coca-Cola	8 664	0,02
2 771	Credit Suisse Group	26 396	0,05
105	Dufry	11 337	0,02
7	EMS-Chemie Holding	3 444	0,01
5	Galenica	5 776	0,01
75	Garmin	2 876	0,01
56	Geberit	19 145	0,04
14	Givaudan	24 894	0,05
18 233	Glencore	33 534	0,07
334	Julius Baer Group	11 960	0,03
114	Kuehne & Nagel International	14 400	0,03
835	LafargeHolcim	31 293	0,07
79	Lonza Group	11 746	0,02
5 222	Nestle	362 591	0,75
3 727	Novartis	275 986	0,57
28	Pargesa Holding	1 634	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
32	Partners Group Holding	12 414	0,03
129	PSP Swiss Property	11 280	0,02
1 151	Roche Holding	272 274	0,56
66	Schindler Holding	10 719	0,02
46	Schindler Holding – REG –	7 455	0,02
8	SGS	16 810	0,04
3	Sika	11 972	0,03
115	Sonova Holding	13 675	0,03
689	STMicroelectronics	3 614	0,01
63	Swatch Group	16 405	0,03
45	Swatch Group – REG –	2 304	0,00
60	Swiss Life Holding	12 337	0,03
365	Swiss Prime Site	29 743	0,06
546	Swiss Re	42 787	0,09
39	Swisscom	17 214	0,04
152	Syngenta	52 607	0,11
116	TE Connectivity	5 988	0,01
5 990	UBS Group	69 569	0,14
290	Weatherford International	1 446	0,00
380	Wolseley	17 713	0,04
246	Zurich Insurance Group	54 490	0,11
		1 726 911	3,57
Royaume-Uni			
1 870	3i Group	12 319	0,03
517	Aberdeen Asset Management	1 739	0,00
211	Admiral Group	5 143	0,01
329	Aggreko	5 060	0,01
2 704	Anglo American	23 650	0,05
80	Aon	7 868	0,02
2 099	ARM Holdings	28 563	0,06
953	Ashtead Group	12 196	0,02
531	Associated British Foods	17 370	0,04
2 071	AstraZeneca	111 294	0,23
2 148	Auto Trader Group	9 134	0,02
6 033	Aviva	28 596	0,06
141	Babcock International Group	1 536	0,00
4 719	BAE Systems	29 754	0,06
28 860	Barclays	48 131	0,10
952	Barratt Developments	4 646	0,01
129	Berkeley Group Holdings	3 929	0,01
30 276	BP	159 621	0,33
3 053	British American Tobacco	177 925	0,37
4 978	British Land	36 360	0,07
13 868	BT Group	68 419	0,14
500	Bunzl	13 836	0,03
813	Burberry Group	11 344	0,02
990	Capita	11 464	0,02
2 426	Capital & Counties Properties	8 670	0,02
8 085	Centrica	21 938	0,04
1 897	CNH Industrial	12 295	0,02
2 457	Cobham	4 650	0,01
323	Coca-Cola European Partners	10 420	0,02
2 822	Compass Group	48 280	0,10
149	Croda International	5 628	0,01
115	Delphi Automotive	6 459	0,01
396	Derwent London	12 443	0,03
4 122	Diageo	103 476	0,21
3 030	Direct Line Insurance Group	12 572	0,03
1 100	Dixons Carphone	4 236	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
143	easyJet	1 874	0,00
1 780	Fiat Chrysler Automobiles	9 784	0,02
1 270	G4S	2 795	0,01
3 333	GKN	10 817	0,02
7 976	GlaxoSmithKline	153 994	0,32
1 154	Great Portland Estates	8 696	0,02
3 529	Hammerson	22 843	0,05
235	Hargreaves Lansdown	3 521	0,01
32 637	HSBC Holdings	182 969	0,38
831	ICAP	4 198	0,01
620	IMI	7 217	0,01
1 570	Imperial Brands	76 584	0,16
950	Inmarsat	9 199	0,02
355	InterContinental Hotels Group	11 748	0,02
1 777	International Consolidated Airlines Group	7 865	0,02
304	Intertek Group	12 736	0,03
5 234	Intu Properties	18 269	0,04
5 407	ITV	11 692	0,02
3 390	J Sainsbury	9 477	0,02
288	Johnson Matthey	9 721	0,02
272	Kennedy Wilson Europe Real Estate	3 145	0,01
3 954	Kingfisher	15 345	0,03
3 817	Land Securities Group	47 725	0,10
8 865	Legal & General Group	20 342	0,04
7	Liberty Global LiLAC – A –	201	0,00
23	Liberty Global LiLAC – C –	672	0,00
56	Liberty Global – A –	1 465	0,00
184	Liberty Global – C –	4 756	0,01
108 396	Lloyds Banking Group	70 512	0,15
623	London Stock Exchange Group	18 958	0,04
3 110	Marks & Spencer Group	11 927	0,02
1 695	Meggitt	8 278	0,02
656	Merlin Entertainments	3 475	0,01
48	Michael Kors Holdings	2 129	0,00
6 135	National Grid	80 905	0,17
213	Next	12 651	0,03
7 344	Old Mutual	17 702	0,04
1 224	Pearson	14 246	0,03
47	Pentair	2 460	0,01
334	Persimmon	5 823	0,01
259	Petrofac	2 415	0,00
139	Provident Financial	3 841	0,01
4 434	Prudential	67 069	0,14
1 041	Reckitt Benckiser Group	93 854	0,19
1 843	RELX (négocié aux Pays-Bas)	28 770	0,06
2 016	RELX (négocié au Royaume-Uni)	33 371	0,07
2 025	Rio Tinto	55 907	0,12
3 404	Rolls-Royce Holdings	29 145	0,06
5 197	Royal Bank of Scotland Group	10 731	0,02
1 063	Royal Mail	6 410	0,01
1 958	RSA Insurance Group	11 766	0,02
1 593	SABMiller	83 758	0,17
1 608	Sage Group	12 492	0,03
298	Schroders	8 449	0,02
3 914	Segro	19 529	0,04
351	Severn Trent	10 269	0,02
865	Shaftesbury	9 146	0,02
1 539	Sky	15 700	0,03
1 334	Smith & Nephew	20 344	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
775	Smiths Group	10 748	0,02
1 499	SSE	28 038	0,06
1 057	St James's Place	9 982	0,02
4 885	Standard Chartered	33 188	0,07
3 679	Standard Life	12 997	0,03
1 009	Tate & Lyle	8 114	0,02
7 494	Taylor Wimpey	11 930	0,02
12 131	Tesco	25 531	0,05
228	Travis Perkins	4 042	0,01
2 718	Tritax Big Box REIT	4 275	0,01
2 668	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	111 814	0,23
2 102	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	90 525	0,19
784	UNITE Group	5 850	0,01
1 016	United Utilities Group	12 654	0,03
43 493	Vodafone Group	119 141	0,25
476	Weir Group	8 255	0,02
272	Whitbread	11 426	0,02
755	William Hill	2 339	0,00
30	Willis Towers Watson	3 388	0,01
4 434	Wm Morrison Supermarkets	9 998	0,02
2 851	Worldpay Group	9 321	0,02
2 293	WPP	42 828	0,09
		3 099 030	6,41
États-Unis			
205	3M	32 284	0,07
489	Abbott Laboratories	17 309	0,04
547	AbbVie	30 470	0,06
243	Acadia Realty Trust	7 781	0,02
230	Activision Blizzard	8 198	0,02
13	Acuity Brands	2 946	0,01
190	Adobe Systems	16 362	0,03
28	Advance Auto Parts	4 109	0,01
84	AES	947	0,00
121	Aetna	13 292	0,03
19	Affiliated Managers Group	2 444	0,01
127	Aflac	8 219	0,02
52	AGCO	2 216	0,00
102	Agilent Technologies	4 083	0,01
119	AGL Resources	7 048	0,01
83	Agree Realty	3 593	0,01
83	Air Products & Chemicals	10 562	0,02
82	Akamai Technologies	4 126	0,01
28	Albemarle	1 977	0,00
554	Alcoa	4 619	0,01
287	Alexandria Real Estate Equities	26 703	0,06
78	Alexion Pharmaceuticals	8 226	0,02
7	Alleghany	3 287	0,01
136	Allergan	28 395	0,06
15	Alliance Data Systems	2 621	0,01
111	Alliant Energy	3 965	0,01
145	Allstate	9 107	0,02
239	Ally Financial	3 674	0,01
18	Alnylam Pharmaceuticals	922	0,00
104	Alphabet – A –	65 579	0,14
110	Alphabet – C –	68 540	0,14
702	Altria Group	43 553	0,09
141	Amazon.com	90 666	0,19
7	AMERCO	2 272	0,00
91	Ameren	4 376	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
42	American Airlines Group	1 068	0,00
117	American Assets Trust	4 473	0,01
454	American Campus Communities	21 589	0,04
130	American Capital Agency	2 320	0,00
169	American Electric Power	10 645	0,02
252	American Express	13 791	0,03
706	American Homes 4 Rent – A –	13 009	0,03
373	American International Group	17 752	0,04
151	American Tower	15 423	0,03
68	American Water Works	5 189	0,01
44	Ameriprise Financial	3 523	0,01
52	AmerisourceBergen	3 723	0,01
105	AMETEK	4 382	0,01
254	Amgen	34 736	0,07
127	Amphenol – A –	6 535	0,01
184	Anadarko Petroleum	8 844	0,02
102	Analog Devices	5 214	0,01
349	Annaly Capital Management	3 478	0,01
21	Ansys	1 749	0,00
104	Antero Resources	2 433	0,01
76	Anthem	9 035	0,02
41	AO Smith	3 235	0,01
142	Apache	7 123	0,01
521	Apartment Investment & Management – A –	20 713	0,04
1 919	Apple	165 131	0,34
603	Apple Hospitality REIT	10 205	0,02
409	Applied Materials	8 834	0,02
46	Aramark	1 388	0,00
190	Archer-Daniels-Midland	7 319	0,02
18	Arrow Electronics	1 029	0,00
37	Arthur J Gallagher & Co	1 582	0,00
135	Ashford Hospitality Trust	655	0,00
17	Ashland	1 783	0,00
27	Assurant	2 123	0,00
2 127	AT&T	82 739	0,17
40	Atmos Energy	2 925	0,01
75	Autodesk	3 666	0,01
135	Automatic Data Processing	11 159	0,02
55	AutoNation	2 342	0,00
12	AutoZone	8 310	0,02
529	AvalonBay Communities	85 885	0,18
18	Avery Dennison	1 242	0,00
28	Avnet	1 010	0,00
99	Axaltaating Systems	2 358	0,01
28	B/E Aerospace	1 151	0,00
101	Baker Hughes	4 109	0,01
121	Ball	7 849	0,02
3 697	Bank of America	44 163	0,09
350	Bank of New York Mellon	12 230	0,03
165	Baxter International	6 710	0,01
232	BB&T	7 435	0,02
64	Becton Dickinson & Co	9 806	0,02
47	Bed Bath & Beyond	1 828	0,00
378	Berkshire Hathaway – B –	49 223	0,10
104	Best Buy	2 865	0,01
64	Biogen	13 842	0,03
49	BioMarin Pharmaceutical	3 406	0,01
39	BlackRock	12 094	0,03
231	Boeing	26 963	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
114	BorgWarner	3 021	0,01
587	Boston Properties	69 715	0,14
405	Boston Scientific	8 529	0,02
614	Brandywine Realty Trust	9 290	0,02
600	Bristol-Myers Squibb	39 731	0,08
852	Brixmor Property Group	20 288	0,04
60	Broadridge Financial Solutions	3 494	0,01
758	Brookfield Property Partners	15 263	0,03
29	Brown-Forman – B –	2 561	0,01
34	Bunge	1 808	0,00
74	CA	2 179	0,00
223	Cabot Oil & Gas	5 162	0,01
153	Cadence Design Systems	3 339	0,01
37	Calpine	490	0,00
318	Camden Property Trust	25 340	0,05
47	Campbell Soup	2 841	0,01
172	Capital One Financial	9 819	0,02
120	Cardinal Health	8 406	0,02
237	Care Capital Properties	5 599	0,01
51	CarMax	2 249	0,00
282	Carnival (traded in United Kingdom)	11 249	0,02
181	Carnival (traded in United States)	7 183	0,02
170	Caterpillar	11 627	0,02
576	CBL & Associates Properties	4 829	0,01
109	CBRE Group – A –	2 600	0,01
177	CBS – B –	8 666	0,02
37	CDK Global	1 844	0,00
69	CDW	2 484	0,01
36	Celanese – A –	2 126	0,00
253	Celgene	22 468	0,05
46	Centene	2 965	0,01
159	CenterPoint Energy	3 430	0,01
168	CenturyLink	4 379	0,01
134	Cerner	7 089	0,01
58	CF Industries Holdings	1 251	0,00
43	CH Robinson Worldwide	2 893	0,01
406	Charles Schwab	9 246	0,02
82	Charter Communications – A –	16 796	0,04
149	Chatham Lodging Trust	2 941	0,01
53	Cheniere Energy	1 778	0,00
183	Chesapeake Lodging Trust	3 827	0,01
651	Chevron	61 452	0,13
7	Chipotle Mexican Grill	2 610	0,01
31	Church & Dwight	2 881	0,01
75	Cigna	8 687	0,02
32	Cimarex Energy	3 489	0,01
71	Cincinnati Financial	4 766	0,01
23	Cintas	2 030	0,00
1 799	Cisco Systems	46 465	0,10
73	CIT Group	2 092	0,00
992	Citigroup	37 841	0,08
232	Citizens Financial Group	4 180	0,01
41	Citrix Systems	2 974	0,01
39	Clorox	4 898	0,01
119	CME Group	10 471	0,02
96	CMS Energy	3 974	0,01
62	Coach	2 268	0,00
1 460	Coca-Cola	59 582	0,12
178	Cognizant Technology Solutions – A –	9 169	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
296	Colgate-Palmolive	19 485	0,04
262	Colony Starwood Homes	7 174	0,02
308	Columbia Pipeline Group	7 067	0,01
435	Columbia Property Trust	8 388	0,02
812	Comcast – A –	47 628	0,10
72	Comerica	2 652	0,01
164	ConAgra Foods	7 054	0,01
38	Concho Resources	4 073	0,01
361	ConocoPhillips	14 181	0,03
114	Consolidated Edison	8 253	0,02
62	Constellation Brands – A –	9 179	0,02
18	Continental Resources	752	0,00
9	Cooper Cos	1 425	0,00
300	Corning	5 535	0,01
301	Corporate Office Properties Trust	8 004	0,02
152	Costco Wholesale	21 501	0,04
676	Cousins Properties	6 331	0,01
32	CR Bard	6 877	0,01
117	Crown Castle International	10 660	0,02
69	Crown Holdings	3 157	0,01
312	CSX	7 334	0,02
605	CubeSmart	16 806	0,04
57	Cummins	5 754	0,01
372	CVS Health	32 031	0,07
250	CyrusOne	12 543	0,03
230	Danaher	20 944	0,04
31	Darden Restaurants	1 752	0,00
54	DaVita HealthCare Partners	3 790	0,01
288	DCT Industrial Trust	12 467	0,03
1 155	DDR	18 860	0,04
89	Deere & Co	6 511	0,01
71	Delta Air Lines	2 312	0,00
76	Dentsply Sirona	4 237	0,01
138	Devon Energy	4 517	0,01
45	Dick's Sporting Goods	1 838	0,00
625	Digital Realty Trust	61 284	0,13
129	Discover Financial Services	6 215	0,01
102	Discovery Communications – A –	2 325	0,00
65	Discovery Communications – C –	1 387	0,00
103	DISH Network – A –	4 858	0,01
81	Dollar General	6 880	0,01
66	Dollar Tree	5 621	0,01
206	Dominion Resources	14 470	0,03
28	Domino's Pizza	3 264	0,01
517	Douglas Emmett	16 522	0,03
78	Dover	4 843	0,01
393	Dow Chemical	17 573	0,04
163	DR Horton	4 632	0,01
82	Dr Pepper Snapple Group	7 153	0,01
62	DTE Energy	5 534	0,01
238	Duke Energy	18 382	0,04
1 378	Duke Realty	33 076	0,07
24	Dun & Bradstreet	2 581	0,01
245	DuPont Fabros Technology	10 479	0,02
92	E*TRADE Financial	1 952	0,00
117	EastGroup Properties	7 264	0,02
53	Eastman Chemical	3 227	0,01
175	Eaton	9 409	0,02
30	Eaton Vance	960	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
340	eBay	7 171	0,02
99	Ecolab	10 602	0,02
41	Edgewell Personal Care	3 079	0,01
111	Edison International	7 737	0,02
204	Education Realty Trust	8 462	0,02
91	Edwards Lifesciences	8 178	0,02
264	El du Pont de Nemours & Co	15 408	0,03
101	Electronic Arts	6 854	0,01
322	Eli Lilly & Co	22 853	0,05
734	EMC	17 950	0,04
228	Emerson Electric	10 704	0,02
447	Empire State Realty Trust – A –	7 648	0,02
59	Entergy	4 339	0,01
74	Envision Healthcare Holdings	1 686	0,00
161	EOG Resources	12 080	0,03
232	EPR Properties	16 852	0,04
74	EQT	5 178	0,01
42	Equifax	4 907	0,01
22	Equinix	7 634	0,02
466	Equity Commonwealth	12 219	0,03
284	Equity LifeStyle Properties	20 475	0,04
335	Equity One	9 695	0,02
1 396	Equity Residential	86 525	0,18
244	Essex Property Trust	50 129	0,10
83	Estee Launders Cos – A –	6 775	0,01
110	Eversource Energy	5 917	0,01
300	Exelon	9 821	0,02
37	Expedia	3 559	0,01
45	Expeditors International of Washington	2 005	0,00
237	Express Scripts Holding	16 147	0,03
228	Extended Stay America	3 063	0,01
449	Extrace Storage	37 431	0,08
1 436	Exxon Mobil	121 180	0,25
36	F5 Networks	3 679	0,01
809	Facebook – A –	83 180	0,17
92	Fastenal	3 662	0,01
265	Federal Realty Investment Trust	39 558	0,08
79	FedEx	10 731	0,02
495	FelCor Lodging Trust	2 774	0,01
97	Fidelity National Information Services	6 409	0,01
194	Fifth Third Bancorp	3 072	0,01
410	First Industrial Realty Trust	10 278	0,02
28	First Republic Bank	1 744	0,00
98	FirstEnergy	3 071	0,01
83	Fiserv	8 139	0,02
27	FleetCor Technologies	3 484	0,01
138	Flextronics International	1 471	0,00
90	FLIR Systems	2 517	0,01
32	Flowserve	1 295	0,00
37	Fluor	1 625	0,00
31	FMC	1 293	0,00
87	FMC Technologies	2 081	0,00
60	FNF Group	2 019	0,00
46	Foot Locker	2 279	0,00
1 412	Ford Motor	15 974	0,03
720	Forest City Realty Trust – A –	14 453	0,03
44	Fortinet	1 255	0,00
83	Fortune Brands Home & Security	4 349	0,01
173	Franklin Resources	5 201	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
304	Franklin Street Properties	3 356	0,01
500	Freeport-McMoRan	5 012	0,01
239	Frontier Communications	1 062	0,00
55	Gap	1 060	0,00
18	Gartner	1 619	0,00
79	General Dynamics	9 856	0,02
3 283	General Electric	93 020	0,19
2 247	General Growth Properties	60 324	0,13
205	General Mills	13 172	0,03
414	General Motors	10 545	0,02
36	Genuine Parts	3 247	0,01
434	Gilead Sciences	32 622	0,07
52	Global Payments	3 356	0,01
119	Goldman Sachs Group	15 973	0,03
65	Goodyear Tire & Rubber	1 492	0,00
289	Government Properties Income Trust	6 008	0,01
1 607	Gramercy Property Trust REIT	13 337	0,03
64	H&R Block	1 322	0,00
266	Halliburton	10 859	0,02
103	Hanesbrands	2 322	0,00
51	Harley-Davidson	2 062	0,00
18	Harman International Industries	1 193	0,00
42	Harris	3 154	0,01
104	Hartford Financial Services Group	4 159	0,01
28	Hasbro	2 093	0,00
117	HCA Holdings	8 093	0,02
1 757	HCP	55 944	0,12
372	Healthcare Realty Trust	11 726	0,02
474	Healthcare Trust of America – A –	13 792	0,03
55	Helmerich & Payne	3 296	0,01
29	Henry Schein	4 686	0,01
159	Hersha Hospitality Trust	2 447	0,01
36	Hershey	3 640	0,01
64	Hess	3 485	0,01
576	Hewlett Packard Enterprise	9 465	0,02
350	Highwoods Properties	16 631	0,03
223	Hilton Worldwide Holdings	4 532	0,01
45	HollyFrontier	958	0,00
81	Hologic	2 532	0,01
402	Home Depot	46 242	0,10
250	Honeywell International	26 160	0,05
68	Hormel Foods	2 226	0,00
176	Host Hotels & Resorts	2 567	0,01
103	Howard Hughes	10 631	0,02
601	HP	6 795	0,01
277	Hudson Pacific Properties	7 266	0,02
56	Humana	9 101	0,02
189	Huntington Bancshares	1 525	0,00
44	IDEXX Laboratories	3 680	0,01
16	IHS – A –	1 652	0,00
112	Illinois Tool Works	10 514	0,02
55	Illumina	7 009	0,01
91	IMS Health Holdings	2 071	0,00
50	Incyte	3 635	0,01
103	Ingersoll-Rand	5 910	0,01
35	Ingredion	4 032	0,01
1 578	Intel	46 584	0,10
36	Intercontinental Exchange	8 336	0,02
306	International Business Machines	41 789	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
35	International Flavors & Fragrances	3 991	0,01
94	International Paper	3 598	0,01
160	Interpublic Group of Cos	3 318	0,01
0	Interval Leisure Group	1	0,00
80	Intuit	8 058	0,02
14	Intuitive Surgical	8 187	0,02
198	Invesco	4 541	0,01
493	Investors Real Estate Trust	2 873	0,01
37	Ionis Pharmaceuticals	774	0,00
108	Iron Mountain	3 875	0,01
28	Jacobs Engineering Group	1 241	0,00
52	JB Hunt Transport Services	3 765	0,01
40	JM Smucker	5 508	0,01
969	Johnson & Johnson	105 764	0,22
189	Johnson Controls	7 538	0,02
18	Jones Lang LaSalle	1 619	0,00
1 214	JPMorgan Chase & Co	67 888	0,14
87	Juniper Networks	1 769	0,00
37	Kansas City Southern	3 016	0,01
99	Kellogg	7 306	0,02
283	KeyCorp	2 818	0,01
308	Kilroy Realty	18 405	0,04
125	Kimberly-Clark	15 442	0,03
1 588	Kimco Realty	44 865	0,09
649	Kinder Morgan	10 933	0,02
326	Kite Realty Group Trust	8 232	0,02
38	KLA-Tencor	2 538	0,01
50	Kohl's	1 698	0,00
214	Kraft Heinz	17 054	0,04
271	Kroger	8 962	0,02
75	L Brands	4 545	0,01
21	L-3 Communications Holdings	2 840	0,01
334	La Quinta Holdings	3 422	0,01
30	Laboratory of America Holdings	3 572	0,01
48	Lam Research	3 611	0,01
148	Las Vegas Sands	5 792	0,01
18	Lear	1 691	0,00
28	Leggett & Platt	1 274	0,00
40	Lennar – A –	1 670	0,00
74	Leucadia National	1 152	0,00
120	Level 3 Communications	5 570	0,01
631	Lexington Realty Trust	5 746	0,01
152	Liberty Interactive QVC Group – A –	3 467	0,01
1	Liberty Media Group – A –	9	0,00
534	Liberty Property Trust	19 078	0,04
72	Liberty SiriusXM Group – A –	2 024	0,00
46	Liberty SiriusXM Group – C –	1 282	0,00
61	Lincoln National	2 119	0,00
107	Linear Technology	4 488	0,01
35	LinkedIn – A –	5 880	0,01
149	LKQ	4 240	0,01
102	Lockheed Martin	22 741	0,05
80	Loews	2 949	0,01
283	Lowe's Cos	20 166	0,04
147	LTC Properties	6 824	0,01
101	LyondellBasell Industries – A –	6 783	0,01
43	M&T Bank	4 607	0,01
481	Macerich	36 986	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
283	Mack-Cali Realty	6 868	0,01
82	Macy's	2 488	0,01
26	Mallinckrodt	1 444	0,00
18	ManpowerGroup	1 069	0,00
355	Marathon Oil	4 794	0,01
132	Marathon Petroleum	4 504	0,01
3	Markel	3 008	0,01
90	Marriott International – A –	5 367	0,01
156	Marsh & McLennan Cos	9 589	0,02
30	Martin Marietta Materials	5 184	0,01
84	Masco	2 344	0,01
334	MasterCard – A –	26 484	0,06
130	Mattel	3 650	0,01
66	Maxim Integrated Products	2 120	0,00
27	McCormick & Co	2 623	0,01
305	McDonald's	32 993	0,07
79	McKesson	13 289	0,03
59	Mead Johnson Nutrition	4 855	0,01
880	Medical Properties Trust	12 049	0,03
72	Medivation	3 933	0,01
43	MEDNAX	2 810	0,01
989	Merck & Co	51 294	0,11
322	MetLife	11 549	0,02
7	Mettler-Toledo International	2 213	0,00
136	MGM Resorts International	2 768	0,01
107	Microchip Technology	4 883	0,01
314	Micron Technology	3 885	0,01
2 633	Microsoft	121 265	0,25
304	Mid-America Apartment Communities	29 071	0,06
256	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	3 356	0,01
28	Mohawk Industries	4 856	0,01
72	Molson Coors Brewing – B –	6 511	0,01
501	Mondelez International – A –	20 523	0,04
597	Monogram Residential Trust REIT	5 487	0,01
149	Monsanto	13 901	0,03
43	Monster Beverage	6 182	0,01
78	Moody's	6 618	0,01
425	Morgan Stanley	9 939	0,02
75	Mosaic	1 770	0,00
53	Motorola Solutions	3 119	0,01
38	MSCI	2 665	0,01
66	Murphy Oil	1 883	0,00
157	Mylan	6 129	0,01
28	Nasdaq	1 612	0,00
121	National Health Investors	8 181	0,02
100	National Oilwell Varco	3 030	0,01
492	National Retail Properties	22 922	0,05
85	National Storage Affiliates Trust	1 585	0,00
98	Navient	1 054	0,00
74	NetApp	1 632	0,00
139	Netflix	11 423	0,02
102	New York Community Bancorp	1 370	0,00
604	New York REIT	5 030	0,01
133	Newell Brands	5 835	0,01
98	Newfield Exploration	3 887	0,01
210	Newmont Mining	7 381	0,02
92	News – A –	943	0,00
149	NextEra Energy	17 507	0,04
130	Nielsen Holdings	6 101	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
435	NIKE – B –	21 614	0,04
160	NiSource	3 827	0,01
104	Noble Energy	3 353	0,01
50	Nordstrom	1 726	0,00
123	Norfolk Southern	9 407	0,02
52	Northern Trust	3 105	0,01
59	Northrop Grumman	11 837	0,02
37	Norwegian Cruise Line Holdings	1 324	0,00
134	NRG Energy	1 803	0,00
163	Nuance Communications	2 296	0,00
119	Nucor	5 275	0,01
221	NVIDIA	9 362	0,02
36	O'Reilly Automotive	8 739	0,02
268	Occidental Petroleum	18 205	0,04
18	OGE Energy	544	0,00
655	Omega Healthcare Investors	20 014	0,04
73	Omnicom Group	5 355	0,01
77	ONEOK	3 280	0,01
1 059	Oracle	39 003	0,08
101	PACCAR	4 714	0,01
28	Packaging of America	1 668	0,00
34	Palo Alto Networks	3 780	0,01
665	Paramount Group	9 546	0,02
58	Parker-Hannifin	5 682	0,01
238	Parkway Properties	3 586	0,01
62	Pattersons Cos	2 662	0,01
112	Paychex	5 991	0,01
322	PayPal Holdings	10 577	0,02
239	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	4 623	0,01
195	People's United Financial	2 569	0,01
516	PepsiCo	49 209	0,10
2 183	Pfizer	69 194	0,14
171	PG&E	9 867	0,02
517	Philip Morris International	47 333	0,10
156	Phillips 66	11 153	0,02
491	Physicians Realty Trust	9 277	0,02
546	Piedmont Office Realty Trust – A –	10 585	0,02
49	Pinnacle West Capital	3 603	0,01
57	Pioneer Natural Resources	7 801	0,02
194	PNC Financial Services Group	14 193	0,03
23	Polaris Industries	1 725	0,00
151	Post Properties	8 289	0,02
85	PPG Industries	7 935	0,02
232	PPL	7 885	0,02
77	Praxair	7 806	0,02
15	Priceline Group	16 387	0,03
141	Principal Financial Group	5 232	0,01
935	Procter & Gamble	71 286	0,15
236	Progressive	7 122	0,01
1 965	Prologis	86 720	0,18
154	Prudential Financial	9 922	0,02
74	PS Business Parks	7 035	0,01
198	Public Service Enterprise Group	8 295	0,02
558	Public Storage	128 339	0,27
74	PulteGroup	1 295	0,00
19	PVH	1 621	0,00
34	Qorvo	1 699	0,00
174	QTS Realty Trust – A –	8 752	0,02
488	QUALCOMM	23 535	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
53	Quest Diagnostics	3 869	0,01
37	Quintiles Transnational Holdings	2 171	0,00
14	Ralph Lauren	1 147	0,00
341	Ramco-Gershenson Properties Trust	6 014	0,01
66	Range Resources	2 545	0,01
73	Raymond James Financial	3 236	0,01
91	Raytheon	11 103	0,02
9	Realogy Holdings	241	0,00
983	Realty Income	61 370	0,13
76	Red Hat	4 946	0,01
357	Regency Centers	26 922	0,06
27	Regeneron Pharmaceuticals	8 443	0,02
465	Regions Financial	3 559	0,01
116	Republic Services	5 358	0,01
33	ResMed	1 854	0,00
363	Retail Opportunity Investments	7 082	0,01
895	Retail Properties of America – A –	13 608	0,03
235	Rexford Industrial Realty	4 471	0,01
327	Reynolds American	15 888	0,03
525	Rite Aid	3 538	0,01
459	RLJ Lodging Trust	8 865	0,02
32	Robert Half International	1 094	0,00
53	Rockwell Automation	5 504	0,01
35	Rockwell Collins	2 645	0,01
29	Roper Technologies	4 492	0,01
128	Ross Stores	6 528	0,01
139	Rouse Properties	2 279	0,00
84	Royal Caribbean Cruises	5 093	0,01
107	S&P Global	10 346	0,02
185	Sabra Health Care REIT	3 445	0,01
47	Sabre	1 122	0,00
239	Salesforce.com	17 081	0,04
38	SBA Communications – A –	3 695	0,01
55	SCANA	3 771	0,01
470	Schlumberger	33 480	0,07
42	Scripps Networks Interactive – A –	2 380	0,01
76	Seagate Technology	1 670	0,00
47	Sealed Air	1 936	0,00
37	SEI Investments	1 599	0,00
185	Select Income REIT	4 339	0,01
82	Sempra Energy	8 402	0,02
883	Senior Housing Properties Trust	16 554	0,03
37	Sensata Technologies Holding	1 168	0,00
39	ServiceNow	2 344	0,01
26	Sherwin-Williams	6 831	0,01
1 469	Shire	82 055	0,17
36	Shire – ADR –	5 903	0,01
19	Signature Bank	2 107	0,00
18	Signet Jewelers	1 315	0,00
64	Silver Bay Realty Trust	979	0,00
1 194	Simon Property Group	233 102	0,48
578	Sirius XM Holdings	2 057	0,00
83	Skyworks Solutions	4 700	0,01
376	SL Green Realty	36 042	0,07
29	Snap-On	4 091	0,01
316	Southern	15 238	0,03
70	Southwest Airlines	2 482	0,01
139	Southwestern Energy	1 572	0,00
162	Sovran Self Storage	15 303	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
248	Spectra Energy	8 177	0,02
1 591	Spirit Realty Capital	18 286	0,04
28	Splunk	1 350	0,00
111	St Jude Medical	7 822	0,02
224	STAG Industrial	4 793	0,01
44	Stanley Black & Decker	4 380	0,01
150	Staples	1 162	0,00
540	Starbucks	27 780	0,06
44	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	2 949	0,01
122	State Street	5 904	0,01
20	Stericycle	1 851	0,00
523	Store Capital Corp	13 864	0,03
99	Stryker	10 682	0,02
272	Summit Hotel Properties	3 245	0,01
224	Sun Communities	15 465	0,03
216	SunTrust Banks	7 973	0,02
286	Symantec	5 285	0,01
254	Synchrony Financial	5 786	0,01
37	Synopsys	1 797	0,00
218	Sysco	9 961	0,02
96	T Rowe Price Group	6 287	0,01
137	T-Mobile	5 324	0,01
326	Tanger Factory Outlet Centers	11 800	0,02
171	Target	10 766	0,02
176	Taubman Centers	11 761	0,02
132	TD Ameritrade Holding	3 373	0,01
243	TECO Energy	6 044	0,01
55	TEGNA	1 155	0,00
160	Terreno Realty REIT	3 719	0,01
32	Tesla Motors	6 208	0,01
43	Tesoro	2 901	0,01
297	Texas Instruments	16 744	0,03
128	Thermo Fisher Scientific	17 063	0,04
175	Tier REIT	2 411	0,01
45	Tiffany & Co	2 484	0,01
263	Time Warner	17 437	0,04
210	TJX Cos	14 597	0,03
37	Toll Brothers	894	0,00
46	Torchmark	2 568	0,01
37	Total System Services	1 765	0,00
59	Tractor Supply	4 863	0,01
17	TransDigm Group	4 009	0,01
109	Travelers Cos	11 640	0,02
65	Trimble Navigation	1 417	0,00
27	TripAdvisor	1 576	0,00
448	Twenty-First Century Fox – A –	10 906	0,02
102	Twenty-First Century Fox – B –	2 504	0,01
123	Twitter	1 868	0,00
103	Tyco International	3 953	0,01
114	Tyson Foods – A –	6 858	0,01
1 030	UDR	34 220	0,07
53	UGI	2 162	0,00
26	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	5 688	0,01
73	Under Armour – A –	2 621	0,01
73	Under Armour – C –	2 394	0,01
292	Union Pacific	22 913	0,05
18	United Continental Holdings	682	0,00
225	United Parcel Service – B –	21 845	0,05
22	United Rentals	1 349	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
258	United Technologies	23 779	0,05
18	United Therapeutics	1 760	0,00
319	UnitedHealth Group	40 495	0,08
44	Universal Health Services – B –	5 259	0,01
57	Unum Group	1 632	0,00
330	Urban Edge Properties	8 857	0,02
553	US Bancorp	20 090	0,04
123	Valero Energy	5 635	0,01
37	Valspar	3 590	0,01
46	Vantiv – A –	2 351	0,01
24	Varian Medical Systems	1 776	0,00
1 279	Ventas	83 850	0,17
3 440	VEREIT	31 396	0,07
28	VeriSign	2 155	0,00
68	Verisk Analytics	4 971	0,01
1 409	Verizon Communications	70 812	0,15
104	Vertex Pharmaceuticals	8 083	0,02
129	VF	7 137	0,01
160	Viacom – B –	5 985	0,01
607	Visa – A –	40 540	0,08
18	Vmware – A –	951	0,00
659	Vornado Realty Trust	59 387	0,12
44	Voya Financial	985	0,00
41	Vulcan Materials	4 440	0,01
18	WABCO Holdings	1 521	0,00
22	Wabtec	1 418	0,00
539	Wal-Mart Stores	35 453	0,07
302	Walgreens Boots Alliance	22 643	0,05
517	Walt Disney	45 567	0,09
253	Washington Real Estate Investment Trust	7 153	0,01
158	Waste Management	9 448	0,02
20	Waters	2 477	0,01
90	WEC Energy Group	5 279	0,01
426	Weingarten Realty Investors	15 661	0,03
1 594	Wells Fargo & Co	67 920	0,14
1 389	Welltower	95 202	0,20
72	Westar Energy	3 616	0,01
89	Western Digital	3 769	0,01
121	Western Union	2 084	0,00
65	WestRock	2 261	0,00
329	Weyerhaeuser	8 815	0,02
32	Whirlpool	4 832	0,01
46	WhiteWave Foods	1 950	0,00
134	Whole Foods Market	3 868	0,01
165	Williams Cos	3 215	0,01
61	Workday – A –	4 088	0,01
383	WP Carey	23 917	0,05
681	WP Glimcher	6 855	0,01
28	WR Berkley	1 493	0,00
21	WR Grace & Co	1 405	0,00
25	WW Grainger	5 041	0,01
29	Wyndham Worldwide	1 864	0,00
28	Wynn Resorts	2 252	0,00
164	Xcel Energy	6 626	0,01
255	Xerox	2 176	0,00
62	Xilinx	2 591	0,01
46	Xylem	1 855	0,00
279	Yahoo!	9 433	0,02
144	Yum! Brands	10 747	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
ACTIONS					
États-Unis (suite)					
18	Zillow Group – C –			603	0,00
71	Zimmer Biomet Holdings			7 681	0,02
177	Zoetis			7 563	0,02
				8 176 437	16,92
FONDS OUVERTS					
France					
1 185	Amundi ETF Government Bond EuroMTS Broad Investment Grade 10-15			337 381	0,70
	ETF – C –				
106 450	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS			1 705 329	3,53
	ETF – C –				
1 900	Lyxor UCITS ETF EuroMTS 15+Y Investment Grade			443 517	0,92
7 340	Lyxor UCITS ETF EuroMTS 15+Y Investment Grade			1 335 073	2,76
7 600	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial			886 464	1,83
140	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –			1 759 862	3,64
				6 467 626	13,38
Irlande					
254 865	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund			3 213 083	6,65
10 080	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF			1 315 037	2,72
4 880	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF			508 203	1,05
25 680	iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF			2 653 771	5,49
22 275	Source Physical Gold P-ETC			2 594 123	5,37
9 450	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund			1 028 834	2,13
17 745	Vanguard Investment Series - Global Small-Cap Index Fund			2 335 831	4,84
9 780	Vanguard Investment Series - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund			1 111 054	2,30
				14 759 936	30,55
Luxembourg					
11 450	Amundi Funds – Index Equity Japan			1 087 292	2,25
9 300	BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Equity Index Fund				
	– N7 –			923 862	1,91
9	BNP Paribas Easy JPM EMU			1 163 608	2,41
39 500	SSgA EMU Government Bond Index Fund – I –			520 883	1,08
163 200	State Street Global Advisors SICAV - SSGA Euro Corporate Bond Index Fund			2 337 171	4,84
				6 032 816	12,49
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				48 337 609	100,05
INVESTISSEMENTS				48 337 609	100,05

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	22 543	635	0,00
0	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	29 495	1 422	0,01
1	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	61 938	384	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	5 580	166	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2025 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME* (suite)

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
0	Topix Index Future	09/16	JPY	21 565	(545)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					2 062	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					2 062	0,01
AUTRES ACTIFS MOINS PASSIFS					(27 772)	(0,06)
TOTAL DE L'ACTIF NET					48 311 899	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
5 665	BHP Billiton	64 263	0,12
1 584	BWP Trust	3 865	0,01
1 089	Charter Hall Retail REIT	3 474	0,01
5 423	Cromwell Property Group	3 689	0,01
3 365	Dexus Property Group	20 345	0,04
6 326	Goodman Group	30 147	0,05
6 248	GPT Group	22 656	0,04
1 821	Investa Office Fund	5 223	0,01
12 709	Mirvac Group	17 206	0,03
18 774	Scentre Group	61 909	0,11
2 727	Shopping Centres Australasia Property Group	4 167	0,01
7 897	Stockland	24 931	0,04
9 700	Vicinity Centres	21 584	0,04
6 632	Westfield	47 336	0,08
		330 795	0,60
Autriche			
91	ANDRITZ	3 847	0,01
233	BUWOG	4 845	0,01
887	Erste Group Bank	18 010	0,03
3 407	IMMOFINANZ	6 549	0,01
383	OMV	9 672	0,02
427	Raiffeisen Bank International	4 811	0,01
412	voestalpine	12 359	0,02
		60 093	0,11
Belgique			
492	Ageas	15 230	0,03
2 157	Anheuser-Busch InBev	253 624	0,46
72	Cofinimmo	7 573	0,01
102	Colruyt	5 050	0,01
331	Delhaize Group	31 303	0,06
252	Groupe Bruxelles Lambert	18 545	0,03
612	KBC Group	26 883	0,05
598	Proximus	17 034	0,03
229	Solvay	19 107	0,03
78	Telenet Group Holding	3 189	0,01
308	UCB	20 729	0,04
319	Umicore	14 755	0,03
		433 022	0,79
Bermuda			
53	Arch Capital Group	3 428	0,01
56	Axis Capital Holdings	2 793	0,00
18	Everest Re Group	2 899	0,01
141	Marvell Technology Group	1 210	0,00
41	RenaissanceRe Holdings	4 323	0,01
		14 653	0,03
Brésil			
2 030	BR Malls Participacoes	7 331	0,01
248	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	1 960	0,00
254	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	4 304	0,01
		13 595	0,02
Canada			
281	Allied Properties Real Estate Investment Trust	7 534	0,01
503	Artis Real Estate Investment Trust	4 706	0,01
110	Boardwalk Real Estate Investment Trust	4 375	0,01
441	Canadian Apartment Properties REIT	10 132	0,02
268	Canadian Real Estate Investment Trust	8 968	0,02
554	Chartwell Retirement Residences	6 059	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
544	Cominar Real Estate Investment Trust	6 346	0,01
441	Dream Office Real Estate Investment Trust	5 679	0,01
422	First Capital Realty	6 474	0,01
179	Granite Real Estate Investment	4 816	0,01
1 035	H&R Real Estate Investment Trust	16 148	0,03
42	Iululemon athletica	2 813	0,01
1 124	RioCan Real Estate Investment Trust	22 859	0,04
356	Smart Real Estate Investment Trust	9 415	0,02
127	Waste Connections	8 251	0,01
		124 575	0,23
Chili			
363	Antofagasta	2 034	0,00
		2 034	0,00
Danemark			
13	AP Moeller - Maersk – A –	14 675	0,03
16	AP Moeller - Maersk – B –	18 270	0,03
261	Carlsberg – B –	22 259	0,04
357	Chr Hansen Holding	21 023	0,04
406	Coloplast – B –	27 152	0,05
1 723	Danske Bank	40 619	0,07
470	DSV	17 690	0,03
138	Genmab	22 494	0,04
529	ISS	17 868	0,03
4 979	Novo Nordisk – B –	239 635	0,44
753	Novozymes – B –	32 359	0,06
284	Pandora	34 569	0,06
251	Schaeffler – Pref –	2 977	0,01
1 229	TDC	5 394	0,01
538	Tryg	8 613	0,01
547	Vestas Wind Systems	33 257	0,06
186	William Demant Holding	3 259	0,01
		562 113	1,02
Finlande			
467	Elisa	16 085	0,03
1 375	Fortum	19 769	0,04
822	Kone – B –	33 914	0,06
104	Metso	2 184	0,00
323	Neste	10 377	0,02
15 474	Nokia	78 993	0,14
474	Nokian Renkaat	15 176	0,03
155	Orion – B –	5 391	0,01
1 347	Sampo – A –	49 207	0,09
1 908	Stora Enso – R –	13 697	0,03
1 302	UPM-Kymmene	21 360	0,04
474	Wartsila	17 326	0,03
		283 479	0,52
France			
334	Accor	11 578	0,02
68	Aéroports de Paris	6 750	0,01
885	Air Liquide	83 266	0,15
1 681	Airbus Group	86 972	0,16
213	Alstom	4 455	0,01
224	Arkema	15 485	0,03
269	Atos	20 071	0,04
5 508	AXA	98 073	0,18
2 977	BNP Paribas	118 340	0,22
749	Bolloré	2 284	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
657	Bouygues	17 032	0,03
428	Bureau Veritas	8 126	0,02
399	Capgemini	31 216	0,06
1 351	Carrefour	30 016	0,05
52	Casino Guichard Perrachon	2 614	0,00
161	Christian Dior	23 347	0,04
1 434	Cie de Saint-Gobain	49 253	0,09
444	Cie Generale des Etablissements Michelin	37 827	0,07
260	CNP Assurances	3 459	0,01
3 524	Credit Agricole	26 642	0,05
1 581	Danone	100 244	0,18
313	Dassault Systemes	21 384	0,04
747	Edenred	13 810	0,03
87	Eiffage	5 562	0,01
234	Electricite de France	2 570	0,00
3 566	Engie	51 738	0,09
552	Essilor International	65 546	0,12
67	Eurazeo	3 574	0,01
669	Eutelsat Communications	11 394	0,02
138	Fonciere Des Regions	11 014	0,02
251	Gecina	30 807	0,06
708	Groupe Eurotunnel	6 757	0,01
76	Hermes International	25 765	0,05
129	ICADE	8 207	0,02
43	Iliad	7 758	0,01
32	Imerys	1 818	0,00
198	Ingenico Group	20 853	0,04
86	JCDecaux	2 621	0,00
213	Kering	30 986	0,06
1 259	Klepierre	50 191	0,09
680	L'Oréal	116 877	0,21
496	Lagardere	9 751	0,02
833	Legrand	38 557	0,07
786	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	106 960	0,19
1 532	Natixis	5 223	0,01
443	Numericable-SFR	10 017	0,02
5 328	Orange	78 085	0,14
518	Pernod Ricard	51 868	0,09
1 547	Peugeot	16 727	0,03
587	Publicis Groupe	35 520	0,06
28	Remy Cointreau	2 189	0,00
469	Renault	32 104	0,06
446	Rexel	5 048	0,01
929	Safran	56 572	0,10
3 152	Sanofi	236 127	0,43
1 599	Schneider Electric	84 855	0,15
335	SCOR	8 996	0,02
102	Societe BIC	12 885	0,02
1 869	Societe Generale	52 725	0,10
267	Sodexo	25 854	0,05
1 258	Suez	17 713	0,03
346	Technip	16 867	0,03
257	Thales	19 308	0,04
5 923	TOTAL	256 960	0,47
545	Unibail-Rodamco (négocié en France)	127 447	0,23
61	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	14 240	0,03
582	Valeo	23 345	0,04
1 100	Veolia Environnement	21 413	0,04
1 430	Vinci	91 049	0,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
2 838	Vivendi	47 969	0,09
56	Wendel	5 228	0,01
338	Zodiac Aerospace	7 129	0,01
		2 785 013	5,07
Allemagne			
505	adidas	64 870	0,12
1 254	Allianz	160 206	0,29
333	alstria office REIT	4 039	0,01
86	Axel Springer	4 077	0,01
2 463	BASF	169 088	0,31
2 218	Bayer	199 610	0,36
888	Bayerische Motoren Werke	58 420	0,11
89	Bayerische Motoren Werke – Pref –	5 079	0,01
246	Beiersdorf	20 883	0,04
471	Brenntag	20 464	0,04
3 257	Commerzbank	18 970	0,03
268	Continental	45 446	0,08
107	Covestro	4 287	0,01
2 647	Daimler	141 658	0,26
4 110	Deutsche Bank	50 654	0,09
471	Deutsche Boerse	34 633	0,06
135	Deutsche Euroshop	5 549	0,01
950	Deutsche Lufthansa	10 007	0,02
2 816	Deutsche Post	70 896	0,13
8 648	Deutsche Telekom	132 149	0,24
1 931	Deutsche Wohnen	58 936	0,11
5 988	E.ON	54 043	0,10
494	Evonik Industries	13 223	0,02
89	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	4 256	0,01
1 098	Fresenius & Co	72 257	0,13
534	Fresenius Medical Care & Co	41 699	0,08
64	FUCHS PETROLUB – Pref –	2 256	0,00
619	GEA Group	26 180	0,05
190	Hannover Rueck	17 869	0,03
344	HeidelbergCement	23 204	0,04
254	Henkel & Co	24 563	0,04
435	Henkel & Co – Pref –	47 627	0,09
31	HOCHTIEF	3 642	0,01
246	HUGO BOSS	12 509	0,02
3 445	Infineon Technologies	44 693	0,08
474	K+S	8 696	0,02
149	LANXESS	5 856	0,01
204	LEG Immobilien	17 078	0,03
498	Linde	62 435	0,11
57	MAN	5 284	0,01
406	Merck	36 933	0,07
582	METRO	15 984	0,03
448	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	67 240	0,12
145	OSRAM Licht	6 760	0,01
467	Porsche Automobil Holding – Pref –	19 313	0,04
534	ProSiebenSat.1 Media	20 937	0,04
1 514	RWE	21 480	0,04
2 636	SAP	177 028	0,32
2 110	Siemens	193 714	0,35
301	Symrise	18 400	0,03
381	TAG Immobilien	4 487	0,01
1 782	Telefonica Deutschland Holding	6 581	0,01
1 126	thyssenkrupp	20 278	0,04
1 595	TUI	16 343	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
471	United Internet	17 510	0,03
129	Volkswagen	15 548	0,03
453	Volkswagen – Pref –	49 043	0,09
2 719	Vonovia	89 052	0,16
102	Zalando	2 424	0,00
		2 566 346	4,67
Hong Kong			
2 337	Hang Lung Group	6 306	0,01
7 199	Hang Lung Properties	13 046	0,02
3 557	Henderson Land Development	17 971	0,03
4 147	Hongkong Land Holdings	22 733	0,04
2 364	Hysan Development	9 448	0,02
8 035	Link REIT	49 227	0,09
10 841	Sino Land	15 924	0,03
3 961	Swire Properties	9 444	0,02
4 365	Wharf Holdings	23 779	0,04
3 112	Wheelock & Co	13 090	0,03
		180 968	0,33
Irlande			
309	Accenture – A –	31 556	0,06
280	AerCap Holdings	8 461	0,02
56	Alkermes	2 195	0,00
67 128	Bank of Ireland	12 419	0,02
2 009	CRH	52 223	0,10
270	DCC	21 378	0,04
61	Endo International	861	0,00
2 900	Experian	49 271	0,09
21	Jazz Pharmaceuticals	2 727	0,00
386	Kerry Group – A –	30 850	0,06
748	Medtronic	58 385	0,11
194	Paddy Power Betfair	18 340	0,03
62	Perrigo	5 030	0,01
203	Ryanair Holdings	2 298	0,00
202	XL Group	6 047	0,01
		302 041	0,55
Italie			
2 849	Assicurazioni Generali	30 060	0,06
1 008	Atlantia	22 539	0,04
20 450	Enel	81 392	0,15
6 823	Eni	99 068	0,18
396	EXOR	13 063	0,02
408	Ferrari	14 944	0,03
30 961	Intesa Sanpaolo	52 696	0,10
1 899	Intesa Sanpaolo – RSP –	3 037	0,01
1 664	Leonardo-Finmeccanica	15 078	0,03
413	Luxottica Group	18 026	0,03
555	Mediobanca	2 862	0,01
791	Poste Italiane	4 713	0,01
311	Prysmian	6 107	0,01
5 607	Saipem	2 010	0,00
7 615	Snam	40 817	0,07
34 546	Telecom Italia	25 392	0,05
13 326	Telecom Italia – RSP –	7 689	0,01
3 679	Terna Rete Elettrica Nazionale	18 371	0,03
12 377	UniCredit	24 383	0,04
3 792	Unione di Banche Italiane	9 381	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
122	UnipolSai	165	0,00
		491 793	0,90
Japon			
2	Activia Properties	9 021	0,02
4	Advance Residence Investment	9 295	0,02
435	Aeon Mall	5 088	0,01
4	AEON REIT Investment	3 994	0,01
2 350	Daiwa House Industry	61 473	0,11
1	Daiwa House REIT Investment	4 801	0,01
2	Daiwa House Residential Investment	5 275	0,01
1	Daiwa Office Investment	4 141	0,01
2	Frontier Real Estate Investment	7 445	0,01
8	GLP J-REIT	9 287	0,02
0	Hoshino Resorts REIT	3 279	0,01
1 588	Hulic	14 934	0,03
3	Hulic REIT	5 237	0,01
1	Industrial & Infrastructure Fund Investment	6 732	0,01
9	Invincible Investment	4 883	0,01
4	Japan Excellent	4 893	0,01
11	Japan Hotel REIT Investment	8 213	0,01
3	Japan Logistics Fund	6 987	0,01
3	Japan Prime Realty Investment	12 703	0,02
5	Japan Real Estate Investment	25 711	0,05
4	Japan Rental Housing Investments	3 104	0,01
9	Japan Retail Fund Investment	19 630	0,04
1	Kenedix Office Investment	7 697	0,01
1	Kenedix Retail REIT	3 219	0,01
966	Leopalace21	6 063	0,01
4 896	Mitsubishi Estate	80 465	0,15
3 291	Mitsui Fudosan	67 316	0,12
5	Mori Hills REIT Investment	7 281	0,01
3	Mori Trust Sogo REIT	4 960	0,01
1	Nippon Accommodations Fund	5 933	0,01
5	Nippon Building Fund	27 570	0,05
6	Nippon Prologis REIT	13 304	0,02
1	NIPPON REIT Investment	2 674	0,00
12	Nomura Real Estate Master Fund	17 266	0,03
319	NTT Urban Development	3 057	0,01
8	Orix JREIT	12 216	0,02
5	Premier Investment	6 227	0,01
1 678	Sumitomo Realty & Development	40 545	0,07
817	Tokyo Tatemono	8 758	0,02
8	United Urban Investment	13 628	0,02
		564 305	1,03
Jersey			
228	Randgold Resources	23 089	0,04
		23 089	0,04
Jordan			
217	Hikma Pharmaceuticals	6 448	0,01
		6 448	0,01
Luxembourg			
6 242	ArcelorMittal	25 535	0,05
350	Grand City Properties	6 470	0,01
116	Millicom International Cellular – SDR –	6 360	0,01
52	RTL Group	3 781	0,01
889	SES	17 255	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Luxembourg (suite)			
882	Tenaris	11 480	0,02
		70 881	0,13
Mexique			
9 393	Fibra Uno Administracion	17 809	0,03
361	Fresnillo	7 139	0,02
		24 948	0,05
Pays-Bas			
4 453	Aegon	15 720	0,03
732	Akzo Nobel	41 267	0,08
1 196	Altice – A –	16 125	0,03
125	Altice – B –	1 683	0,00
988	ASML Holding	87 317	0,16
144	Boskalis Westminster	4 437	0,01
14	Core Laboratories	1 573	0,00
172	Gemalto (négocié en France)	9 405	0,02
102	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)	5 575	0,01
562	Heineken	46 540	0,08
345	Heineken Holding	25 233	0,05
10 772	ING Groep	98 873	0,18
2 508	Koninklijke Ahold	49 914	0,09
443	Koninklijke DSM	23 015	0,04
8 337	Koninklijke KPN	27 135	0,05
2 272	Koninklijke Philips	50 885	0,09
264	Koninklijke Vopak	11 840	0,02
1 067	NN Group	26 455	0,05
718	NXP Semiconductors	50 609	0,09
574	OCI	7 032	0,01
752	QIAGEN	14 661	0,03
399	Randstad Holding	14 437	0,03
11 290	Royal Dutch Shell – A –	278 163	0,51
10 045	Royal Dutch Shell – B –	249 244	0,45
122	Wereldhave	4 988	0,01
957	Wolters Kluwer	34 988	0,06
		1 197 114	2,18
Norvège			
2 385	DNB	25 486	0,05
394	Gjensidige Forsikring	5 874	0,01
1 198	Marine Harvest	17 976	0,03
5 250	Norsk Hydro	17 122	0,03
2 510	Orkla	19 944	0,04
89	Schibsted – A –	2 394	0,00
153	Schibsted – B –	3 922	0,01
3 266	Statoil	50 621	0,09
1 832	Telenor	27 116	0,05
578	Yara International	16 406	0,03
		186 861	0,34
Philippines			
36 594	SM Prime Holdings	19 113	0,03
		19 113	0,03
Portugal			
5 651	EDP - Energias de Portugal	15 563	0,03
1 466	Galp Energia	18 316	0,03
507	Jeronimo Martins	7 179	0,01
		41 058	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
697	New Europe Property Investments	7 198	0,01
		7 198	0,01
Singapour			
7 779	Ascendas Real Estate Investment Trust	12 903	0,02
209	Broadcom	29 160	0,05
8 323	CapitaLand	17 089	0,03
7 468	CapitaLand Commercial Trust	7 367	0,01
9 594	CapitaLand Mall Trust	13 667	0,03
1 601	City Developments	8 715	0,02
10 720	Global Logistic Properties	12 940	0,02
8 315	Suntec Real Estate Investment Trust	9 843	0,02
		111 684	0,20
Afrique du Sud			
8 681	Growthpoint Properties	13 702	0,03
663	Hyprop Investments	5 294	0,01
2 273	Investec	12 667	0,02
1 228	Mediclinic International	16 176	0,03
1 153	Mondi	19 355	0,04
16 919	Redefine Properties	11 772	0,02
890	Resilient REIT	7 208	0,01
		86 174	0,16
Espagne			
1 329	Abertis Infraestructuras	17 545	0,03
360	ACS Actividades de Construcción y Servicios	8 792	0,02
360	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	228	0,00
195	Aena	23 053	0,04
1 071	Amadeus IT Holding – A –	42 055	0,08
17 447	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	88 349	0,16
18 663	Banco de Sabadell	22 003	0,04
11 421	Banco Popular Espanol	13 145	0,02
38 713	Banco Santander	132 748	0,24
10 391	Bankia	6 712	0,01
2 706	Bankinter	15 606	0,03
8 541	CaixaBank	16 800	0,03
920	Distribuidora Internacional de Alimentacion	4 786	0,01
703	Enagas	19 201	0,04
1 003	Endesa	18 088	0,03
1 182	Ferrovial	20 599	0,04
677	Gas Natural SDG	11 962	0,02
936	Grifols	18 962	0,03
1 294	Hispania Activos Inmobiliarios	13 590	0,03
14 584	Iberdrola	88 771	0,16
2 926	Industria de Diseno Textil	87 503	0,16
6 852	Inmobiliaria Colonial	4 461	0,01
1 631	Mapfre	3 194	0,01
1 232	Merlin Properties Socimi	11 598	0,02
264	Red Electrica	21 173	0,04
3 427	Repsol	39 105	0,07
1 619	Repsol – Rights –	474	0,00
12 009	Telefonica	101 597	0,19
272	Zardoya Otis	2 287	0,00
		854 387	1,56
Suède			
1 012	Alfa Laval	14 189	0,03
2 984	Assa Abloy – B –	54 566	0,10
2 039	Atlas Copco – A –	47 062	0,09
952	Atlas Copco – B –	20 049	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
61	Autoliv	5 920	0,01
436	Boliden	7 541	0,01
832	Castellum	10 594	0,02
446	Electrolux – B –	10 828	0,02
496	Fabege	7 527	0,01
270	Fastighets Balder – B –	6 104	0,01
334	Getinge – B –	6 133	0,01
2 546	Hennes & Mauritz – B –	66 686	0,12
631	Hexagon – B –	20 497	0,04
352	Hufvudstaden – A –	4 947	0,01
1 615	Husqvarna – B –	10 733	0,02
335	ICA Gruppen	10 014	0,02
191	Industrivarden – C –	2 756	0,01
1 404	Investor – B –	41 903	0,08
771	Kinnevik – B –	16 392	0,03
356	Lundin Petroleum	5 768	0,01
8 146	Nordea Bank	61 362	0,11
2 602	Sandvik	23 150	0,04
1 237	Securitas – B –	16 995	0,03
3 707	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	28 728	0,05
621	Skanska – B –	11 563	0,02
1 249	SKF – B –	17 792	0,03
1 814	Svenska Cellulosa – B –	51 848	0,09
3 654	Svenska Handelsbanken – A –	39 520	0,07
2 715	Swedbank – A –	50 676	0,09
614	Swedish Match	19 079	0,03
1 325	Tele2 – B –	10 353	0,02
7 426	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	50 731	0,09
6 340	Telia	26 753	0,05
4 165	Volvo – B –	36 724	0,07
		815 483	1,48
Suisse			
5 576	ABB	98 507	0,18
312	Actelion	47 056	0,09
405	Adecco Group	18 273	0,03
399	Aryzta	13 203	0,02
97	Baloise Holding	9 739	0,02
3	Barry Callebaut	3 564	0,01
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	16 602	0,03
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	15 948	0,03
227	Chubb	26 750	0,05
1 400	Cie Financiere Richemont	73 413	0,13
781	Coca-Cola	14 189	0,03
4 538	Credit Suisse Group	43 226	0,08
173	Dufry	18 565	0,03
12	EMS-Chemie Holding	5 639	0,01
8	Galenica	9 458	0,02
115	Garmin	4 395	0,01
92	Geberit	31 352	0,06
23	Givaudan	40 765	0,07
29 858	Glencore	54 915	0,10
546	Julius Baer Group	19 585	0,04
187	Kuehne & Nagel International	23 581	0,04
1 368	LafargeHolcim	51 245	0,09
129	Lonza Group	19 234	0,03
8 551	Nestle	593 772	1,08
6 103	Novartis	451 949	0,82
45	Pargesa Holding	2 676	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
53	Partners Group Holding	20 330	0,04
129	PSP Swiss Property	11 260	0,02
1 884	Roche Holding	445 871	0,81
108	Schindler Holding	17 554	0,03
75	Schindler Holding – REG –	12 208	0,02
13	SGS	27 530	0,05
5	Sika	19 603	0,04
188	Sonova Holding	22 394	0,04
1 128	STMicroelectronics	5 918	0,01
103	Swatch Group	26 865	0,05
73	Swatch Group – REG –	3 773	0,01
98	Swiss Life Holding	20 203	0,04
450	Swiss Prime Site	36 649	0,07
895	Swiss Re	70 068	0,13
63	Swisscom	28 189	0,05
249	Syngenta	86 147	0,16
178	TE Connectivity	9 150	0,02
9 809	UBS Group	113 925	0,21
443	Weatherford International	2 210	0,00
623	Wolseley	29 006	0,05
403	Zurich Insurance Group	89 231	0,16
		2 805 685	5,11
Royaume-Uni			
3 062	3i Group	20 173	0,04
847	Aberdeen Asset Management	2 848	0,01
345	Admiral Group	8 422	0,02
539	Aggreko	8 287	0,01
4 428	Anglo American	38 728	0,07
122	Aon	12 023	0,02
3 437	ARM Holdings	46 774	0,08
1 560	Ashtead Group	19 972	0,04
869	Associated British Foods	28 444	0,05
3 391	AstraZeneca	182 252	0,33
3 518	Auto Trader Group	14 958	0,03
9 880	Aviva	46 829	0,09
231	Babcock International Group	2 516	0,00
7 727	BAE Systems	48 724	0,09
47 260	Barclays	78 819	0,14
1 560	Barratt Developments	7 608	0,01
212	Berkeley Group Holdings	6 434	0,01
49 579	BP	261 393	0,48
5 000	British American Tobacco	291 366	0,53
5 901	British Land	43 100	0,08
22 710	BT Group	112 042	0,20
818	Bunzl	22 657	0,04
1 331	Burberry Group	18 577	0,03
1 622	Capita	18 773	0,03
2 422	Capital & Counties Properties	8 654	0,02
13 240	Centrica	35 925	0,07
3 107	CNH Industrial	20 134	0,04
4 023	Cobham	7 614	0,01
528	Coca-Cola European Partners	17 064	0,03
4 621	Compass Group	79 062	0,14
244	Croda International	9 217	0,02
175	Delphi Automotive	9 871	0,02
395	Derwent London	12 421	0,02
6 749	Diageo	169 451	0,31
4 962	Direct Line Insurance Group	20 587	0,04
1 801	Dixons Carphone	6 936	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
235	easyJet	3 069	0,01
2 916	Fiat Chrysler Automobiles	16 021	0,03
2 080	G4S	4 577	0,01
5 458	GKN	17 713	0,03
13 062	GlaxoSmithKline	252 178	0,46
1 151	Great Portland Estates	8 680	0,02
4 071	Hammerson	26 355	0,05
386	Hargreaves Lansdown	5 767	0,01
53 446	HSBC Holdings	299 626	0,55
1 361	ICAP	6 875	0,01
1 016	IMI	11 818	0,02
2 571	Imperial Brands	125 413	0,23
1 556	Inmarsat	15 064	0,03
581	InterContinental Hotels Group	19 238	0,03
2 911	International Consolidated Airlines Group	12 880	0,02
498	Intertek Group	20 856	0,04
6 841	Intu Properties	23 882	0,04
8 855	ITV	19 147	0,03
5 552	J Sainsbury	15 519	0,03
472	Johnson Matthey	15 919	0,03
271	Kennedy Wilson Europe Real Estate	3 139	0,01
6 475	Kingfisher	25 129	0,05
4 564	Land Securities Group	57 057	0,10
14 517	Legal & General Group	33 311	0,06
11	Liberty Global LiLAC – A –	307	0,00
35	Liberty Global LiLAC – C –	1 027	0,00
86	Liberty Global – A –	2 239	0,00
282	Liberty Global – C –	7 267	0,01
177 507	Lloyds Banking Group	115 469	0,21
1 019	London Stock Exchange Group	31 044	0,06
5 093	Marks & Spencer Group	19 532	0,04
2 775	Meggitt	13 556	0,02
1 074	Merlin Entertainments	5 690	0,01
73	Michael Kors Holdings	3 254	0,01
10 046	National Grid	132 489	0,24
349	Next	20 718	0,04
12 027	Old Mutual	28 988	0,05
2 005	Pearson	23 330	0,04
72	Pentair	3 759	0,01
548	Persimmon	9 536	0,02
424	Petrofac	3 955	0,01
227	Provident Financial	6 290	0,01
7 261	Prudential	109 830	0,20
1 705	Reckitt Benckiser Group	153 694	0,28
3 018	RELX (négocié aux Pays-Bas)	47 113	0,09
3 301	RELX (négocié au Royaume-Uni)	54 649	0,10
3 317	Rio Tinto	91 552	0,17
5 575	Rolls-Royce Holdings	47 728	0,09
8 511	Royal Bank of Scotland Group	17 573	0,03
1 741	Royal Mail	10 496	0,02
3 206	RSA Insurance Group	19 267	0,03
2 608	SABMiller	137 160	0,25
2 634	Sage Group	20 457	0,04
488	Schroders	13 836	0,02
4 958	Segro	24 741	0,04
574	Severn Trent	16 816	0,03
863	Shaftesbury	9 130	0,02
2 519	Sky	25 709	0,05
2 185	Smith & Nephew	33 315	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
1 269	Smiths Group	17 600	0,03
2 455	SSE	45 915	0,08
1 731	St James's Place	16 347	0,03
8 000	Standard Chartered	54 348	0,10
6 024	Standard Life	21 283	0,04
1 652	Tate & Lyle	13 287	0,02
12 272	Taylor Wimpey	19 536	0,04
19 866	Tesco	41 810	0,08
373	Travis Perkins	6 619	0,01
2 713	Tritax Big Box REIT	4 267	0,01
4 369	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	183 104	0,33
3 442	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	148 242	0,27
783	UNITE Group	5 840	0,01
1 664	United Utilities Group	20 723	0,04
71 223	Vodafone Group	195 103	0,35
780	Weir Group	13 519	0,02
445	Whitbread	18 711	0,03
1 236	William Hill	3 831	0,01
46	Willis Towers Watson	5 177	0,01
7 260	Wm Morrison Supermarkets	16 372	0,03
4 669	Worldpay Group	15 264	0,03
3 755	WPP	70 135	0,13
		4 976 437	9,06
États-Unis			
313	3M	49 334	0,09
748	Abbott Laboratories	26 451	0,05
836	AbbVie	46 562	0,08
243	Acadia Realty Trust	7 767	0,01
351	Activision Blizzard	12 528	0,02
20	Acuity Brands	4 502	0,01
290	Adobe Systems	25 003	0,05
43	Advance Auto Parts	6 279	0,01
129	AES	1 447	0,00
185	Aetna	20 312	0,04
29	Affiliated Managers Group	3 735	0,01
193	Aflac	12 560	0,02
80	AGCO	3 387	0,01
156	Agilent Technologies	6 240	0,01
181	AGL Resources	10 771	0,02
83	Agree Realty	3 587	0,01
126	Air Products & Chemicals	16 139	0,03
125	Akamai Technologies	6 305	0,01
42	Albemarle	3 021	0,01
846	Alcoa	7 059	0,01
306	Alexandria Real Estate Equities	28 529	0,05
120	Alexion Pharmaceuticals	12 570	0,02
10	Alleghany	5 024	0,01
209	Allergan	43 392	0,08
23	Alliance Data Systems	4 005	0,01
170	Alliant Energy	6 058	0,01
221	Allstate	13 916	0,03
365	Ally Financial	5 615	0,01
28	Alnylam Pharmaceuticals	1 409	0,00
158	Alphabet – A –	100 215	0,18
168	Alphabet – C –	104 737	0,19
1 072	Altria Group	66 555	0,12
215	Amazon.com	138 551	0,25
10	AMERCO	3 471	0,01
139	Ameren	6 687	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
64	American Airlines Group	1 632	0,00
117	American Assets Trust	4 465	0,01
453	American Campus Communities	21 550	0,04
199	American Capital Agency	3 545	0,01
258	American Electric Power	16 266	0,03
385	American Express	21 074	0,04
704	American Homes 4 Rent – A –	12 985	0,02
570	American International Group	27 128	0,05
230	American Tower	23 568	0,04
104	American Water Works	7 929	0,01
67	Ameriprise Financial	5 384	0,01
80	AmerisourceBergen	5 690	0,01
161	AMETEK	6 697	0,01
388	Amgen	53 082	0,10
194	Amphenol – A –	9 986	0,02
282	Anadarko Petroleum	13 514	0,02
156	Analog Devices	7 967	0,01
533	Annaly Capital Management	5 315	0,01
33	Ansys	2 673	0,00
159	Antero Resources	3 717	0,01
117	Anthem	13 806	0,03
62	AO Smith	4 944	0,01
217	Apache	10 884	0,02
520	Apartment Investment & Management – A –	20 676	0,04
2 932	Apple	252 342	0,46
602	Apple Hospitality REIT	10 187	0,02
626	Applied Materials	13 499	0,02
71	Aramark	2 121	0,00
290	Archer-Daniels-Midland	11 184	0,02
28	Arrow Electronics	1 572	0,00
56	Arthur J Gallagher & Co	2 417	0,00
135	Ashford Hospitality Trust	654	0,00
26	Ashland	2 725	0,01
42	Assurant	3 244	0,01
3 251	AT&T	126 437	0,23
61	Atmos Energy	4 470	0,01
115	Autodesk	5 602	0,01
206	Automatic Data Processing	17 052	0,03
85	AutoNation	3 579	0,01
18	AutoZone	12 698	0,02
554	AvalonBay Communities	89 933	0,16
28	Avery Dennison	1 898	0,00
42	Avnet	1 543	0,00
151	Axaltaating Systems	3 604	0,01
42	B/E Aerospace	1 759	0,00
155	Baker Hughes	6 280	0,01
192	Ball	12 503	0,02
5 650	Bank of America	67 486	0,12
534	Bank of New York Mellon	18 688	0,03
252	Baxter International	10 253	0,02
354	BB&T	11 361	0,02
98	Becton Dickinson & Co	14 985	0,03
72	Bed Bath & Beyond	2 793	0,01
577	Berkshire Hathaway – B –	75 219	0,14
159	Best Buy	4 378	0,01
97	Biogen	21 153	0,04
74	BioMarin Pharmaceutical	5 205	0,01
60	BlackRock	18 482	0,03
352	Boeing	41 203	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
174	BorgWarner	4 617	0,01
617	Boston Properties	73 312	0,13
620	Boston Scientific	13 034	0,02
613	Brandywine Realty Trust	9 274	0,02
917	Bristol-Myers Squibb	60 714	0,11
886	Brixmor Property Group	21 110	0,04
91	Broadridge Financial Solutions	5 339	0,01
757	Brookfield Property Partners	15 236	0,03
44	Brown-Forman – B –	3 914	0,01
52	Bunge	2 764	0,01
113	CA	3 330	0,01
340	Cabot Oil & Gas	7 889	0,01
233	Cadence Design Systems	5 103	0,01
56	Calpine	749	0,00
323	Camden Property Trust	25 684	0,05
73	Campbell Soup	4 341	0,01
262	Capital One Financial	15 005	0,03
183	Cardinal Health	12 845	0,02
237	Care Capital Properties	5 589	0,01
78	CarMax	3 436	0,01
463	Carnival (traded in United Kingdom)	18 422	0,03
276	Carnival (traded in United States)	10 976	0,02
260	Caterpillar	17 767	0,03
575	CBL & Associates Properties	4 820	0,01
167	CBRE Group – A –	3 974	0,01
270	CBS – B –	13 242	0,02
56	CDK Global	2 818	0,01
105	CDW	3 796	0,01
55	Celanese – A –	3 249	0,01
387	Celgene	34 335	0,06
71	Centene	4 530	0,01
243	CenterPoint Energy	5 241	0,01
256	CenturyLink	6 692	0,01
205	Cerner	10 832	0,02
88	CF Industries Holdings	1 912	0,00
66	CH Robinson Worldwide	4 421	0,01
620	Charles Schwab	14 129	0,03
125	Charter Communications – A –	25 667	0,05
148	Chatham Lodging Trust	2 936	0,01
80	Cheniere Energy	2 717	0,00
183	Chesapeake Lodging Trust	3 820	0,01
995	Chevron	93 907	0,17
11	Chipotle Mexican Grill	3 988	0,01
48	Church & Dwight	4 402	0,01
115	Cigna	13 276	0,02
50	Cimarex Energy	5 332	0,01
108	Cincinnati Financial	7 283	0,01
35	Cintas	3 102	0,01
2 749	Cisco Systems	71 005	0,13
111	CIT Group	3 196	0,01
1 516	Citigroup	57 826	0,11
355	Citizens Financial Group	6 387	0,01
63	Citrix Systems	4 545	0,01
60	Clorox	7 485	0,01
183	CME Group	16 001	0,03
147	CMS Energy	6 073	0,01
95	Coach	3 465	0,01
2 231	Coca-Cola	91 049	0,17
272	Cognizant Technology Solutions – A –	14 011	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
452	Colgate-Palmolive	29 776	0,05
262	Colony Starwood Homes	7 161	0,01
471	Columbia Pipeline Group	10 799	0,02
435	Columbia Property Trust	8 373	0,02
1 240	Comcast – A –	72 782	0,13
109	Comerica	4 052	0,01
250	ConAgra Foods	10 780	0,02
58	Concho Resources	6 223	0,01
552	ConocoPhillips	21 671	0,04
174	Consolidated Edison	12 612	0,02
94	Constellation Brands – A –	14 027	0,03
28	Continental Resources	1 149	0,00
14	Cooper Cos	2 178	0,00
459	Corning	8 458	0,02
300	Corporate Office Properties Trust	7 990	0,01
232	Costco Wholesale	32 857	0,06
675	Cousins Properties	6 320	0,01
50	CR Bard	10 509	0,02
178	Crown Castle International	16 290	0,03
106	Crown Holdings	4 825	0,01
477	CSX	11 208	0,02
604	CubeSmart	16 776	0,03
87	Cummins	8 793	0,02
568	CVS Health	48 948	0,09
250	CyrusOne	12 521	0,02
352	Danaher	32 005	0,06
47	Darden Restaurants	2 678	0,00
83	DaVita HealthCare Partners	5 792	0,01
288	DCT Industrial Trust	12 445	0,02
1 153	DDR	18 826	0,03
136	Deere & Co	9 949	0,02
108	Delta Air Lines	3 534	0,01
116	Dentsply Sirona	6 474	0,01
212	Devon Energy	6 903	0,01
69	Dick's Sporting Goods	2 809	0,01
651	Digital Realty Trust	63 876	0,12
197	Discover Financial Services	9 498	0,02
156	Discovery Communications – A –	3 552	0,01
99	Discovery Communications – C –	2 120	0,00
157	DISH Network – A –	7 424	0,01
124	Dollar General	10 514	0,02
101	Dollar Tree	8 590	0,02
315	Dominion Resources	22 112	0,04
42	Domino's Pizza	4 987	0,01
516	Douglas Emmett	16 493	0,03
119	Dover	7 401	0,01
600	Dow Chemical	26 853	0,05
250	DR Horton	7 078	0,01
126	Dr Pepper Snapple Group	10 931	0,02
95	DTE Energy	8 456	0,02
364	Duke Energy	28 090	0,05
1 459	Duke Realty	35 018	0,06
36	Dun & Bradstreet	3 944	0,01
244	DuPont Fabros Technology	10 460	0,02
141	E*TRADE Financial	2 982	0,01
117	EastGroup Properties	7 251	0,01
81	Eastman Chemical	4 931	0,01
267	Eaton	14 378	0,03
46	Eaton Vance	1 467	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
520	eBay	10 958	0,02
152	Ecolab	16 201	0,03
62	Edgewell Personal Care	4 705	0,01
169	Edison International	11 823	0,02
203	Education Realty Trust	8 447	0,02
139	Edwards Lifesciences	12 497	0,02
404	El du Pont de Nemours & Co	23 545	0,04
154	Electronic Arts	10 474	0,02
493	Eli Lilly & Co	34 922	0,06
1 122	EMC	27 430	0,05
348	Emerson Electric	16 357	0,03
447	Empire State Realty Trust – A –	7 635	0,01
91	Entergy	6 631	0,01
113	Envision Healthcare Holdings	2 577	0,00
246	EOG Resources	18 460	0,03
232	EPR Properties	16 822	0,03
114	EQT	7 913	0,01
65	Equifax	7 499	0,01
33	Equinix	11 666	0,02
465	Equity Commonwealth	12 197	0,02
284	Equity LifeStyle Properties	20 439	0,04
334	Equity One	9 677	0,02
1 461	Equity Residential	90 595	0,17
252	Essex Property Trust	51 646	0,09
126	Estee Launders Cos – A –	10 354	0,02
168	Eversource Energy	9 042	0,02
459	Exelon	15 007	0,03
57	Expedia	5 439	0,01
69	Expeditors International of Washington	3 063	0,01
362	Express Scripts Holding	24 674	0,05
227	Extended Stay America	3 057	0,01
472	Extrace Storage	39 299	0,07
2 195	Exxon Mobil	185 178	0,34
55	F5 Networks	5 622	0,01
1 236	Facebook – A –	127 110	0,23
140	Fastenal	5 596	0,01
278	Federal Realty Investment Trust	41 491	0,08
120	FedEx	16 398	0,03
494	FelCor Lodging Trust	2 769	0,01
148	Fidelity National Information Services	9 794	0,02
296	Fifth Third Bancorp	4 694	0,01
410	First Industrial Realty Trust	10 260	0,02
42	First Republic Bank	2 666	0,00
149	FirstEnergy	4 694	0,01
127	Fiserv	12 437	0,02
41	FleetCor Technologies	5 324	0,01
212	Flextronics International	2 247	0,00
138	FLIR Systems	3 847	0,01
49	Flowserve	1 978	0,00
56	Fluor	2 484	0,00
47	FMC	1 975	0,00
132	FMC Technologies	3 179	0,01
91	FNF Group	3 085	0,01
71	Foot Locker	3 482	0,01
2 157	Ford Motor	24 410	0,04
718	Forest City Realty Trust – A –	14 427	0,03
67	Fortinet	1 917	0,00
127	Fortune Brands Home & Security	6 646	0,01
265	Franklin Resources	7 948	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
303	Franklin Street Properties	3 350	0,01
764	Freeport-McMoRan	7 658	0,01
365	Frontier Communications	1 623	0,00
85	Gap	1 619	0,00
28	Gartner	2 473	0,00
120	General Dynamics	15 061	0,03
5 016	General Electric	142 147	0,26
2 342	General Growth Properties	62 859	0,11
314	General Mills	20 128	0,04
633	General Motors	16 114	0,03
54	Genuine Parts	4 962	0,01
664	Gilead Sciences	49 851	0,09
80	Global Payments	5 129	0,01
183	Goldman Sachs Group	24 409	0,04
99	Goodyear Tire & Rubber	2 280	0,00
289	Government Properties Income Trust	5 997	0,01
1 604	Gramercy Property Trust REIT	13 313	0,02
98	H&R Block	2 021	0,00
407	Halliburton	16 594	0,03
157	Hanesbrands	3 548	0,01
77	Harley-Davidson	3 152	0,01
28	Harman International Industries	1 824	0,00
64	Harris	4 820	0,01
159	Hartford Financial Services Group	6 356	0,01
42	Hasbro	3 199	0,01
178	HCA Holdings	12 368	0,02
1 810	HCP	57 644	0,11
372	Healthcare Realty Trust	11 705	0,02
473	Healthcare Trust of America – A –	13 767	0,03
83	Helmerich & Payne	5 037	0,01
45	Henry Schein	7 160	0,01
158	Hersha Hospitality Trust	2 443	0,00
54	Hershey	5 562	0,01
98	Hess	5 326	0,01
880	Hewlett Packard Enterprise	14 464	0,03
349	Highwoods Properties	16 602	0,03
341	Hilton Worldwide Holdings	6 925	0,01
68	HollyFrontier	1 464	0,00
124	Hologic	3 870	0,01
615	Home Depot	70 664	0,13
382	Honeywell International	39 976	0,07
103	Hormel Foods	3 401	0,01
269	Host Hotels & Resorts	3 922	0,01
103	Howard Hughes	10 612	0,02
919	HP	10 384	0,02
276	Hudson Pacific Properties	7 253	0,01
86	Humana	13 908	0,03
290	Huntington Bancshares	2 330	0,00
67	IDEXX Laboratories	5 623	0,01
24	IHS – A –	2 524	0,00
171	Illinois Tool Works	16 067	0,03
85	Illumina	10 711	0,02
139	IMS Health Holdings	3 165	0,01
77	Incyte	5 554	0,01
158	Ingersoll-Rand	9 030	0,02
53	Ingredion	6 161	0,01
2 411	Intel	71 187	0,13
55	Intercontinental Exchange	12 738	0,02
467	International Business Machines	63 859	0,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
54	International Flavors & Fragrances	6 098	0,01
144	International Paper	5 499	0,01
244	Interpublic Group of Cos	5 071	0,01
0	Interval Leisure Group	2	0,00
123	Intuit	12 313	0,02
21	Intuitive Surgical	12 511	0,02
302	Invesco	6 939	0,01
492	Investors Real Estate Trust	2 868	0,01
56	Ionis Pharmaceuticals	1 183	0,00
165	Iron Mountain	5 921	0,01
42	Jacobs Engineering Group	1 897	0,00
79	JB Hunt Transport Services	5 754	0,01
61	JM Smucker	8 417	0,02
1 480	Johnson & Johnson	161 621	0,29
289	Johnson Controls	11 519	0,02
28	Jones Lang LaSalle	2 474	0,00
1 855	JPMorgan Chase & Co	103 741	0,19
134	Juniper Networks	2 704	0,00
57	Kansas City Southern	4 609	0,01
152	Kellogg	11 164	0,02
433	KeyCorp	4 307	0,01
308	Kilroy Realty	18 372	0,03
191	Kimberly-Clark	23 598	0,04
1 663	Kimco Realty	46 985	0,09
992	Kinder Morgan	16 708	0,03
326	Kite Realty Group Trust	8 217	0,02
59	KLA-Tencor	3 878	0,01
76	Kohl's	2 595	0,00
327	Kraft Heinz	26 061	0,05
414	Kroger	13 695	0,03
115	L Brands	6 946	0,01
33	L-3 Communications Holdings	4 339	0,01
333	La Quinta Holdings	3 416	0,01
47	Laboratory of America Holdings	5 458	0,01
73	Lam Research	5 517	0,01
226	Las Vegas Sands	8 851	0,02
28	Lear	2 584	0,00
42	Leggett & Platt	1 947	0,00
62	Lennar – A –	2 552	0,00
113	Leucadia National	1 760	0,00
184	Level 3 Communications	8 511	0,02
630	Lexington Realty Trust	5 736	0,01
232	Liberty Interactive QVC Group – A –	5 298	0,01
1	Liberty Media Group – A –	14	0,00
558	Liberty Property Trust	19 941	0,04
110	Liberty SiriusXM Group – A –	3 094	0,01
71	Liberty SiriusXM Group – C –	1 960	0,00
93	Lincoln National	3 239	0,01
164	Linear Technology	6 858	0,01
53	LinkedIn – A –	8 986	0,02
227	LKQ	6 479	0,01
156	Lockheed Martin	34 752	0,06
122	Loews	4 507	0,01
432	Lowe's Cos	30 817	0,06
146	LTC Properties	6 812	0,01
155	LyondellBasell Industries – A –	10 365	0,02
66	M&T Bank	7 040	0,01
507	Macerich	38 965	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
282	Mack-Cali Realty	6 856	0,01
126	Macy's	3 802	0,01
40	Mallinckrodt	2 207	0,00
28	ManpowerGroup	1 634	0,00
542	Marathon Oil	7 325	0,01
201	Marathon Petroleum	6 882	0,01
5	Markel	4 597	0,01
137	Marriott International – A –	8 201	0,01
238	Marsh & McLennan Cos	14 654	0,03
46	Martin Marietta Materials	7 922	0,01
129	Masco	3 582	0,01
511	MasterCard – A –	40 471	0,07
198	Mattel	5 577	0,01
101	Maxim Integrated Products	3 240	0,01
42	McCormick & Co	4 009	0,01
465	McDonald's	50 417	0,09
121	McKesson	20 308	0,04
91	Mead Johnson Nutrition	7 420	0,01
879	Medical Properties Trust	12 028	0,02
111	Medivation	6 010	0,01
66	MEDNAX	4 294	0,01
1 512	Merck & Co	78 384	0,14
492	MetLife	17 648	0,03
10	Mettler-Toledo International	3 382	0,01
208	MGM Resorts International	4 229	0,01
163	Microchip Technology	7 463	0,01
479	Micron Technology	5 936	0,01
4 023	Microsoft	185 309	0,34
319	Mid-America Apartment Communities	30 537	0,06
256	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	3 350	0,01
43	Mohawk Industries	7 420	0,01
109	Molson Coors Brewing – B –	9 950	0,02
766	Mondelez International – A –	31 362	0,06
596	Monogram Residential Trust REIT	5 477	0,01
228	Monsanto	21 242	0,04
65	Monster Beverage	9 447	0,02
120	Moody's	10 113	0,02
650	Morgan Stanley	15 189	0,03
115	Mosaic	2 706	0,00
80	Motorola Solutions	4 766	0,01
59	MSCI	4 073	0,01
101	Murphy Oil	2 878	0,01
241	Mylan	9 365	0,02
42	Nasdaq	2 463	0,00
121	National Health Investors	8 166	0,01
153	National Oilwell Varco	4 631	0,01
491	National Retail Properties	22 881	0,04
84	National Storage Affiliates Trust	1 582	0,00
150	Navient	1 611	0,00
113	NetApp	2 494	0,00
212	Netflix	17 456	0,03
155	New York Community Bancorp	2 093	0,00
603	New York REIT	5 021	0,01
204	Newell Brands	8 916	0,02
149	Newfield Exploration	5 940	0,01
320	Newmont Mining	11 279	0,02
141	News – A –	1 441	0,00
228	NextEra Energy	26 753	0,05
199	Nielsen Holdings	9 323	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
665	NIKE – B –	33 029	0,06
245	NiSource	5 848	0,01
159	Noble Energy	5 123	0,01
77	Nordstrom	2 638	0,00
188	Norfolk Southern	14 374	0,03
80	Northern Trust	4 744	0,01
90	Northrop Grumman	18 089	0,03
56	Norwegian Cruise Line Holdings	2 023	0,00
204	NRG Energy	2 756	0,01
249	Nuance Communications	3 508	0,01
181	Nucor	8 061	0,01
338	NVIDIA	14 306	0,03
55	O'Reilly Automotive	13 354	0,02
409	Occidental Petroleum	27 819	0,05
28	OGE Energy	832	0,00
654	Omega Healthcare Investors	19 979	0,04
112	Omnicom Group	8 183	0,01
117	ONEOK	5 012	0,01
1 618	Oracle	59 602	0,11
154	PACCAR	7 204	0,01
42	Packaging of America	2 549	0,00
52	Palo Alto Networks	5 776	0,01
664	Paramount Group	9 529	0,02
89	Parker-Hannifin	8 683	0,02
238	Parkway Properties	3 579	0,01
94	Pattersons Cos	4 067	0,01
171	Paychex	9 155	0,02
492	PayPal Holdings	16 163	0,03
239	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	4 615	0,01
297	People's United Financial	3 925	0,01
789	PepsiCo	75 198	0,14
3 336	Pfizer	105 737	0,19
262	PG&E	15 078	0,03
790	Philip Morris International	72 332	0,13
239	Phillips 66	17 043	0,03
490	Physicians Realty Trust	9 260	0,02
545	Piedmont Office Realty Trust – A –	10 566	0,02
75	Pinnacle West Capital	5 506	0,01
88	Pioneer Natural Resources	11 921	0,02
296	PNC Financial Services Group	21 689	0,04
36	Polaris Industries	2 637	0,00
151	Post Properties	8 274	0,02
129	PPG Industries	12 125	0,02
355	PPL	12 049	0,02
118	Praxair	11 929	0,02
22	Priceline Group	25 042	0,05
216	Principal Financial Group	7 996	0,01
1 429	Procter & Gamble	108 935	0,20
361	Progressive	10 884	0,02
2 045	Prologis	90 261	0,16
236	Prudential Financial	15 162	0,03
74	PS Business Parks	7 022	0,01
302	Public Service Enterprise Group	12 675	0,02
580	Public Storage	133 364	0,24
113	PulteGroup	1 980	0,00
29	PVH	2 476	0,00
52	Qorvo	2 596	0,00
173	QTS Realty Trust – A –	8 737	0,02
746	QUALCOMM	35 964	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
81	Quest Diagnostics	5 912	0,01
56	Quintiles Transnational Holdings	3 317	0,01
22	Ralph Lauren	1 752	0,00
340	Ramco-Gershenson Properties Trust	6 004	0,01
100	Range Resources	3 889	0,01
111	Raymond James Financial	4 945	0,01
139	Raytheon	16 966	0,03
14	Realogy Holdings	368	0,00
1 023	Realty Income	63 853	0,12
116	Red Hat	7 558	0,01
373	Regency Centers	28 134	0,05
41	Regeneron Pharmaceuticals	12 902	0,02
710	Regions Financial	5 439	0,01
177	Republic Services	8 188	0,01
50	ResMed	2 834	0,01
362	Retail Opportunity Investments	7 070	0,01
893	Retail Properties of America – A –	13 584	0,02
235	Rexford Industrial Realty	4 463	0,01
500	Reynolds American	24 279	0,04
802	Rite Aid	5 407	0,01
458	RLJ Lodging Trust	8 849	0,02
49	Robert Half International	1 671	0,00
81	Rockwell Automation	8 411	0,02
53	Rockwell Collins	4 043	0,01
45	Roper Technologies	6 864	0,01
195	Ross Stores	9 975	0,02
138	Rouse Properties	2 275	0,00
129	Royal Caribbean Cruises	7 783	0,01
164	S&P Global	15 810	0,03
185	Sabra Health Care REIT	3 439	0,01
71	Sabre	1 714	0,00
365	Salesforce.com	26 101	0,05
58	SBA Communications – A –	5 646	0,01
85	SCANA	5 763	0,01
719	Schlumberger	51 162	0,09
65	Scripps Networks Interactive – A –	3 637	0,01
116	Seagate Technology	2 551	0,00
72	Sealed Air	2 959	0,01
56	SEI Investments	2 443	0,00
185	Select Income REIT	4 332	0,01
125	Sempra Energy	12 840	0,02
881	Senior Housing Properties Trust	16 525	0,03
57	Sensata Technologies Holding	1 785	0,00
60	ServiceNow	3 583	0,01
39	Sherwin-Williams	10 439	0,02
2 406	Shire	134 371	0,24
54	Shire – ADR –	9 021	0,02
29	Signature Bank	3 220	0,01
27	Signet Jewelers	2 009	0,00
64	Silver Bay Realty Trust	978	0,00
1 253	Simon Property Group	244 545	0,45
884	Sirius XM Holdings	3 143	0,01
126	Skyworks Solutions	7 182	0,01
393	SL Green Realty	37 650	0,07
44	Snap-On	6 251	0,01
482	Southern	23 286	0,04
107	Southwest Airlines	3 793	0,01
212	Southwestern Energy	2 402	0,00
162	Sovran Self Storage	15 276	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
379	Spectra Energy	12 496	0,02
1 588	Spirit Realty Capital	18 253	0,03
42	Splunk	2 064	0,00
170	St Jude Medical	11 952	0,02
223	STAG Industrial	4 785	0,01
67	Stanley Black & Decker	6 693	0,01
229	Staples	1 776	0,00
826	Starbucks	42 452	0,08
68	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	4 506	0,01
186	State Street	9 022	0,02
30	Stericycle	2 829	0,01
522	Store Capital Corp	13 839	0,03
151	Stryker	16 324	0,03
272	Summit Hotel Properties	3 240	0,01
224	Sun Communities	15 438	0,03
329	SunTrust Banks	12 183	0,02
437	Symantec	8 076	0,01
389	Synchrony Financial	8 842	0,02
56	Synopsys	2 746	0,01
333	Sysco	15 222	0,03
146	T Rowe Price Group	9 607	0,02
209	T-Mobile	8 136	0,01
326	Tanger Factory Outlet Centers	11 779	0,02
262	Target	16 452	0,03
176	Taubman Centers	11 740	0,02
201	TD Ameritrade Holding	5 155	0,01
371	TECO Energy	9 236	0,02
85	TEGNA	1 765	0,00
159	Terreno Realty REIT	3 712	0,01
50	Tesla Motors	9 487	0,02
66	Tesoro	4 432	0,01
454	Texas Instruments	25 588	0,05
196	Thermo Fisher Scientific	26 075	0,05
174	Tier REIT	2 406	0,00
70	Tiffany & Co	3 795	0,01
403	Time Warner	26 646	0,05
321	TJX Cos	22 306	0,04
56	Toll Brothers	1 367	0,00
71	Torchmark	3 924	0,01
56	Total System Services	2 697	0,00
91	Tractor Supply	7 432	0,01
26	TransDigm Group	6 126	0,01
166	Travelers Cos	17 788	0,03
99	Trimble Navigation	2 165	0,00
42	TripAdvisor	2 408	0,00
684	Twenty-First Century Fox – A –	16 666	0,03
156	Twenty-First Century Fox – B –	3 826	0,01
188	Twitter	2 855	0,01
158	Tyco International	6 041	0,01
174	Tyson Foods – A –	10 481	0,02
1 082	UDR	35 943	0,07
81	UGI	3 303	0,01
40	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	8 692	0,02
111	Under Armour – A –	4 004	0,01
112	Under Armour – C –	3 658	0,01
446	Union Pacific	35 014	0,06
28	United Continental Holdings	1 042	0,00
344	United Parcel Service – B –	33 383	0,06
34	United Rentals	2 062	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
394	United Technologies	36 337	0,07
28	United Therapeutics	2 689	0,00
487	UnitedHealth Group	61 882	0,11
67	Universal Health Services – B –	8 036	0,01
87	Unum Group	2 494	0,00
329	Urban Edge Properties	8 841	0,02
846	US Bancorp	30 701	0,06
188	Valero Energy	8 611	0,02
56	Valspar	5 486	0,01
71	Vantiv – A –	3 593	0,01
37	Varian Medical Systems	2 714	0,00
1 330	Ventas	87 185	0,16
3 623	VEREIT	33 071	0,06
42	VeriSign	3 293	0,01
104	Verisk Analytics	7 597	0,01
2 153	Verizon Communications	108 210	0,20
160	Vertex Pharmaceuticals	12 351	0,02
197	VF	10 906	0,02
245	Viacom – B –	9 145	0,02
928	Visa – A –	61 950	0,11
28	Vmware – A –	1 453	0,00
679	Vornado Realty Trust	61 158	0,11
68	Voya Financial	1 506	0,00
63	Vulcan Materials	6 785	0,01
28	WABCO Holdings	2 325	0,00
34	Wabtec	2 167	0,00
824	Wal-Mart Stores	54 176	0,10
462	Walgreens Boots Alliance	34 601	0,06
791	Walt Disney	69 633	0,13
252	Washington Real Estate Investment Trust	7 140	0,01
242	Waste Management	14 437	0,03
30	Waters	3 786	0,01
137	WEC Energy Group	8 066	0,01
425	Weingarten Realty Investors	15 633	0,03
2 436	Wells Fargo & Co	103 791	0,19
1 454	Welltower	99 663	0,18
109	Westar Energy	5 526	0,01
135	Western Digital	5 760	0,01
184	Western Union	3 185	0,01
99	WestRock	3 454	0,01
503	Weyerhaeuser	13 470	0,02
49	Whirlpool	7 384	0,01
71	WhiteWave Foods	2 980	0,01
205	Whole Foods Market	5 911	0,01
252	Williams Cos	4 913	0,01
93	Workday – A –	6 247	0,01
382	WP Carey	23 874	0,04
679	WP Glimcher	6 843	0,01
42	WR Berkley	2 282	0,00
33	WR Grace & Co	2 147	0,00
38	WW Grainger	7 703	0,01
44	Wyndham Worldwide	2 849	0,01
42	Wynn Resorts	3 441	0,01
251	Xcel Energy	10 125	0,02
389	Xerox	3 325	0,01
95	Xilinx	3 959	0,01
71	Xylem	2 834	0,01
426	Yahoo!	14 415	0,03
220	Yum! Brands	16 422	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2030 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Etats-Unis (suite)			
28	Zillow Group – C –	921	0,00
108	Zimmer Biomet Holdings	11 737	0,02
271	Zoetis	11 557	0,02
		11 245 463	20,47
FONDS OUVERTS			
France			
152 100	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF – C –	2 436 642	4,44
4 330	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial	505 051	0,92
147	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –	1 847 855	3,36
		4 789 548	8,72
Irlande			
165 020	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	2 080 407	3,79
3 645	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	379 590	0,69
15 755	iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	1 628 122	2,97
27 405	Source Physical Gold P-ETC	3 191 558	5,81
11 465	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	1 248 209	2,27
12 350	Vanguard Investment Series - Global Small-Cap Index Fund	1 625 670	2,96
14 945	Vanguard Investment Series - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund	1 697 822	3,09
		11 851 378	21,58
Luxembourg			
17 610	Amundi Funds – Index Equity Japan	1 672 246	3,04
17 325	BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Equity Index Fund – N7	1 721 066	3,13
7	BNP Paribas Easy JPM EMU	975 480	1,78
65 020	SSgA EMU Government Bond Index Fund – I –	857 412	1,56
148 000	State Street Global Advisors SICAV - SSGA Euro Corporate Bond Index Fund	2 119 493	3,86
		7 345 697	13,37
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		55 173 471	100,44
INVESTISSEMENTS		55 173 471	100,44

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	33 555	938	0,00
1	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	44 400	2 151	0,01
1	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	75 630	359	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	9 138	273	0,00
0	Topix Index Future	09/16	JPY	21 526	(544)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					3 177	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					3 177	0,01
AUTRES ACTIFS MOINS PASSIFS					(245 632)	(0,45)
TOTAL DE L'ACTIF NET					54 931 016	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
6 329	BHP Billiton	71 803	0,13
1 742	BWP Trust	4 249	0,01
1 197	Charter Hall Retail REIT	3 819	0,01
5 962	Cromwell Property Group	4 056	0,01
3 700	Dexus Property Group	22 367	0,04
6 955	Goodman Group	33 143	0,06
6 870	GPT Group	24 909	0,05
2 002	Investa Office Fund	5 743	0,01
13 972	Mirvac Group	18 916	0,03
20 640	Scentre Group	68 063	0,13
2 998	Shopping Centres Australasia Property Group	4 582	0,01
8 682	Stockland	27 409	0,05
10 664	Vicinity Centres	23 730	0,04
7 291	Westfield	52 041	0,10
		364 830	0,68
Autriche			
101	ANDRITZ	4 299	0,01
256	BUWOG	5 327	0,01
991	Erste Group Bank	20 123	0,04
3 746	IMMOFINANZ	7 200	0,01
429	OMV	10 807	0,02
477	Raiffeisen Bank International	5 375	0,01
460	voestalpine	13 809	0,03
		66 940	0,13
Belgique			
549	Ageas	17 017	0,03
2 410	Anheuser-Busch InBev	283 384	0,53
79	Cofinimmo	8 325	0,02
114	Colruyt	5 643	0,01
370	Delhaize Group	34 976	0,06
282	Groupe Bruxelles Lambert	20 721	0,04
684	KBC Group	30 038	0,06
668	Proximus	19 033	0,04
256	Solvay	21 349	0,04
87	Telenet Group Holding	3 563	0,01
345	UCB	23 161	0,04
356	Umicore	16 486	0,03
		483 696	0,91
Bermuda			
58	Arch Capital Group	3 760	0,01
62	Axis Capital Holdings	3 064	0,00
19	Everest Re Group	3 180	0,01
155	Marvell Technology Group	1 327	0,00
45	RenaissanceRe Holdings	4 743	0,01
		16 074	0,03
Bésil			
2 232	BR Malls Participacoes	8 060	0,02
272	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	2 155	0,00
280	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	4 732	0,01
		14 947	0,03
Canada			
309	Allied Properties Real Estate Investment Trust	8 283	0,02
553	Artis Real Estate Investment Trust	5 174	0,01
121	Boardwalk Real Estate Investment Trust	4 809	0,01
485	Canadian Apartment Properties REIT	11 139	0,02
294	Canadian Real Estate Investment Trust	9 860	0,02
609	Chartwell Retirement Residences	6 661	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
598	Cominar Real Estate Investment Trust	6 976	0,01
485	Dream Office Real Estate Investment Trust	6 243	0,01
463	First Capital Realty	7 118	0,01
197	Granite Real Estate Investment	5 295	0,01
1 138	H&R Real Estate Investment Trust	17 753	0,03
46	Iululemon athletica	3 086	0,01
1 236	RioCan Real Estate Investment Trust	25 132	0,05
391	Smart Real Estate Investment Trust	10 351	0,02
140	Waste Connections	9 051	0,02
		136 931	0,26
Chili			
406	Antofagasta	2 273	0,00
		2 273	0,00
Danemark			
15	AP Moeller - Maersk – A –	16 397	0,03
17	AP Moeller - Maersk – B –	20 415	0,04
292	Carlsberg – B –	24 871	0,04
399	Chr Hansen Holding	23 490	0,04
453	Coloplast – B –	30 338	0,06
1 925	Danske Bank	45 385	0,08
525	DSV	19 766	0,04
154	Genmab	25 134	0,05
591	ISS	19 964	0,04
5 563	Novo Nordisk – B –	267 753	0,50
842	Novozymes – B –	36 155	0,07
317	Pandora	38 625	0,07
281	Schaeffler – Pref –	3 326	0,01
1 373	TDC	6 027	0,01
602	Tryg	9 624	0,02
611	Vestas Wind Systems	37 159	0,07
208	William Demant Holding	3 642	0,01
		628 071	1,18
Finlande			
522	Elisa	17 973	0,03
1 536	Fortum	22 089	0,04
919	Kone – B –	37 894	0,07
116	Metso	2 440	0,00
361	Neste	11 595	0,02
17 289	Nokia	88 262	0,17
529	Nokian Renkaat	16 956	0,03
173	Orion – B –	6 024	0,01
1 505	Sampo – A –	54 980	0,10
2 132	Stora Enso – R –	15 304	0,03
1 455	UPM-Kymmene	23 866	0,05
530	Wartsila	19 359	0,04
		316 742	0,59
France			
373	Accor	12 936	0,02
76	Aéroports de Paris	7 542	0,01
989	Air Liquide	93 037	0,17
1 879	Airbus Group	97 177	0,18
238	Alstom	4 978	0,01
250	Arkema	17 302	0,03
301	Atos	22 426	0,04
6 154	AXA	109 581	0,21
3 326	BNP Paribas	132 226	0,25
837	Bolloré	2 552	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
734	Bouygues	19 030	0,04
478	Bureau Veritas	9 079	0,02
446	Capgemini	34 879	0,07
1 510	Carrefour	33 538	0,06
58	Casino Guichard Perrachon	2 921	0,01
180	Christian Dior	26 086	0,05
1 602	Cie de Saint-Gobain	55 032	0,10
496	Cie Generale des Etablissements Michelin	42 265	0,08
290	CNP Assurances	3 865	0,01
3 938	Credit Agricole	29 769	0,06
1 766	Danone	112 006	0,21
350	Dassault Systemes	23 893	0,04
834	Edenred	15 431	0,03
97	Eiffage	6 215	0,01
262	Electricite de France	2 871	0,01
3 984	Engie	57 808	0,11
616	Essilor International	73 237	0,14
75	Eurazeo	3 993	0,01
748	Eutelsat Communications	12 731	0,02
152	Fonciere Des Regions	12 148	0,02
279	Gecina	34 163	0,06
791	Groupe Eurotunnel	7 550	0,01
85	Hermes International	28 789	0,05
142	ICADE	9 062	0,02
47	Iliad	8 668	0,02
35	Imerys	2 031	0,00
222	Ingenico Group	23 300	0,04
96	JCDecaux	2 928	0,01
238	Kering	34 622	0,07
1 394	Klepierre	55 564	0,10
759	L'Oréal	130 592	0,24
554	Lagardere	10 895	0,02
930	Legrand	43 081	0,08
879	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	119 511	0,22
1 712	Natixis	5 836	0,01
495	Numericable-SFR	11 192	0,02
5 953	Orange	87 247	0,16
579	Pernod Ricard	57 954	0,11
1 728	Peugeot	18 690	0,04
656	Publicis Groupe	39 688	0,07
32	Remy Cointreau	2 446	0,00
524	Renault	35 871	0,07
499	Rexel	5 641	0,01
1 038	Safran	63 210	0,12
3 522	Sanofi	263 834	0,49
1 787	Schneider Electric	94 811	0,18
375	SCOR	10 052	0,02
113	Societe BIC	14 397	0,03
2 088	Societe Generale	58 912	0,11
299	Sodexo	28 888	0,05
1 406	Suez	19 792	0,04
386	Technip	18 846	0,04
288	Thales	21 574	0,04
6 619	TOTAL	287 111	0,54
605	Unibail-Rodamco (négocié en France)	141 319	0,26
67	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	15 655	0,03
650	Valeo	26 084	0,05
1 229	Veolia Environnement	23 925	0,05
1 597	Vinci	101 732	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
3 171	Vivendi	53 598	0,10
63	Wendel	5 841	0,01
377	Zodiac Aerospace	7 966	0,02
		3 109 422	5,82
Allemagne			
564	adidas	72 482	0,14
1 401	Allianz	179 005	0,34
366	alstria office REIT	4 441	0,01
97	Axel Springer	4 555	0,01
2 752	BASF	188 928	0,35
2 478	Bayer	223 032	0,42
992	Bayerische Motoren Werke	65 275	0,12
99	Bayerische Motoren Werke – Pref –	5 675	0,01
275	Beiersdorf	23 334	0,04
527	Brenntag	22 865	0,04
3 639	Commerzbank	21 196	0,04
300	Continental	50 779	0,10
120	Covestro	4 790	0,01
2 957	Daimler	158 280	0,30
4 592	Deutsche Bank	56 597	0,11
526	Deutsche Boerse	38 697	0,07
148	Deutsche Euroshop	6 100	0,01
1 062	Deutsche Lufthansa	11 181	0,02
3 147	Deutsche Post	79 214	0,15
9 663	Deutsche Telekom	147 655	0,28
2 137	Deutsche Wohnen	65 246	0,12
6 690	E.ON	60 385	0,11
553	Evonik Industries	14 774	0,03
99	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	4 755	0,01
1 227	Fresenius & Co	80 735	0,15
597	Fresenius Medical Care & Co	46 592	0,09
72	FUCHS PETROLUB – Pref –	2 521	0,00
692	GEA Group	29 252	0,05
213	Hannover Rueck	19 966	0,04
384	HeidelbergCement	25 926	0,05
283	Henkel & Co	27 445	0,05
486	Henkel & Co – Pref –	53 216	0,10
35	HOCHTIEF	4 069	0,01
275	HUGO BOSS	13 977	0,03
3 849	Infineon Technologies	49 938	0,09
530	K+S	9 717	0,02
167	LANXESS	6 543	0,01
224	LEG Immobilien	18 775	0,04
557	Linde	69 761	0,13
64	MAN	5 904	0,01
453	Merck	41 266	0,08
650	METRO	17 859	0,03
500	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	75 129	0,14
162	OSRAM Licht	7 553	0,01
522	Porsche Automobil Holding – Pref –	21 579	0,04
597	ProSiebenSat.1 Media	23 394	0,04
1 691	RWE	24 000	0,04
2 945	SAP	197 800	0,37
2 358	Siemens	216 444	0,41
336	Symrise	20 560	0,04
418	TAG Immobilien	4 933	0,01
1 991	Telefonica Deutschland Holding	7 353	0,01
1 258	thyssenkrupp	22 657	0,04
1 782	TUI	18 260	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
526	United Internet	19 564	0,04
144	Volkswagen	17 373	0,03
506	Volkswagen – Pref –	54 798	0,10
3 010	Vonovia	98 572	0,18
114	Zalando	2 709	0,01
		2 865 381	5,36
Hong Kong			
2 570	Hang Lung Group	6 933	0,01
7 914	Hang Lung Properties	14 343	0,03
3 910	Henderson Land Development	19 757	0,04
4 559	Hongkong Land Holdings	24 993	0,04
2 599	Hysan Development	10 388	0,02
8 834	Link REIT	54 120	0,10
11 919	Sino Land	17 507	0,03
4 354	Swire Properties	10 382	0,02
4 799	Wharf Holdings	26 142	0,05
3 422	Wheelock & Co	14 392	0,03
		198 957	0,37
Irlande			
339	Accenture – A –	34 615	0,07
313	AerCap Holdings	9 454	0,02
62	Alkermes	2 408	0,00
75 005	Bank of Ireland	13 876	0,03
2 244	CRH	58 351	0,11
301	DCC	23 887	0,04
67	Endo International	944	0,00
3 240	Experian	55 052	0,10
24	Jazz Pharmaceuticals	2 991	0,01
432	Kerry Group – A –	34 469	0,06
820	Medtronic	64 045	0,12
217	Paddy Power Betfair	20 492	0,04
68	Perrigo	5 518	0,01
227	Ryanair Holdings	2 568	0,01
221	XL Group	6 634	0,01
		335 304	0,63
Italie			
3 184	Assicurazioni Generali	33 588	0,06
1 126	Atlantia	25 184	0,05
22 850	Enel	90 943	0,17
7 623	Eni	110 692	0,21
443	EXOR	14 596	0,03
456	Ferrari	16 697	0,03
34 594	Intesa Sanpaolo	58 879	0,11
2 122	Intesa Sanpaolo – RSP –	3 393	0,01
1 860	Leonardo-Finmeccanica	16 848	0,03
461	Luxottica Group	20 141	0,04
620	Mediobanca	3 198	0,01
883	Poste Italiane	5 265	0,01
347	Prysmian	6 824	0,01
6 265	Saipem	2 246	0,00
8 509	Snam	45 606	0,08
38 600	Telecom Italia	28 371	0,05
14 889	Telecom Italia – RSP –	8 591	0,02
4 110	Terna Rete Elettrica Nazionale	20 527	0,04
13 830	UniCredit	27 244	0,05
4 237	Unione di Banche Italiane	10 482	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
136	UnipolSai	184	0,00
		549 499	1,03
Japon			
2	Activia Properties	9 918	0,02
4	Advance Residence Investment	10 218	0,02
478	Aeon Mall	5 593	0,01
4	AEON REIT Investment	4 391	0,01
2 583	Daiwa House Industry	67 584	0,13
1	Daiwa House REIT Investment	5 278	0,01
2	Daiwa House Residential Investment	5 799	0,01
1	Daiwa Office Investment	4 553	0,01
2	Frontier Real Estate Investment	8 185	0,01
9	GLP J-REIT	10 211	0,02
0	Hoshino Resorts REIT	3 608	0,01
1 746	Hulic	16 419	0,03
4	Hulic REIT	5 757	0,01
1	Industrial & Infrastructure Fund Investment	7 406	0,01
9	Invincible Investment	5 368	0,01
4	Japan Excellent	5 379	0,01
12	Japan Hotel REIT Investment	9 028	0,02
4	Japan Logistics Fund	7 683	0,01
4	Japan Prime Realty Investment	13 964	0,03
5	Japan Real Estate Investment	28 270	0,05
5	Japan Rental Housing Investments	3 413	0,01
9	Japan Retail Fund Investment	21 580	0,04
2	Kenedix Office Investment	8 466	0,02
1	Kenedix Retail REIT	3 540	0,01
1 063	Leopalace21	6 666	0,01
5 383	Mitsubishi Estate	88 464	0,16
3 618	Mitsui Fudosan	74 008	0,14
6	Mori Hills REIT Investment	8 004	0,01
3	Mori Trust Sogo REIT	5 454	0,01
2	Nippon Accommodations Fund	6 521	0,01
5	Nippon Building Fund	30 308	0,06
7	Nippon Prologis REIT	14 625	0,03
1	NIPPON REIT Investment	2 941	0,01
13	Nomura Real Estate Master Fund	18 982	0,03
351	NTT Urban Development	3 361	0,01
9	Orix JREIT	13 431	0,02
6	Premier Investment	6 846	0,01
1 844	Sumitomo Realty & Development	44 575	0,08
898	Tokyo Tatemono	9 628	0,02
9	United Urban Investment	14 982	0,03
		620 407	1,16
Jersey			
255	Randgold Resources	25 798	0,05
		25 798	0,05
Jordan			
243	Hikma Pharmaceuticals	7 204	0,01
		7 204	0,01
Luxembourg			
6 974	ArcelorMittal	28 532	0,05
385	Grand City Properties	7 113	0,01
130	Millicom International Cellular – SDR –	7 107	0,01
58	RTL Group	4 225	0,01
993	SES	19 279	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Luxembourg (suite)				
986	Tenaris		12 827	0,03
			79 083	0,15
Mexique				
10 327	Fibra Uno Administracion		19 579	0,04
403	Fresnillo		7 977	0,01
			27 556	0,05
Pays-Bas				
4 976	Aegon		17 565	0,03
818	Akzo Nobel		46 109	0,09
1 336	Altice – A –		18 017	0,03
139	Altice – B –		1 880	0,00
1 104	ASML Holding		97 563	0,18
160	Boskalis Westminster		4 958	0,01
15	Core Laboratories		1 725	0,00
192	Gemalto (négocié en France)		10 508	0,02
114	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)		6 229	0,01
628	Heineken		52 001	0,10
385	Heineken Holding		28 194	0,05
12 036	ING Groep		110 475	0,21
2 802	Koninklijke Ahold		55 771	0,10
495	Koninklijke DSM		25 716	0,05
9 315	Koninklijke KPN		30 319	0,06
2 539	Koninklijke Philips		56 856	0,11
295	Koninklijke Vopak		13 229	0,03
1 192	NN Group		29 559	0,06
802	NXP Semiconductors		56 547	0,11
642	OCI		7 857	0,01
840	QIAGEN		16 381	0,03
446	Randstad Holding		16 131	0,03
12 615	Royal Dutch Shell – A –		310 802	0,58
11 224	Royal Dutch Shell – B –		278 490	0,52
135	Wereldhave		5 484	0,01
1 069	Wolters Kluwer		39 094	0,07
			1 337 460	2,50
Norvège				
2 665	DNB		28 477	0,05
440	Gjensidige Forsikring		6 564	0,01
1 338	Marine Harvest		20 085	0,04
5 865	Norsk Hydro		19 131	0,03
2 805	Orkla		22 284	0,04
100	Schibsted – A –		2 675	0,01
171	Schibsted – B –		4 382	0,01
3 649	Statoil		56 561	0,11
2 047	Telenor		30 297	0,06
646	Yara International		18 331	0,03
			208 787	0,39
Philippines				
40 231	SM Prime Holdings		21 013	0,04
			21 013	0,04
Portugal				
6 314	EDP - Energias de Portugal		17 389	0,03
1 637	Galp Energia		20 465	0,04
567	Jeronimo Martins		8 022	0,02
			45 876	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
766	New Europe Property Investments	7 913	0,01
		7 913	0,01
Singapour			
8 553	Ascendas Real Estate Investment Trust	14 186	0,03
229	Broadcom	31 986	0,06
9 150	CapitaLand	18 787	0,03
8 210	CapitaLand Commercial Trust	8 099	0,01
10 548	CapitaLand Mall Trust	15 026	0,03
1 760	City Developments	9 581	0,02
11 785	Global Logistic Properties	14 227	0,03
9 142	Suntec Real Estate Investment Trust	10 822	0,02
		122 714	0,23
Afrique du Sud			
9 544	Growthpoint Properties	15 065	0,03
729	Hyprop Investments	5 820	0,01
2 540	Investec	14 153	0,03
1 372	Mediclinic International	18 074	0,03
1 288	Mondi	21 626	0,04
18 601	Redefine Properties	12 942	0,02
978	Resilient REIT	7 925	0,02
		95 605	0,18
Espagne			
1 485	Abertis Infraestructuras	19 604	0,04
403	ACS Actividades de Construcción y Servicios	9 823	0,02
403	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	255	0,00
218	Aena	25 757	0,05
1 196	Amadeus IT Holding – A –	46 989	0,09
19 494	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	98 716	0,18
20 853	Banco de Sabadell	24 585	0,05
12 761	Banco Popular Espanol	14 688	0,03
43 256	Banco Santander	148 324	0,28
11 610	Bankia	7 500	0,01
3 023	Bankinter	17 437	0,03
9 543	CaixaBank	18 772	0,04
1 028	Distribuidora Internacional de Alimentacion	5 348	0,01
786	Enagas	21 454	0,04
1 121	Endesa	20 211	0,04
1 320	Ferrovial	23 015	0,04
756	Gas Natural SDG	13 366	0,03
1 046	Grifols	21 187	0,04
1 423	Hispania Activos Inmobiliarios	14 941	0,03
16 295	Iberdrola	99 187	0,19
3 269	Industria de Diseno Textil	97 770	0,18
7 533	Inmobiliaria Colonial	4 904	0,01
1 823	Mapfre	3 569	0,01
1 354	Merlin Properties Socimi	12 751	0,02
295	Red Electrica	23 657	0,04
3 829	Repsol	43 693	0,08
1 809	Repsol – Rights –	530	0,00
13 418	Telefonica	113 519	0,21
304	Zardoya Otis	2 555	0,00
		954 107	1,79
Suède			
1 131	Alfa Laval	15 854	0,03
3 335	Assa Abloy – B –	60 969	0,11
2 278	Atlas Copco – A –	52 584	0,10
1 064	Atlas Copco – B –	22 402	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
67	Autoliv	6 494	0,01
487	Boliden	8 426	0,02
914	Castellum	11 648	0,02
498	Electrolux – B –	12 098	0,02
546	Fabege	8 275	0,02
297	Fastighets Balder – B –	6 711	0,01
374	Getinge – B –	6 852	0,01
2 845	Hennes & Mauritz – B –	74 511	0,14
705	Hexagon – B –	22 901	0,04
388	Hufvudstaden – A –	5 439	0,01
1 805	Husqvarna – B –	11 992	0,02
374	ICA Gruppen	11 189	0,02
213	Industrivarden – C –	3 079	0,01
1 569	Investor – B –	46 820	0,09
862	Kinnevik – B –	18 316	0,03
397	Lundin Petroleum	6 445	0,01
9 102	Nordea Bank	68 562	0,13
2 907	Sandvik	25 866	0,05
1 382	Securitas – B –	18 989	0,03
4 142	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	32 099	0,06
693	Skanska – B –	12 920	0,02
1 395	SKF – B –	19 880	0,04
2 027	Svenska Cellulosa – B –	57 932	0,11
4 083	Svenska Handelsbanken – A –	44 157	0,08
3 033	Swedbank – A –	56 622	0,11
686	Swedish Match	21 317	0,04
1 480	Tele2 – B –	11 568	0,02
8 298	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	56 684	0,11
7 084	Telia	29 892	0,06
4 653	Volvo – B –	41 033	0,08
		<hr/>	
		910 526	1,70
Suisse			
6 230	ABB	110 065	0,21
349	Actelion	52 578	0,10
452	Adecco Group	20 417	0,04
446	Aryzta	14 752	0,03
109	Baloise Holding	10 881	0,02
4	Barry Callebaut	3 982	0,01
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	18 553	0,03
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	17 813	0,03
249	Chubb	29 344	0,05
1 564	Cie Financiere Richemont	82 027	0,15
873	Coca-Cola	15 854	0,03
5 070	Credit Suisse Group	48 298	0,09
193	Dufry	20 743	0,04
14	EMS-Chemie Holding	6 300	0,01
9	Galenica	10 568	0,02
126	Garmin	4 820	0,01
103	Geberit	35 031	0,07
25	Givaudan	45 547	0,08
33 361	Glencore	61 359	0,11
610	Julius Baer Group	21 883	0,04
209	Kuehne & Nagel International	26 348	0,05
1 529	LafargeHolcim	57 258	0,11
144	Lonza Group	21 491	0,04
9 555	Nestle	663 444	1,24
6 819	Novartis	504 980	0,94
50	Pargesa Holding	2 990	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
59	Partners Group Holding	22 715	0,04
142	PSP Swiss Property	12 379	0,02
2 105	Roche Holding	498 189	0,93
121	Schindler Holding	19 614	0,04
83	Schindler Holding – REG –	13 641	0,02
15	SGS	30 759	0,06
6	Sika	21 904	0,04
210	Sonova Holding	25 022	0,05
1 260	STMicroelectronics	6 612	0,01
115	Swatch Group	30 017	0,06
82	Swatch Group – REG –	4 215	0,01
109	Swiss Life Holding	22 574	0,04
498	Swiss Prime Site	40 612	0,08
1 000	Swiss Re	78 290	0,15
71	Swisscom	31 497	0,06
279	Syngenta	96 256	0,18
195	TE Connectivity	10 037	0,02
10 960	UBS Group	127 292	0,24
485	Weatherford International	2 425	0,00
696	Wolseley	32 410	0,06
451	Zurich Insurance Group	99 701	0,19
		3 133 487	5,86
Royaume-Uni			
3 421	3i Group	22 540	0,04
947	Aberdeen Asset Management	3 182	0,01
385	Admiral Group	9 410	0,02
602	Aggreko	9 259	0,02
4 947	Anglo American	43 273	0,08
134	Aon	13 189	0,02
3 840	ARM Holdings	52 262	0,10
1 743	Ashtead Group	22 315	0,04
971	Associated British Foods	31 782	0,06
3 789	AstraZeneca	203 637	0,38
3 930	Auto Trader Group	16 713	0,03
11 039	Aviva	52 324	0,10
258	Babcock International Group	2 811	0,01
8 634	BAE Systems	54 441	0,10
52 805	Barclays	88 067	0,16
1 743	Barratt Developments	8 501	0,02
237	Berkeley Group Holdings	7 189	0,01
55 397	BP	292 064	0,55
5 586	British American Tobacco	325 554	0,61
6 530	British Land	47 696	0,09
25 375	BT Group	125 188	0,23
914	Bunzl	25 316	0,05
1 487	Burberry Group	20 757	0,04
1 812	Capita	20 976	0,04
2 662	Capital & Counties Properties	9 515	0,02
14 793	Centrica	40 140	0,08
3 472	CNH Industrial	22 497	0,04
4 495	Cobham	8 508	0,02
590	Coca-Cola European Partners	19 066	0,04
5 163	Compass Group	88 339	0,17
273	Croda International	10 299	0,02
192	Delphi Automotive	10 828	0,02
434	Derwent London	13 655	0,03
7 541	Diageo	189 334	0,35
5 544	Direct Line Insurance Group	23 003	0,04
2 013	Dixons Carphone	7 750	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
262	easyJet	3 429	0,01
3 258	Fiat Chrysler Automobiles	17 901	0,03
2 324	G4S	5 114	0,01
6 099	GKN	19 792	0,04
14 594	GlaxoSmithKline	281 768	0,53
1 266	Great Portland Estates	9 543	0,02
4 501	Hammerson	29 138	0,05
431	Hargreaves Lansdown	6 443	0,01
59 717	HSBC Holdings	334 784	0,63
1 521	ICAP	7 681	0,01
1 135	IMI	13 204	0,02
2 873	Imperial Brands	140 128	0,26
1 739	Inmarsat	16 831	0,03
649	InterContinental Hotels Group	21 496	0,04
3 252	International Consolidated Airlines Group	14 391	0,03
557	Intertek Group	23 304	0,04
7 596	Intu Properties	26 515	0,05
9 894	ITV	21 394	0,04
6 203	J Sainsbury	17 340	0,03
528	Johnson Matthey	17 787	0,03
299	Kennedy Wilson Europe Real Estate	3 451	0,01
7 235	Kingfisher	28 077	0,05
5 052	Land Securities Group	63 162	0,12
16 220	Legal & General Group	37 220	0,07
12	Liberty Global LiLAC – A –	337	0,00
39	Liberty Global LiLAC – C –	1 127	0,00
94	Liberty Global – A –	2 457	0,00
309	Liberty Global – C –	7 972	0,02
198 336	Lloyds Banking Group	129 018	0,24
1 139	London Stock Exchange Group	34 687	0,07
5 691	Marks & Spencer Group	21 824	0,04
3 101	Meggitt	15 146	0,03
1 200	Merlin Entertainments	6 358	0,01
80	Michael Kors Holdings	3 569	0,01
11 225	National Grid	148 035	0,28
390	Next	23 149	0,04
13 438	Old Mutual	32 389	0,06
2 240	Pearson	26 067	0,05
79	Pentair	4 124	0,01
612	Persimmon	10 655	0,02
473	Petrofac	4 420	0,01
254	Provident Financial	7 029	0,01
8 113	Prudential	122 718	0,23
1 905	Reckitt Benckiser Group	171 728	0,32
3 372	RELX (négocié aux Pays-Bas)	52 641	0,10
3 688	RELX (négocié au Royaume-Uni)	61 061	0,11
3 706	Rio Tinto	102 295	0,19
6 229	Rolls-Royce Holdings	53 328	0,10
9 509	Royal Bank of Scotland Group	19 635	0,04
1 945	Royal Mail	11 728	0,02
3 582	RSA Insurance Group	21 528	0,04
2 915	SABMiller	153 254	0,29
2 943	Sage Group	22 858	0,04
545	Schroders	15 459	0,03
5 499	Segro	27 441	0,05
641	Severn Trent	18 789	0,04
949	Shaftesbury	10 038	0,02
2 815	Sky	28 726	0,05
2 442	Smith & Nephew	37 224	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
1 417	Smiths Group	19 665	0,04
2 744	SSE	51 303	0,10
1 934	St James's Place	18 265	0,03
8 938	Standard Chartered	60 725	0,11
6 731	Standard Life	23 781	0,04
1 846	Tate & Lyle	14 846	0,03
13 712	Taylor Wimpey	21 828	0,04
22 197	Tesco	46 716	0,09
417	Travis Perkins	7 395	0,01
2 983	Tritax Big Box REIT	4 691	0,01
4 882	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	204 589	0,38
3 846	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	165 637	0,31
861	UNITE Group	6 421	0,01
1 859	United Utilities Group	23 154	0,04
79 581	Vodafone Group	217 995	0,41
871	Weir Group	15 105	0,03
498	Whitbread	20 906	0,04
1 381	William Hill	4 280	0,01
51	Willis Towers Watson	5 678	0,01
8 112	Wm Morrison Supermarkets	18 293	0,03
5 217	Worldpay Group	17 055	0,03
4 196	WPP	78 364	0,15
		5 556 779	10,40
États-Unis			
343	3M	54 117	0,10
820	Abbott Laboratories	29 015	0,05
917	AbbVie	51 076	0,10
267	Acadia Realty Trust	8 540	0,02
385	Activision Blizzard	13 742	0,03
22	Acuity Brands	4 938	0,01
318	Adobe Systems	27 427	0,05
47	Advance Auto Parts	6 888	0,01
141	AES	1 587	0,00
203	Aetna	22 281	0,04
32	Affiliated Managers Group	4 097	0,01
212	Aflac	13 778	0,03
88	AGCO	3 715	0,01
171	Agilent Technologies	6 845	0,01
199	AGL Resources	11 815	0,02
91	Agree Realty	3 943	0,01
138	Air Products & Chemicals	17 704	0,03
137	Akamai Technologies	6 917	0,01
46	Albemarle	3 314	0,01
928	Alcoa	7 743	0,01
336	Alexandria Real Estate Equities	31 351	0,06
131	Alexion Pharmaceuticals	13 789	0,03
11	Alleghany	5 511	0,01
229	Allergan	47 598	0,09
25	Alliance Data Systems	4 393	0,01
186	Alliant Energy	6 646	0,01
242	Allstate	15 265	0,03
401	Ally Financial	6 159	0,01
31	Alnylam Pharmaceuticals	1 546	0,00
174	Alphabet – A –	109 929	0,21
184	Alphabet – C –	114 891	0,22
1 176	Altria Group	73 007	0,14
236	Amazon.com	151 982	0,28
11	AMERCO	3 808	0,01
152	Ameren	7 335	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
70	American Airlines Group	1 790	0,00
128	American Assets Trust	4 909	0,01
498	American Campus Communities	23 692	0,04
218	American Capital Agency	3 889	0,01
283	American Electric Power	17 843	0,03
423	American Express	23 117	0,04
774	American Homes 4 Rent – A –	14 276	0,03
625	American International Group	29 757	0,06
253	American Tower	25 853	0,05
114	American Water Works	8 697	0,02
73	Ameriprise Financial	5 906	0,01
87	AmerisourceBergen	6 241	0,01
177	AMETEK	7 346	0,01
425	Amgen	58 227	0,11
212	Amphenol – A –	10 954	0,02
309	Anadarko Petroleum	14 824	0,03
171	Analog Devices	8 740	0,02
585	Annaly Capital Management	5 831	0,01
36	Ansys	2 932	0,01
174	Antero Resources	4 078	0,01
128	Anthem	15 145	0,03
68	AO Smith	5 424	0,01
238	Apache	11 939	0,02
572	Apartment Investment & Management – A –	22 731	0,04
3 217	Apple	276 804	0,52
661	Apple Hospitality REIT	11 199	0,02
686	Applied Materials	14 808	0,03
77	Aramark	2 327	0,00
318	Archer-Daniels-Midland	12 269	0,02
31	Arrow Electronics	1 724	0,00
62	Arthur J Gallagher & Co	2 652	0,00
149	Ashford Hospitality Trust	719	0,00
29	Ashland	2 989	0,01
46	Assurant	3 558	0,01
3 566	AT&T	138 694	0,26
67	Atmos Energy	4 904	0,01
126	Autodesk	6 145	0,01
226	Automatic Data Processing	18 705	0,03
93	AutoNation	3 926	0,01
19	AutoZone	13 930	0,03
609	AvalonBay Communities	98 843	0,18
31	Avery Dennison	2 082	0,00
46	Avnet	1 693	0,00
166	Axaltaating Systems	3 953	0,01
46	B/E Aerospace	1 929	0,00
170	Baker Hughes	6 888	0,01
213	Ball	13 871	0,03
6 198	Bank of America	74 029	0,14
586	Bank of New York Mellon	20 500	0,04
276	Baxter International	11 247	0,02
389	BB&T	12 463	0,02
108	Becton Dickinson & Co	16 438	0,03
79	Bed Bath & Beyond	3 064	0,01
633	Berkshire Hathaway – B –	82 511	0,15
174	Best Buy	4 803	0,01
107	Biogen	23 203	0,04
82	BioMarin Pharmaceutical	5 710	0,01
66	BlackRock	20 273	0,04
387	Boeing	45 197	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
191	BorgWarner	5 065	0,01
679	Boston Properties	80 573	0,15
680	Boston Scientific	14 298	0,03
674	Brandywine Realty Trust	10 196	0,02
1 006	Bristol-Myers Squibb	66 599	0,12
974	Brixmor Property Group	23 203	0,04
100	Broadridge Financial Solutions	5 857	0,01
832	Brookfield Property Partners	16 750	0,03
48	Brown-Forman – B –	4 293	0,01
57	Bunge	3 031	0,01
124	CA	3 653	0,01
373	Cabot Oil & Gas	8 653	0,02
256	Cadence Design Systems	5 597	0,01
62	Calpine	822	0,00
355	Camden Property Trust	28 234	0,05
80	Campbell Soup	4 762	0,01
288	Capital One Financial	16 460	0,03
201	Cardinal Health	14 091	0,03
260	Care Capital Properties	6 144	0,01
85	CarMax	3 769	0,01
517	Carnival (traded in United Kingdom)	20 583	0,04
303	Carnival (traded in United States)	12 040	0,02
286	Caterpillar	19 489	0,04
632	CBL & Associates Properties	5 299	0,01
183	CBRE Group – A –	4 359	0,01
296	CBS – B –	14 526	0,03
62	CDK Global	3 091	0,01
115	CDW	4 164	0,01
60	Celanese – A –	3 564	0,01
424	Celgene	37 663	0,07
77	Centene	4 970	0,01
266	CenterPoint Energy	5 749	0,01
281	CenturyLink	7 341	0,01
225	Cerner	11 882	0,02
97	CF Industries Holdings	2 098	0,00
73	CH Robinson Worldwide	4 850	0,01
680	Charles Schwab	15 498	0,03
137	Charter Communications – A –	28 155	0,05
163	Chatham Lodging Trust	3 228	0,01
88	Cheniere Energy	2 981	0,01
201	Chesapeake Lodging Trust	4 200	0,01
1 092	Chevron	103 011	0,19
12	Chipotle Mexican Grill	4 375	0,01
52	Church & Dwight	4 829	0,01
126	Cigna	14 562	0,03
54	Cimarex Energy	5 849	0,01
119	Cincinnati Financial	7 989	0,01
39	Cintas	3 403	0,01
3 016	Cisco Systems	77 888	0,15
122	CIT Group	3 506	0,01
1 662	Citigroup	63 432	0,12
390	Citizens Financial Group	7 006	0,01
69	Citrix Systems	4 986	0,01
66	Clorox	8 210	0,02
200	CME Group	17 552	0,03
161	CMS Energy	6 661	0,01
104	Coach	3 801	0,01
2 448	Coca-Cola	99 876	0,19
298	Cognizant Technology Solutions – A –	15 369	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
496	Colgate-Palmolive	32 662	0,06
288	Colony Starwood Homes	7 873	0,01
516	Columbia Pipeline Group	11 846	0,02
478	Columbia Property Trust	9 205	0,02
1 361	Comcast – A –	79 838	0,15
120	Comerica	4 445	0,01
275	ConAgra Foods	11 825	0,02
64	Concho Resources	6 827	0,01
606	ConocoPhillips	23 772	0,04
191	Consolidated Edison	13 835	0,03
103	Constellation Brands – A –	15 387	0,03
31	Continental Resources	1 261	0,00
15	Cooper Cos	2 389	0,00
503	Corning	9 278	0,02
330	Corporate Office Properties Trust	8 784	0,02
255	Costco Wholesale	36 042	0,07
742	Cousins Properties	6 948	0,01
54	CR Bard	11 528	0,02
196	Crown Castle International	17 869	0,03
116	Crown Holdings	5 292	0,01
524	CSX	12 294	0,02
664	CubeSmart	18 443	0,03
95	Cummins	9 646	0,02
623	CVS Health	53 693	0,10
275	CyrusOne	13 766	0,03
386	Danaher	35 108	0,07
52	Darden Restaurants	2 937	0,01
91	DaVita HealthCare Partners	6 353	0,01
316	DCT Industrial Trust	13 682	0,03
1 268	DDR	20 698	0,04
150	Deere & Co	10 914	0,02
118	Delta Air Lines	3 876	0,01
127	Dentsply Sirona	7 102	0,01
232	Devon Energy	7 573	0,01
76	Dick's Sporting Goods	3 081	0,01
716	Digital Realty Trust	70 206	0,13
216	Discover Financial Services	10 419	0,02
172	Discovery Communications – A –	3 897	0,01
108	Discovery Communications – C –	2 325	0,00
173	DISH Network – A –	8 144	0,02
136	Dollar General	11 533	0,02
111	Dollar Tree	9 423	0,02
346	Dominion Resources	24 256	0,05
46	Domino's Pizza	5 471	0,01
567	Douglas Emmett	18 132	0,03
130	Dover	8 119	0,02
658	Dow Chemical	29 457	0,06
274	DR Horton	7 764	0,01
138	Dr Pepper Snapple Group	11 990	0,02
104	DTE Energy	9 276	0,02
399	Duke Energy	30 813	0,06
1 604	Duke Realty	38 485	0,07
39	Dun & Bradstreet	4 327	0,01
269	DuPont Fabros Technology	11 500	0,02
155	E*TRADE Financial	3 271	0,01
128	EastGroup Properties	7 971	0,01
89	Eastman Chemical	5 409	0,01
293	Eaton	15 771	0,03
51	Eaton Vance	1 609	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
570	eBay	12 020	0,02
166	Ecolab	17 772	0,03
68	Edgewell Personal Care	5 161	0,01
186	Edison International	12 969	0,02
224	Education Realty Trust	9 287	0,02
153	Edwards Lifesciences	13 708	0,03
443	El du Pont de Nemours & Co	25 828	0,05
168	Electronic Arts	11 490	0,02
540	Eli Lilly & Co	38 308	0,07
1 230	EMC	30 089	0,06
382	Emerson Electric	17 942	0,03
491	Empire State Realty Trust – A –	8 394	0,02
99	Entergy	7 273	0,01
124	Envision Healthcare Holdings	2 827	0,01
270	EOG Resources	20 249	0,04
255	EPR Properties	18 494	0,03
125	EQT	8 681	0,02
71	Equifax	8 225	0,02
37	Equinix	12 797	0,02
511	Equity Commonwealth	13 409	0,03
312	Equity LifeStyle Properties	22 470	0,04
367	Equity One	10 639	0,02
1 606	Equity Residential	99 571	0,19
277	Essex Property Trust	56 768	0,11
139	Estee Launders Cos – A –	11 358	0,02
184	Eversource Energy	9 919	0,02
503	Exelon	16 462	0,03
62	Expedia	5 966	0,01
76	Expeditors International of Washington	3 360	0,01
397	Express Scripts Holding	27 066	0,05
250	Extended Stay America	3 361	0,01
519	Extrace Storage	43 192	0,08
2 407	Exxon Mobil	203 130	0,38
60	F5 Networks	6 167	0,01
1 355	Facebook – A –	139 432	0,26
154	Fastenal	6 139	0,01
306	Federal Realty Investment Trust	45 601	0,09
132	FedEx	17 988	0,03
543	FelCor Lodging Trust	3 044	0,01
162	Fidelity National Information Services	10 743	0,02
325	Fifth Third Bancorp	5 149	0,01
450	First Industrial Realty Trust	11 280	0,02
46	First Republic Bank	2 924	0,01
164	FirstEnergy	5 149	0,01
139	Fiserv	13 643	0,03
45	FleetCor Technologies	5 840	0,01
232	Flextronics International	2 465	0,00
151	FLIR Systems	4 220	0,01
53	Flowserve	2 170	0,00
61	Fluor	2 725	0,01
52	FMC	2 167	0,00
145	FMC Technologies	3 488	0,01
100	FNF Group	3 384	0,01
77	Foot Locker	3 820	0,01
2 367	Ford Motor	26 776	0,05
790	Forest City Realty Trust – A –	15 861	0,03
74	Fortinet	2 103	0,00
140	Fortune Brands Home & Security	7 290	0,01
290	Franklin Resources	8 718	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
334	Franklin Street Properties	3 683	0,01
838	Freeport-McMoRan	8 401	0,02
400	Frontier Communications	1 780	0,00
93	Gap	1 776	0,00
31	Gartner	2 713	0,01
132	General Dynamics	16 521	0,03
5 503	General Electric	155 927	0,29
2 574	General Growth Properties	69 089	0,13
344	General Mills	22 080	0,04
694	General Motors	17 676	0,03
60	Genuine Parts	5 443	0,01
728	Gilead Sciences	54 683	0,10
88	Global Payments	5 626	0,01
200	Goldman Sachs Group	26 775	0,05
108	Goodyear Tire & Rubber	2 501	0,00
318	Government Properties Income Trust	6 593	0,01
1 764	Gramercy Property Trust REIT	14 637	0,03
107	H&R Block	2 217	0,00
447	Halliburton	18 203	0,03
172	Hanesbrands	3 892	0,01
85	Harley-Davidson	3 457	0,01
31	Harman International Industries	2 000	0,00
70	Harris	5 287	0,01
175	Hartford Financial Services Group	6 972	0,01
46	Hasbro	3 509	0,01
196	HCA Holdings	13 567	0,03
1 990	HCP	63 361	0,12
409	Healthcare Realty Trust	12 868	0,02
520	Healthcare Trust of America – A –	15 135	0,03
91	Helmerich & Payne	5 525	0,01
49	Henry Schein	7 854	0,01
174	Hersha Hospitality Trust	2 686	0,01
60	Hershey	6 101	0,01
108	Hess	5 842	0,01
965	Hewlett Packard Enterprise	15 867	0,03
384	Highwoods Properties	18 252	0,03
375	Hilton Worldwide Holdings	7 596	0,01
75	HollyFrontier	1 606	0,00
136	Hologic	4 245	0,01
674	Home Depot	77 514	0,15
419	Honeywell International	43 851	0,08
113	Hormel Foods	3 731	0,01
295	Host Hotels & Resorts	4 303	0,01
113	Howard Hughes	11 667	0,02
1 008	HP	11 390	0,02
304	Hudson Pacific Properties	7 974	0,01
94	Humana	15 256	0,03
318	Huntington Bancshares	2 556	0,00
74	IDEXX Laboratories	6 169	0,01
27	IHS – A –	2 769	0,01
188	Illinois Tool Works	17 624	0,03
93	Illumina	11 749	0,02
152	IMS Health Holdings	3 472	0,01
85	Incyte	6 093	0,01
173	Ingersoll-Rand	9 906	0,02
58	Ingredion	6 758	0,01
2 645	Intel	78 088	0,15
61	Intercontinental Exchange	13 973	0,03
513	International Business Machines	70 050	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
59	International Flavors & Fragrances	6 689	0,01
158	International Paper	6 032	0,01
268	Interpublic Group of Cos	5 562	0,01
0	Interval Leisure Group	2	0,00
134	Intuit	13 507	0,03
23	Intuitive Surgical	13 725	0,03
331	Invesco	7 612	0,01
541	Investors Real Estate Trust	3 153	0,01
62	Ionis Pharmaceuticals	1 297	0,00
181	Iron Mountain	6 495	0,01
46	Jacobs Engineering Group	2 081	0,00
87	JB Hunt Transport Services	6 312	0,01
67	JM Smucker	9 233	0,02
1 624	Johnson & Johnson	177 289	0,33
317	Johnson Controls	12 636	0,02
31	Jones Lang LaSalle	2 714	0,01
2 035	JPMorgan Chase & Co	113 799	0,21
147	Juniper Networks	2 966	0,01
62	Kansas City Southern	5 056	0,01
167	Kellogg	12 247	0,02
475	KeyCorp	4 724	0,01
339	Kilroy Realty	20 198	0,04
209	Kimberly-Clark	25 886	0,05
1 828	Kimco Realty	51 640	0,10
1 088	Kinder Morgan	18 327	0,03
358	Kite Realty Group Trust	9 034	0,02
65	KLA-Tencor	4 254	0,01
83	Kohl's	2 846	0,01
359	Kraft Heinz	28 587	0,05
454	Kroger	15 022	0,03
126	L Brands	7 619	0,01
36	L-3 Communications Holdings	4 760	0,01
366	La Quinta Holdings	3 756	0,01
51	Laboratory of America Holdings	5 987	0,01
80	Lam Research	6 052	0,01
248	Las Vegas Sands	9 709	0,02
31	Lear	2 834	0,01
46	Leggett & Platt	2 135	0,00
67	Lennar – A –	2 799	0,01
124	Leucadia National	1 931	0,00
201	Level 3 Communications	9 336	0,02
693	Lexington Realty Trust	6 306	0,01
255	Liberty Interactive QVC Group – A –	5 812	0,01
1	Liberty Media Group – A –	15	0,00
613	Liberty Property Trust	21 917	0,04
120	Liberty SiriusXM Group – A –	3 393	0,01
77	Liberty SiriusXM Group – C –	2 150	0,00
102	Lincoln National	3 553	0,01
180	Linear Technology	7 523	0,01
58	LinkedIn – A –	9 857	0,02
249	LKQ	7 108	0,01
171	Lockheed Martin	38 121	0,07
134	Loews	4 944	0,01
474	Lowe's Cos	33 804	0,06
161	LTC Properties	7 489	0,01
170	LyondellBasell Industries – A –	11 369	0,02
73	M&T Bank	7 722	0,01
557	Macerich	42 823	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
310	Mack-Cali Realty	7 538	0,01
138	Macy's	4 170	0,01
44	Mallinckrodt	2 421	0,00
31	ManpowerGroup	1 792	0,00
595	Marathon Oil	8 035	0,01
221	Marathon Petroleum	7 549	0,01
6	Markel	5 043	0,01
150	Marriott International – A –	8 996	0,02
261	Marsh & McLennan Cos	16 074	0,03
50	Martin Marietta Materials	8 690	0,02
141	Masco	3 930	0,01
560	MasterCard – A –	44 394	0,08
217	Mattel	6 118	0,01
111	Maxim Integrated Products	3 554	0,01
46	McCormick & Co	4 397	0,01
511	McDonald's	55 305	0,10
133	McKesson	22 276	0,04
100	Mead Johnson Nutrition	8 139	0,02
966	Medical Properties Trust	13 224	0,02
121	Medivation	6 592	0,01
72	MEDNAX	4 711	0,01
1 658	Merck & Co	85 983	0,16
540	MetLife	19 359	0,04
11	Mettler-Toledo International	3 710	0,01
228	MGM Resorts International	4 639	0,01
179	Microchip Technology	8 186	0,02
526	Micron Technology	6 512	0,01
4 413	Microsoft	203 274	0,38
350	Mid-America Apartment Communities	33 562	0,06
281	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	3 683	0,01
48	Mohawk Industries	8 140	0,02
120	Molson Coors Brewing – B –	10 915	0,02
840	Mondelez International – A –	34 402	0,06
655	Monogram Residential Trust REIT	6 022	0,01
250	Monsanto	23 301	0,04
72	Monster Beverage	10 362	0,02
132	Moody's	11 093	0,02
712	Morgan Stanley	16 661	0,03
126	Mosaic	2 968	0,01
88	Motorola Solutions	5 227	0,01
64	MSCI	4 468	0,01
110	Murphy Oil	3 157	0,01
264	Mylan	10 273	0,02
46	Nasdaq	2 702	0,01
133	National Health Investors	8 978	0,02
168	National Oilwell Varco	5 080	0,01
540	National Retail Properties	25 155	0,05
93	National Storage Affiliates Trust	1 740	0,00
164	Navient	1 767	0,00
124	NetApp	2 736	0,01
233	Netflix	19 148	0,04
170	New York Community Bancorp	2 296	0,00
663	New York REIT	5 520	0,01
224	Newell Brands	9 781	0,02
164	Newfield Exploration	6 516	0,01
351	Newmont Mining	12 373	0,02
155	News – A –	1 581	0,00
250	NextEra Energy	29 347	0,05
219	Nielsen Holdings	10 227	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
729	NIKE – B –	36 231	0,07
269	NiSource	6 415	0,01
174	Noble Energy	5 620	0,01
84	Nordstrom	2 893	0,01
206	Norfolk Southern	15 768	0,03
87	Northern Trust	5 204	0,01
99	Northrop Grumman	19 842	0,04
62	Norwegian Cruise Line Holdings	2 219	0,00
224	NRG Energy	3 023	0,01
274	Nuance Communications	3 848	0,01
199	Nucor	8 842	0,02
371	NVIDIA	15 693	0,03
60	O'Reilly Automotive	14 649	0,03
449	Occidental Petroleum	30 516	0,06
31	OGE Energy	912	0,00
719	Omega Healthcare Investors	21 965	0,04
122	Omnicom Group	8 977	0,02
129	ONEOK	5 498	0,01
1 775	Oracle	65 380	0,12
169	PACCAR	7 903	0,01
46	Packaging of America	2 796	0,01
57	Palo Alto Networks	6 337	0,01
730	Paramount Group	10 476	0,02
98	Parker-Hannifin	9 525	0,02
261	Parkway Properties	3 935	0,01
104	Pattersons Cos	4 462	0,01
188	Paychex	10 043	0,02
539	PayPal Holdings	17 730	0,03
263	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	5 073	0,01
326	People's United Financial	4 306	0,01
865	PepsiCo	82 488	0,15
3 660	Pfizer	115 987	0,22
287	PG&E	16 540	0,03
867	Philip Morris International	79 343	0,15
262	Phillips 66	18 695	0,03
538	Physicians Realty Trust	10 180	0,02
599	Piedmont Office Realty Trust – A –	11 617	0,02
83	Pinnacle West Capital	6 039	0,01
96	Pioneer Natural Resources	13 077	0,02
325	PNC Financial Services Group	23 792	0,04
39	Polaris Industries	2 892	0,01
166	Post Properties	9 097	0,02
142	PPG Industries	13 300	0,02
389	PPL	13 217	0,02
129	Praxair	13 085	0,02
24	Priceline Group	27 467	0,05
237	Principal Financial Group	8 771	0,02
1 568	Procter & Gamble	119 495	0,22
396	Progressive	11 939	0,02
2 247	Prologis	99 207	0,19
259	Prudential Financial	16 631	0,03
81	PS Business Parks	7 720	0,01
331	Public Service Enterprise Group	13 904	0,03
637	Public Storage	146 584	0,27
124	PulteGroup	2 171	0,00
32	PVH	2 716	0,01
57	Qorvo	2 847	0,01
191	QTS Realty Trust – A –	9 605	0,02
818	QUALCOMM	39 451	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
89	Quest Diagnostics	6 485	0,01
62	Quintiles Transnational Holdings	3 639	0,01
24	Ralph Lauren	1 922	0,00
374	Ramco-Gershenson Properties Trust	6 600	0,01
110	Range Resources	4 266	0,01
122	Raymond James Financial	5 424	0,01
152	Raytheon	18 611	0,03
15	Realogy Holdings	404	0,00
1 124	Realty Income	70 182	0,13
127	Red Hat	8 291	0,02
410	Regency Centers	30 922	0,06
45	Regeneron Pharmaceuticals	14 152	0,03
779	Regions Financial	5 966	0,01
194	Republic Services	8 982	0,02
55	ResMed	3 108	0,01
398	Retail Opportunity Investments	7 773	0,01
982	Retail Properties of America – A –	14 934	0,03
258	Rexford Industrial Realty	4 906	0,01
549	Reynolds American	26 632	0,05
880	Rite Aid	5 931	0,01
504	RLJ Lodging Trust	9 729	0,02
53	Robert Half International	1 833	0,00
89	Rockwell Automation	9 226	0,02
58	Rockwell Collins	4 435	0,01
49	Roper Technologies	7 530	0,01
214	Ross Stores	10 942	0,02
152	Rouse Properties	2 501	0,00
141	Royal Caribbean Cruises	8 538	0,02
180	S&P Global	17 343	0,03
204	Sabra Health Care REIT	3 781	0,01
78	Sabre	1 880	0,00
401	Salesforce.com	28 632	0,05
64	SBA Communications – A –	6 193	0,01
93	SCANA	6 322	0,01
788	Schlumberger	56 122	0,10
71	Scripps Networks Interactive – A –	3 989	0,01
128	Seagate Technology	2 799	0,01
78	Sealed Air	3 246	0,01
62	SEI Investments	2 680	0,01
204	Select Income REIT	4 762	0,01
137	Sempra Energy	14 085	0,03
969	Senior Housing Properties Trust	18 168	0,03
62	Sensata Technologies Holding	1 958	0,00
66	ServiceNow	3 930	0,01
43	Sherwin-Williams	11 451	0,02
2 688	Shire	150 138	0,28
60	Shire – ADR –	9 896	0,02
31	Signature Bank	3 532	0,01
30	Signet Jewelers	2 204	0,00
70	Silver Bay Realty Trust	1 075	0,00
1 377	Simon Property Group	268 770	0,50
970	Sirius XM Holdings	3 447	0,01
138	Skyworks Solutions	7 879	0,01
432	SL Green Realty	41 381	0,08
48	Snap-On	6 858	0,01
529	Southern	25 543	0,05
118	Southwest Airlines	4 161	0,01
233	Southwestern Energy	2 635	0,00
178	Sovran Self Storage	16 794	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
416	Spectra Energy	13 707	0,03
1 746	Spirit Realty Capital	20 068	0,04
46	Splunk	2 264	0,00
187	St Jude Medical	13 111	0,02
245	STAG Industrial	5 260	0,01
73	Stanley Black & Decker	7 342	0,01
251	Staples	1 948	0,00
906	Starbucks	46 567	0,09
74	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	4 943	0,01
204	State Street	9 897	0,02
33	Stericycle	3 103	0,01
574	Store Capital Corp	15 215	0,03
166	Stryker	17 906	0,03
299	Summit Hotel Properties	3 562	0,01
246	Sun Communities	16 972	0,03
361	SunTrust Banks	13 364	0,02
479	Symantec	8 859	0,02
426	Synchrony Financial	9 699	0,02
62	Synopsys	3 013	0,01
366	Sysco	16 698	0,03
160	T Rowe Price Group	10 538	0,02
229	T-Mobile	8 924	0,02
358	Tanger Factory Outlet Centers	12 950	0,02
287	Target	18 047	0,03
193	Taubman Centers	12 907	0,02
221	TD Ameritrade Holding	5 655	0,01
407	TECO Energy	10 131	0,02
93	TEGNA	1 936	0,00
175	Terreno Realty REIT	4 081	0,01
54	Tesla Motors	10 406	0,02
72	Tesoro	4 862	0,01
498	Texas Instruments	28 068	0,05
215	Thermo Fisher Scientific	28 603	0,05
192	Tier REIT	2 645	0,00
76	Tiffany & Co	4 163	0,01
442	Time Warner	29 229	0,05
352	TJX Cos	24 469	0,05
62	Toll Brothers	1 499	0,00
77	Torchmark	4 305	0,01
62	Total System Services	2 959	0,01
99	Tractor Supply	8 152	0,02
28	TransDigm Group	6 720	0,01
182	Travelers Cos	19 512	0,04
108	Trimble Navigation	2 375	0,00
46	TripAdvisor	2 642	0,00
751	Twenty-First Century Fox – A –	18 282	0,03
171	Twenty-First Century Fox – B –	4 197	0,01
206	Twitter	3 132	0,01
173	Tyco International	6 627	0,01
191	Tyson Foods – A –	11 497	0,02
1 189	UDR	39 504	0,07
89	UGI	3 624	0,01
43	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	9 534	0,02
122	Under Armour – A –	4 393	0,01
122	Under Armour – C –	4 013	0,01
489	Union Pacific	38 409	0,07
31	United Continental Holdings	1 143	0,00
378	United Parcel Service – B –	36 619	0,07
37	United Rentals	2 261	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
432	United Technologies	39 860	0,07
31	United Therapeutics	2 950	0,01
534	UnitedHealth Group	67 881	0,13
73	Universal Health Services – B –	8 815	0,02
96	Unum Group	2 736	0,01
362	Urban Edge Properties	9 720	0,02
928	US Bancorp	33 677	0,06
206	Valero Energy	9 446	0,02
62	Valspar	6 018	0,01
77	Vantiv – A –	3 941	0,01
40	Varian Medical Systems	2 977	0,01
1 462	Ventas	95 827	0,18
3 982	VEREIT	36 346	0,07
46	VeriSign	3 612	0,01
114	Verisk Analytics	8 333	0,02
2 362	Verizon Communications	118 701	0,22
175	Vertex Pharmaceuticals	13 549	0,03
216	VF	11 963	0,02
269	Viacom – B –	10 032	0,02
1 018	Visa – A –	67 956	0,13
31	Vmware – A –	1 594	0,00
746	Vornado Realty Trust	67 225	0,13
74	Voya Financial	1 652	0,00
69	Vulcan Materials	7 442	0,01
31	WABCO Holdings	2 551	0,00
38	Wabtec	2 377	0,00
904	Wal-Mart Stores	59 428	0,11
506	Walgreens Boots Alliance	37 955	0,07
867	Walt Disney	76 383	0,14
277	Washington Real Estate Investment Trust	7 850	0,01
265	Waste Management	15 837	0,03
33	Waters	4 152	0,01
151	WEC Energy Group	8 849	0,02
468	Weingarten Realty Investors	17 187	0,03
2 672	Wells Fargo & Co	113 853	0,21
1 598	Welltower	109 537	0,20
120	Westar Energy	6 062	0,01
149	Western Digital	6 318	0,01
202	Western Union	3 494	0,01
108	WestRock	3 789	0,01
551	Weyerhaeuser	14 776	0,03
54	Whirlpool	8 099	0,02
77	WhiteWave Foods	3 269	0,01
225	Whole Foods Market	6 484	0,01
277	Williams Cos	5 389	0,01
102	Workday – A –	6 853	0,01
420	WP Carey	26 247	0,05
747	WP Glimcher	7 523	0,01
46	WR Berkley	2 503	0,00
36	WR Grace & Co	2 355	0,00
41	WW Grainger	8 450	0,02
49	Wyndham Worldwide	3 125	0,01
46	Wynn Resorts	3 774	0,01
276	Xcel Energy	11 107	0,02
427	Xerox	3 648	0,01
105	Xilinx	4 343	0,01
77	Xylem	3 109	0,01
468	Yahoo!	15 813	0,03
241	Yum! Brands	18 015	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2035 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		EUR	%
États-Unis (suite)			
31	Zillow Group – C –	1 011	0,00
119	Zimmer Biomet Holdings	12 875	0,02
297	Zoetis	12 677	0,02
		12 344 746	23,11
FONDS OUVERTS			
France			
160 200	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF – C –	2 566 404	4,81
1 555	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial	181 375	0,34
145	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –	1 822 714	3,41
		4 570 493	8,56
Irlande			
80 015	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	1 008 749	1,89
1 800	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	187 452	0,35
6 850	iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	707 879	1,32
19 920	Source Physical Gold P-ETC	2 319 862	4,34
12 435	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	1 353 815	2,53
13 375	Vanguard Investment Series - Global Small-Cap Index Fund	1 760 594	3,30
16 545	Vanguard Investment Series - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund	1 879 590	3,52
		9 217 941	17,25
Luxembourg			
19 290	Amundi Funds – Index Equity Japan	1 831 778	3,43
19 390	BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Equity Index Fund – N7 –	1 926 203	3,61
3	BNP Paribas Easy JPM EMU	411 095	0,77
29 790	SSgA EMU Government Bond Index Fund – I –	392 838	0,73
59 120	State Street Global Advisors SICAV - SSGA Euro Corporate Bond Index Fund	846 652	1,58
		5 408 566	10,12
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		53 785 128	100,67
INVESTISSEMENTS		53 785 128	100,67

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	37 398	1 046	0,00
1	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	49 500	2 399	0,01
1	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	83 051	394	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	10 210	305	0,00
0	Topix Index Future	09/16	JPY	23 666	(598)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					3 546	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					3 546	0,01
AUTRES ACTIFS MOINS PASSIFS					(363 458)	(0,68)
TOTAL DE L'ACTIF NET					53 425 216	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
4 752	BHP Billiton	53 908	0,13
1 301	BWP Trust	3 175	0,01
894	Charter Hall Retail REIT	2 853	0,01
4 455	Cromwell Property Group	3 030	0,01
2 764	Dexus Property Group	16 711	0,04
5 196	Goodman Group	24 762	0,06
5 132	GPT Group	18 610	0,05
1 496	Investa Office Fund	4 290	0,01
10 439	Mirvac Group	14 133	0,03
15 421	Scentre Group	50 852	0,13
2 240	Shopping Centres Australasia Property Group	3 423	0,01
6 487	Stockland	20 478	0,05
7 968	Vicinity Centres	17 729	0,04
5 447	Westfield	38 882	0,10
		272 836	0,68
Autriche			
76	ANDRITZ	3 228	0,01
191	BUWOG	3 980	0,01
744	Erste Group Bank	15 107	0,04
2 799	IMMOFINANZ	5 379	0,01
322	OMV	8 113	0,02
358	Raiffeisen Bank International	4 036	0,01
345	voestalpine	10 368	0,02
		50 211	0,12
Belgique			
412	Ageas	12 775	0,03
1 809	Anheuser-Busch InBev	212 756	0,53
59	Cofinimmo	6 220	0,01
85	Colruyt	4 237	0,01
278	Delhaize Group	26 259	0,06
212	Groupe Bruxelles Lambert	15 557	0,04
513	KBC Group	22 551	0,06
502	Proximus	14 289	0,04
192	Solvay	16 028	0,04
65	Telenet Group Holding	2 675	0,01
259	UCB	17 389	0,04
268	Umicore	12 377	0,03
		363 113	0,90
Bermuda			
44	Arch Capital Group	2 827	0,01
46	Axis Capital Holdings	2 303	0,00
15	Everest Re Group	2 390	0,01
116	Marvell Technology Group	998	0,00
34	RenaissanceRe Holdings	3 566	0,01
		12 084	0,03
Brésil			
1 668	BR Malls Participacoes	6 022	0,02
203	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	1 610	0,00
209	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	3 535	0,01
		11 167	0,03
Canada			
231	Allied Properties Real Estate Investment Trust	6 188	0,01
413	Artis Real Estate Investment Trust	3 866	0,01
90	Boardwalk Real Estate Investment Trust	3 593	0,01
362	Canadian Apartment Properties REIT	8 322	0,02
220	Canadian Real Estate Investment Trust	7 367	0,02
456	Chartwell Retirement Residences	4 977	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
447	Cominar Real Estate Investment Trust	5 212	0,01
362	Dream Office Real Estate Investment Trust	4 665	0,01
346	First Capital Realty	5 318	0,01
147	Granite Real Estate Investment	3 956	0,01
850	H&R Real Estate Investment Trust	13 264	0,03
35	lululemon athletica	2 320	0,01
924	RioCan Real Estate Investment Trust	18 777	0,05
292	Smart Real Estate Investment Trust	7 733	0,02
105	Waste Connections	6 804	0,02
		102 362	0,25
Chili			
305	Antofagasta	1 707	0,00
		1 707	0,00
Danemark			
11	AP Moeller - Maersk – A –	12 310	0,03
13	AP Moeller - Maersk – B –	15 327	0,04
219	Carlsberg – B –	18 672	0,04
300	Chr Hansen Holding	17 635	0,04
340	Coloplast – B –	22 777	0,05
1 445	Danske Bank	34 074	0,08
394	DSV	14 839	0,04
116	Genmab	18 870	0,05
444	ISS	14 989	0,04
4 176	Novo Nordisk – B –	201 021	0,50
632	Novozymes – B –	27 144	0,07
238	Pandora	28 998	0,07
211	Schaeffler – Pref –	2 497	0,01
1 031	TDC	4 525	0,01
452	Tryg	7 225	0,02
459	Vestas Wind Systems	27 898	0,07
156	William Demant Holding	2 734	0,01
		471 535	1,17
Finlande			
392	Elisa	13 493	0,03
1 153	Fortum	16 584	0,04
690	Kone – B –	28 450	0,07
87	Metso	1 832	0,00
271	Neste	8 705	0,02
12 980	Nokia	66 264	0,17
397	Nokian Renkaat	12 730	0,03
130	Orion – B –	4 522	0,01
1 130	Sampo – A –	41 278	0,10
1 600	Stora Enso – R –	11 490	0,03
1 093	UPM-Kymmene	17 918	0,05
398	Wartsila	14 534	0,04
		237 800	0,59
France			
280	Accor	9 712	0,02
57	Aéroports de Paris	5 662	0,01
743	Air Liquide	69 849	0,17
1 410	Airbus Group	72 957	0,18
179	Alstom	3 737	0,01
188	Arkema	12 990	0,03
226	Atos	16 837	0,04
4 621	AXA	82 270	0,20
2 497	BNP Paribas	99 271	0,25
628	Bolloré	1 916	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
551	Bouygues	14 287	0,04
359	Bureau Veritas	6 817	0,02
335	Capgemini	26 186	0,07
1 134	Carrefour	25 180	0,06
44	Casino Guichard Perrachon	2 193	0,01
135	Christian Dior	19 585	0,05
1 203	Cie de Saint-Gobain	41 316	0,10
372	Cie Generale des Etablissements Michelin	31 732	0,08
218	CNP Assurances	2 901	0,01
2 956	Credit Agricole	22 349	0,06
1 326	Danone	84 090	0,21
263	Dassault Systemes	17 938	0,04
626	Edenred	11 585	0,03
73	Eiffage	4 666	0,01
196	Electricite de France	2 155	0,01
2 991	Engie	43 401	0,11
463	Essilor International	54 984	0,14
56	Eurazeo	2 998	0,01
561	Eutelsat Communications	9 558	0,02
114	Fonciere Des Regions	9 085	0,02
209	Gecina	25 590	0,06
594	Groupe Eurotunnel	5 668	0,01
64	Hermes International	21 614	0,05
106	ICADE	6 780	0,02
36	Iliad	6 508	0,02
27	Imerys	1 525	0,00
166	Ingenico Group	17 493	0,04
72	JCDecaux	2 199	0,01
179	Kering	25 993	0,06
1 044	Klepierre	41 600	0,10
570	L'Oréal	98 044	0,24
416	Lagardere	8 180	0,02
698	Legrand	32 344	0,08
660	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	89 725	0,22
1 285	Natixis	4 382	0,01
372	Numericable-SFR	8 403	0,02
4 470	Orange	65 503	0,16
435	Pernod Ricard	43 510	0,11
1 297	Peugeot	14 032	0,04
492	Publicis Groupe	29 796	0,07
24	Remy Cointreau	1 836	0,00
393	Renault	26 931	0,07
374	Rexel	4 235	0,01
779	Safran	47 456	0,12
2 644	Sanofi	198 078	0,49
1 342	Schneider Electric	71 181	0,18
281	SCOR	7 546	0,02
85	Societe BIC	10 809	0,03
1 568	Societe Generale	44 229	0,11
224	Sodexo	21 688	0,05
1 055	Suez	14 859	0,04
290	Technip	14 149	0,04
216	Thales	16 197	0,04
4 969	TOTAL	215 554	0,54
453	Unibail-Rodamco (négocié en France)	105 857	0,26
50	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	11 697	0,03
488	Valeo	19 583	0,05
923	Veolia Environnement	17 962	0,04
1 199	Vinci	76 377	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
2 381	Vivendi	40 240	0,10
47	Wendel	4 385	0,01
283	Zodiac Aerospace	5 980	0,02
		2 333 925	5,80
Allemagne			
424	adidas	54 417	0,14
1 052	Allianz	134 391	0,33
273	alstria office REIT	3 318	0,01
73	Axel Springer	3 420	0,01
2 066	BASF	141 841	0,35
1 861	Bayer	167 445	0,42
745	Bayerische Motoren Werke	49 006	0,12
75	Bayerische Motoren Werke – Pref –	4 261	0,01
206	Beiersdorf	17 518	0,04
395	Brenntag	17 166	0,04
2 732	Commerzbank	15 913	0,04
225	Continental	38 123	0,10
90	Covestro	3 596	0,01
2 220	Daimler	118 831	0,30
3 448	Deutsche Bank	42 492	0,11
395	Deutsche Boerse	29 052	0,07
111	Deutsche Euroshop	4 558	0,01
797	Deutsche Lufthansa	8 394	0,02
2 362	Deutsche Post	59 472	0,15
7 255	Deutsche Telekom	110 855	0,28
1 600	Deutsche Wohnen	48 849	0,12
5 023	E.ON	45 335	0,11
415	Evonik Industries	11 092	0,03
74	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	3 570	0,01
921	Fresenius & Co	60 613	0,15
448	Fresenius Medical Care & Co	34 980	0,09
54	FUCHS PETROLUB – Pref –	1 893	0,00
520	GEA Group	21 962	0,05
160	Hannover Rueck	14 990	0,04
288	HeidelbergCement	19 465	0,05
213	Henkel & Co	20 605	0,05
365	Henkel & Co – Pref –	39 953	0,10
26	HOCHTIEF	3 055	0,01
206	HUGO BOSS	10 493	0,03
2 890	Infineon Technologies	37 492	0,09
398	K+S	7 295	0,02
125	LANXESS	4 913	0,01
167	LEG Immobilien	14 028	0,04
418	Linde	52 374	0,13
48	MAN	4 433	0,01
340	Merck	30 981	0,08
488	METRO	13 408	0,03
375	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	56 405	0,14
122	OSRAM Licht	5 671	0,01
392	Porsche Automobil Holding – Pref –	16 201	0,04
448	ProSiebenSat.1 Media	17 563	0,04
1 270	RWE	18 018	0,04
2 211	SAP	148 502	0,37
1 770	Siemens	162 499	0,40
252	Symrise	15 435	0,04
313	TAG Immobilien	3 685	0,01
1 495	Telefonica Deutschland Holding	5 520	0,01
944	thyssenkrupp	17 010	0,04
1 338	TUI	13 709	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
395	United Internet	14 688	0,04
108	Volkswagen	13 043	0,03
380	Volkswagen – Pref –	41 141	0,10
2 253	Vonovia	73 798	0,18
86	Zalando	2 034	0,01
		2 150 770	5,34
Hong Kong			
1 920	Hang Lung Group	5 179	0,01
5 913	Hang Lung Properties	10 716	0,03
2 921	Henderson Land Development	14 761	0,04
3 406	Hongkong Land Holdings	18 673	0,04
1 942	Hysan Development	7 761	0,02
6 600	Link REIT	40 435	0,10
8 905	Sino Land	13 080	0,03
3 253	Swire Properties	7 757	0,02
3 586	Wharf Holdings	19 532	0,05
2 556	Wheelock & Co	10 752	0,03
		148 646	0,37
Irlande			
255	Accenture – A –	26 024	0,06
235	AerCap Holdings	7 098	0,02
47	Alkermes	1 810	0,00
56 311	Bank of Ireland	10 418	0,03
1 685	CRH	43 808	0,11
226	DCC	17 933	0,04
51	Endo International	710	0,00
2 433	Experian	41 331	0,10
18	Jazz Pharmaceuticals	2 249	0,01
324	Kerry Group – A –	25 878	0,06
616	Medtronic	48 149	0,12
163	Paddy Power Betfair	15 385	0,04
51	Perrigo	4 148	0,01
170	Ryanair Holdings	1 928	0,01
166	XL Group	4 987	0,01
		251 856	0,62
Italie			
2 390	Assicurazioni Generali	25 216	0,06
845	Atlantia	18 907	0,05
17 155	Enel	68 277	0,17
5 723	Eni	83 104	0,21
332	EXOR	10 958	0,03
342	Ferrari	12 536	0,03
25 972	Intesa Sanpaolo	44 204	0,11
1 593	Intesa Sanpaolo – RSP –	2 548	0,01
1 396	Leonardo-Finmeccanica	12 649	0,03
347	Luxottica Group	15 121	0,04
466	Mediobanca	2 401	0,01
663	Poste Italiane	3 953	0,01
261	Prysmian	5 123	0,01
4 703	Saipem	1 686	0,00
6 388	Snam	34 240	0,08
28 980	Telecom Italia	21 300	0,05
11 178	Telecom Italia – RSP –	6 450	0,01
3 086	Terna Rete Elettrica Nazionale	15 411	0,04
10 383	UniCredit	20 454	0,05
3 181	Unione di Banche Italiane	7 870	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
103	UnipolSai	138	0,00
		412 546	1,02
Japon			
2	Activia Properties	7 408	0,02
3	Advance Residence Investment	7 633	0,02
357	Aeon Mall	4 179	0,01
3	AEON REIT Investment	3 280	0,01
1 930	Daiwa House Industry	50 494	0,12
1	Daiwa House REIT Investment	3 943	0,01
2	Daiwa House Residential Investment	4 332	0,01
1	Daiwa Office Investment	3 398	0,01
1	Frontier Real Estate Investment	6 114	0,01
7	GLP J-REIT	7 628	0,02
0	Hoshino Resorts REIT	2 689	0,01
1 304	Hulic	12 267	0,03
3	Hulic REIT	4 301	0,01
1	Industrial & Infrastructure Fund Investment	5 530	0,01
7	Invincible Investment	4 011	0,01
3	Japan Excellent	4 019	0,01
9	Japan Hotel REIT Investment	6 746	0,02
3	Japan Logistics Fund	5 739	0,01
3	Japan Prime Realty Investment	10 436	0,03
4	Japan Real Estate Investment	21 122	0,05
3	Japan Rental Housing Investments	2 550	0,01
7	Japan Retail Fund Investment	16 123	0,04
1	Kenedix Office Investment	6 325	0,02
1	Kenedix Retail REIT	2 644	0,01
794	Leopalace21	4 980	0,01
4 022	Mitsubishi Estate	66 094	0,16
2 703	Mitsui Fudosan	55 293	0,14
4	Mori Hills REIT Investment	5 980	0,01
2	Mori Trust Sogo REIT	4 075	0,01
1	Nippon Accommodations Fund	4 874	0,01
4	Nippon Building Fund	22 644	0,06
5	Nippon Prologis REIT	10 928	0,03
1	NIPPON REIT Investment	2 196	0,01
10	Nomura Real Estate Master Fund	14 181	0,03
262	NTT Urban Development	2 511	0,01
6	Orix JREIT	10 034	0,02
4	Premier Investment	5 115	0,01
1 378	Sumitomo Realty & Development	33 303	0,08
671	Tokyo Tatemono	7 194	0,02
7	United Urban Investment	11 195	0,03
		463 508	1,15
Jersey			
191	Randgold Resources	19 369	0,05
		19 369	0,05
Jordan			
182	Hikma Pharmaceuticals	5 409	0,01
		5 409	0,01
Luxembourg			
5 236	ArcelorMittal	21 421	0,05
288	Grand City Properties	5 314	0,01
98	Millicom International Cellular – SDR –	5 335	0,01
43	RTL Group	3 172	0,01
746	SES	14 475	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Luxembourg (suite)			
740	Tenaris	9 630	0,03
		59 347	0,15
Mexique			
7 715	Fibra Uno Administracion	14 628	0,04
303	Fresnillo	5 989	0,01
		20 617	0,05
Pays-Bas			
3 736	Aegon	13 187	0,03
614	Akzo Nobel	34 617	0,09
1 003	Altice – A –	13 526	0,03
104	Altice – B –	1 412	0,00
829	ASML Holding	73 247	0,18
120	Boskalis Westminster	3 722	0,01
12	Core Laboratories	1 297	0,00
144	Gemalto (négocié en France)	7 889	0,02
85	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)	4 677	0,01
472	Heineken	39 041	0,10
289	Heineken Holding	21 167	0,05
9 036	ING Groep	82 941	0,21
2 104	Koninklijke Ahold	41 871	0,10
371	Koninklijke DSM	19 307	0,05
6 993	Koninklijke KPN	22 763	0,06
1 906	Koninklijke Philips	42 686	0,11
221	Koninklijke Vopak	9 932	0,02
895	NN Group	22 192	0,06
602	NXP Semiconductors	42 454	0,11
482	OCI	5 899	0,01
631	QIAGEN	12 298	0,03
335	Randstad Holding	12 111	0,03
9 471	Royal Dutch Shell – A –	233 340	0,58
8 427	Royal Dutch Shell – B –	209 081	0,52
101	Wereldhave	4 097	0,01
803	Wolters Kluwer	29 350	0,07
		1 004 104	2,49
Norvège			
2 001	DNB	21 380	0,05
330	Gjensidige Forsikring	4 928	0,01
1 005	Marine Harvest	15 079	0,04
4 404	Norsk Hydro	14 363	0,04
2 106	Orkla	16 731	0,04
75	Schibsted – A –	2 008	0,00
128	Schibsted – B –	3 290	0,01
2 739	Statoil	42 464	0,11
1 537	Telenor	22 746	0,06
485	Yara International	13 762	0,03
		156 751	0,39
Philippines			
30 058	SM Prime Holdings	15 700	0,04
		15 700	0,04
Portugal			
4 741	EDP - Energias de Portugal	13 056	0,03
1 229	Galp Energia	15 364	0,04
425	Jeronimo Martins	6 022	0,02
		34 442	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
573	New Europe Property Investments	5 912	0,01
		5 912	0,01
Singapour			
6 390	Ascendas Real Estate Investment Trust	10 599	0,03
172	Broadcom	24 047	0,06
6 836	CapitaLand	14 037	0,03
6 134	CapitaLand Commercial Trust	6 052	0,01
7 881	CapitaLand Mall Trust	11 226	0,03
1 315	City Developments	7 158	0,02
8 805	Global Logistic Properties	10 629	0,03
6 830	Suntec Real Estate Investment Trust	8 085	0,02
		91 833	0,23
Afrique du Sud			
7 131	Growthpoint Properties	11 255	0,03
545	Hyprop Investments	4 348	0,01
1 907	Investec	10 626	0,03
1 030	Mediclinic International	13 569	0,03
967	Mondi	16 237	0,04
13 897	Redefine Properties	9 669	0,02
731	Resilient REIT	5 921	0,02
		71 625	0,18
Espagne			
1 115	Abertis Infraestructuras	14 718	0,04
302	ACS Actividades de Construcción y Servicios	7 375	0,02
302	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	191	0,00
164	Aena	19 338	0,05
898	Amadeus IT Holding – A –	35 278	0,09
14 635	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	74 113	0,18
15 656	Banco de Sabadell	18 458	0,05
9 580	Banco Popular Espanol	11 027	0,03
32 475	Banco Santander	111 357	0,28
8 716	Bankia	5 631	0,01
2 270	Bankinter	13 091	0,03
7 165	CaixaBank	14 093	0,04
772	Distribuidora Internacional de Alimentacion	4 015	0,01
590	Enagas	16 107	0,04
842	Endesa	15 173	0,04
991	Ferrovial	17 279	0,04
568	Gas Natural SDG	10 035	0,02
785	Grifols	15 907	0,04
1 063	Hispania Activos Inmobiliarios	11 163	0,03
12 234	Iberdrola	74 467	0,19
2 454	Industria de Diseno Textil	73 403	0,18
5 628	Inmobiliaria Colonial	3 664	0,01
1 368	Mapfre	2 679	0,01
1 012	Merlin Properties Socimi	9 527	0,02
222	Red Electrica	17 761	0,04
2 875	Repsol	32 803	0,08
1 358	Repsol – Rights –	398	0,00
10 074	Telefonica	85 226	0,21
228	Zardoya Otis	1 918	0,00
		716 195	1,78
Suède			
849	Alfa Laval	11 902	0,03
2 503	Assa Abloy – B –	45 774	0,11
1 710	Atlas Copco – A –	39 478	0,10
799	Atlas Copco – B –	16 819	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
50	Autoliv	4 882	0,01
366	Boliden	6 326	0,02
683	Castellum	8 702	0,02
374	Electrolux – B –	9 083	0,02
407	Fabege	6 182	0,02
222	Fastighets Balder – B –	5 014	0,01
280	Getinge – B –	5 144	0,01
2 136	Hennes & Mauritz – B –	55 940	0,14
529	Hexagon – B –	17 194	0,04
290	Hufvudstaden – A –	4 064	0,01
1 355	Husqvarna – B –	9 003	0,02
281	ICA Gruppen	8 401	0,02
160	Industrivarden – C –	2 312	0,01
1 178	Investor – B –	35 151	0,09
647	Kinnevik – B –	13 751	0,03
298	Lundin Petroleum	4 839	0,01
6 834	Nordea Bank	51 474	0,13
2 183	Sandvik	19 420	0,05
1 038	Securitas – B –	14 257	0,03
3 109	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	24 099	0,06
521	Skanska – B –	9 700	0,02
1 048	SKF – B –	14 925	0,04
1 522	Svenska Cellulosa – B –	43 493	0,11
3 065	Svenska Handelsbanken – A –	33 152	0,08
2 277	Swedbank – A –	42 510	0,11
515	Swedish Match	16 004	0,04
1 111	Tele2 – B –	8 685	0,02
6 230	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	42 556	0,11
5 318	Telia	22 442	0,06
3 494	Volvo – B –	30 806	0,08
		683 484	1,70
Suisse			
4 677	ABB	82 633	0,20
262	Actelion	39 474	0,10
339	Adecco Group	15 329	0,04
334	Aryzta	11 075	0,03
82	Baloise Holding	8 169	0,02
3	Barry Callebaut	2 990	0,01
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	13 928	0,03
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	13 376	0,03
188	Chubb	22 060	0,05
1 174	Cie Financiere Richemont	61 583	0,15
655	Coca-Cola	11 902	0,03
3 806	Credit Suisse Group	36 261	0,09
145	Dufry	15 573	0,04
10	EMS-Chemie Holding	4 730	0,01
7	Galenica	7 934	0,02
95	Garmin	3 624	0,01
77	Geberit	26 300	0,06
19	Givaudan	34 196	0,08
25 047	Glencore	46 067	0,11
458	Julius Baer Group	16 429	0,04
157	Kuehne & Nagel International	19 782	0,05
1 148	LafargeHolcim	42 988	0,11
108	Lonza Group	16 135	0,04
7 173	Nestle	498 093	1,24
5 119	Novartis	379 123	0,94
38	Pargesa Holding	2 245	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
44	Partners Group Holding	17 054	0,04
106	PSP Swiss Property	9 249	0,02
1 581	Roche Holding	374 024	0,93
91	Schindler Holding	14 725	0,04
63	Schindler Holding – REG –	10 241	0,02
11	SGS	23 093	0,06
4	Sika	16 443	0,04
158	Sonova Holding	18 785	0,05
946	STMicroelectronics	4 964	0,01
86	Swatch Group	22 536	0,06
62	Swatch Group – REG –	3 165	0,01
82	Swiss Life Holding	16 948	0,04
373	Swiss Prime Site	30 415	0,08
751	Swiss Re	58 777	0,15
53	Swisscom	23 647	0,06
209	Syngenta	72 266	0,18
147	TE Connectivity	7 546	0,02
8 228	UBS Group	95 567	0,24
365	Weatherford International	1 823	0,00
523	Wolseley	24 332	0,06
338	Zurich Insurance Group	74 853	0,19
		2 352 452	5,84
Royaume-Uni			
2 569	3i Group	16 923	0,04
711	Aberdeen Asset Management	2 389	0,01
289	Admiral Group	7 065	0,02
452	Aggreko	6 951	0,02
3 714	Anglo American	32 488	0,08
101	Aon	9 915	0,02
2 883	ARM Holdings	39 237	0,10
1 309	Ashtead Group	16 754	0,04
729	Associated British Foods	23 861	0,06
2 844	AstraZeneca	152 884	0,38
2 951	Auto Trader Group	12 548	0,03
8 288	Aviva	39 283	0,10
194	Babcock International Group	2 110	0,01
6 482	BAE Systems	40 873	0,10
39 645	Barclays	66 118	0,16
1 308	Barratt Developments	6 382	0,02
178	Berkeley Group Holdings	5 397	0,01
41 590	BP	219 272	0,54
4 194	British American Tobacco	244 416	0,61
4 889	British Land	35 706	0,09
19 051	BT Group	93 987	0,23
686	Bunzl	19 006	0,05
1 116	Burberry Group	15 584	0,04
1 360	Capita	15 748	0,04
1 989	Capital & Counties Properties	7 109	0,02
11 106	Centrica	30 136	0,08
2 606	CNH Industrial	16 890	0,04
3 375	Cobham	6 387	0,02
443	Coca-Cola European Partners	14 314	0,04
3 876	Compass Group	66 322	0,16
205	Croda International	7 732	0,02
144	Delphi Automotive	8 140	0,02
325	Derwent London	10 202	0,03
5 662	Diageo	142 146	0,35
4 162	Direct Line Insurance Group	17 270	0,04
1 511	Dixons Carphone	5 819	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
197	easyJet	2 574	0,01
2 446	Fiat Chrysler Automobiles	13 440	0,03
1 745	G4S	3 840	0,01
4 579	GKN	14 859	0,04
10 957	GlaxoSmithKline	211 543	0,53
946	Great Portland Estates	7 130	0,02
3 368	Hammerson	21 807	0,05
323	Hargreaves Lansdown	4 837	0,01
44 834	HSBC Holdings	251 345	0,62
1 142	ICAP	5 767	0,01
852	IMI	9 913	0,02
2 157	Imperial Brands	105 204	0,26
1 305	Inmarsat	12 636	0,03
487	InterContinental Hotels Group	16 138	0,04
2 442	International Consolidated Airlines Group	10 804	0,03
418	Intertek Group	17 496	0,04
5 692	Intu Properties	19 869	0,05
7 428	ITV	16 062	0,04
4 657	J Sainsbury	13 018	0,03
396	Johnson Matthey	13 354	0,03
223	Kennedy Wilson Europe Real Estate	2 579	0,01
5 432	Kingfisher	21 080	0,05
3 782	Land Securities Group	47 288	0,12
12 178	Legal & General Group	27 944	0,07
9	Liberty Global LiLAC – A –	253	0,00
29	Liberty Global LiLAC – C –	847	0,00
71	Liberty Global – A –	1 847	0,00
232	Liberty Global – C –	5 993	0,02
148 904	Lloyds Banking Group	96 862	0,24
855	London Stock Exchange Group	26 042	0,06
4 273	Marks & Spencer Group	16 385	0,04
2 328	Meggitt	11 371	0,03
901	Merlin Entertainments	4 773	0,01
60	Michael Kors Holdings	2 683	0,01
8 427	National Grid	111 140	0,28
293	Next	17 379	0,04
10 089	Old Mutual	24 317	0,06
1 682	Pearson	19 570	0,05
59	Pentair	3 100	0,01
459	Persimmon	7 999	0,02
355	Petrofac	3 318	0,01
191	Provident Financial	5 277	0,01
6 091	Prudential	92 133	0,23
1 431	Reckitt Benckiser Group	128 928	0,32
2 532	RELX (négocié aux Pays-Bas)	39 521	0,10
2 769	RELX (négocié au Royaume-Uni)	45 843	0,11
2 782	Rio Tinto	76 800	0,19
4 676	Rolls-Royce Holdings	40 037	0,10
7 139	Royal Bank of Scotland Group	14 741	0,04
1 461	Royal Mail	8 805	0,02
2 689	RSA Insurance Group	16 163	0,04
2 188	SABMiller	115 058	0,29
2 209	Sage Group	17 161	0,04
409	Schroders	11 606	0,03
4 120	Segro	20 557	0,05
481	Severn Trent	14 107	0,04
709	Shaftesbury	7 499	0,02
2 114	Sky	21 567	0,05
1 833	Smith & Nephew	27 946	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
1 064	Smiths Group	14 764	0,04
2 060	SSE	38 517	0,10
1 452	St James's Place	13 713	0,03
6 711	Standard Chartered	45 590	0,11
5 054	Standard Life	17 854	0,04
1 386	Tate & Lyle	11 146	0,03
10 294	Taylor Wimpey	16 388	0,04
16 665	Tesco	35 073	0,09
313	Travis Perkins	5 552	0,01
2 229	Tritax Big Box REIT	3 505	0,01
3 665	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	153 599	0,38
2 888	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	124 355	0,31
643	UNITE Group	4 797	0,01
1 396	United Utilities Group	17 383	0,04
59 747	Vodafone Group	163 664	0,41
654	Weir Group	11 340	0,03
374	Whitbread	15 696	0,04
1 037	William Hill	3 214	0,01
38	Willis Towers Watson	4 269	0,01
6 090	Wm Morrison Supermarkets	13 734	0,03
3 916	Worldpay Group	12 804	0,03
3 150	WPP	58 833	0,15
		4 171 309	10,36
États-Unis			
258	3M	40 685	0,10
616	Abbott Laboratories	21 813	0,05
689	AbbVie	38 399	0,10
200	Acadia Realty Trust	6 380	0,02
290	Activision Blizzard	10 332	0,03
17	Acuity Brands	3 712	0,01
239	Adobe Systems	20 620	0,05
36	Advance Auto Parts	5 178	0,01
106	AES	1 193	0,00
152	Aetna	16 751	0,04
24	Affiliated Managers Group	3 080	0,01
159	Aflac	10 358	0,03
66	AGCO	2 793	0,01
129	Agilent Technologies	5 146	0,01
150	AGL Resources	8 882	0,02
68	Agree Realty	2 946	0,01
104	Air Products & Chemicals	13 310	0,03
103	Akamai Technologies	5 200	0,01
35	Albemarle	2 491	0,01
698	Alcoa	5 821	0,01
252	Alexandria Real Estate Equities	23 451	0,06
99	Alexion Pharmaceuticals	10 366	0,03
8	Alleghany	4 143	0,01
172	Allergan	35 784	0,09
19	Alliance Data Systems	3 303	0,01
140	Alliant Energy	4 996	0,01
182	Allstate	11 476	0,03
301	Ally Financial	4 631	0,01
23	Alnylam Pharmaceuticals	1 162	0,00
131	Alphabet – A –	82 645	0,21
139	Alphabet – C –	86 374	0,21
884	Altria Group	54 887	0,14
177	Amazon.com	114 260	0,28
8	AMERCO	2 863	0,01
114	Ameren	5 514	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
53	American Airlines Group	1 346	0,00
96	American Assets Trust	3 667	0,01
372	American Campus Communities	17 701	0,04
164	American Capital Agency	2 924	0,01
213	American Electric Power	13 414	0,03
318	American Express	17 380	0,04
579	American Homes 4 Rent – A –	10 666	0,03
470	American International Group	22 372	0,06
190	American Tower	19 436	0,05
86	American Water Works	6 539	0,02
55	Ameriprise Financial	4 440	0,01
66	AmerisourceBergen	4 692	0,01
133	AMETEK	5 523	0,01
320	Amgen	43 775	0,11
160	Amphenol – A –	8 235	0,02
233	Anadarko Petroleum	11 145	0,03
129	Analog Devices	6 571	0,02
440	Annaly Capital Management	4 383	0,01
27	Ansys	2 204	0,01
131	Antero Resources	3 066	0,01
96	Anthem	11 386	0,03
51	AO Smith	4 077	0,01
179	Apache	8 976	0,02
427	Apartment Investment & Management – A –	16 983	0,04
2 418	Apple	208 101	0,52
494	Apple Hospitality REIT	8 367	0,02
516	Applied Materials	11 133	0,03
58	Aramark	1 750	0,00
239	Archer-Daniels-Midland	9 224	0,02
23	Arrow Electronics	1 296	0,00
47	Arthur J Gallagher & Co	1 993	0,00
111	Ashford Hospitality Trust	537	0,00
22	Ashland	2 247	0,01
34	Assurant	2 675	0,01
2 681	AT&T	104 270	0,26
50	Atmos Energy	3 687	0,01
95	Autodesk	4 620	0,01
170	Automatic Data Processing	14 062	0,03
70	AutoNation	2 951	0,01
15	AutoZone	10 473	0,03
455	AvalonBay Communities	73 911	0,18
23	Avery Dennison	1 565	0,00
35	Avnet	1 272	0,00
124	Axaltaating Systems	2 972	0,01
35	B/E Aerospace	1 450	0,00
127	Baker Hughes	5 179	0,01
160	Ball	10 419	0,03
4 659	Bank of America	55 655	0,14
441	Bank of New York Mellon	15 412	0,04
208	Baxter International	8 456	0,02
292	BB&T	9 369	0,02
81	Becton Dickinson & Co	12 358	0,03
59	Bed Bath & Beyond	2 303	0,01
476	Berkshire Hathaway – B –	62 032	0,15
131	Best Buy	3 611	0,01
80	Biogen	17 444	0,04
61	BioMarin Pharmaceutical	4 293	0,01
49	BlackRock	15 242	0,04
291	Boeing	33 979	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
143	BorgWarner	3 808	0,01
507	Boston Properties	60 254	0,15
511	Boston Scientific	10 749	0,03
504	Brandywine Realty Trust	7 618	0,02
756	Bristol-Myers Squibb	50 069	0,12
728	Brixmor Property Group	17 348	0,04
75	Broadridge Financial Solutions	4 403	0,01
622	Brookfield Property Partners	12 515	0,03
36	Brown-Forman – B –	3 227	0,01
43	Bunge	2 279	0,01
93	CA	2 746	0,01
281	Cabot Oil & Gas	6 506	0,02
192	Cadence Design Systems	4 208	0,01
47	Calpine	618	0,00
265	Camden Property Trust	21 100	0,05
60	Campbell Soup	3 580	0,01
216	Capital One Financial	12 375	0,03
151	Cardinal Health	10 593	0,03
195	Care Capital Properties	4 591	0,01
64	CarMax	2 834	0,01
388	Carnival (traded in United Kingdom)	15 453	0,04
228	Carnival (traded in United States)	9 052	0,02
215	Caterpillar	14 652	0,04
472	CBL & Associates Properties	3 959	0,01
137	CBRE Group – A –	3 277	0,01
223	CBS – B –	10 921	0,03
47	CDK Global	2 324	0,01
87	CDW	3 130	0,01
45	Celanese – A –	2 679	0,01
319	Celgene	28 315	0,07
58	Centene	3 736	0,01
200	CenterPoint Energy	4 322	0,01
211	CenturyLink	5 519	0,01
169	Cerner	8 933	0,02
73	CF Industries Holdings	1 577	0,00
55	CH Robinson Worldwide	3 646	0,01
511	Charles Schwab	11 652	0,03
103	Charter Communications – A –	21 167	0,05
122	Chatham Lodging Trust	2 412	0,01
66	Cheniere Energy	2 241	0,01
150	Chesapeake Lodging Trust	3 138	0,01
821	Chevron	77 443	0,19
9	Chipotle Mexican Grill	3 289	0,01
39	Church & Dwight	3 630	0,01
95	Cigna	10 948	0,03
41	Cimarex Energy	4 397	0,01
89	Cincinnati Financial	6 006	0,01
29	Cintas	2 558	0,01
2 267	Cisco Systems	58 556	0,15
92	CIT Group	2 636	0,01
1 250	Citigroup	47 688	0,12
293	Citizens Financial Group	5 267	0,01
52	Citrix Systems	3 748	0,01
50	Clorox	6 172	0,02
151	CME Group	13 196	0,03
121	CMS Energy	5 008	0,01
78	Coach	2 858	0,01
1 840	Coca-Cola	75 086	0,19
224	Cognizant Technology Solutions – A –	11 554	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
373	Colgate-Palmolive	24 555	0,06
215	Colony Starwood Homes	5 882	0,01
388	Columbia Pipeline Group	8 906	0,02
357	Columbia Property Trust	6 878	0,02
1 023	Comcast – A –	60 022	0,15
90	Comerica	3 342	0,01
207	ConAgra Foods	8 890	0,02
48	Concho Resources	5 132	0,01
455	ConocoPhillips	17 871	0,04
144	Consolidated Edison	10 401	0,03
78	Constellation Brands – A –	11 568	0,03
23	Continental Resources	948	0,00
12	Cooper Cos	1 796	0,00
378	Corning	6 975	0,02
247	Corporate Office Properties Trust	6 563	0,02
192	Costco Wholesale	27 096	0,07
555	Cousins Properties	5 191	0,01
41	CR Bard	8 666	0,02
147	Crown Castle International	13 434	0,03
87	Crown Holdings	3 979	0,01
394	CSX	9 243	0,02
496	CubeSmart	13 780	0,03
72	Cummins	7 252	0,02
468	CVS Health	40 366	0,10
205	CyrusOne	10 285	0,03
290	Danaher	26 394	0,07
39	Darden Restaurants	2 208	0,01
69	DaVita HealthCare Partners	4 776	0,01
236	DCT Industrial Trust	10 222	0,03
947	DDR	15 464	0,04
112	Deere & Co	8 205	0,02
89	Delta Air Lines	2 914	0,01
96	Dentsply Sirona	5 339	0,01
174	Devon Energy	5 693	0,01
57	Dick's Sporting Goods	2 316	0,01
535	Digital Realty Trust	52 493	0,13
162	Discover Financial Services	7 833	0,02
129	Discovery Communications – A –	2 929	0,01
81	Discovery Communications – C –	1 748	0,00
130	DISH Network – A –	6 123	0,02
102	Dollar General	8 671	0,02
84	Dollar Tree	7 084	0,02
260	Dominion Resources	18 236	0,05
35	Domino's Pizza	4 113	0,01
424	Douglas Emmett	13 547	0,03
98	Dover	6 104	0,02
495	Dow Chemical	22 145	0,05
206	DR Horton	5 837	0,01
104	Dr Pepper Snapple Group	9 014	0,02
78	DTE Energy	6 974	0,02
300	Duke Energy	23 165	0,06
1 199	Duke Realty	28 782	0,07
30	Dun & Bradstreet	3 253	0,01
201	DuPont Fabros Technology	8 592	0,02
116	E*TRADE Financial	2 459	0,01
96	EastGroup Properties	5 956	0,01
67	Eastman Chemical	4 066	0,01
221	Eaton	11 857	0,03
38	Eaton Vance	1 210	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
429	eBay	9 037	0,02
125	Ecolab	13 361	0,03
51	Edgewell Personal Care	3 880	0,01
139	Edison International	9 750	0,02
167	Education Realty Trust	6 938	0,02
115	Edwards Lifesciences	10 306	0,03
333	El du Pont de Nemours & Co	19 417	0,05
127	Electronic Arts	8 638	0,02
406	Eli Lilly & Co	28 800	0,07
925	EMC	22 621	0,06
287	Emerson Electric	13 489	0,03
367	Empire State Realty Trust – A –	6 271	0,02
75	Entergy	5 468	0,01
93	Envision Healthcare Holdings	2 125	0,01
203	EOG Resources	15 223	0,04
190	EPR Properties	13 817	0,03
94	EQT	6 526	0,02
54	Equifax	6 184	0,02
28	Equinix	9 621	0,02
382	Equity Commonwealth	10 019	0,02
233	Equity LifeStyle Properties	16 788	0,04
274	Equity One	7 949	0,02
1 201	Equity Residential	74 454	0,18
207	Essex Property Trust	42 437	0,11
104	Estee Launders Cos – A –	8 539	0,02
138	Eversource Energy	7 457	0,02
378	Exelon	12 376	0,03
47	Expedia	4 485	0,01
57	Expeditors International of Washington	2 526	0,01
298	Express Scripts Holding	20 348	0,05
187	Extended Stay America	2 511	0,01
388	Extrace Storage	32 298	0,08
1 810	Exxon Mobil	152 713	0,38
45	F5 Networks	4 636	0,01
1 019	Facebook – A –	104 825	0,26
116	Fastenal	4 615	0,01
229	Federal Realty Investment Trust	34 100	0,08
99	FedEx	13 523	0,03
406	FelCor Lodging Trust	2 274	0,01
122	Fidelity National Information Services	8 077	0,02
244	Fifth Third Bancorp	3 871	0,01
337	First Industrial Realty Trust	8 428	0,02
35	First Republic Bank	2 198	0,01
123	FirstEnergy	3 871	0,01
105	Fiserv	10 257	0,03
34	FleetCor Technologies	4 391	0,01
174	Flextronics International	1 853	0,00
114	FLIR Systems	3 172	0,01
40	Flowserve	1 632	0,00
46	Fluor	2 048	0,01
39	FMC	1 629	0,00
109	FMC Technologies	2 622	0,01
75	FNF Group	2 544	0,01
58	Foot Locker	2 872	0,01
1 779	Ford Motor	20 130	0,05
590	Forest City Realty Trust – A –	11 851	0,03
56	Fortinet	1 581	0,00
105	Fortune Brands Home & Security	5 481	0,01
218	Franklin Resources	6 554	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
249	Franklin Street Properties	2 752	0,01
630	Freeport-McMoRan	6 316	0,02
301	Frontier Communications	1 339	0,00
70	Gap	1 335	0,00
23	Gartner	2 040	0,01
99	General Dynamics	12 421	0,03
4 137	General Electric	117 226	0,29
1 924	General Growth Properties	51 657	0,13
259	General Mills	16 599	0,04
522	General Motors	13 289	0,03
45	Genuine Parts	4 092	0,01
547	Gilead Sciences	41 111	0,10
66	Global Payments	4 230	0,01
151	Goldman Sachs Group	20 130	0,05
81	Goodyear Tire & Rubber	1 881	0,00
237	Government Properties Income Trust	4 926	0,01
1 318	Gramercy Property Trust REIT	10 936	0,03
80	H&R Block	1 666	0,00
336	Halliburton	13 685	0,03
129	Hanesbrands	2 926	0,01
64	Harley-Davidson	2 599	0,01
23	Harman International Industries	1 504	0,00
53	Harris	3 975	0,01
131	Hartford Financial Services Group	5 241	0,01
35	Hasbro	2 638	0,01
147	HCA Holdings	10 199	0,03
1 487	HCP	47 366	0,12
305	Healthcare Realty Trust	9 614	0,02
388	Healthcare Trust of America – A –	11 308	0,03
69	Helmerich & Payne	4 154	0,01
37	Henry Schein	5 905	0,01
130	Hersha Hospitality Trust	2 007	0,00
45	Hershey	4 587	0,01
81	Hess	4 392	0,01
725	Hewlett Packard Enterprise	11 928	0,03
287	Highwoods Properties	13 637	0,03
282	Hilton Worldwide Holdings	5 711	0,01
56	HollyFrontier	1 207	0,00
102	Hologic	3 191	0,01
507	Home Depot	58 275	0,14
315	Honeywell International	32 967	0,08
85	Hormel Foods	2 805	0,01
222	Host Hotels & Resorts	3 235	0,01
85	Howard Hughes	8 717	0,02
758	HP	8 563	0,02
227	Hudson Pacific Properties	5 958	0,01
71	Humana	11 469	0,03
239	Huntington Bancshares	1 922	0,00
55	IDEXX Laboratories	4 638	0,01
20	IHS – A –	2 082	0,01
141	Illinois Tool Works	13 250	0,03
70	Illumina	8 833	0,02
114	IMS Health Holdings	2 610	0,01
64	Incyte	4 580	0,01
130	Ingersoll-Rand	7 447	0,02
44	Ingredion	5 081	0,01
1 988	Intel	58 706	0,15
46	Intercontinental Exchange	10 505	0,03
385	International Business Machines	52 663	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
44	International Flavors & Fragrances	5 029	0,01
119	International Paper	4 535	0,01
201	Interpublic Group of Cos	4 182	0,01
0	Interval Leisure Group	1	0,00
101	Intuit	10 155	0,03
17	Intuitive Surgical	10 318	0,03
249	Invesco	5 722	0,01
404	Investors Real Estate Trust	2 356	0,01
47	Ionis Pharmaceuticals	975	0,00
136	Iron Mountain	4 883	0,01
35	Jacobs Engineering Group	1 565	0,00
65	JB Hunt Transport Services	4 745	0,01
51	JM Smucker	6 941	0,02
1 221	Johnson & Johnson	133 286	0,33
238	Johnson Controls	9 500	0,02
23	Jones Lang LaSalle	2 041	0,01
1 530	JPMorgan Chase & Co	85 553	0,21
110	Juniper Networks	2 230	0,01
47	Kansas City Southern	3 801	0,01
125	Kellogg	9 207	0,02
357	KeyCorp	3 552	0,01
253	Kilroy Realty	15 091	0,04
157	Kimberly-Clark	19 461	0,05
1 367	Kimco Realty	38 615	0,10
818	Kinder Morgan	13 779	0,03
268	Kite Realty Group Trust	6 749	0,02
49	KLA-Tencor	3 198	0,01
63	Kohl's	2 140	0,01
270	Kraft Heinz	21 492	0,05
341	Kroger	11 294	0,03
95	L Brands	5 728	0,01
27	L-3 Communications Holdings	3 578	0,01
273	La Quinta Holdings	2 806	0,01
38	Laboratory of America Holdings	4 501	0,01
60	Lam Research	4 550	0,01
186	Las Vegas Sands	7 299	0,02
23	Lear	2 131	0,01
35	Leggett & Platt	1 605	0,00
51	Lennar – A –	2 104	0,01
93	Leucadia National	1 452	0,00
151	Level 3 Communications	7 019	0,02
518	Lexington Realty Trust	4 711	0,01
191	Liberty Interactive QVC Group – A –	4 369	0,01
1	Liberty Media Group – A –	12	0,00
458	Liberty Property Trust	16 388	0,04
90	Liberty SiriusXM Group – A –	2 551	0,01
58	Liberty SiriusXM Group – C –	1 616	0,00
77	Lincoln National	2 671	0,01
135	Linear Technology	5 656	0,01
44	LinkedIn – A –	7 411	0,02
187	LKQ	5 344	0,01
128	Lockheed Martin	28 659	0,07
100	Loews	3 717	0,01
357	Lowe's Cos	25 414	0,06
120	LTC Properties	5 595	0,01
128	LyondellBasell Industries – A –	8 547	0,02
55	M&T Bank	5 806	0,01
417	Macerich	32 025	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
232	Mack-Cali Realty	5 632	0,01
104	Macy's	3 135	0,01
33	Mallinckrodt	1 820	0,00
23	ManpowerGroup	1 347	0,00
447	Marathon Oil	6 041	0,01
166	Marathon Petroleum	5 675	0,01
4	Markel	3 791	0,01
113	Marriott International – A –	6 763	0,02
196	Marsh & McLennan Cos	12 085	0,03
38	Martin Marietta Materials	6 533	0,02
106	Masco	2 954	0,01
421	MasterCard – A –	33 375	0,08
163	Mattel	4 600	0,01
83	Maxim Integrated Products	2 672	0,01
34	McCormick & Co	3 306	0,01
384	McDonald's	41 578	0,10
100	McKesson	16 748	0,04
75	Mead Johnson Nutrition	6 119	0,02
722	Medical Properties Trust	9 880	0,02
91	Medivation	4 956	0,01
54	MEDNAX	3 541	0,01
1 247	Merck & Co	64 641	0,16
406	MetLife	14 554	0,04
8	Mettler-Toledo International	2 789	0,01
171	MGM Resorts International	3 488	0,01
135	Microchip Technology	6 154	0,02
395	Micron Technology	4 895	0,01
3 318	Microsoft	152 820	0,38
262	Mid-America Apartment Communities	25 097	0,06
210	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	2 751	0,01
36	Mohawk Industries	6 119	0,02
90	Molson Coors Brewing – B –	8 206	0,02
631	Mondelez International – A –	25 863	0,06
490	Monogram Residential Trust REIT	4 499	0,01
188	Monsanto	17 518	0,04
54	Monster Beverage	7 791	0,02
99	Moody's	8 340	0,02
536	Morgan Stanley	12 526	0,03
95	Mosaic	2 231	0,01
66	Motorola Solutions	3 930	0,01
48	MSCI	3 359	0,01
83	Murphy Oil	2 373	0,01
198	Mylan	7 723	0,02
35	Nasdaq	2 031	0,01
99	National Health Investors	6 707	0,02
126	National Oilwell Varco	3 819	0,01
404	National Retail Properties	18 794	0,05
69	National Storage Affiliates Trust	1 300	0,00
124	Navient	1 329	0,00
93	NetApp	2 057	0,01
175	Netflix	14 395	0,04
128	New York Community Bancorp	1 726	0,00
495	New York REIT	4 124	0,01
168	Newell Brands	7 353	0,02
123	Newfield Exploration	4 899	0,01
264	Newmont Mining	9 302	0,02
116	News – A –	1 188	0,00
188	NextEra Energy	22 063	0,05
164	Nielsen Holdings	7 688	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
548	NIKE – B –	27 238	0,07
202	NiSource	4 823	0,01
131	Noble Energy	4 225	0,01
64	Nordstrom	2 175	0,01
155	Norfolk Southern	11 854	0,03
66	Northern Trust	3 913	0,01
75	Northrop Grumman	14 918	0,04
47	Norwegian Cruise Line Holdings	1 668	0,00
168	NRG Energy	2 273	0,01
206	Nuance Communications	2 893	0,01
149	Nucor	6 648	0,02
279	NVIDIA	11 798	0,03
45	O'Reilly Automotive	11 013	0,03
337	Occidental Petroleum	22 942	0,06
23	OGE Energy	686	0,00
537	Omega Healthcare Investors	16 410	0,04
92	Omnicom Group	6 749	0,02
97	ONEOK	4 133	0,01
1 334	Oracle	49 152	0,12
127	PACCAR	5 941	0,01
35	Packaging of America	2 102	0,01
43	Palo Alto Networks	4 764	0,01
546	Paramount Group	7 827	0,02
74	Parker-Hannifin	7 161	0,02
195	Parkway Properties	2 940	0,01
78	Pattersons Cos	3 354	0,01
141	Paychex	7 550	0,02
406	PayPal Holdings	13 329	0,03
196	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	3 790	0,01
245	People's United Financial	3 237	0,01
650	PepsiCo	62 014	0,15
2 751	Pfizer	87 199	0,22
216	PG&E	12 434	0,03
651	Philip Morris International	59 650	0,15
197	Phillips 66	14 055	0,03
402	Physicians Realty Trust	7 606	0,02
448	Piedmont Office Realty Trust – A –	8 679	0,02
62	Pinnacle West Capital	4 540	0,01
72	Pioneer Natural Resources	9 831	0,02
244	PNC Financial Services Group	17 886	0,04
30	Polaris Industries	2 174	0,01
124	Post Properties	6 797	0,02
107	PPG Industries	9 999	0,02
292	PPL	9 936	0,02
97	Praxair	9 837	0,02
18	Priceline Group	20 652	0,05
178	Principal Financial Group	6 594	0,02
1 179	Procter & Gamble	89 836	0,22
298	Progressive	8 975	0,02
1 680	Prologis	74 175	0,18
195	Prudential Financial	12 503	0,03
60	PS Business Parks	5 768	0,01
249	Public Service Enterprise Group	10 453	0,03
476	Public Storage	109 594	0,27
93	PulteGroup	1 632	0,00
24	PVH	2 042	0,01
43	Qorvo	2 141	0,01
142	QTS Realty Trust – A –	7 176	0,02
615	QUALCOMM	29 659	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
67	Quest Diagnostics	4 875	0,01
47	Quintiles Transnational Holdings	2 736	0,01
18	Ralph Lauren	1 445	0,00
279	Ramco-Gershenson Properties Trust	4 931	0,01
83	Range Resources	3 207	0,01
92	Raymond James Financial	4 078	0,01
114	Raytheon	13 992	0,03
12	Realogy Holdings	304	0,00
840	Realty Income	52 473	0,13
95	Red Hat	6 233	0,02
307	Regency Centers	23 121	0,06
34	Regeneron Pharmaceuticals	10 640	0,03
586	Regions Financial	4 485	0,01
146	Republic Services	6 753	0,02
41	ResMed	2 337	0,01
298	Retail Opportunity Investments	5 807	0,01
733	Retail Properties of America – A –	11 158	0,03
193	Rexford Industrial Realty	3 666	0,01
412	Reynolds American	20 022	0,05
661	Rite Aid	4 459	0,01
376	RLJ Lodging Trust	7 268	0,02
40	Robert Half International	1 378	0,00
67	Rockwell Automation	6 936	0,02
44	Rockwell Collins	3 334	0,01
37	Roper Technologies	5 661	0,01
161	Ross Stores	8 226	0,02
114	Rouse Properties	1 869	0,00
106	Royal Caribbean Cruises	6 419	0,02
135	S&P Global	13 038	0,03
152	Sabra Health Care REIT	2 825	0,01
59	Sabre	1 414	0,00
301	Salesforce.com	21 525	0,05
48	SBA Communications – A –	4 656	0,01
70	SCANA	4 753	0,01
593	Schlumberger	42 193	0,10
54	Scripps Networks Interactive – A –	2 999	0,01
96	Seagate Technology	2 104	0,01
59	Sealed Air	2 440	0,01
47	SEI Investments	2 015	0,01
152	Select Income REIT	3 558	0,01
103	Sempra Energy	10 589	0,03
724	Senior Housing Properties Trust	13 573	0,03
47	Sensata Technologies Holding	1 472	0,00
49	ServiceNow	2 955	0,01
33	Sherwin-Williams	8 609	0,02
2 018	Shire	112 719	0,28
45	Shire – ADR –	7 439	0,02
24	Signature Bank	2 655	0,01
22	Signet Jewelers	1 657	0,00
52	Silver Bay Realty Trust	803	0,00
1 029	Simon Property Group	200 981	0,50
729	Sirius XM Holdings	2 592	0,01
104	Skyworks Solutions	5 923	0,01
323	SL Green Realty	30 942	0,08
36	Snap-On	5 155	0,01
398	Southern	19 203	0,05
89	Southwest Airlines	3 128	0,01
175	Southwestern Energy	1 981	0,00
133	Sovran Self Storage	12 547	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
313	Spectra Energy	10 305	0,03
1 304	Spirit Realty Capital	14 993	0,04
35	Splunk	1 702	0,00
140	St Jude Medical	9 857	0,02
183	STAG Industrial	3 930	0,01
55	Stanley Black & Decker	5 520	0,01
189	Staples	1 465	0,00
681	Starbucks	35 009	0,09
56	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	3 716	0,01
153	State Street	7 441	0,02
25	Stericycle	2 333	0,01
429	Store Capital Corp	11 367	0,03
125	Stryker	13 462	0,03
223	Summit Hotel Properties	2 661	0,01
184	Sun Communities	12 681	0,03
272	SunTrust Banks	10 047	0,02
360	Symantec	6 660	0,02
320	Synchrony Financial	7 292	0,02
47	Synopsys	2 265	0,01
275	Sysco	12 553	0,03
121	T Rowe Price Group	7 923	0,02
172	T-Mobile	6 709	0,02
268	Tanger Factory Outlet Centers	9 675	0,02
216	Target	13 567	0,03
144	Taubman Centers	9 643	0,02
166	TD Ameritrade Holding	4 251	0,01
306	TECO Energy	7 617	0,02
70	TEGNA	1 456	0,00
131	Terreno Realty REIT	3 049	0,01
41	Tesla Motors	7 823	0,02
54	Tesoro	3 655	0,01
374	Texas Instruments	21 101	0,05
162	Thermo Fisher Scientific	21 504	0,05
143	Tier REIT	1 977	0,00
57	Tiffany & Co	3 130	0,01
332	Time Warner	21 974	0,05
265	TJX Cos	18 395	0,05
47	Toll Brothers	1 127	0,00
58	Torchmark	3 236	0,01
47	Total System Services	2 224	0,01
75	Tractor Supply	6 129	0,02
21	TransDigm Group	5 052	0,01
137	Travelers Cos	14 669	0,04
81	Trimble Navigation	1 785	0,00
34	TripAdvisor	1 986	0,00
564	Twenty-First Century Fox – A –	13 744	0,03
129	Twenty-First Century Fox – B –	3 155	0,01
155	Twitter	2 355	0,01
130	Tyco International	4 982	0,01
144	Tyson Foods – A –	8 643	0,02
889	UDR	29 541	0,07
67	UGI	2 724	0,01
33	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	7 168	0,02
91	Under Armour – A –	3 302	0,01
92	Under Armour – C –	3 017	0,01
368	Union Pacific	28 876	0,07
23	United Continental Holdings	859	0,00
284	United Parcel Service – B –	27 530	0,07
28	United Rentals	1 700	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
325	United Technologies	29 966	0,07
23	United Therapeutics	2 218	0,01
402	UnitedHealth Group	51 032	0,13
55	Universal Health Services – B –	6 627	0,02
72	Unum Group	2 057	0,01
270	Urban Edge Properties	7 262	0,02
697	US Bancorp	25 318	0,06
155	Valero Energy	7 102	0,02
47	Valspar	4 524	0,01
58	Vantiv – A –	2 963	0,01
30	Varian Medical Systems	2 238	0,01
1 093	Ventas	71 647	0,18
2 978	VEREIT	27 181	0,07
35	VeriSign	2 716	0,01
86	Verisk Analytics	6 265	0,02
1 775	Verizon Communications	89 239	0,22
132	Vertex Pharmaceuticals	10 186	0,03
162	VF	8 994	0,02
202	Viacom – B –	7 542	0,02
765	Visa – A –	51 089	0,13
23	Vmware – A –	1 198	0,00
558	Vornado Realty Trust	50 253	0,12
56	Voya Financial	1 242	0,00
52	Vulcan Materials	5 595	0,01
23	WABCO Holdings	1 917	0,00
28	Wabtec	1 787	0,00
680	Wal-Mart Stores	44 678	0,11
381	Walgreens Boots Alliance	28 535	0,07
652	Walt Disney	57 425	0,14
207	Washington Real Estate Investment Trust	5 865	0,01
200	Waste Management	11 906	0,03
25	Waters	3 122	0,01
113	WEC Energy Group	6 652	0,02
349	Weingarten Realty Investors	12 841	0,03
2 009	Wells Fargo & Co	85 594	0,21
1 195	Welltower	81 907	0,20
90	Westar Energy	4 557	0,01
112	Western Digital	4 750	0,01
152	Western Union	2 627	0,01
81	WestRock	2 849	0,01
415	Weyerhaeuser	11 109	0,03
41	Whirlpool	6 089	0,02
58	WhiteWave Foods	2 457	0,01
169	Whole Foods Market	4 874	0,01
208	Williams Cos	4 051	0,01
77	Workday – A –	5 152	0,01
314	WP Carey	19 610	0,05
558	WP Glimcher	5 621	0,01
35	WR Berkley	1 882	0,00
27	WR Grace & Co	1 771	0,00
31	WW Grainger	6 353	0,02
37	Wyndham Worldwide	2 349	0,01
35	Wynn Resorts	2 837	0,01
207	Xcel Energy	8 350	0,02
321	Xerox	2 742	0,01
79	Xilinx	3 265	0,01
58	Xylem	2 337	0,01
352	Yahoo!	11 888	0,03
181	Yum! Brands	13 543	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2040 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		EUR	%
États-Unis (suite)			
23	Zillow Group – C –	760	0,00
89	Zimmer Biomet Holdings	9 680	0,02
223	Zoetis	9 531	0,02
		9 268 378	23,02
FONDS OUVERTS			
France			
121 120	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF – C –	1 940 342	4,82
1 170	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial	136 469	0,34
105	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –	1 319 896	3,28
		3 396 707	8,44
Irlande			
66 110	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	833 449	2,07
1 200	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	124 968	0,31
4 885	iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	504 816	1,25
15 320	Source Physical Gold P-ETC	1 784 151	4,43
9 445	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	1 028 289	2,55
10 055	Vanguard Investment Series - Global Small-Cap Index Fund	1 323 572	3,29
12 330	Vanguard Investment Series - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund	1 400 746	3,48
		6 999 991	17,38
Luxembourg			
14 415	Amundi Funds – Index Equity Japan	1 368 848	3,40
14 215	BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Equity Index Fund – N7	1 412 118	3,51
2	BNP Paribas Easy JPM EMU	313 547	0,78
22 685	SSgA EMU Government Bond Index Fund – I –	299 145	0,74
40 080	State Street Global Advisors SICAV - SSGA Euro Corporate Bond Index Fund	573 982	1,42
		3 967 640	9,85
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		40 325 331	100,13
INVESTISSEMENTS		40 325 331	100,13

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	28 056	785	0,00
1	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	37 139	1 800	0,01
1	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	62 253	294	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	7 665	229	0,00
0	Topix Index Future	09/16	JPY	17 682	(447)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					2 661	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					2 661	0,01
AUTRES ACTIFS MOINS PASSIFS					(57 811)	(0,14)
TOTAL DE L'ACTIF NET					40 270 181	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
2 889	BHP Billiton	32 780	0,13
783	BWP Trust	1 909	0,01
538	Charter Hall Retail REIT	1 716	0,01
2 679	Cromwell Property Group	1 822	0,01
1 662	Dexus Property Group	10 050	0,04
3 125	Goodman Group	14 892	0,06
3 087	GPT Group	11 192	0,05
900	Investa Office Fund	2 580	0,01
6 278	Mirvac Group	8 500	0,03
9 274	Scentre Group	30 583	0,12
1 347	Shopping Centres Australasia Property Group	2 059	0,01
3 901	Stockland	12 316	0,05
4 792	Vicinity Centres	10 663	0,04
3 276	Westfield	23 384	0,10
		164 446	0,67
Autriche			
46	ANDRITZ	1 963	0,01
115	BUWOG	2 394	0,01
452	Erste Group Bank	9 187	0,04
1 683	IMMOFINANZ	3 235	0,01
196	OMV	4 933	0,02
218	Raiffeisen Bank International	2 454	0,01
210	voestalpine	6 304	0,03
		30 470	0,13
Belgique			
251	Ageas	7 768	0,03
1 100	Anheuser-Busch InBev	129 370	0,53
35	Cofinimmo	3 741	0,01
52	Colruyt	2 576	0,01
169	Delhaize Group	15 967	0,07
129	Groupe Bruxelles Lambert	9 460	0,04
312	KBC Group	13 713	0,06
305	Proximus	8 689	0,04
117	Solvay	9 746	0,04
40	Telenet Group Holding	1 627	0,01
157	UCB	10 574	0,04
163	Umicore	7 526	0,03
		220 757	0,91
Bermuda			
27	Arch Capital Group	1 717	0,01
28	Axis Capital Holdings	1 399	0,00
9	Everest Re Group	1 452	0,01
71	Marvell Technology Group	606	0,00
20	RenaissanceRe Holdings	2 165	0,01
		7 339	0,03
Brésil			
1 003	BR Malls Participacoes	3 622	0,02
122	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	968	0,00
126	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	2 126	0,01
		6 716	0,03
Canada			
139	Allied Properties Real Estate Investment Trust	3 722	0,01
248	Artis Real Estate Investment Trust	2 325	0,01
54	Boardwalk Real Estate Investment Trust	2 161	0,01
218	Canadian Apartment Properties REIT	5 005	0,02
132	Canadian Real Estate Investment Trust	4 430	0,02
274	Chartwell Retirement Residences	2 993	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
269	Cominar Real Estate Investment Trust	3 135	0,01
218	Dream Office Real Estate Investment Trust	2 805	0,01
208	First Capital Realty	3 199	0,01
89	Granite Real Estate Investment	2 379	0,01
511	H&R Real Estate Investment Trust	7 977	0,03
21	lululemon athletica	1 409	0,01
555	RioCan Real Estate Investment Trust	11 293	0,05
176	Smart Real Estate Investment Trust	4 651	0,02
64	Waste Connections	4 132	0,02
		61 616	0,25
Chili			
185	Antofagasta	1 038	0,00
		1 038	0,00
Danemark			
7	AP Moeller - Maersk – A –	7 486	0,03
8	AP Moeller - Maersk – B –	9 320	0,04
133	Carlsberg – B –	11 354	0,04
182	Chr Hansen Holding	10 724	0,04
207	Coloplast – B –	13 850	0,06
879	Danske Bank	20 719	0,08
240	DSV	9 024	0,04
70	Genmab	11 474	0,05
270	ISS	9 114	0,04
2 539	Novo Nordisk – B –	122 235	0,50
384	Novozymes – B –	16 506	0,07
145	Pandora	17 633	0,07
128	Schaeffler – Pref –	1 518	0,01
627	TDC	2 751	0,01
275	Tryg	4 393	0,02
279	Vestas Wind Systems	16 964	0,07
95	William Demant Holding	1 662	0,01
		286 727	1,18
Finlande			
239	Elisa	8 205	0,03
701	Fortum	10 084	0,04
419	Kone – B –	17 299	0,07
53	Metso	1 114	0,00
165	Neste	5 293	0,02
7 893	Nokia	40 293	0,17
242	Nokian Renkaat	7 741	0,03
79	Orion – B –	2 750	0,01
687	Sampo – A –	25 100	0,10
973	Stora Enso – R –	6 987	0,03
664	UPM-Kymmene	10 895	0,05
242	Wartsila	8 838	0,04
		144 599	0,59
France			
170	Accor	5 906	0,02
35	Aéroports de Paris	3 443	0,01
452	Air Liquide	42 473	0,17
858	Airbus Group	44 363	0,18
109	Alstom	2 272	0,01
114	Arkema	7 899	0,03
137	Atos	10 238	0,04
2 810	AXA	50 026	0,21
1 518	BNP Paribas	60 364	0,25
382	Bolloré	1 165	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
335	Bouygues	8 688	0,04
218	Bureau Veritas	4 145	0,02
204	Capgemini	15 923	0,07
689	Carrefour	15 311	0,06
27	Casino Guichard Perrachon	1 333	0,01
82	Christian Dior	11 909	0,05
731	Cie de Saint-Gobain	25 123	0,10
226	Cie Generale des Etablissements Michelin	19 295	0,08
133	CNP Assurances	1 764	0,01
1 798	Credit Agricole	13 590	0,06
806	Danone	51 133	0,21
160	Dassault Systemes	10 908	0,04
381	Edenred	7 044	0,03
44	Eiffage	2 837	0,01
119	Electricite de France	1 311	0,01
1 819	Engie	26 391	0,11
281	Essilor International	33 434	0,14
34	Eurazeo	1 823	0,01
341	Eutelsat Communications	5 812	0,02
68	Fonciere Des Regions	5 476	0,02
126	Gecina	15 482	0,06
361	Groupe Eurotunnel	3 447	0,01
39	Hermes International	13 142	0,05
64	ICADE	4 089	0,02
22	Iliad	3 957	0,02
16	Imerys	927	0,00
101	Ingenico Group	10 637	0,04
44	JCDecaux	1 337	0,01
109	Kering	15 806	0,07
631	Klepierre	25 139	0,10
347	L'Oréal	59 618	0,24
253	Lagardere	4 974	0,02
425	Legrand	19 667	0,08
401	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	54 559	0,22
782	Natixis	2 664	0,01
226	Numericable-SFR	5 110	0,02
2 718	Orange	39 830	0,16
264	Pernod Ricard	26 457	0,11
789	Peugeot	8 532	0,04
299	Publicis Groupe	18 118	0,07
14	Remy Cointreau	1 117	0,00
239	Renault	16 376	0,07
228	Rexel	2 575	0,01
474	Safran	28 857	0,12
1 608	Sanofi	120 446	0,49
816	Schneider Electric	43 283	0,18
171	SCOR	4 589	0,02
52	Societe BIC	6 573	0,03
953	Societe Generale	26 894	0,11
136	Sodexo	13 188	0,05
642	Suez	9 035	0,04
176	Technip	8 604	0,04
131	Thales	9 849	0,04
3 022	TOTAL	131 072	0,54
274	Unibail-Rodamco (négocié en France)	64 039	0,26
30	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	7 035	0,03
297	Valeo	11 908	0,05
561	Veolia Environnement	10 922	0,04
729	Vinci	46 443	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
1 448	Vivendi	24 469	0,10
29	Wendel	2 667	0,01
172	Zodiac Aerospace	3 636	0,02
		1 418 468	5,81
Allemagne			
258	adidas	33 090	0,14
639	Allianz	81 719	0,34
164	alstria office REIT	1 995	0,01
44	Axel Springer	2 079	0,01
1 257	BASF	86 250	0,35
1 131	Bayer	101 819	0,42
453	Bayerische Motoren Werke	29 799	0,12
45	Bayerische Motoren Werke – Pref –	2 591	0,01
126	Beiersdorf	10 652	0,04
240	Brenntag	10 438	0,04
1 661	Commerzbank	9 676	0,04
137	Continental	23 182	0,10
55	Covestro	2 187	0,01
1 350	Daimler	72 258	0,30
2 096	Deutsche Bank	25 838	0,11
240	Deutsche Boerse	17 666	0,07
67	Deutsche Euroshop	2 741	0,01
485	Deutsche Lufthansa	5 104	0,02
1 437	Deutsche Post	36 163	0,15
4 412	Deutsche Telekom	67 408	0,28
967	Deutsche Wohnen	29 519	0,12
3 054	E.ON	27 567	0,11
252	Evonik Industries	6 745	0,03
45	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	2 171	0,01
560	Fresenius & Co	36 857	0,15
273	Fresenius Medical Care & Co	21 270	0,09
33	FUCHS PETROLUB – Pref –	1 151	0,00
316	GEA Group	13 354	0,05
97	Hannover Rueck	9 115	0,04
175	HeidelbergCement	11 836	0,05
129	Henkel & Co	12 529	0,05
222	Henkel & Co – Pref –	24 294	0,10
16	HOCHTIEF	1 858	0,01
125	HUGO BOSS	6 381	0,03
1 757	Infineon Technologies	22 798	0,09
242	K+S	4 436	0,02
76	LANXESS	2 987	0,01
101	LEG Immobilien	8 436	0,03
254	Linde	31 847	0,13
29	MAN	2 695	0,01
207	Merck	18 839	0,08
297	METRO	8 153	0,03
228	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	34 298	0,14
74	OSRAM Licht	3 448	0,01
238	Porsche Automobil Holding – Pref –	9 851	0,04
272	ProSiebenSat.1 Media	10 680	0,04
772	RWE	10 956	0,05
1 345	SAP	90 300	0,37
1 076	Siemens	98 811	0,41
154	Symrise	9 386	0,04
188	TAG Immobilien	2 217	0,01
909	Telefonica Deutschland Holding	3 357	0,01
574	thyssenkrupp	10 344	0,04
814	TUI	8 336	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
240	United Internet	8 932	0,04
66	Volkswagen	7 931	0,03
231	Volkswagen – Pref –	25 016	0,10
1 362	Vonovia	44 591	0,18
52	Zalando	1 237	0,01
		1 307 184	5,36
Hong Kong			
1 155	Hang Lung Group	3 115	0,01
3 556	Hang Lung Properties	6 445	0,03
1 757	Henderson Land Development	8 878	0,04
2 049	Hongkong Land Holdings	11 230	0,04
1 168	Hysan Development	4 667	0,02
3 969	Link REIT	24 318	0,10
5 355	Sino Land	7 866	0,03
1 957	Swire Properties	4 665	0,02
2 156	Wharf Holdings	11 747	0,05
1 537	Wheelock & Co	6 467	0,03
		89 398	0,37
Irlande			
155	Accenture – A –	15 804	0,07
143	AerCap Holdings	4 316	0,02
28	Alkermes	1 099	0,00
34 241	Bank of Ireland	6 335	0,03
1 024	CRH	26 638	0,11
138	DCC	10 905	0,04
31	Endo International	431	0,00
1 479	Experian	25 132	0,10
11	Jazz Pharmaceuticals	1 366	0,01
197	Kerry Group – A –	15 736	0,06
374	Medtronic	29 241	0,12
99	Paddy Power Betfair	9 355	0,04
31	Perrigo	2 519	0,01
104	Ryanair Holdings	1 172	0,01
101	XL Group	3 029	0,01
		153 078	0,63
Italie			
1 453	Assicurazioni Generali	15 334	0,06
514	Atlantia	11 497	0,05
10 432	Enel	41 517	0,17
3 480	Eni	50 533	0,21
202	EXOR	6 663	0,03
208	Ferrari	7 623	0,03
15 793	Intesa Sanpaolo	26 880	0,11
969	Intesa Sanpaolo – RSP –	1 549	0,01
849	Leonardo-Finmeccanica	7 691	0,03
211	Luxottica Group	9 195	0,04
283	Mediobanca	1 460	0,01
403	Poste Italiane	2 404	0,01
159	Prysmian	3 115	0,01
2 860	Saipem	1 025	0,00
3 884	Snam	20 820	0,08
17 622	Telecom Italia	12 952	0,05
6 797	Telecom Italia – RSP –	3 922	0,02
1 876	Terna Rete Elettrica Nazionale	9 371	0,04
6 314	UniCredit	12 438	0,05
1 934	Unione di Banche Italiane	4 785	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
62	UnipolSai	84	0,00
		250 858	1,03
Japon			
1	Activia Properties	4 458	0,02
2	Advance Residence Investment	4 592	0,02
215	Aeon Mall	2 513	0,01
2	AEON REIT Investment	1 973	0,01
1 161	Daiwa House Industry	30 368	0,12
0	Daiwa House REIT Investment	2 374	0,01
1	Daiwa House Residential Investment	2 606	0,01
0	Daiwa Office Investment	2 047	0,01
1	Frontier Real Estate Investment	3 678	0,01
4	GLP J-REIT	4 589	0,02
0	Hoshino Resorts REIT	1 622	0,01
784	Hulic	7 377	0,03
1	Hulic REIT	2 587	0,01
1	Industrial & Infrastructure Fund Investment	3 328	0,01
4	Invincible Investment	2 412	0,01
2	Japan Excellent	2 417	0,01
5	Japan Hotel REIT Investment	4 057	0,02
2	Japan Logistics Fund	3 451	0,01
2	Japan Prime Realty Investment	6 276	0,03
2	Japan Real Estate Investment	12 700	0,05
2	Japan Rental Housing Investments	1 534	0,01
4	Japan Retail Fund Investment	9 698	0,04
1	Kenedix Office Investment	3 803	0,01
1	Kenedix Retail REIT	1 590	0,01
477	Leopalace21	2 995	0,01
2 419	Mitsubishi Estate	39 750	0,16
1 626	Mitsui Fudosan	33 254	0,14
2	Mori Hills REIT Investment	3 597	0,01
1	Mori Trust Sogo REIT	2 451	0,01
1	Nippon Accommodations Fund	2 932	0,01
2	Nippon Building Fund	13 618	0,06
3	Nippon Prologis REIT	6 572	0,03
1	NIPPON REIT Investment	1 321	0,01
6	Nomura Real Estate Master Fund	8 530	0,03
158	NTT Urban Development	1 510	0,01
4	Orix JREIT	6 034	0,02
3	Premier Investment	3 076	0,01
829	Sumitomo Realty & Development	20 029	0,08
403	Tokyo Tatemono	4 326	0,02
4	United Urban Investment	6 732	0,03
		278 777	1,14
Jersey			
116	Randgold Resources	11 777	0,05
		11 777	0,05
Jordan			
111	Hikma Pharmaceuticals	3 289	0,01
		3 289	0,01
Luxembourg			
3 184	ArcelorMittal	13 025	0,05
173	Grand City Properties	3 196	0,01
59	Millicom International Cellular – SDR –	3 244	0,01
26	RTL Group	1 929	0,01
454	SES	8 802	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Luxembourg (suite)				
450	Tenaris		5 856	0,03
			36 052	0,15
Mexique				
4 640	Fibra Uno Administracion		8 798	0,04
184	Fresnillo		3 641	0,01
			12 439	0,05
Pays-Bas				
2 272	Aegon		8 019	0,03
373	Akzo Nobel		21 050	0,09
610	Altice – A –		8 225	0,03
63	Altice – B –		858	0,00
504	ASML Holding		44 540	0,18
73	Boskalis Westminster		2 263	0,01
7	Core Laboratories		788	0,00
88	Gemalto (négocié en France)		4 797	0,02
52	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)		2 844	0,01
287	Heineken		23 740	0,10
176	Heineken Holding		12 871	0,05
5 495	ING Groep		50 434	0,21
1 279	Koninklijke Ahold		25 461	0,10
226	Koninklijke DSM		11 740	0,05
4 252	Koninklijke KPN		13 841	0,06
1 159	Koninklijke Philips		25 956	0,11
135	Koninklijke Vopak		6 040	0,03
544	NN Group		13 494	0,06
366	NXP Semiconductors		25 815	0,11
293	OCI		3 587	0,01
384	QIAGEN		7 478	0,03
204	Randstad Holding		7 364	0,03
5 759	Royal Dutch Shell – A –		141 887	0,58
5 124	Royal Dutch Shell – B –		127 136	0,52
60	Wereldhave		2 464	0,01
488	Wolters Kluwer		17 847	0,07
			610 539	2,50
Norvège				
1 216	DNB		13 000	0,05
201	Gjensidige Forsikring		2 997	0,01
611	Marine Harvest		9 169	0,04
2 678	Norsk Hydro		8 734	0,03
1 281	Orkla		10 173	0,04
46	Schibsted – A –		1 221	0,01
78	Schibsted – B –		2 001	0,01
1 666	Statoil		25 821	0,11
934	Telenor		13 832	0,06
295	Yara International		8 368	0,03
			95 316	0,39
Philippines				
18 077	SM Prime Holdings		9 442	0,04
			9 442	0,04
Portugal				
2 883	EDP - Energias de Portugal		7 939	0,03
747	Galp Energia		9 342	0,04
259	Jeronimo Martins		3 662	0,02
			20 943	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
344	New Europe Property Investments	3 556	0,01
		3 556	0,01
Singapour			
3 843	Ascendas Real Estate Investment Trust	6 374	0,03
104	Broadcom	14 604	0,06
4 112	CapitaLand	8 442	0,03
3 689	CapitaLand Commercial Trust	3 639	0,01
4 740	CapitaLand Mall Trust	6 752	0,03
791	City Developments	4 305	0,02
5 295	Global Logistic Properties	6 393	0,03
4 108	Suntec Real Estate Investment Trust	4 862	0,02
		55 371	0,23
Afrique du Sud			
4 289	Growthpoint Properties	6 769	0,03
328	Hyprop Investments	2 615	0,01
1 159	Investec	6 461	0,03
626	Mediclinic International	8 251	0,03
588	Mondi	9 873	0,04
8 358	Redefine Properties	5 815	0,02
440	Resilient REIT	3 561	0,02
		43 345	0,18
Espagne			
678	Abertis Infraestructuras	8 950	0,04
184	ACS Actividades de Construcción y Servicios	4 485	0,02
184	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	116	0,00
99	Aena	11 759	0,05
546	Amadeus IT Holding – A –	21 452	0,09
8 899	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	45 066	0,18
9 520	Banco de Sabadell	11 224	0,05
5 826	Banco Popular Espanol	6 705	0,03
19 747	Banco Santander	67 713	0,28
5 300	Bankia	3 424	0,01
1 380	Bankinter	7 960	0,03
4 357	CaixaBank	8 570	0,04
469	Distribuidora Internacional de Alimentacion	2 441	0,01
359	Enagas	9 794	0,04
512	Endesa	9 227	0,04
603	Ferrovial	10 507	0,04
345	Gas Natural SDG	6 102	0,02
477	Grifols	9 672	0,04
639	Hispania Activos Inmobiliarios	6 714	0,03
7 439	Iberdrola	45 281	0,19
1 492	Industria de Diseno Textil	44 634	0,18
3 385	Inmobiliaria Colonial	2 203	0,01
832	Mapfre	1 629	0,01
609	Merlin Properties Socimi	5 729	0,02
135	Red Electrica	10 800	0,04
1 748	Repsol	19 947	0,08
826	Repsol – Rights –	242	0,00
6 126	Telefonica	51 824	0,21
139	Zardoya Otis	1 166	0,00
		435 336	1,78
Suède			
516	Alfa Laval	7 238	0,03
1 522	Assa Abloy – B –	27 834	0,11
1 040	Atlas Copco – A –	24 006	0,10
486	Atlas Copco – B –	10 227	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
31	Autoliv	2 965	0,01
222	Boliden	3 846	0,02
411	Castellum	5 234	0,02
228	Electrolux – B –	5 523	0,02
245	Fabege	3 718	0,01
133	Fastighets Balder – B –	3 015	0,01
171	Getinge – B –	3 128	0,01
1 299	Hennes & Mauritz – B –	34 016	0,14
322	Hexagon – B –	10 455	0,04
174	Hufvudstaden – A –	2 444	0,01
824	Husqvarna – B –	5 475	0,02
171	ICA Gruppen	5 108	0,02
97	Industrivarden – C –	1 406	0,01
716	Investor – B –	21 374	0,09
394	Kinnevik – B –	8 361	0,03
181	Lundin Petroleum	2 942	0,01
4 155	Nordea Bank	31 300	0,13
1 327	Sandvik	11 808	0,05
631	Securitas – B –	8 669	0,04
1 891	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	14 654	0,06
317	Skanska – B –	5 898	0,02
637	SKF – B –	9 076	0,04
925	Svenska Cellulosa – B –	26 447	0,11
1 864	Svenska Handelsbanken – A –	20 159	0,08
1 385	Swedbank – A –	25 849	0,11
313	Swedish Match	9 732	0,04
676	Tele2 – B –	5 281	0,02
3 788	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	25 877	0,11
3 234	Telia	13 646	0,06
2 124	Volvo – B –	18 733	0,08
		415 444	1,70
Suisse			
2 844	ABB	50 247	0,21
159	Actelion	24 003	0,10
206	Adecco Group	9 321	0,04
203	Aryzta	6 735	0,03
50	Baloise Holding	4 967	0,02
2	Barry Callebaut	1 818	0,01
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	8 467	0,03
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	8 103	0,03
114	Chubb	13 397	0,05
714	Cie Financiere Richemont	37 447	0,15
398	Coca-Cola	7 237	0,03
2 315	Credit Suisse Group	22 049	0,09
88	Dufry	9 470	0,04
6	EMS-Chemie Holding	2 876	0,01
4	Galenica	4 825	0,02
58	Garmin	2 201	0,01
47	Geberit	15 992	0,07
11	Givaudan	20 793	0,08
15 230	Glencore	28 012	0,11
279	Julius Baer Group	9 990	0,04
96	Kuehne & Nagel International	12 029	0,05
698	LafargeHolcim	26 140	0,11
66	Lonza Group	9 811	0,04
4 362	Nestle	302 876	1,24
3 113	Novartis	230 534	0,94
23	Pargesa Holding	1 365	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Pension Lifecycle 2045 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
27	Partners Group Holding	10 370	0,04
64	PSP Swiss Property	5 562	0,02
961	Roche Holding	227 433	0,93
55	Schindler Holding	8 954	0,04
38	Schindler Holding – REG –	6 227	0,03
7	SGS	14 041	0,06
3	Sika	9 999	0,04
96	Sonova Holding	11 423	0,05
575	STMicroelectronics	3 019	0,01
52	Swatch Group	13 703	0,06
37	Swatch Group – REG –	1 924	0,01
50	Swiss Life Holding	10 305	0,04
226	Swiss Prime Site	18 392	0,07
456	Swiss Re	35 741	0,15
32	Swisscom	14 379	0,06
127	Syngenta	43 943	0,18
89	TE Connectivity	4 583	0,02
5 003	UBS Group	58 111	0,24
222	Weatherford International	1 107	0,00
318	Wolseley	14 796	0,06
206	Zurich Insurance Group	45 516	0,19
		1 430 233	5,86
Royaume-Uni			
1 562	3i Group	10 290	0,04
432	Aberdeen Asset Management	1 453	0,01
176	Admiral Group	4 296	0,02
275	Aggreko	4 227	0,02
2 258	Anglo American	19 755	0,08
61	Aon	6 021	0,02
1 753	ARM Holdings	23 859	0,10
796	Ashtead Group	10 187	0,04
443	Associated British Foods	14 509	0,06
1 729	AstraZeneca	92 965	0,38
1 794	Auto Trader Group	7 630	0,03
5 040	Aviva	23 887	0,10
118	Babcock International Group	1 283	0,01
3 942	BAE Systems	24 854	0,10
24 107	Barclays	40 204	0,16
796	Barratt Developments	3 881	0,02
108	Berkeley Group Holdings	3 282	0,01
25 290	BP	133 333	0,55
2 550	British American Tobacco	148 622	0,61
2 953	British Land	21 572	0,09
11 584	BT Group	57 151	0,23
417	Bunzl	11 557	0,05
679	Burberry Group	9 476	0,04
827	Capita	9 576	0,04
1 196	Capital & Counties Properties	4 275	0,02
6 753	Centrica	18 325	0,08
1 585	CNH Industrial	10 270	0,04
2 052	Cobham	3 884	0,02
270	Coca-Cola European Partners	8 704	0,04
2 357	Compass Group	40 328	0,17
124	Croda International	4 702	0,02
88	Delphi Automotive	4 944	0,02
195	Derwent London	6 136	0,03
3 443	Diageo	86 435	0,35
2 531	Direct Line Insurance Group	10 501	0,04
919	Dixons Carphone	3 538	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
120	easyJet	1 565	0,01
1 487	Fiat Chrysler Automobiles	8 172	0,03
1 061	G4S	2 335	0,01
2 784	GKN	9 035	0,04
6 663	GlaxoSmithKline	128 633	0,53
569	Great Portland Estates	4 288	0,02
2 034	Hammerson	13 166	0,05
197	Hargreaves Lansdown	2 942	0,01
27 262	HSBC Holdings	152 836	0,63
694	ICAP	3 507	0,01
518	IMI	6 028	0,02
1 312	Imperial Brands	63 972	0,26
794	Inmarsat	7 684	0,03
296	InterContinental Hotels Group	9 813	0,04
1 485	International Consolidated Airlines Group	6 570	0,03
254	Intertek Group	10 639	0,04
3 446	Intu Properties	12 030	0,05
4 517	ITV	9 767	0,04
2 832	J Sainsbury	7 916	0,03
241	Johnson Matthey	8 120	0,03
134	Kennedy Wilson Europe Real Estate	1 551	0,01
3 303	Kingfisher	12 818	0,05
2 286	Land Securities Group	28 574	0,12
7 405	Legal & General Group	16 992	0,07
5	Liberty Global LiLAC – A –	154	0,00
18	Liberty Global LiLAC – C –	514	0,00
43	Liberty Global – A –	1 122	0,00
141	Liberty Global – C –	3 640	0,01
90 544	Lloyds Banking Group	58 899	0,24
520	London Stock Exchange Group	15 835	0,07
2 598	Marks & Spencer Group	9 963	0,04
1 416	Meggitt	6 915	0,03
548	Merlin Entertainments	2 902	0,01
37	Michael Kors Holdings	1 630	0,01
5 124	National Grid	67 581	0,28
178	Next	10 568	0,04
6 135	Old Mutual	14 786	0,06
1 023	Pearson	11 900	0,05
36	Pentair	1 883	0,01
279	Persimmon	4 864	0,02
216	Petrofac	2 018	0,01
116	Provident Financial	3 209	0,01
3 704	Prudential	56 023	0,23
870	Reckitt Benckiser Group	78 397	0,32
1 539	RELX (négocié aux Pays-Bas)	24 032	0,10
1 684	RELX (négocié au Royaume-Uni)	27 876	0,11
1 692	Rio Tinto	46 700	0,19
2 844	Rolls-Royce Holdings	24 345	0,10
4 341	Royal Bank of Scotland Group	8 964	0,04
888	Royal Mail	5 354	0,02
1 635	RSA Insurance Group	9 828	0,04
1 330	SABMiller	69 964	0,29
1 343	Sage Group	10 435	0,04
249	Schroders	7 057	0,03
2 493	Segro	12 438	0,05
293	Severn Trent	8 578	0,04
426	Shaftesbury	4 510	0,02
1 285	Sky	13 114	0,05
1 115	Smith & Nephew	16 993	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
647	Smiths Group	8 978	0,04
1 252	SSE	23 421	0,10
883	St James's Place	8 338	0,03
4 080	Standard Chartered	27 722	0,11
3 073	Standard Life	10 856	0,04
843	Tate & Lyle	6 777	0,03
6 260	Taylor Wimpey	9 965	0,04
10 133	Tesco	21 327	0,09
190	Travis Perkins	3 376	0,01
1 340	Tritax Big Box REIT	2 108	0,01
2 229	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	93 399	0,38
1 756	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	75 617	0,31
387	UNITE Group	2 885	0,01
849	United Utilities Group	10 570	0,04
36 330	Vodafone Group	99 519	0,41
398	Weir Group	6 896	0,03
227	Whitbread	9 544	0,04
631	William Hill	1 954	0,01
23	Willis Towers Watson	2 592	0,01
3 703	Wm Morrison Supermarkets	8 351	0,03
2 381	Worldpay Group	7 786	0,03
1 916	WPP	35 775	0,15
		2 535 612	10,39
États-Unis			
157	3M	24 708	0,10
374	Abbott Laboratories	13 247	0,05
418	AbbVie	23 319	0,10
120	Acadia Realty Trust	3 837	0,02
176	Activision Blizzard	6 274	0,03
10	Acuity Brands	2 254	0,01
145	Adobe Systems	12 522	0,05
22	Advance Auto Parts	3 145	0,01
65	AES	724	0,00
93	Aetna	10 173	0,04
15	Affiliated Managers Group	1 871	0,01
97	Aflac	6 290	0,03
40	AGCO	1 696	0,01
78	Agilent Technologies	3 125	0,01
91	AGL Resources	5 394	0,02
41	Agree Realty	1 772	0,01
63	Air Products & Chemicals	8 083	0,03
63	Akamai Technologies	3 158	0,01
21	Albemarle	1 513	0,01
424	Alcoa	3 535	0,01
152	Alexandria Real Estate Equities	14 130	0,06
60	Alexion Pharmaceuticals	6 296	0,03
5	Alleghany	2 516	0,01
104	Allergan	21 732	0,09
11	Alliance Data Systems	2 006	0,01
85	Alliant Energy	3 034	0,01
111	Allstate	6 969	0,03
183	Ally Financial	2 812	0,01
14	Alnylam Pharmaceuticals	706	0,00
79	Alphabet – A –	50 190	0,21
84	Alphabet – C –	52 455	0,21
537	Altria Group	33 332	0,14
108	Amazon.com	69 389	0,28
5	AMERCO	1 739	0,01
69	Ameren	3 349	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
32	American Airlines Group	817	0,00
58	American Assets Trust	2 206	0,01
224	American Campus Communities	10 646	0,04
100	American Capital Agency	1 776	0,01
129	American Electric Power	8 147	0,03
193	American Express	10 555	0,04
348	American Homes 4 Rent – A –	6 415	0,03
285	American International Group	13 586	0,06
115	American Tower	11 803	0,05
52	American Water Works	3 971	0,02
33	Ameriprise Financial	2 697	0,01
40	AmerisourceBergen	2 850	0,01
81	AMETEK	3 354	0,01
194	Amgen	26 585	0,11
97	Amphenol – A –	5 001	0,02
141	Anadarko Petroleum	6 768	0,03
78	Analog Devices	3 990	0,02
267	Annaly Capital Management	2 662	0,01
16	Ansys	1 339	0,01
80	Antero Resources	1 862	0,01
59	Anthem	6 915	0,03
31	AO Smith	2 476	0,01
109	Apache	5 451	0,02
257	Apartment Investment & Management – A –	10 214	0,04
1 469	Apple	126 379	0,52
297	Apple Hospitality REIT	5 032	0,02
313	Applied Materials	6 761	0,03
35	Aramark	1 062	0,00
145	Archer-Daniels-Midland	5 601	0,02
14	Arrow Electronics	787	0,00
28	Arthur J Gallagher & Co	1 211	0,00
67	Ashford Hospitality Trust	323	0,00
13	Ashland	1 365	0,01
21	Assurant	1 624	0,01
1 628	AT&T	63 323	0,26
31	Atmos Energy	2 239	0,01
58	Autodesk	2 806	0,01
103	Automatic Data Processing	8 540	0,03
42	AutoNation	1 792	0,01
9	AutoZone	6 360	0,03
274	AvalonBay Communities	44 510	0,18
14	Avery Dennison	951	0,00
21	Avnet	773	0,00
76	Axaltaating Systems	1 805	0,01
21	B/E Aerospace	881	0,00
77	Baker Hughes	3 145	0,01
97	Ball	6 333	0,03
2 830	Bank of America	33 799	0,14
268	Bank of New York Mellon	9 360	0,04
126	Baxter International	5 135	0,02
178	BB&T	5 690	0,02
49	Becton Dickinson & Co	7 505	0,03
36	Bed Bath & Beyond	1 399	0,01
289	Berkshire Hathaway – B –	37 672	0,15
80	Best Buy	2 193	0,01
49	Biogen	10 594	0,04
37	BioMarin Pharmaceutical	2 607	0,01
30	BlackRock	9 256	0,04
177	Boeing	20 636	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
87	BorgWarner	2 312	0,01
306	Boston Properties	36 290	0,15
310	Boston Scientific	6 528	0,03
303	Brandywine Realty Trust	4 581	0,02
459	Bristol-Myers Squibb	30 407	0,12
439	Brixmor Property Group	10 445	0,04
46	Broadridge Financial Solutions	2 674	0,01
374	Brookfield Property Partners	7 527	0,03
22	Brown-Forman – B –	1 960	0,01
26	Bunge	1 384	0,01
56	CA	1 668	0,01
171	Cabot Oil & Gas	3 951	0,02
117	Cadence Design Systems	2 556	0,01
28	Calpine	375	0,00
160	Camden Property Trust	12 696	0,05
36	Campbell Soup	2 174	0,01
131	Capital One Financial	7 515	0,03
92	Cardinal Health	6 433	0,03
117	Care Capital Properties	2 761	0,01
39	CarMax	1 721	0,01
236	Carnival (traded in United Kingdom)	9 397	0,04
138	Carnival (traded in United States)	5 497	0,02
130	Caterpillar	8 898	0,04
284	CBL & Associates Properties	2 381	0,01
84	CBRE Group – A –	1 990	0,01
135	CBS – B –	6 632	0,03
28	CDK Global	1 411	0,01
53	CDW	1 901	0,01
28	Celanese – A –	1 627	0,01
194	Celgene	17 196	0,07
35	Centene	2 269	0,01
122	CenterPoint Energy	2 625	0,01
128	CenturyLink	3 352	0,01
103	Cerner	5 425	0,02
44	CF Industries Holdings	958	0,00
33	CH Robinson Worldwide	2 214	0,01
311	Charles Schwab	7 076	0,03
62	Charter Communications – A –	12 855	0,05
73	Chatham Lodging Trust	1 450	0,01
40	Cheniere Energy	1 361	0,01
90	Chesapeake Lodging Trust	1 887	0,01
498	Chevron	47 031	0,19
6	Chipotle Mexican Grill	1 998	0,01
24	Church & Dwight	2 205	0,01
58	Cigna	6 649	0,03
25	Cimarex Energy	2 670	0,01
54	Cincinnati Financial	3 647	0,01
18	Cintas	1 554	0,01
1 377	Cisco Systems	35 561	0,15
56	CIT Group	1 601	0,01
759	Citigroup	28 961	0,12
178	Citizens Financial Group	3 199	0,01
32	Citrix Systems	2 276	0,01
30	Clorox	3 749	0,02
91	CME Group	8 014	0,03
74	CMS Energy	3 041	0,01
47	Coach	1 736	0,01
1 118	Coca-Cola	45 600	0,19
136	Cognizant Technology Solutions – A –	7 017	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
226	Colgate-Palmolive	14 912	0,06
129	Colony Starwood Homes	3 538	0,01
236	Columbia Pipeline Group	5 408	0,02
215	Columbia Property Trust	4 136	0,02
621	Comcast – A –	36 451	0,15
55	Comerica	2 029	0,01
125	ConAgra Foods	5 399	0,02
29	Concho Resources	3 117	0,01
277	ConocoPhillips	10 853	0,04
87	Consolidated Edison	6 317	0,03
47	Constellation Brands – A –	7 025	0,03
14	Continental Resources	576	0,00
7	Cooper Cos	1 091	0,00
230	Corning	4 236	0,02
148	Corporate Office Properties Trust	3 947	0,02
116	Costco Wholesale	16 455	0,07
334	Cousins Properties	3 122	0,01
25	CR Bard	5 263	0,02
89	Crown Castle International	8 158	0,03
53	Crown Holdings	2 416	0,01
239	CSX	5 613	0,02
298	CubeSmart	8 287	0,03
44	Cummins	4 404	0,02
284	CVS Health	24 514	0,10
123	CyrusOne	6 185	0,03
176	Danaher	16 029	0,07
24	Darden Restaurants	1 341	0,01
42	DaVita HealthCare Partners	2 901	0,01
142	DCT Industrial Trust	6 148	0,03
570	DDR	9 300	0,04
68	Deere & Co	4 983	0,02
54	Delta Air Lines	1 770	0,01
58	Dentsply Sirona	3 243	0,01
106	Devon Energy	3 457	0,01
35	Dick's Sporting Goods	1 407	0,01
322	Digital Realty Trust	31 608	0,13
99	Discover Financial Services	4 757	0,02
78	Discovery Communications – A –	1 779	0,01
49	Discovery Communications – C –	1 062	0,00
79	DISH Network – A –	3 718	0,02
62	Dollar General	5 266	0,02
51	Dollar Tree	4 302	0,02
158	Dominion Resources	11 074	0,05
21	Domino's Pizza	2 498	0,01
255	Douglas Emmett	8 147	0,03
59	Dover	3 707	0,02
301	Dow Chemical	13 449	0,06
125	DR Horton	3 545	0,01
63	Dr Pepper Snapple Group	5 474	0,02
47	DTE Energy	4 235	0,02
182	Duke Energy	14 068	0,06
723	Duke Realty	17 338	0,07
18	Dun & Bradstreet	1 976	0,01
121	DuPont Fabros Technology	5 167	0,02
71	E*TRADE Financial	1 494	0,01
58	EastGroup Properties	3 582	0,01
40	Eastman Chemical	2 470	0,01
134	Eaton	7 201	0,03
23	Eaton Vance	735	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
260	eBay	5 488	0,02
76	Ecolab	8 114	0,03
31	Edgewell Personal Care	2 356	0,01
85	Edison International	5 921	0,02
100	Education Realty Trust	4 173	0,02
70	Edwards Lifesciences	6 259	0,03
202	El du Pont de Nemours & Co	11 792	0,05
77	Electronic Arts	5 246	0,02
247	Eli Lilly & Co	17 490	0,07
562	EMC	13 737	0,06
174	Emerson Electric	8 192	0,03
221	Empire State Realty Trust – A –	3 772	0,02
45	Entergy	3 321	0,01
57	Envision Healthcare Holdings	1 290	0,01
123	EOG Resources	9 245	0,04
114	EPR Properties	8 310	0,03
57	EQT	3 963	0,02
33	Equifax	3 755	0,02
17	Equinix	5 843	0,02
230	Equity Commonwealth	6 025	0,02
140	Equity LifeStyle Properties	10 097	0,04
165	Equity One	4 781	0,02
723	Equity Residential	44 837	0,18
124	Essex Property Trust	25 545	0,10
63	Estee Launders Cos – A –	5 185	0,02
84	Eversource Energy	4 528	0,02
230	Exelon	7 516	0,03
28	Expedia	2 724	0,01
35	Expeditors International of Washington	1 534	0,01
181	Express Scripts Holding	12 357	0,05
112	Extended Stay America	1 510	0,01
234	Extrace Storage	19 452	0,08
1 099	Exxon Mobil	92 742	0,38
27	F5 Networks	2 816	0,01
619	Facebook – A –	63 660	0,26
70	Fastenal	2 803	0,01
138	Federal Realty Investment Trust	20 536	0,08
60	FedEx	8 213	0,03
244	FelCor Lodging Trust	1 368	0,01
74	Fidelity National Information Services	4 905	0,02
148	Fifth Third Bancorp	2 351	0,01
202	First Industrial Realty Trust	5 068	0,02
21	First Republic Bank	1 335	0,01
75	FirstEnergy	2 351	0,01
64	Fiserv	6 229	0,03
21	FleetCor Technologies	2 667	0,01
106	Flextronics International	1 125	0,00
69	FLIR Systems	1 927	0,01
24	Flowserve	991	0,00
28	Fluor	1 244	0,01
24	FMC	989	0,00
66	FMC Technologies	1 592	0,01
46	FNF Group	1 545	0,01
35	Foot Locker	1 744	0,01
1 080	Ford Motor	12 225	0,05
355	Forest City Realty Trust – A –	7 127	0,03
34	Fortinet	960	0,00
64	Fortune Brands Home & Security	3 328	0,01
133	Franklin Resources	3 980	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
150	Franklin Street Properties	1 655	0,01
383	Freeport-McMoRan	3 836	0,02
183	Frontier Communications	813	0,00
42	Gap	811	0,00
14	Gartner	1 239	0,01
60	General Dynamics	7 543	0,03
2 512	General Electric	71 191	0,29
1 159	General Growth Properties	31 104	0,13
157	General Mills	10 081	0,04
317	General Motors	8 070	0,03
27	Genuine Parts	2 485	0,01
333	Gilead Sciences	24 966	0,10
40	Global Payments	2 569	0,01
91	Goldman Sachs Group	12 225	0,05
49	Goodyear Tire & Rubber	1 142	0,00
143	Government Properties Income Trust	2 962	0,01
792	Gramercy Property Trust REIT	6 577	0,03
49	H&R Block	1 012	0,00
204	Halliburton	8 311	0,03
79	Hanesbrands	1 777	0,01
39	Harley-Davidson	1 578	0,01
14	Harman International Industries	913	0,00
32	Harris	2 414	0,01
80	Hartford Financial Services Group	3 183	0,01
21	Hasbro	1 602	0,01
89	HCA Holdings	6 194	0,03
895	HCP	28 512	0,12
184	Healthcare Realty Trust	5 782	0,02
234	Healthcare Trust of America – A –	6 801	0,03
42	Helmerich & Payne	2 523	0,01
23	Henry Schein	3 586	0,01
78	Hersha Hospitality Trust	1 207	0,00
27	Hershey	2 785	0,01
49	Hess	2 667	0,01
441	Hewlett Packard Enterprise	7 244	0,03
173	Highwoods Properties	8 201	0,03
171	Hilton Worldwide Holdings	3 468	0,01
34	HollyFrontier	733	0,00
62	Hologic	1 938	0,01
308	Home Depot	35 390	0,15
191	Honeywell International	20 021	0,08
52	Hormel Foods	1 703	0,01
135	Host Hotels & Resorts	1 964	0,01
51	Howard Hughes	5 242	0,02
460	HP	5 200	0,02
136	Hudson Pacific Properties	3 583	0,01
43	Humana	6 965	0,03
145	Huntington Bancshares	1 167	0,00
34	IDEXX Laboratories	2 816	0,01
12	IHS – A –	1 264	0,01
86	Illinois Tool Works	8 047	0,03
42	Illumina	5 364	0,02
69	IMS Health Holdings	1 585	0,01
39	Incyte	2 782	0,01
79	Ingersoll-Rand	4 523	0,02
27	Ingredion	3 086	0,01
1 208	Intel	35 652	0,15
28	Intercontinental Exchange	6 380	0,03
234	International Business Machines	31 982	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
27	International Flavors & Fragrances	3 054	0,01
72	International Paper	2 754	0,01
122	Interpublic Group of Cos	2 539	0,01
0	Interval Leisure Group	1	0,00
61	Intuit	6 167	0,03
11	Intuitive Surgical	6 266	0,03
151	Invesco	3 475	0,01
243	Investors Real Estate Trust	1 417	0,01
28	Ionis Pharmaceuticals	592	0,00
83	Iron Mountain	2 966	0,01
21	Jacobs Engineering Group	950	0,00
40	JB Hunt Transport Services	2 882	0,01
31	JM Smucker	4 215	0,02
741	Johnson & Johnson	80 944	0,33
145	Johnson Controls	5 769	0,02
14	Jones Lang LaSalle	1 239	0,01
929	JPMorgan Chase & Co	51 956	0,21
67	Juniper Networks	1 354	0,01
28	Kansas City Southern	2 308	0,01
76	Kellogg	5 591	0,02
217	KeyCorp	2 157	0,01
152	Kilroy Realty	9 076	0,04
96	Kimberly-Clark	11 818	0,05
823	Kimco Realty	23 254	0,10
497	Kinder Morgan	8 368	0,03
161	Kite Realty Group Trust	4 059	0,02
29	KLA-Tencor	1 942	0,01
38	Kohl's	1 300	0,01
164	Kraft Heinz	13 052	0,05
207	Kroger	6 859	0,03
58	L Brands	3 479	0,01
16	L-3 Communications Holdings	2 173	0,01
164	La Quinta Holdings	1 688	0,01
23	Laboratory of America Holdings	2 733	0,01
37	Lam Research	2 763	0,01
113	Las Vegas Sands	4 433	0,02
14	Lear	1 294	0,01
21	Leggett & Platt	975	0,00
31	Lennar – A –	1 278	0,01
57	Leucadia National	882	0,00
92	Level 3 Communications	4 263	0,02
311	Lexington Realty Trust	2 833	0,01
116	Liberty Interactive QVC Group – A –	2 654	0,01
0	Liberty Media Group – A –	7	0,00
276	Liberty Property Trust	9 869	0,04
55	Liberty SiriusXM Group – A –	1 549	0,01
35	Liberty SiriusXM Group – C –	981	0,00
46	Lincoln National	1 622	0,01
82	Linear Technology	3 435	0,01
26	LinkedIn – A –	4 500	0,02
114	LKQ	3 245	0,01
78	Lockheed Martin	17 405	0,07
61	Loews	2 257	0,01
217	Lowe's Cos	15 434	0,06
72	LTC Properties	3 365	0,01
78	LyondellBasell Industries – A –	5 191	0,02
33	M&T Bank	3 526	0,01
251	Macerich	19 289	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
139	Mack-Cali Realty	3 387	0,01
63	Macy's	1 904	0,01
20	Mallinckrodt	1 105	0,00
14	ManpowerGroup	818	0,00
272	Marathon Oil	3 669	0,01
101	Marathon Petroleum	3 447	0,01
3	Markel	2 302	0,01
69	Marriott International – A –	4 107	0,02
119	Marsh & McLennan Cos	7 339	0,03
23	Martin Marietta Materials	3 968	0,02
64	Masco	1 794	0,01
256	MasterCard – A –	20 269	0,08
99	Mattel	2 793	0,01
51	Maxim Integrated Products	1 623	0,01
21	McCormick & Co	2 008	0,01
233	McDonald's	25 250	0,10
61	McKesson	10 171	0,04
46	Mead Johnson Nutrition	3 716	0,02
434	Medical Properties Trust	5 942	0,02
55	Medivation	3 010	0,01
33	MEDNAX	2 151	0,01
757	Merck & Co	39 257	0,16
247	MetLife	8 838	0,04
5	Mettler-Toledo International	1 694	0,01
104	MGM Resorts International	2 118	0,01
82	Microchip Technology	3 737	0,02
240	Micron Technology	2 973	0,01
2 015	Microsoft	92 807	0,38
158	Mid-America Apartment Communities	15 115	0,06
126	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	1 655	0,01
22	Mohawk Industries	3 716	0,02
55	Molson Coors Brewing – B –	4 983	0,02
383	Mondelez International – A –	15 707	0,06
294	Monogram Residential Trust REIT	2 706	0,01
114	Monsanto	10 639	0,04
33	Monster Beverage	4 731	0,02
60	Moody's	5 065	0,02
325	Morgan Stanley	7 607	0,03
58	Mosaic	1 355	0,01
40	Motorola Solutions	2 387	0,01
29	MSCI	2 040	0,01
50	Murphy Oil	1 441	0,01
121	Mylan	4 690	0,02
21	Nasdaq	1 234	0,01
60	National Health Investors	4 034	0,02
77	National Oilwell Varco	2 319	0,01
243	National Retail Properties	11 303	0,05
42	National Storage Affiliates Trust	782	0,00
75	Navient	807	0,00
56	NetApp	1 249	0,01
106	Netflix	8 742	0,04
78	New York Community Bancorp	1 048	0,00
298	New York REIT	2 480	0,01
102	Newell Brands	4 466	0,02
75	Newfield Exploration	2 975	0,01
160	Newmont Mining	5 649	0,02
71	News – A –	722	0,00
114	NextEra Energy	13 399	0,05
100	Nielsen Holdings	4 669	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
333	NIKE – B –	16 542	0,07
123	NiSource	2 929	0,01
79	Noble Energy	2 566	0,01
39	Nordstrom	1 321	0,01
94	Norfolk Southern	7 199	0,03
40	Northern Trust	2 376	0,01
45	Northrop Grumman	9 059	0,04
28	Norwegian Cruise Line Holdings	1 013	0,00
102	NRG Energy	1 380	0,01
125	Nuance Communications	1 757	0,01
91	Nucor	4 037	0,02
169	NVIDIA	7 165	0,03
27	O'Reilly Automotive	6 688	0,03
205	Occidental Petroleum	13 933	0,06
14	OGE Energy	416	0,00
323	Omega Healthcare Investors	9 869	0,04
56	Omnicom Group	4 098	0,02
59	ONEOK	2 510	0,01
810	Oracle	29 850	0,12
77	PACCAR	3 608	0,01
21	Packaging of America	1 277	0,01
26	Palo Alto Networks	2 893	0,01
328	Paramount Group	4 707	0,02
45	Parker-Hannifin	4 349	0,02
117	Parkway Properties	1 768	0,01
47	Pattersons Cos	2 037	0,01
86	Paychex	4 585	0,02
246	PayPal Holdings	8 095	0,03
118	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	2 280	0,01
149	People's United Financial	1 966	0,01
395	PepsiCo	37 661	0,15
1 671	Pfizer	52 956	0,22
131	PG&E	7 551	0,03
396	Philip Morris International	36 225	0,15
120	Phillips 66	8 536	0,03
242	Physicians Realty Trust	4 574	0,02
269	Piedmont Office Realty Trust – A –	5 220	0,02
38	Pinnacle West Capital	2 757	0,01
44	Pioneer Natural Resources	5 971	0,02
148	PNC Financial Services Group	10 862	0,04
18	Polaris Industries	1 320	0,01
74	Post Properties	4 088	0,02
65	PPG Industries	6 073	0,02
178	PPL	6 034	0,02
59	Praxair	5 974	0,02
11	Priceline Group	12 542	0,05
108	Principal Financial Group	4 004	0,02
716	Procter & Gamble	54 557	0,22
181	Progressive	5 451	0,02
1 012	Prologis	44 662	0,18
118	Prudential Financial	7 593	0,03
36	PS Business Parks	3 469	0,01
151	Public Service Enterprise Group	6 348	0,03
287	Public Storage	65 985	0,27
57	PulteGroup	991	0,00
15	PVH	1 240	0,01
26	Qorvo	1 300	0,01
86	QTS Realty Trust – A –	4 316	0,02
374	QUALCOMM	18 012	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
40	Quest Diagnostics	2 961	0,01
28	Quintiles Transnational Holdings	1 661	0,01
11	Ralph Lauren	878	0,00
168	Ramco-Gershenson Properties Trust	2 966	0,01
50	Range Resources	1 948	0,01
56	Raymond James Financial	2 476	0,01
69	Raytheon	8 497	0,03
7	Realogy Holdings	185	0,00
506	Realty Income	31 594	0,13
58	Red Hat	3 785	0,02
185	Regency Centers	13 923	0,06
21	Regeneron Pharmaceuticals	6 462	0,03
356	Regions Financial	2 724	0,01
89	Republic Services	4 101	0,02
25	ResMed	1 419	0,01
179	Retail Opportunity Investments	3 492	0,01
441	Retail Properties of America – A –	6 711	0,03
116	Rexford Industrial Realty	2 205	0,01
250	Reynolds American	12 159	0,05
402	Rite Aid	2 708	0,01
226	RLJ Lodging Trust	4 371	0,02
24	Robert Half International	837	0,00
41	Rockwell Automation	4 212	0,02
26	Rockwell Collins	2 025	0,01
22	Roper Technologies	3 438	0,01
98	Ross Stores	4 996	0,02
68	Rouse Properties	1 124	0,00
65	Royal Caribbean Cruises	3 898	0,02
82	S&P Global	7 918	0,03
91	Sabra Health Care REIT	1 699	0,01
36	Sabre	858	0,00
183	Salesforce.com	13 072	0,05
29	SBA Communications – A –	2 828	0,01
42	SCANA	2 886	0,01
360	Schlumberger	25 623	0,10
33	Scripps Networks Interactive – A –	1 821	0,01
58	Seagate Technology	1 278	0,01
36	Sealed Air	1 482	0,01
28	SEI Investments	1 224	0,01
91	Select Income REIT	2 140	0,01
63	Sempra Energy	6 431	0,03
435	Senior Housing Properties Trust	8 163	0,03
28	Sensata Technologies Holding	894	0,00
30	ServiceNow	1 794	0,01
20	Sherwin-Williams	5 228	0,02
1 227	Shire	68 541	0,28
27	Shire – ADR –	4 518	0,02
14	Signature Bank	1 612	0,01
14	Signet Jewelers	1 006	0,00
32	Silver Bay Realty Trust	483	0,00
620	Simon Property Group	121 039	0,50
443	Sirius XM Holdings	1 574	0,01
63	Skyworks Solutions	3 597	0,01
194	SL Green Realty	18 632	0,08
22	Snap-On	3 131	0,01
242	Southern	11 662	0,05
54	Southwest Airlines	1 900	0,01
106	Southwestern Energy	1 203	0,00
80	Sovran Self Storage	7 546	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
190	Spectra Energy	6 258	0,03
784	Spirit Realty Capital	9 017	0,04
21	Splunk	1 033	0,00
85	St Jude Medical	5 986	0,02
110	STAG Industrial	2 364	0,01
33	Stanley Black & Decker	3 352	0,01
115	Staples	890	0,00
414	Starbucks	21 261	0,09
34	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	2 257	0,01
93	State Street	4 519	0,02
15	Stericycle	1 417	0,01
258	Store Capital Corp	6 836	0,03
76	Stryker	8 175	0,03
134	Summit Hotel Properties	1 600	0,01
111	Sun Communities	7 626	0,03
165	SunTrust Banks	6 102	0,02
219	Symantec	4 045	0,02
195	Synchrony Financial	4 428	0,02
28	Synopsys	1 375	0,01
167	Sysco	7 624	0,03
73	T Rowe Price Group	4 811	0,02
105	T-Mobile	4 075	0,02
161	Tanger Factory Outlet Centers	5 819	0,02
131	Target	8 239	0,03
87	Taubman Centers	5 799	0,02
101	TD Ameritrade Holding	2 582	0,01
186	TECO Energy	4 626	0,02
42	TEGNA	884	0,00
79	Terreno Realty REIT	1 834	0,01
25	Tesla Motors	4 751	0,02
33	Tesoro	2 220	0,01
227	Texas Instruments	12 815	0,05
98	Thermo Fisher Scientific	13 059	0,05
86	Tier REIT	1 189	0,00
35	Tiffany & Co	1 901	0,01
202	Time Warner	13 345	0,05
161	TJX Cos	11 171	0,05
28	Toll Brothers	684	0,00
35	Torchmark	1 965	0,01
28	Total System Services	1 351	0,01
45	Tractor Supply	3 722	0,02
13	TransDigm Group	3 068	0,01
83	Travelers Cos	8 909	0,04
49	Trimble Navigation	1 084	0,00
21	TripAdvisor	1 206	0,00
343	Twenty-First Century Fox – A –	8 347	0,03
78	Twenty-First Century Fox – B –	1 916	0,01
94	Twitter	1 430	0,01
79	Tyco International	3 026	0,01
87	Tyson Foods – A –	5 249	0,02
535	UDR	17 791	0,07
41	UGI	1 654	0,01
20	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	4 353	0,02
56	Under Armour – A –	2 006	0,01
56	Under Armour – C –	1 832	0,01
223	Union Pacific	17 536	0,07
14	United Continental Holdings	522	0,00
172	United Parcel Service – B –	16 719	0,07
17	United Rentals	1 032	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
197	United Technologies	18 199	0,07
14	United Therapeutics	1 347	0,01
244	UnitedHealth Group	30 992	0,13
33	Universal Health Services – B –	4 025	0,02
44	Unum Group	1 249	0,01
163	Urban Edge Properties	4 367	0,02
424	US Bancorp	15 376	0,06
94	Valero Energy	4 313	0,02
28	Valspar	2 748	0,01
35	Vantiv – A –	1 799	0,01
18	Varian Medical Systems	1 359	0,01
658	Ventas	43 138	0,18
1 794	VEREIT	16 371	0,07
21	VeriSign	1 649	0,01
52	Verisk Analytics	3 805	0,02
1 078	Verizon Communications	54 194	0,22
80	Vertex Pharmaceuticals	6 186	0,03
99	VF	5 462	0,02
123	Viacom – B –	4 580	0,02
465	Visa – A –	31 026	0,13
14	Vmware – A –	728	0,00
336	Vornado Realty Trust	30 249	0,12
34	Voya Financial	754	0,00
31	Vulcan Materials	3 398	0,01
14	WABCO Holdings	1 164	0,00
17	Wabtec	1 085	0,00
413	Wal-Mart Stores	27 133	0,11
231	Walgreens Boots Alliance	17 329	0,07
396	Walt Disney	34 874	0,14
125	Washington Real Estate Investment Trust	3 527	0,01
121	Waste Management	7 231	0,03
15	Waters	1 896	0,01
69	WEC Energy Group	4 040	0,02
210	Weingarten Realty Investors	7 723	0,03
1 220	Wells Fargo & Co	51 981	0,21
719	Welltower	49 325	0,20
55	Westar Energy	2 768	0,01
68	Western Digital	2 885	0,01
92	Western Union	1 595	0,01
49	WestRock	1 730	0,01
252	Weyerhaeuser	6 746	0,03
25	Whirlpool	3 698	0,02
35	WhiteWave Foods	1 492	0,01
103	Whole Foods Market	2 960	0,01
126	Williams Cos	2 460	0,01
47	Workday – A –	3 129	0,01
189	WP Carey	11 794	0,05
336	WP Glimcher	3 380	0,01
21	WR Berkley	1 143	0,00
16	WR Grace & Co	1 075	0,00
19	WW Grainger	3 858	0,02
22	Wyndham Worldwide	1 427	0,01
21	Wynn Resorts	1 723	0,01
126	Xcel Energy	5 071	0,02
195	Xerox	1 665	0,01
48	Xilinx	1 983	0,01
35	Xylem	1 419	0,01
214	Yahoo!	7 219	0,03
110	Yum! Brands	8 225	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2045 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net	
ACTIONS				EUR	%	
États-Unis (suite)						
14	Zillow Group – C –			461	0,00	
54	Zimmer Biomet Holdings			5 878	0,02	
135	Zoetis			5 788	0,02	
				5 617 301	23,03	
FONDS OUVERTS						
France						
72 120	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF – C –			1 155 362	4,74	
700	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial			81 648	0,33	
65	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –			817 079	3,35	
				2 054 089	8,42	
Irlande						
36 175	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund			456 058	1,87	
800	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF			83 312	0,34	
3 080	iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF			318 287	1,31	
9 320	Source Physical Gold P-ETC			1 085 398	4,45	
5 865	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund			638 530	2,62	
6 030	Vanguard Investment Series - Global Small-Cap Index Fund			793 748	3,25	
7 345	Vanguard Investment Series - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund			834 427	3,42	
				4 209 760	17,26	
Luxembourg						
8 495	Amundi Funds – Index Equity Japan			806 685	3,31	
8 375	BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Equity Index Fund – N7 –			831 973	3,41	
2	BNP Paribas Easy JPM EMU			257 805	1,05	
9 200	SSgA EMU Government Bond Index Fund – I –			121 320	0,50	
26 420	State Street Global Advisors SICAV - SSGA Euro Corporate Bond Index Fund			378 358	1,55	
				2 396 141	9,82	
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				24 417 456	100,09	
INVESTISSEMENTS				24 417 456	100,09	
PRODUITS DÉRIVÉS						
CONTRATS À TERME*						
Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	17 031	476	0,00
0	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	22 550	1 093	0,01
0	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	37 633	177	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	4 661	139	0,00
0	Topix Index Future	09/16	JPY	10 634	(269)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME				1 616	0,01	
PRODUITS DÉRIVÉS				1 616	0,01	
AUTRES ACTIFS MOINS PASSIFS				(24 781)	(0,10)	
TOTAL DE L'ACTIF NET				24 394 291	100,00	

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
2 790	BHP Billiton	31 649	0,13
751	BWP Trust	1 831	0,01
516	Charter Hall Retail REIT	1 646	0,01
2 569	Cromwell Property Group	1 748	0,01
1 594	Dexus Property Group	9 639	0,04
2 997	Goodman Group	14 283	0,06
2 960	GPT Group	10 734	0,05
863	Investa Office Fund	2 475	0,01
6 021	Mirvac Group	8 152	0,03
8 895	Scentre Group	29 332	0,12
1 292	Shopping Centres Australasia Property Group	1 974	0,01
3 742	Stockland	11 812	0,05
4 596	Vicinity Centres	10 226	0,04
3 142	Westfield	22 427	0,10
		157 928	0,67
Autriche			
45	ANDRITZ	1 895	0,01
110	BUWOG	2 296	0,01
437	Erste Group Bank	8 870	0,04
1 614	IMMOFINANZ	3 103	0,01
189	OMV	4 763	0,02
210	Raiffeisen Bank International	2 369	0,01
203	voestalpine	6 087	0,03
		29 383	0,13
Belgique			
242	Ageas	7 501	0,03
1 062	Anheuser-Busch InBev	124 909	0,53
34	Cofinimmo	3 588	0,01
50	Colruyt	2 487	0,01
163	Delhaize Group	15 417	0,07
124	Groupe Bruxelles Lambert	9 133	0,04
302	KBC Group	13 240	0,06
295	Proximus	8 389	0,04
113	Solvay	9 410	0,04
38	Telenet Group Holding	1 571	0,01
152	UCB	10 209	0,04
157	Umicore	7 266	0,03
		213 120	0,91
Bermuda			
26	Arch Capital Group	1 657	0,01
27	Axis Capital Holdings	1 350	0,00
8	Everest Re Group	1 401	0,01
68	Marvell Technology Group	585	0,00
20	RenaissanceRe Holdings	2 090	0,01
		7 083	0,03
Brésil			
962	BR Malls Participacoes	3 473	0,02
117	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	929	0,00
121	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	2 039	0,01
		6 441	0,03
Canada			
133	Allied Properties Real Estate Investment Trust	3 569	0,01
238	Artis Real Estate Investment Trust	2 230	0,01
52	Boardwalk Real Estate Investment Trust	2 073	0,01
209	Canadian Apartment Properties REIT	4 800	0,02
127	Canadian Real Estate Investment Trust	4 249	0,02
263	Chartwell Retirement Residences	2 871	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
258	Cominar Real Estate Investment Trust	3 006	0,01
209	Dream Office Real Estate Investment Trust	2 690	0,01
200	First Capital Realty	3 067	0,01
85	Granite Real Estate Investment	2 282	0,01
490	H&R Real Estate Investment Trust	7 651	0,03
20	lululemon athletica	1 360	0,01
533	RioCan Real Estate Investment Trust	10 830	0,05
168	Smart Real Estate Investment Trust	4 461	0,02
62	Waste Connections	3 988	0,02
		59 127	0,25
Chili			
179	Antofagasta	1 002	0,00
		1 002	0,00
Danemark			
6	AP Moeller - Maersk – A –	7 228	0,03
8	AP Moeller - Maersk – B –	8 999	0,04
129	Carlsberg – B –	10 963	0,04
176	Chr Hansen Holding	10 354	0,04
200	Coloplast – B –	13 372	0,06
848	Danske Bank	20 005	0,08
231	DSV	8 712	0,04
68	Genmab	11 078	0,05
261	ISS	8 800	0,04
2 452	Novo Nordisk – B –	118 019	0,50
371	Novozymes – B –	15 937	0,07
140	Pandora	17 025	0,07
124	Schaeffler – Pref –	1 466	0,01
605	TDC	2 656	0,01
265	Tryg	4 242	0,02
269	Vestas Wind Systems	16 379	0,07
92	William Demant Holding	1 605	0,01
		276 840	1,18
Finlande			
230	Elisa	7 922	0,03
677	Fortum	9 736	0,04
405	Kone – B –	16 703	0,07
51	Metso	1 076	0,00
159	Neste	5 111	0,02
7 621	Nokia	38 904	0,17
233	Nokian Renkaat	7 474	0,03
76	Orion – B –	2 655	0,01
663	Sampo – A –	24 234	0,10
940	Stora Enso – R –	6 746	0,03
642	UPM-Kymmene	10 519	0,05
234	Wartsila	8 533	0,04
		139 613	0,59
France			
164	Accor	5 702	0,02
33	Aéroports de Paris	3 324	0,01
436	Air Liquide	41 009	0,17
828	Airbus Group	42 833	0,18
105	Alstom	2 194	0,01
110	Arkema	7 626	0,03
133	Atos	9 885	0,04
2 713	AXA	48 301	0,21
1 466	BNP Paribas	58 282	0,25
369	Bolloré	1 125	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
323	Bouygues	8 388	0,04
210	Bureau Veritas	4 002	0,02
197	Capgemini	15 374	0,07
666	Carrefour	14 783	0,06
26	Casino Guichard Perrachon	1 287	0,01
79	Christian Dior	11 498	0,05
706	Cie de Saint-Gobain	24 257	0,10
219	Cie Generale des Etablissements Michelin	18 630	0,08
128	CNP Assurances	1 703	0,01
1 736	Credit Agricole	13 121	0,06
778	Danone	49 370	0,21
154	Dassault Systemes	10 531	0,04
368	Edenred	6 801	0,03
43	Eiffage	2 739	0,01
115	Electricite de France	1 266	0,01
1 756	Engie	25 481	0,11
272	Essilor International	32 281	0,14
33	Eurazeo	1 760	0,01
330	Eutelsat Communications	5 611	0,02
66	Fonciere Des Regions	5 260	0,02
122	Gecina	14 902	0,06
348	Groupe Eurotunnel	3 328	0,01
38	Hermes International	12 689	0,05
62	ICADE	3 929	0,02
21	Iliad	3 821	0,02
15	Imerys	895	0,00
98	Ingenico Group	10 270	0,04
42	JCDecaux	1 291	0,01
105	Kering	15 261	0,07
607	Klepierre	24 180	0,10
335	L'Oréal	57 562	0,24
244	Lagardere	4 802	0,02
410	Legrand	18 989	0,08
387	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	52 678	0,22
755	Natixis	2 572	0,01
218	Numericable-SFR	4 933	0,02
2 624	Orange	38 457	0,16
255	Pernod Ricard	25 545	0,11
762	Peugeot	8 238	0,04
289	Publicis Groupe	17 494	0,07
14	Remy Cointreau	1 078	0,00
231	Renault	15 811	0,07
220	Rexel	2 486	0,01
457	Safran	27 861	0,12
1 552	Sanofi	116 292	0,49
788	Schneider Electric	41 791	0,18
165	SCOR	4 431	0,02
50	Societe BIC	6 346	0,03
920	Societe Generale	25 967	0,11
132	Sodexo	12 733	0,05
620	Suez	8 724	0,04
170	Technip	8 307	0,04
127	Thales	9 509	0,04
2 917	TOTAL	126 552	0,54
264	Unibail-Rodamco (négocié en France)	61 639	0,26
29	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	6 747	0,03
286	Valeo	11 497	0,05
542	Veolia Environnement	10 546	0,04
704	Vinci	44 841	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
1 398	Vivendi	23 625	0,10
28	Wendel	2 575	0,01
166	Zodiac Aerospace	3 511	0,02
		1 369 129	5,81
Allemagne			
249	adidas	31 948	0,14
617	Allianz	78 901	0,34
158	alstria office REIT	1 914	0,01
43	Axel Springer	2 008	0,01
1 213	BASF	83 275	0,35
1 092	Bayer	98 307	0,42
437	Bayerische Motoren Werke	28 772	0,12
44	Bayerische Motoren Werke – Pref –	2 501	0,01
121	Beiersdorf	10 285	0,04
232	Brenntag	10 078	0,04
1 604	Commerzbank	9 343	0,04
132	Continental	22 382	0,10
53	Covestro	2 111	0,01
1 304	Daimler	69 766	0,30
2 024	Deutsche Bank	24 947	0,11
232	Deutsche Boerse	17 057	0,07
64	Deutsche Euroshop	2 629	0,01
468	Deutsche Lufthansa	4 928	0,02
1 387	Deutsche Post	34 916	0,15
4 259	Deutsche Telekom	65 083	0,28
930	Deutsche Wohnen	28 394	0,12
2 949	E.ON	26 616	0,11
244	Evonik Industries	6 512	0,03
44	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	2 096	0,01
541	Fresenius & Co	35 586	0,15
263	Fresenius Medical Care & Co	20 537	0,09
31	FUCHS PETROLUB – Pref –	1 111	0,00
305	GEA Group	12 894	0,05
94	Hannover Rueck	8 801	0,04
169	HeidelbergCement	11 428	0,05
125	Henkel & Co	12 097	0,05
214	Henkel & Co – Pref –	23 456	0,10
16	HOCHTIEF	1 794	0,01
121	HUGO BOSS	6 161	0,03
1 696	Infineon Technologies	22 011	0,09
233	K+S	4 283	0,02
73	LANXESS	2 884	0,01
96	LEG Immobilien	8 091	0,03
245	Linde	30 749	0,13
28	MAN	2 602	0,01
200	Merck	18 189	0,08
287	METRO	7 872	0,03
220	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	33 115	0,14
72	OSRAM Licht	3 329	0,01
230	Porsche Automobil Holding – Pref –	9 511	0,04
263	ProSiebenSat.1 Media	10 311	0,04
746	RWE	10 579	0,05
1 298	SAP	87 186	0,37
1 039	Siemens	95 404	0,41
148	Symrise	9 062	0,04
180	TAG Immobilien	2 126	0,01
878	Telefonica Deutschland Holding	3 241	0,01
555	thyssenkrupp	9 987	0,04
786	TUI	8 049	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
232	United Internet	8 624	0,04
64	Volkswagen	7 657	0,03
223	Volkswagen – Pref –	24 154	0,10
1 310	Vonovia	42 889	0,18
50	Zalando	1 194	0,01
		1 261 733	5,36
Hong Kong			
1 107	Hang Lung Group	2 988	0,01
3 411	Hang Lung Properties	6 181	0,03
1 685	Henderson Land Development	8 514	0,03
1 965	Hongkong Land Holdings	10 771	0,04
1 120	Hysan Development	4 476	0,02
3 807	Link REIT	23 323	0,10
5 136	Sino Land	7 545	0,03
1 876	Swire Properties	4 474	0,02
2 068	Wharf Holdings	11 266	0,05
1 475	Wheelock & Co	6 202	0,03
		85 740	0,36
Irlande			
150	Accenture – A –	15 252	0,07
138	AerCap Holdings	4 167	0,02
27	Alkermes	1 061	0,00
33 060	Bank of Ireland	6 116	0,03
989	CRH	25 719	0,11
133	DCC	10 529	0,04
30	Endo International	416	0,00
1 428	Experian	24 266	0,10
10	Jazz Pharmaceuticals	1 318	0,01
190	Kerry Group – A –	15 193	0,06
361	Medtronic	28 220	0,12
96	Paddy Power Betfair	9 033	0,04
30	Perrigo	2 431	0,01
100	Ryanair Holdings	1 132	0,01
98	XL Group	2 923	0,01
		147 776	0,63
Italie			
1 403	Assicurazioni Generali	14 805	0,06
496	Atlantia	11 100	0,05
10 072	Enel	40 085	0,17
3 360	Eni	48 790	0,21
195	EXOR	6 433	0,03
201	Ferrari	7 360	0,03
15 248	Intesa Sanpaolo	25 952	0,11
935	Intesa Sanpaolo – RSP –	1 496	0,01
820	Leonardo-Finmeccanica	7 426	0,03
204	Luxottica Group	8 878	0,04
274	Mediobanca	1 410	0,01
389	Poste Italiane	2 321	0,01
153	Prysmian	3 008	0,01
2 761	Saipem	990	0,00
3 750	Snam	20 102	0,08
17 014	Telecom Italia	12 505	0,05
6 563	Telecom Italia – RSP –	3 787	0,02
1 812	Terna Rete Elettrica Nazionale	9 048	0,04
6 096	UniCredit	12 009	0,05
1 868	Unione di Banche Italiane	4 620	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
60	UnipolSai	81	0,00
		242 206	1,03
Japon			
1	Activia Properties	4 272	0,02
2	Advance Residence Investment	4 403	0,02
206	Aeon Mall	2 410	0,01
2	AEON REIT Investment	1 892	0,01
1 113	Daiwa House Industry	29 125	0,12
0	Daiwa House REIT Investment	2 274	0,01
1	Daiwa House Residential Investment	2 498	0,01
0	Daiwa Office Investment	1 961	0,01
1	Frontier Real Estate Investment	3 528	0,01
4	GLP J-REIT	4 401	0,02
0	Hoshino Resorts REIT	1 554	0,01
752	Hulic	7 076	0,03
1	Hulic REIT	2 482	0,01
1	Industrial & Infrastructure Fund Investment	3 192	0,01
4	Invincible Investment	2 313	0,01
2	Japan Excellent	2 318	0,01
5	Japan Hotel REIT Investment	3 891	0,02
2	Japan Logistics Fund	3 310	0,01
1	Japan Prime Realty Investment	6 017	0,03
2	Japan Real Estate Investment	12 182	0,05
2	Japan Rental Housing Investments	1 471	0,01
4	Japan Retail Fund Investment	9 300	0,04
1	Kenedix Office Investment	3 647	0,02
1	Kenedix Retail REIT	1 525	0,01
458	Leopalace21	2 873	0,01
2 320	Mitsubishi Estate	38 123	0,16
1 559	Mitsui Fudosan	31 893	0,13
2	Mori Hills REIT Investment	3 450	0,01
1	Mori Trust Sogo REIT	2 350	0,01
1	Nippon Accommodations Fund	2 809	0,01
2	Nippon Building Fund	13 063	0,06
3	Nippon Prologis REIT	6 303	0,03
1	NIPPON REIT Investment	1 268	0,01
6	Nomura Real Estate Master Fund	8 180	0,03
151	NTT Urban Development	1 449	0,01
4	Orix JREIT	5 789	0,02
2	Premier Investment	2 950	0,01
795	Sumitomo Realty & Development	19 209	0,08
387	Tokyo Tatemono	4 149	0,02
4	United Urban Investment	6 457	0,03
		267 357	1,14
Jersey			
112	Randgold Resources	11 371	0,05
		11 371	0,05
Jordan			
107	Hikma Pharmaceuticals	3 175	0,01
		3 175	0,01
Luxembourg			
3 074	ArcelorMittal	12 576	0,05
166	Grand City Properties	3 065	0,01
57	Millicom International Cellular – SDR –	3 133	0,01
25	RTL Group	1 862	0,01
438	SES	8 498	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Luxembourg (suite)				
435	Tenaris		5 654	0,03
			34 788	0,15
Mexique				
4 450	Fibra Uno Administracion		8 438	0,04
178	Fresnillo		3 516	0,01
			11 954	0,05
Pays-Bas				
2 193	Aegon		7 742	0,03
361	Akzo Nobel		20 324	0,09
589	Altice – A –		7 941	0,03
61	Altice – B –		829	0,00
487	ASML Holding		43 003	0,18
71	Boskalis Westminster		2 185	0,01
7	Core Laboratories		760	0,00
85	Gemalto (négocié en France)		4 632	0,02
50	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)		2 746	0,01
277	Heineken		22 921	0,10
170	Heineken Holding		12 427	0,05
5 305	ING Groep		48 695	0,21
1 235	Koninklijke Ahold		24 583	0,10
218	Koninklijke DSM		11 335	0,05
4 106	Koninklijke KPN		13 364	0,06
1 119	Koninklijke Philips		25 061	0,11
130	Koninklijke Vopak		5 831	0,03
525	NN Group		13 029	0,06
353	NXP Semiconductors		24 925	0,11
283	OCI		3 463	0,01
370	QIAGEN		7 220	0,03
197	Randstad Holding		7 110	0,03
5 560	Royal Dutch Shell – A –		136 994	0,58
4 947	Royal Dutch Shell – B –		122 752	0,52
58	Wereldhave		2 363	0,01
471	Wolters Kluwer		17 232	0,07
			589 467	2,50
Norvège				
1 175	DNB		12 552	0,05
194	Gjensidige Forsikring		2 893	0,01
590	Marine Harvest		8 853	0,04
2 585	Norsk Hydro		8 432	0,03
1 237	Orkla		9 823	0,04
44	Schibsted – A –		1 179	0,01
75	Schibsted – B –		1 932	0,01
1 608	Statoil		24 931	0,11
902	Telenor		13 354	0,06
285	Yara International		8 080	0,03
			92 029	0,39
Philippines				
17 337	SM Prime Holdings		9 056	0,04
			9 056	0,04
Portugal				
2 783	EDP - Energias de Portugal		7 665	0,03
722	Galp Energia		9 020	0,04
250	Jeronimo Martins		3 536	0,02
			20 221	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
330	New Europe Property Investments	3 410	0,01
		3 410	0,01
Singapour			
3 686	Ascendas Real Estate Investment Trust	6 113	0,03
101	Broadcom	14 094	0,06
3 943	CapitaLand	8 097	0,03
3 538	CapitaLand Commercial Trust	3 490	0,01
4 546	CapitaLand Mall Trust	6 475	0,03
758	City Developments	4 129	0,02
5 079	Global Logistic Properties	6 131	0,03
3 940	Suntec Real Estate Investment Trust	4 664	0,02
		53 193	0,23
Afrique du Sud			
4 113	Growthpoint Properties	6 492	0,03
314	Hyprop Investments	2 508	0,01
1 119	Investec	6 239	0,03
605	Mediclinic International	7 967	0,03
568	Mondi	9 532	0,04
8 016	Redefine Properties	5 577	0,02
422	Resilient REIT	3 415	0,02
		41 730	0,18
Espagne			
655	Abertis Infraestructuras	8 641	0,04
178	ACS Actividades de Construcción y Servicios	4 330	0,02
178	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	112	0,00
96	Aena	11 353	0,05
527	Amadeus IT Holding – A –	20 712	0,09
8 592	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	43 512	0,18
9 191	Banco de Sabadell	10 837	0,05
5 625	Banco Popular Espanol	6 474	0,03
19 066	Banco Santander	65 378	0,28
5 117	Bankia	3 306	0,01
1 333	Bankinter	7 686	0,03
4 207	CaixaBank	8 274	0,04
453	Distribuidora Internacional de Alimentacion	2 357	0,01
346	Enagas	9 456	0,04
494	Endesa	8 908	0,04
582	Ferrovial	10 145	0,04
334	Gas Natural SDG	5 891	0,02
461	Grifols	9 339	0,04
613	Hispania Activos Inmobiliarios	6 439	0,03
7 182	Iberdrola	43 719	0,19
1 441	Industria de Diseno Textil	43 095	0,18
3 246	Inmobiliaria Colonial	2 113	0,01
803	Mapfre	1 573	0,01
584	Merlin Properties Socimi	5 495	0,02
130	Red Electrica	10 428	0,04
1 688	Repsol	19 259	0,08
797	Repsol – Rights –	234	0,00
5 914	Telefonica	50 036	0,21
134	Zardoya Otis	1 126	0,00
		420 228	1,78
Suède			
498	Alfa Laval	6 988	0,03
1 470	Assa Abloy – B –	26 874	0,11
1 004	Atlas Copco – A –	23 178	0,10
469	Atlas Copco – B –	9 874	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
30	Autoliv	2 862	0,01
215	Boliden	3 714	0,02
394	Castellum	5 019	0,02
220	Electrolux – B –	5 333	0,02
235	Fabege	3 566	0,01
128	Fastighets Balder – B –	2 892	0,01
165	Getinge – B –	3 020	0,01
1 254	Hennes & Mauritz – B –	32 843	0,14
311	Hexagon – B –	10 094	0,04
167	Hufvudstaden – A –	2 344	0,01
795	Husqvarna – B –	5 286	0,02
165	ICA Gruppen	4 932	0,02
94	Industrivarden – C –	1 357	0,01
692	Investor – B –	20 637	0,09
380	Kinnevik – B –	8 073	0,03
175	Lundin Petroleum	2 841	0,01
4 012	Nordea Bank	30 220	0,13
1 281	Sandvik	11 401	0,05
609	Securitas – B –	8 370	0,04
1 826	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	14 149	0,06
306	Skanska – B –	5 695	0,02
615	SKF – B –	8 763	0,04
893	Svenska Cellulosa – B –	25 535	0,11
1 800	Svenska Handelsbanken – A –	19 463	0,08
1 337	Swedbank – A –	24 958	0,11
302	Swedish Match	9 396	0,04
652	Tele2 – B –	5 099	0,02
3 657	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	24 985	0,11
3 122	Telia	13 176	0,06
2 051	Volvo – B –	18 086	0,08
		<hr/>	
		401 023	1,70
Suisse			
2 746	ABB	48 514	0,21
154	Actelion	23 175	0,10
199	Adecco Group	8 999	0,04
196	Aryzta	6 502	0,03
48	Baloise Holding	4 796	0,02
2	Barry Callebaut	1 755	0,01
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	8 178	0,03
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	7 846	0,03
110	Chubb	12 929	0,05
689	Cie Financiere Richemont	36 156	0,15
385	Coca-Cola	6 988	0,03
2 235	Credit Suisse Group	21 289	0,09
85	Dufry	9 143	0,04
6	EMS-Chemie Holding	2 777	0,01
4	Galenica	4 658	0,02
56	Garmin	2 124	0,01
45	Geberit	15 441	0,07
11	Givaudan	20 077	0,08
14 705	Glencore	27 046	0,11
269	Julius Baer Group	9 646	0,04
92	Kuehne & Nagel International	11 614	0,05
674	LafargeHolcim	25 238	0,11
64	Lonza Group	9 473	0,04
4 211	Nestle	292 431	1,24
3 006	Novartis	222 584	0,94
22	Pargesa Holding	1 318	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
26	Partners Group Holding	10 012	0,04
61	PSP Swiss Property	5 335	0,02
928	Roche Holding	219 590	0,93
53	Schindler Holding	8 645	0,04
37	Schindler Holding – REG –	6 013	0,03
7	SGS	13 558	0,06
2	Sika	9 656	0,04
92	Sonova Holding	11 029	0,05
555	STMicroelectronics	2 914	0,01
51	Swatch Group	13 231	0,06
36	Swatch Group – REG –	1 858	0,01
48	Swiss Life Holding	9 950	0,04
217	Swiss Prime Site	17 698	0,07
441	Swiss Re	34 508	0,15
31	Swisscom	13 883	0,06
123	Syngenta	42 427	0,18
86	TE Connectivity	4 423	0,02
4 831	UBS Group	56 108	0,24
214	Weatherford International	1 068	0,00
307	Wolseley	14 285	0,06
199	Zurich Insurance Group	43 946	0,19
		1 380 834	5,86
Royaume-Uni			
1 508	3i Group	9 935	0,04
417	Aberdeen Asset Management	1 403	0,01
170	Admiral Group	4 148	0,02
265	Aggreko	4 081	0,02
2 181	Anglo American	19 074	0,08
59	Aon	5 811	0,02
1 693	ARM Holdings	23 036	0,10
768	Ashtead Group	9 836	0,04
428	Associated British Foods	14 009	0,06
1 670	AstraZeneca	89 759	0,38
1 732	Auto Trader Group	7 367	0,03
4 866	Aviva	23 063	0,10
114	Babcock International Group	1 239	0,01
3 806	BAE Systems	23 997	0,10
23 275	Barclays	38 818	0,16
768	Barratt Developments	3 747	0,02
104	Berkeley Group Holdings	3 169	0,01
24 418	BP	128 735	0,55
2 462	British American Tobacco	143 497	0,61
2 840	British Land	20 746	0,09
11 185	BT Group	55 180	0,23
403	Bunzl	11 159	0,05
656	Burberry Group	9 149	0,04
799	Capita	9 246	0,04
1 147	Capital & Counties Properties	4 100	0,02
6 521	Centrica	17 693	0,08
1 530	CNH Industrial	9 916	0,04
1 981	Cobham	3 750	0,02
260	Coca-Cola European Partners	8 404	0,04
2 276	Compass Group	38 938	0,17
120	Croda International	4 539	0,02
85	Delphi Automotive	4 771	0,02
187	Derwent London	5 885	0,03
3 324	Diageo	83 454	0,35
2 444	Direct Line Insurance Group	10 139	0,04
887	Dixons Carphone	3 416	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
116	easyJet	1 511	0,01
1 436	Fiat Chrysler Automobiles	7 891	0,03
1 024	G4S	2 254	0,01
2 688	GKN	8 724	0,04
6 433	GlaxoSmithKline	124 197	0,53
546	Great Portland Estates	4 113	0,02
1 955	Hammerson	12 657	0,05
190	Hargreaves Lansdown	2 840	0,01
26 322	HSBC Holdings	147 565	0,63
670	ICAP	3 386	0,01
500	IMI	5 820	0,02
1 266	Imperial Brands	61 765	0,26
766	Inmarsat	7 419	0,03
286	InterContinental Hotels Group	9 475	0,04
1 434	International Consolidated Airlines Group	6 343	0,03
245	Intertek Group	10 272	0,04
3 319	Intu Properties	11 586	0,05
4 361	ITV	9 430	0,04
2 734	J Sainsbury	7 643	0,03
233	Johnson Matthey	7 840	0,03
129	Kennedy Wilson Europe Real Estate	1 487	0,01
3 189	Kingfisher	12 376	0,05
2 198	Land Securities Group	27 484	0,12
7 149	Legal & General Group	16 406	0,07
5	Liberty Global LiLAC – A –	148	0,00
17	Liberty Global LiLAC – C –	496	0,00
41	Liberty Global – A –	1 082	0,00
136	Liberty Global – C –	3 513	0,01
87 422	Lloyds Banking Group	56 868	0,24
502	London Stock Exchange Group	15 289	0,07
2 508	Marks & Spencer Group	9 620	0,04
1 367	Meggitt	6 676	0,03
529	Merlin Entertainments	2 802	0,01
35	Michael Kors Holdings	1 573	0,01
4 948	National Grid	65 250	0,28
172	Next	10 203	0,04
5 923	Old Mutual	14 276	0,06
987	Pearson	11 490	0,05
35	Pentair	1 817	0,01
270	Persimmon	4 696	0,02
209	Petrofac	1 948	0,01
112	Provident Financial	3 098	0,01
3 576	Prudential	54 091	0,23
840	Reckitt Benckiser Group	75 694	0,32
1 486	RELX (négocié aux Pays-Bas)	23 203	0,10
1 626	RELX (négocié au Royaume-Uni)	26 914	0,11
1 634	Rio Tinto	45 089	0,19
2 746	Rolls-Royce Holdings	23 506	0,10
4 191	Royal Bank of Scotland Group	8 655	0,04
858	Royal Mail	5 169	0,02
1 579	RSA Insurance Group	9 489	0,04
1 285	SABMiller	67 551	0,29
1 297	Sage Group	10 075	0,04
240	Schroders	6 814	0,03
2 399	Segro	11 973	0,05
283	Severn Trent	8 282	0,04
409	Shaftesbury	4 326	0,02
1 241	Sky	12 662	0,05
1 076	Smith & Nephew	16 407	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
625	Smiths Group	8 668	0,04
1 209	SSE	22 613	0,10
852	St James's Place	8 051	0,03
3 940	Standard Chartered	26 766	0,11
2 967	Standard Life	10 482	0,04
814	Tate & Lyle	6 544	0,03
6 044	Taylor Wimpey	9 622	0,04
9 784	Tesco	20 591	0,09
184	Travis Perkins	3 260	0,01
1 285	Tritax Big Box REIT	2 022	0,01
2 152	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	90 178	0,38
1 695	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	73 009	0,31
371	UNITE Group	2 767	0,01
820	United Utilities Group	10 206	0,04
35 077	Vodafone Group	96 087	0,41
384	Weir Group	6 658	0,03
219	Whitbread	9 215	0,04
609	William Hill	1 887	0,01
22	Willis Towers Watson	2 502	0,01
3 576	Wm Morrison Supermarkets	8 063	0,03
2 299	Worldpay Group	7 517	0,03
1 850	WPP	34 541	0,15
		2 447 687	10,39
États-Unis			
151	3M	23 845	0,10
361	Abbott Laboratories	12 785	0,05
404	AbbVie	22 505	0,10
115	Acadia Realty Trust	3 680	0,02
170	Activision Blizzard	6 055	0,03
10	Acuity Brands	2 176	0,01
140	Adobe Systems	12 085	0,05
21	Advance Auto Parts	3 035	0,01
62	AES	699	0,00
89	Aetna	9 817	0,04
14	Affiliated Managers Group	1 805	0,01
93	Aflac	6 071	0,03
39	AGCO	1 637	0,01
76	Agilent Technologies	3 016	0,01
88	AGL Resources	5 206	0,02
39	Agree Realty	1 699	0,01
61	Air Products & Chemicals	7 801	0,03
61	Akamai Technologies	3 048	0,01
20	Albemarle	1 460	0,01
409	Alcoa	3 412	0,01
146	Alexandria Real Estate Equities	13 568	0,06
58	Alexion Pharmaceuticals	6 076	0,03
5	Alleghany	2 428	0,01
101	Allergan	20 973	0,09
11	Alliance Data Systems	1 936	0,01
82	Alliant Energy	2 928	0,01
107	Allstate	6 726	0,03
177	Ally Financial	2 714	0,01
14	Alnylam Pharmaceuticals	681	0,00
76	Alphabet – A –	48 437	0,21
81	Alphabet – C –	50 623	0,21
518	Altria Group	32 168	0,14
104	Amazon.com	66 967	0,28
5	AMERCO	1 678	0,01
67	Ameren	3 232	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
31	American Airlines Group	789	0,00
55	American Assets Trust	2 115	0,01
215	American Campus Communities	10 210	0,04
96	American Capital Agency	1 714	0,01
125	American Electric Power	7 862	0,03
186	American Express	10 186	0,04
334	American Homes 4 Rent – A –	6 152	0,03
275	American International Group	13 112	0,06
111	American Tower	11 391	0,05
50	American Water Works	3 832	0,02
32	Ameriprise Financial	2 602	0,01
39	AmerisourceBergen	2 750	0,01
78	AMETEK	3 237	0,01
187	Amgen	25 656	0,11
94	Amphenol – A –	4 827	0,02
136	Anadarko Petroleum	6 532	0,03
76	Analog Devices	3 851	0,02
258	Annaly Capital Management	2 569	0,01
16	Ansys	1 292	0,01
77	Antero Resources	1 797	0,01
56	Anthem	6 673	0,03
30	AO Smith	2 390	0,01
105	Apache	5 261	0,02
246	Apartment Investment & Management – A –	9 796	0,04
1 417	Apple	121 966	0,52
285	Apple Hospitality REIT	4 826	0,02
302	Applied Materials	6 525	0,03
34	Aramark	1 025	0,00
140	Archer-Daniels-Midland	5 406	0,02
14	Arrow Electronics	760	0,00
27	Arthur J Gallagher & Co	1 168	0,00
64	Ashford Hospitality Trust	310	0,00
13	Ashland	1 317	0,01
20	Assurant	1 568	0,01
1 571	AT&T	61 112	0,26
30	Atmos Energy	2 161	0,01
56	Autodesk	2 708	0,01
100	Automatic Data Processing	8 242	0,03
41	AutoNation	1 730	0,01
9	AutoZone	6 138	0,03
263	AvalonBay Communities	42 725	0,18
14	Avery Dennison	917	0,00
20	Avnet	746	0,00
73	Axaltaating Systems	1 742	0,01
20	B/E Aerospace	850	0,00
75	Baker Hughes	3 035	0,01
94	Ball	6 113	0,03
2 731	Bank of America	32 619	0,14
258	Bank of New York Mellon	9 033	0,04
122	Baxter International	4 956	0,02
171	BB&T	5 491	0,02
47	Becton Dickinson & Co	7 243	0,03
35	Bed Bath & Beyond	1 350	0,01
279	Berkshire Hathaway – B –	36 356	0,15
77	Best Buy	2 116	0,01
47	Biogen	10 224	0,04
36	BioMarin Pharmaceutical	2 516	0,01
29	BlackRock	8 933	0,04
170	Boeing	19 915	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
84	BorgWarner	2 232	0,01
293	Boston Properties	34 837	0,15
299	Boston Scientific	6 300	0,03
291	Brandywine Realty Trust	4 394	0,02
443	Bristol-Myers Squibb	29 345	0,12
421	Brixmor Property Group	10 025	0,04
44	Broadridge Financial Solutions	2 581	0,01
359	Brookfield Property Partners	7 219	0,03
21	Brown-Forman – B –	1 892	0,01
25	Bunge	1 336	0,01
54	CA	1 610	0,01
165	Cabot Oil & Gas	3 813	0,02
113	Cadence Design Systems	2 466	0,01
27	Calpine	362	0,00
153	Camden Property Trust	12 179	0,05
35	Campbell Soup	2 098	0,01
127	Capital One Financial	7 253	0,03
88	Cardinal Health	6 209	0,03
112	Care Capital Properties	2 648	0,01
38	CarMax	1 661	0,01
228	Carnival (traded in United Kingdom)	9 073	0,04
133	Carnival (traded in United States)	5 305	0,02
126	Caterpillar	8 587	0,04
273	CBL & Associates Properties	2 284	0,01
81	CBRE Group – A –	1 921	0,01
131	CBS – B –	6 401	0,03
27	CDK Global	1 362	0,01
51	CDW	1 835	0,01
27	Celanese – A –	1 570	0,01
187	Celgene	16 595	0,07
34	Centene	2 190	0,01
117	CenterPoint Energy	2 533	0,01
124	CenturyLink	3 234	0,01
99	Cerner	5 236	0,02
43	CF Industries Holdings	924	0,00
32	CH Robinson Worldwide	2 137	0,01
300	Charles Schwab	6 829	0,03
60	Charter Communications – A –	12 406	0,05
70	Chatham Lodging Trust	1 391	0,01
39	Cheniere Energy	1 313	0,01
86	Chesapeake Lodging Trust	1 810	0,01
481	Chevron	45 389	0,19
5	Chipotle Mexican Grill	1 928	0,01
23	Church & Dwight	2 128	0,01
56	Cigna	6 417	0,03
24	Cimarex Energy	2 577	0,01
52	Cincinnati Financial	3 520	0,01
17	Cintas	1 499	0,01
1 329	Cisco Systems	34 319	0,15
54	CIT Group	1 545	0,01
733	Citigroup	27 950	0,12
172	Citizens Financial Group	3 087	0,01
30	Citrix Systems	2 197	0,01
29	Clorox	3 618	0,02
88	CME Group	7 734	0,03
71	CMS Energy	2 935	0,01
46	Coach	1 675	0,01
1 079	Coca-Cola	44 007	0,19
131	Cognizant Technology Solutions – A –	6 772	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
218	Colgate-Palmolive	14 392	0,06
124	Colony Starwood Homes	3 393	0,01
227	Columbia Pipeline Group	5 220	0,02
206	Columbia Property Trust	3 967	0,02
600	Comcast – A –	35 178	0,15
53	Comerica	1 958	0,01
121	ConAgra Foods	5 210	0,02
28	Concho Resources	3 008	0,01
267	ConocoPhillips	10 474	0,04
84	Consolidated Edison	6 096	0,03
46	Constellation Brands – A –	6 780	0,03
14	Continental Resources	556	0,00
7	Cooper Cos	1 053	0,00
222	Corning	4 088	0,02
142	Corporate Office Properties Trust	3 785	0,02
112	Costco Wholesale	15 881	0,07
320	Cousins Properties	2 994	0,01
24	CR Bard	5 079	0,02
86	Crown Castle International	7 873	0,03
51	Crown Holdings	2 332	0,01
231	CSX	5 417	0,02
286	CubeSmart	7 948	0,03
42	Cummins	4 250	0,02
275	CVS Health	23 658	0,10
118	CyrusOne	5 932	0,03
170	Danaher	15 469	0,07
23	Darden Restaurants	1 294	0,01
40	DaVita HealthCare Partners	2 799	0,01
136	DCT Industrial Trust	5 896	0,02
546	DDR	8 920	0,04
66	Deere & Co	4 809	0,02
52	Delta Air Lines	1 708	0,01
56	Dentsply Sirona	3 129	0,01
102	Devon Energy	3 337	0,01
33	Dick's Sporting Goods	1 358	0,01
309	Digital Realty Trust	30 338	0,13
95	Discover Financial Services	4 591	0,02
76	Discovery Communications – A –	1 717	0,01
48	Discovery Communications – C –	1 024	0,00
76	DISH Network – A –	3 588	0,02
60	Dollar General	5 082	0,02
49	Dollar Tree	4 152	0,02
152	Dominion Resources	10 688	0,05
20	Domino's Pizza	2 410	0,01
244	Douglas Emmett	7 814	0,03
57	Dover	3 577	0,02
290	Dow Chemical	12 979	0,06
121	DR Horton	3 421	0,01
61	Dr Pepper Snapple Group	5 283	0,02
46	DTE Energy	4 087	0,02
176	Duke Energy	13 577	0,06
694	Duke Realty	16 646	0,07
17	Dun & Bradstreet	1 907	0,01
116	DuPont Fabros Technology	4 956	0,02
68	E*TRADE Financial	1 441	0,01
55	EastGroup Properties	3 435	0,01
39	Eastman Chemical	2 383	0,01
129	Eaton	6 949	0,03
22	Eaton Vance	709	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
251	eBay	5 296	0,02
73	Ecolab	7 831	0,03
30	Edgewell Personal Care	2 274	0,01
82	Edison International	5 714	0,02
96	Education Realty Trust	4 002	0,02
67	Edwards Lifesciences	6 040	0,03
195	El du Pont de Nemours & Co	11 380	0,05
74	Electronic Arts	5 063	0,02
238	Eli Lilly & Co	16 879	0,07
542	EMC	13 258	0,06
168	Emerson Electric	7 906	0,03
212	Empire State Realty Trust – A –	3 617	0,02
44	Entergy	3 205	0,01
55	Envision Healthcare Holdings	1 245	0,01
119	EOG Resources	8 922	0,04
110	EPR Properties	7 970	0,03
55	EQT	3 825	0,02
31	Equifax	3 624	0,02
16	Equinix	5 639	0,02
220	Equity Commonwealth	5 779	0,02
134	Equity LifeStyle Properties	9 684	0,04
158	Equity One	4 585	0,02
694	Equity Residential	43 039	0,18
119	Essex Property Trust	24 513	0,10
61	Estee Launders Cos – A –	5 004	0,02
81	Eversource Energy	4 370	0,02
222	Exelon	7 253	0,03
27	Expedia	2 629	0,01
34	Expeditors International of Washington	1 481	0,01
175	Express Scripts Holding	11 926	0,05
108	Extended Stay America	1 448	0,01
224	Extrace Storage	18 673	0,08
1 061	Exxon Mobil	89 504	0,38
27	F5 Networks	2 717	0,01
597	Facebook – A –	61 437	0,26
68	Fastenal	2 705	0,01
132	Federal Realty Investment Trust	19 713	0,08
58	FedEx	7 926	0,03
234	FelCor Lodging Trust	1 312	0,01
71	Fidelity National Information Services	4 734	0,02
143	Fifth Third Bancorp	2 269	0,01
194	First Industrial Realty Trust	4 861	0,02
20	First Republic Bank	1 288	0,01
72	FirstEnergy	2 269	0,01
61	Fiserv	6 011	0,03
20	FleetCor Technologies	2 573	0,01
102	Flextronics International	1 086	0,00
67	FLIR Systems	1 859	0,01
24	Flowserve	956	0,00
27	Fluor	1 200	0,01
23	FMC	955	0,00
64	FMC Technologies	1 537	0,01
44	FNF Group	1 491	0,01
34	Foot Locker	1 683	0,01
1 043	Ford Motor	11 798	0,05
340	Forest City Realty Trust – A –	6 835	0,03
33	Fortinet	927	0,00
62	Fortune Brands Home & Security	3 212	0,01
128	Franklin Resources	3 841	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
144	Franklin Street Properties	1 587	0,01
369	Freeport-McMoRan	3 702	0,02
176	Frontier Communications	784	0,00
41	Gap	783	0,00
14	Gartner	1 195	0,01
58	General Dynamics	7 280	0,03
2 425	General Electric	68 705	0,29
1 112	General Growth Properties	29 855	0,13
152	General Mills	9 729	0,04
306	General Motors	7 788	0,03
26	Genuine Parts	2 398	0,01
321	Gilead Sciences	24 095	0,10
39	Global Payments	2 479	0,01
88	Goldman Sachs Group	11 798	0,05
48	Goodyear Tire & Rubber	1 102	0,00
137	Government Properties Income Trust	2 841	0,01
760	Gramercy Property Trust REIT	6 308	0,03
47	H&R Block	977	0,00
197	Halliburton	8 021	0,03
76	Hanesbrands	1 715	0,01
37	Harley-Davidson	1 523	0,01
14	Harman International Industries	881	0,00
31	Harris	2 330	0,01
77	Hartford Financial Services Group	3 072	0,01
20	Hasbro	1 546	0,01
86	HCA Holdings	5 978	0,03
859	HCP	27 361	0,12
176	Healthcare Realty Trust	5 546	0,02
224	Healthcare Trust of America – A –	6 523	0,03
40	Helmerich & Payne	2 434	0,01
22	Henry Schein	3 461	0,01
75	Hersha Hospitality Trust	1 157	0,00
26	Hershey	2 688	0,01
48	Hess	2 574	0,01
425	Hewlett Packard Enterprise	6 991	0,03
166	Highwoods Properties	7 866	0,03
165	Hilton Worldwide Holdings	3 347	0,01
33	HollyFrontier	707	0,00
60	Hologic	1 870	0,01
297	Home Depot	34 155	0,14
185	Honeywell International	19 322	0,08
50	Hormel Foods	1 644	0,01
130	Host Hotels & Resorts	1 896	0,01
49	Howard Hughes	5 028	0,02
444	HP	5 019	0,02
131	Hudson Pacific Properties	3 436	0,01
42	Humana	6 722	0,03
140	Huntington Bancshares	1 126	0,00
33	IDEXX Laboratories	2 718	0,01
12	IHS – A –	1 220	0,01
83	Illinois Tool Works	7 766	0,03
41	Illumina	5 177	0,02
67	IMS Health Holdings	1 530	0,01
37	Incyte	2 685	0,01
76	Ingersoll-Rand	4 365	0,02
26	Ingredion	2 978	0,01
1 165	Intel	34 407	0,15
27	Intercontinental Exchange	6 157	0,03
226	International Business Machines	30 865	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
26	International Flavors & Fragrances	2 947	0,01
70	International Paper	2 658	0,01
118	Interpublic Group of Cos	2 451	0,01
0	Interval Leisure Group	1	0,00
59	Intuit	5 952	0,03
10	Intuitive Surgical	6 047	0,03
146	Invesco	3 354	0,01
233	Investors Real Estate Trust	1 359	0,01
27	Ionis Pharmaceuticals	572	0,00
80	Iron Mountain	2 862	0,01
20	Jacobs Engineering Group	917	0,00
38	JB Hunt Transport Services	2 781	0,01
30	JM Smucker	4 068	0,02
715	Johnson & Johnson	78 118	0,33
140	Johnson Controls	5 568	0,02
14	Jones Lang LaSalle	1 196	0,01
896	JPMorgan Chase & Co	50 142	0,21
65	Juniper Networks	1 307	0,01
27	Kansas City Southern	2 228	0,01
73	Kellogg	5 396	0,02
209	KeyCorp	2 082	0,01
146	Kilroy Realty	8 704	0,04
92	Kimberly-Clark	11 406	0,05
790	Kimco Realty	22 322	0,09
479	Kinder Morgan	8 075	0,03
154	Kite Realty Group Trust	3 893	0,02
28	KLA-Tencor	1 874	0,01
37	Kohl's	1 254	0,01
158	Kraft Heinz	12 596	0,05
200	Kroger	6 619	0,03
56	L Brands	3 357	0,01
16	L-3 Communications Holdings	2 097	0,01
158	La Quinta Holdings	1 619	0,01
23	Laboratory of America Holdings	2 638	0,01
35	Lam Research	2 667	0,01
109	Las Vegas Sands	4 278	0,02
14	Lear	1 249	0,01
20	Leggett & Platt	941	0,00
30	Lennar – A –	1 233	0,01
55	Leucadia National	851	0,00
89	Level 3 Communications	4 114	0,02
299	Lexington Realty Trust	2 717	0,01
112	Liberty Interactive QVC Group – A –	2 561	0,01
0	Liberty Media Group – A –	7	0,00
265	Liberty Property Trust	9 473	0,04
53	Liberty SiriusXM Group – A –	1 495	0,01
34	Liberty SiriusXM Group – C –	947	0,00
45	Lincoln National	1 565	0,01
79	Linear Technology	3 315	0,01
26	LinkedIn – A –	4 343	0,02
110	LKQ	3 132	0,01
75	Lockheed Martin	16 797	0,07
59	Loews	2 178	0,01
209	Lowe's Cos	14 895	0,06
69	LTC Properties	3 227	0,01
75	LyondellBasell Industries – A –	5 010	0,02
32	M&T Bank	3 403	0,01
241	Macerich	18 517	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
134	Mack-Cali Realty	3 248	0,01
61	Macy's	1 838	0,01
20	Mallinckrodt	1 067	0,00
14	ManpowerGroup	790	0,00
262	Marathon Oil	3 541	0,01
97	Marathon Petroleum	3 326	0,01
3	Markel	2 221	0,01
66	Marriott International – A –	3 964	0,02
115	Marsh & McLennan Cos	7 083	0,03
22	Martin Marietta Materials	3 829	0,02
62	Masco	1 731	0,01
247	MasterCard – A –	19 561	0,08
96	Mattel	2 696	0,01
49	Maxim Integrated Products	1 566	0,01
20	McCormick & Co	1 937	0,01
225	McDonald's	24 368	0,10
58	McKesson	9 816	0,04
44	Mead Johnson Nutrition	3 586	0,02
416	Medical Properties Trust	5 699	0,02
54	Medivation	2 905	0,01
32	MEDNAX	2 076	0,01
731	Merck & Co	37 886	0,16
238	MetLife	8 530	0,04
5	Mettler-Toledo International	1 634	0,01
100	MGM Resorts International	2 044	0,01
79	Microchip Technology	3 607	0,02
232	Micron Technology	2 869	0,01
1 945	Microsoft	89 567	0,38
152	Mid-America Apartment Communities	14 510	0,06
121	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	1 587	0,01
21	Mohawk Industries	3 586	0,02
53	Molson Coors Brewing – B –	4 809	0,02
370	Mondelez International – A –	15 158	0,06
282	Monogram Residential Trust REIT	2 595	0,01
110	Monsanto	10 267	0,04
32	Monster Beverage	4 566	0,02
58	Moody's	4 888	0,02
314	Morgan Stanley	7 341	0,03
56	Mosaic	1 308	0,01
39	Motorola Solutions	2 303	0,01
28	MSCI	1 969	0,01
49	Murphy Oil	1 391	0,01
116	Mylan	4 527	0,02
20	Nasdaq	1 190	0,01
57	National Health Investors	3 869	0,02
74	National Oilwell Varco	2 238	0,01
233	National Retail Properties	10 840	0,05
40	National Storage Affiliates Trust	750	0,00
72	Navient	779	0,00
54	NetApp	1 206	0,01
102	Netflix	8 437	0,04
75	New York Community Bancorp	1 012	0,00
286	New York REIT	2 379	0,01
99	Newell Brands	4 310	0,02
72	Newfield Exploration	2 871	0,01
155	Newmont Mining	5 452	0,02
68	News – A –	696	0,00
110	NextEra Energy	12 931	0,05
96	Nielsen Holdings	4 506	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
321	NIKE – B –	15 964	0,07
118	NiSource	2 827	0,01
77	Noble Energy	2 476	0,01
37	Nordstrom	1 275	0,01
91	Norfolk Southern	6 948	0,03
38	Northern Trust	2 293	0,01
44	Northrop Grumman	8 743	0,04
27	Norwegian Cruise Line Holdings	978	0,00
99	NRG Energy	1 332	0,01
121	Nuance Communications	1 696	0,01
88	Nucor	3 896	0,02
163	NVIDIA	6 915	0,03
26	O'Reilly Automotive	6 454	0,03
198	Occidental Petroleum	13 446	0,06
14	OGE Energy	402	0,00
310	Omega Healthcare Investors	9 466	0,04
54	Omnicom Group	3 955	0,02
57	ONEOK	2 422	0,01
782	Oracle	28 808	0,12
75	PACCAR	3 482	0,01
20	Packaging of America	1 232	0,01
25	Palo Alto Networks	2 792	0,01
315	Paramount Group	4 515	0,02
43	Parker-Hannifin	4 197	0,02
113	Parkway Properties	1 696	0,01
46	Pattersons Cos	1 966	0,01
83	Paychex	4 425	0,02
238	PayPal Holdings	7 812	0,03
113	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	2 186	0,01
144	People's United Financial	1 897	0,01
381	PepsiCo	36 346	0,15
1 613	Pfizer	51 106	0,22
127	PG&E	7 288	0,03
382	Philip Morris International	34 960	0,15
115	Phillips 66	8 237	0,03
232	Physicians Realty Trust	4 387	0,02
258	Piedmont Office Realty Trust – A –	5 006	0,02
36	Pinnacle West Capital	2 661	0,01
42	Pioneer Natural Resources	5 762	0,02
143	PNC Financial Services Group	10 483	0,04
17	Polaris Industries	1 274	0,01
71	Post Properties	3 920	0,02
63	PPG Industries	5 860	0,02
171	PPL	5 824	0,02
57	Praxair	5 766	0,02
11	Priceline Group	12 104	0,05
104	Principal Financial Group	3 865	0,02
691	Procter & Gamble	52 652	0,22
174	Progressive	5 260	0,02
971	Prologis	42 866	0,18
114	Prudential Financial	7 328	0,03
35	PS Business Parks	3 327	0,01
146	Public Service Enterprise Group	6 126	0,03
275	Public Storage	63 331	0,27
55	PulteGroup	957	0,00
14	PVH	1 197	0,01
25	Qorvo	1 255	0,01
82	QTS Realty Trust – A –	4 139	0,02
360	QUALCOMM	17 383	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
39	Quest Diagnostics	2 857	0,01
27	Quintiles Transnational Holdings	1 603	0,01
11	Ralph Lauren	847	0,00
161	Ramco-Gershenson Properties Trust	2 844	0,01
48	Range Resources	1 879	0,01
54	Raymond James Financial	2 390	0,01
67	Raytheon	8 200	0,03
7	Realogy Holdings	178	0,00
486	Realty Income	30 324	0,13
56	Red Hat	3 653	0,02
177	Regency Centers	13 364	0,06
20	Regeneron Pharmaceuticals	6 236	0,03
343	Regions Financial	2 629	0,01
86	Republic Services	3 958	0,02
24	ResMed	1 370	0,01
172	Retail Opportunity Investments	3 350	0,01
423	Retail Properties of America – A –	6 436	0,03
111	Rexford Industrial Realty	2 114	0,01
242	Reynolds American	11 735	0,05
388	Rite Aid	2 613	0,01
217	RLJ Lodging Trust	4 192	0,02
24	Robert Half International	808	0,00
39	Rockwell Automation	4 065	0,02
26	Rockwell Collins	1 954	0,01
22	Roper Technologies	3 318	0,01
94	Ross Stores	4 821	0,02
66	Rouse Properties	1 078	0,00
62	Royal Caribbean Cruises	3 762	0,02
79	S&P Global	7 641	0,03
88	Sabra Health Care REIT	1 629	0,01
34	Sabre	829	0,00
177	Salesforce.com	12 616	0,05
28	SBA Communications – A –	2 729	0,01
41	SCANA	2 786	0,01
347	Schlumberger	24 729	0,10
31	Scripps Networks Interactive – A –	1 758	0,01
56	Seagate Technology	1 233	0,01
35	Sealed Air	1 430	0,01
27	SEI Investments	1 181	0,01
88	Select Income REIT	2 052	0,01
60	Sempra Energy	6 206	0,03
418	Senior Housing Properties Trust	7 829	0,03
27	Sensata Technologies Holding	863	0,00
29	ServiceNow	1 732	0,01
19	Sherwin-Williams	5 046	0,02
1 185	Shire	66 177	0,28
26	Shire – ADR –	4 360	0,02
14	Signature Bank	1 556	0,01
13	Signet Jewelers	971	0,00
30	Silver Bay Realty Trust	463	0,00
595	Simon Property Group	116 189	0,49
427	Sirius XM Holdings	1 519	0,01
61	Skyworks Solutions	3 471	0,01
187	SL Green Realty	17 884	0,08
21	Snap-On	3 021	0,01
233	Southern	11 255	0,05
52	Southwest Airlines	1 833	0,01
103	Southwestern Energy	1 161	0,00
77	Sovran Self Storage	7 237	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
183	Spectra Energy	6 040	0,03
752	Spirit Realty Capital	8 648	0,04
20	Splunk	997	0,00
82	St Jude Medical	5 777	0,02
106	STAG Industrial	2 267	0,01
32	Stanley Black & Decker	3 235	0,01
111	Staples	858	0,00
399	Starbucks	20 519	0,09
33	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	2 178	0,01
90	State Street	4 361	0,02
15	Stericycle	1 367	0,01
247	Store Capital Corp	6 557	0,03
73	Stryker	7 890	0,03
129	Summit Hotel Properties	1 535	0,01
106	Sun Communities	7 314	0,03
159	SunTrust Banks	5 889	0,02
211	Symantec	3 903	0,02
188	Synchrony Financial	4 274	0,02
27	Synopsys	1 327	0,01
161	Sysco	7 357	0,03
71	T Rowe Price Group	4 643	0,02
101	T-Mobile	3 932	0,02
154	Tanger Factory Outlet Centers	5 581	0,02
127	Target	7 952	0,03
83	Taubman Centers	5 562	0,02
97	TD Ameritrade Holding	2 492	0,01
179	TECO Energy	4 464	0,02
41	TEGNA	853	0,00
76	Terreno Realty REIT	1 759	0,01
24	Tesla Motors	4 585	0,02
32	Tesoro	2 142	0,01
219	Texas Instruments	12 367	0,05
95	Thermo Fisher Scientific	12 603	0,05
83	Tier REIT	1 140	0,00
34	Tiffany & Co	1 834	0,01
195	Time Warner	12 879	0,05
155	TJX Cos	10 781	0,05
27	Toll Brothers	660	0,00
34	Torchmark	1 897	0,01
27	Total System Services	1 304	0,01
44	Tractor Supply	3 592	0,02
12	TransDigm Group	2 961	0,01
80	Travelers Cos	8 597	0,04
48	Trimble Navigation	1 046	0,00
20	TripAdvisor	1 164	0,00
331	Twenty-First Century Fox – A –	8 055	0,03
75	Twenty-First Century Fox – B –	1 849	0,01
91	Twitter	1 380	0,01
76	Tyco International	2 920	0,01
84	Tyson Foods – A –	5 066	0,02
514	UDR	17 079	0,07
39	UGI	1 597	0,01
19	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	4 201	0,02
54	Under Armour – A –	1 935	0,01
54	Under Armour – C –	1 768	0,01
215	Union Pacific	16 924	0,07
14	United Continental Holdings	504	0,00
166	United Parcel Service – B –	16 135	0,07
17	United Rentals	996	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
190	United Technologies	17 563	0,07
14	United Therapeutics	1 300	0,01
235	UnitedHealth Group	29 910	0,13
32	Universal Health Services – B –	3 884	0,02
42	Unum Group	1 206	0,01
156	Urban Edge Properties	4 189	0,02
409	US Bancorp	14 839	0,06
91	Valero Energy	4 162	0,02
27	Valspar	2 652	0,01
34	Vantiv – A –	1 737	0,01
18	Varian Medical Systems	1 312	0,01
632	Ventas	41 403	0,18
1 722	VEREIT	15 716	0,07
20	VeriSign	1 592	0,01
50	Verisk Analytics	3 672	0,02
1 041	Verizon Communications	52 302	0,22
77	Vertex Pharmaceuticals	5 970	0,03
95	VF	5 271	0,02
118	Viacom – B –	4 420	0,02
449	Visa – A –	29 943	0,13
14	Vmware – A –	702	0,00
322	Vornado Realty Trust	29 028	0,12
33	Voya Financial	728	0,00
30	Vulcan Materials	3 279	0,01
14	WABCO Holdings	1 124	0,00
17	Wabtec	1 047	0,00
398	Wal-Mart Stores	26 185	0,11
223	Walgreens Boots Alliance	16 724	0,07
382	Walt Disney	33 656	0,14
119	Washington Real Estate Investment Trust	3 383	0,01
117	Waste Management	6 978	0,03
14	Waters	1 830	0,01
66	WEC Energy Group	3 899	0,02
202	Weingarten Realty Investors	7 407	0,03
1 178	Wells Fargo & Co	50 166	0,21
691	Welltower	47 346	0,20
53	Westar Energy	2 671	0,01
65	Western Digital	2 784	0,01
89	Western Union	1 539	0,01
48	WestRock	1 670	0,01
243	Weyerhaeuser	6 511	0,03
24	Whirlpool	3 569	0,02
34	WhiteWave Foods	1 440	0,01
99	Whole Foods Market	2 857	0,01
122	Williams Cos	2 374	0,01
45	Workday – A –	3 020	0,01
181	WP Carey	11 311	0,05
322	WP Glimcher	3 242	0,01
20	WR Berkley	1 103	0,00
16	WR Grace & Co	1 038	0,00
18	WW Grainger	3 723	0,02
21	Wyndham Worldwide	1 377	0,01
20	Wynn Resorts	1 663	0,01
121	Xcel Energy	4 894	0,02
188	Xerox	1 607	0,01
46	Xilinx	1 914	0,01
34	Xylem	1 370	0,01
206	Yahoo!	6 967	0,03
106	Yum! Brands	7 938	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2050 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net	
				EUR	%	
ACTIONS						
États-Unis (suite)						
14	Zillow Group – C –			445	0,00	
52	Zimmer Biomet Holdings			5 673	0,02	
131	Zoetis			5 586	0,02	
				5 414 148	22,99	
FONDS OUVERTS						
France						
69 500	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF – C –			1 113 390	4,73	
630	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial			73 483	0,31	
60	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –			754 227	3,20	
				1 941 100	8,24	
Irlande						
38 025	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund			479 381	2,04	
800	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF			83 312	0,35	
2 950	iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF			304 853	1,29	
8 800	Source Physical Gold P-ETC			1 024 839	4,35	
5 245	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund			571 030	2,43	
5 790	Vanguard Investment Series - Global Small-Cap Index Fund			762 156	3,24	
7 115	Vanguard Investment Series - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund			808 297	3,43	
				4 033 868	17,13	
Luxembourg						
8 310	Amundi Funds – Index Equity Japan			789 117	3,35	
8 570	BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Equity Index Fund – N7 –			851 344	3,61	
2	BNP Paribas Easy JPM EMU			250 838	1,07	
8 790	SSgA EMU Government Bond Index Fund – I –			115 913	0,49	
22 955	State Street Global Advisors SICAV - SSGA Euro Corporate Bond Index Fund			328 736	1,40	
				2 335 948	9,92	
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				23 509 708	99,83	
INVESTISSEMENTS				23 509 708	99,83	
PRODUITS DÉRIVÉS						
CONTRATS À TERME*						
Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
1	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	16 427	460	0,00
0	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	21 753	1 054	0,01
0	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	36 213	169	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	4 500	134	0,00
0	Topix Index Future	09/16	JPY	10 199	(257)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME				1 560	0,01	
PRODUITS DÉRIVÉS				1 560	0,01	
AUTRES ACTIFS NETS				37 477	0,16	
TOTAL DE L'ACTIF NET				23 548 745	100,00	

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
11	BHP Billiton	129	0,13
3	BWP Trust	8	0,01
2	Charter Hall Retail REIT	7	0,01
11	Cromwell Property Group	7	0,01
7	Dexus Property Group	41	0,04
13	Goodman Group	61	0,06
13	GPT Group	46	0,05
4	Investa Office Fund	11	0,01
26	Mirvac Group	35	0,04
38	Scentre Group	124	0,13
5	Shopping Centres Australasia Property Group	8	0,01
16	Stockland	50	0,05
19	Vicinity Centres	43	0,04
13	Westfield	95	0,10
		665	0,69
Autriche			
0	ANDRITZ	8	0,01
0	BUWOG	10	0,01
2	Erste Group Bank	36	0,04
7	IMMOFINANZ	13	0,01
1	OMV	19	0,02
1	Raiffeisen Bank International	9	0,01
1	voestalpine	25	0,02
		120	0,12
Belgique			
1	Ageas	30	0,03
4	Anheuser-Busch InBev	507	0,53
0	Cofinimmo	15	0,02
0	Colruyt	10	0,01
1	Delhaize Group	63	0,06
1	Groupe Bruxelles Lambert	37	0,04
1	KBC Group	54	0,06
1	Proximus	34	0,03
0	Solvay	38	0,04
0	Telenet Group Holding	6	0,01
1	UCB	42	0,04
1	Umicore	30	0,03
		866	0,90
Bermuda			
0	Arch Capital Group	7	0,01
0	Axis Capital Holdings	5	0,00
0	Everest Re Group	6	0,01
1	Marvell Technology Group	2	0,00
0	RenaissanceRe Holdings	9	0,01
		29	0,03
Brésil			
4	BR Malls Participacoes	15	0,02
0	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	4	0,00
1	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	8	0,01
		27	0,03
Canada			
1	Allied Properties Real Estate Investment Trust	15	0,02
1	Artis Real Estate Investment Trust	9	0,01
0	Boardwalk Real Estate Investment Trust	9	0,01
1	Canadian Apartment Properties REIT	20	0,02
1	Canadian Real Estate Investment Trust	18	0,02
1	Chartwell Retirement Residences	12	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
1	Cominar Real Estate Investment Trust	13	0,01
1	Dream Office Real Estate Investment Trust	11	0,01
1	First Capital Realty	13	0,01
0	Granite Real Estate Investment	10	0,01
2	H&R Real Estate Investment Trust	33	0,03
0	lululemon athletica	6	0,01
2	RioCan Real Estate Investment Trust	46	0,05
1	Smart Real Estate Investment Trust	19	0,02
0	Waste Connections	16	0,02
		250	0,26
Chili			
1	Antofagasta	4	0,00
		4	0,00
Danemark			
0	AP Moeller - Maersk – A –	29	0,03
0	AP Moeller - Maersk – B –	36	0,04
1	Carlsberg – B –	45	0,04
1	Chr Hansen Holding	42	0,04
1	Coloplast – B –	54	0,05
3	Danske Bank	81	0,08
1	DSV	35	0,04
0	Genmab	45	0,05
1	ISS	36	0,04
10	Novo Nordisk – B –	479	0,50
1	Novozymes – B –	65	0,07
1	Pandora	69	0,07
1	Schaeffler – Pref –	6	0,01
2	TDC	11	0,01
1	Tryg	17	0,02
1	Vestas Wind Systems	67	0,07
0	William Demant Holding	7	0,01
		1 124	1,17
Finlande			
1	Elisa	32	0,03
3	Fortum	40	0,04
1	Kone – B –	68	0,07
0	Metso	4	0,01
1	Neste	21	0,02
31	Nokia	158	0,17
1	Nokian Renkaat	30	0,03
0	Orion – B –	11	0,01
3	Sampo – A –	98	0,10
4	Stora Enso – R –	27	0,03
2	UPM-Kymmene	43	0,04
1	Wartsila	35	0,04
		567	0,59
France			
1	Accor	23	0,02
0	Aéroports de Paris	13	0,01
2	Air Liquide	167	0,17
3	Airbus Group	174	0,18
0	Alstom	9	0,01
0	Arkema	31	0,03
1	Atos	40	0,04
11	AXA	196	0,20
6	BNP Paribas	237	0,25
2	Bolloré	5	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
1	Bouygues	34	0,04
1	Bureau Veritas	16	0,02
1	Capgemini	62	0,07
3	Carrefour	60	0,06
0	Casino Guichard Perrachon	5	0,01
0	Christian Dior	47	0,05
3	Cie de Saint-Gobain	99	0,10
1	Cie Generale des Etablissements Michelin	76	0,08
1	CNP Assurances	7	0,01
7	Credit Agricole	53	0,06
3	Danone	200	0,21
1	Dassault Systemes	43	0,04
1	Edenred	28	0,03
0	Eiffage	11	0,01
0	Electricite de France	5	0,01
7	Engie	103	0,11
1	Essilor International	131	0,14
0	Eurazeo	7	0,01
1	Eutelsat Communications	23	0,02
0	Fonciere Des Regions	22	0,02
1	Gecina	62	0,06
1	Groupe Eurotunnel	14	0,01
0	Hermes International	52	0,05
0	ICADE	16	0,02
0	Iliad	16	0,02
0	Imerys	4	0,00
0	Ingenico Group	42	0,04
0	JCDecaux	5	0,01
0	Kering	62	0,06
3	Klepierre	101	0,11
1	L'Oréal	234	0,24
1	Lagardere	20	0,02
2	Legrand	77	0,08
2	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	214	0,22
3	Natixis	10	0,01
1	Numericable-SFR	20	0,02
11	Orange	156	0,16
1	Pernod Ricard	104	0,11
3	Peugeot	33	0,04
1	Publicis Groupe	71	0,07
0	Remy Cointreau	4	0,00
1	Renault	64	0,07
1	Rexel	10	0,01
2	Safran	113	0,12
6	Sanofi	472	0,49
3	Schneider Electric	170	0,18
1	SCOR	18	0,02
0	Societe BIC	26	0,03
4	Societe Generale	105	0,11
1	Sodexo	52	0,05
3	Suez	35	0,04
1	Technip	34	0,04
1	Thales	39	0,04
12	TOTAL	514	0,53
1	Unibail-Rodamco (négocié en France)	256	0,27
0	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	29	0,03
1	Valeo	47	0,05
2	Veolia Environnement	43	0,04
3	Vinci	182	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
6	Vivendi	96	0,10
0	Wendel	10	0,01
1	Zodiac Aerospace	14	0,01
		5 573	5,80
Allemagne			
1	adidas	130	0,14
3	Allianz	321	0,33
1	alstria office REIT	8	0,01
0	Axel Springer	8	0,01
5	BASF	338	0,35
4	Bayer	399	0,42
2	Bayerische Motoren Werke	117	0,12
0	Bayerische Motoren Werke – Pref –	10	0,01
1	Beiersdorf	42	0,04
1	Brenntag	41	0,04
7	Commerzbank	38	0,04
1	Continental	91	0,09
0	Covestro	9	0,01
5	Daimler	283	0,29
8	Deutsche Bank	101	0,11
1	Deutsche Boerse	69	0,07
0	Deutsche Euroshop	11	0,01
2	Deutsche Lufthansa	20	0,02
6	Deutsche Post	142	0,15
17	Deutsche Telekom	264	0,28
4	Deutsche Wohnen	118	0,12
12	E.ON	108	0,11
1	Evonik Industries	26	0,03
0	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	9	0,01
2	Fresenius & Co	145	0,15
1	Fresenius Medical Care & Co	83	0,09
0	FUCHS PETROLUB – Pref –	5	0,01
1	GEA Group	52	0,05
0	Hannover Rueck	36	0,04
1	HeidelbergCement	46	0,05
1	Henkel & Co	49	0,05
1	Henkel & Co – Pref –	95	0,10
0	HOCHTIEF	7	0,01
1	HUGO BOSS	25	0,03
7	Infineon Technologies	89	0,09
1	K+S	17	0,02
0	LANXESS	12	0,01
0	LEG Immobilien	34	0,04
1	Linde	125	0,13
0	MAN	11	0,01
1	Merck	74	0,08
1	METRO	32	0,03
1	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	134	0,14
0	OSRAM Licht	14	0,01
1	Porsche Automobil Holding – Pref –	39	0,04
1	ProSiebenSat.1 Media	42	0,04
3	RWE	43	0,04
5	SAP	354	0,37
4	Siemens	388	0,40
1	Symrise	37	0,04
1	TAG Immobilien	9	0,01
4	Telefonica Deutschland Holding	13	0,01
2	thyssenkrupp	41	0,04
3	TUI	33	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
1	United Internet	35	0,04
0	Volkswagen	31	0,03
1	Volkswagen – Pref –	98	0,10
5	Vonovia	179	0,19
0	Zalando	5	0,01
		5 135	5,34
Hong Kong			
5	Hang Lung Group	13	0,01
14	Hang Lung Properties	26	0,03
7	Henderson Land Development	36	0,04
8	Hongkong Land Holdings	46	0,05
5	Hysan Development	19	0,02
16	Link REIT	99	0,10
22	Sino Land	32	0,03
8	Swire Properties	19	0,02
9	Wharf Holdings	48	0,05
6	Wheelock & Co	26	0,03
		364	0,38
Irlande			
1	Accenture – A –	62	0,07
1	AerCap Holdings	17	0,02
0	Alkermes	4	0,00
134	Bank of Ireland	25	0,03
4	CRH	104	0,11
1	DCC	43	0,04
0	Endo International	2	0,00
6	Experian	99	0,10
0	Jazz Pharmaceuticals	5	0,01
1	Kerry Group – A –	62	0,06
2	Medtronic	115	0,12
0	Paddy Power Betfair	37	0,04
0	Perrigo	10	0,01
0	Ryanair Holdings	5	0,01
0	XL Group	12	0,01
		602	0,63
Italie			
6	Assicurazioni Generali	60	0,06
2	Atlantia	45	0,05
41	Enel	163	0,17
14	Eni	198	0,21
1	EXOR	26	0,03
1	Ferrari	30	0,03
62	Intesa Sanpaolo	105	0,11
4	Intesa Sanpaolo – RSP –	6	0,01
3	Leonardo-Finmeccanica	30	0,03
1	Luxottica Group	36	0,04
1	Mediobanca	6	0,01
1	Poste Italiane	10	0,01
1	Prysmian	12	0,01
11	Saipem	4	0,00
15	Snam	82	0,08
69	Telecom Italia	51	0,05
27	Telecom Italia – RSP –	15	0,01
7	Terna Rete Elettrica Nazionale	37	0,04
25	UniCredit	49	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
7	Unione di Banche Italiane	19	0,02
		984	1,02
Japon			
0	Activia Properties	19	0,02
0	Advance Residence Investment	19	0,02
1	Aeon Mall	10	0,01
0	AEON REIT Investment	8	0,01
5	Daiwa House Industry	124	0,13
0	Daiwa House REIT Investment	11	0,01
0	Daiwa House Residential Investment	10	0,01
0	Daiwa Office Investment	11	0,01
0	Frontier Real Estate Investment	14	0,01
0	GLP J-REIT	18	0,02
0	Hoshino Resorts REIT	11	0,01
3	Hulic	30	0,03
0	Hulic REIT	10	0,01
0	Industrial & Infrastructure Fund Investment	15	0,02
0	Invincible Investment	10	0,01
0	Japan Excellent	10	0,01
0	Japan Hotel REIT Investment	17	0,02
0	Japan Logistics Fund	15	0,01
0	Japan Prime Realty Investment	27	0,03
0	Japan Real Estate Investment	50	0,05
0	Japan Rental Housing Investments	6	0,01
0	Japan Retail Fund Investment	39	0,04
0	Kenedix Office Investment	16	0,02
0	Kenedix Retail REIT	7	0,01
2	Leopalace21	12	0,01
10	Mitsubishi Estate	162	0,17
6	Mitsui Fudosan	135	0,14
0	Mori Hills REIT Investment	14	0,01
0	Mori Trust Sogo REIT	10	0,01
0	Nippon Accommodations Fund	12	0,01
0	Nippon Building Fund	56	0,06
0	Nippon Prologis REIT	26	0,03
0	NIPPON REIT Investment	5	0,01
0	Nomura Real Estate Master Fund	34	0,03
1	NTT Urban Development	6	0,01
0	Orix JREIT	25	0,03
0	Premier Investment	13	0,01
3	Sumitomo Realty & Development	82	0,08
2	Tokyo Tatemono	18	0,02
0	United Urban Investment	28	0,03
		1 145	1,19
Jersey			
0	Randgold Resources	46	0,05
		46	0,05
Jordan			
0	Hikma Pharmaceuticals	13	0,01
		13	0,01
Luxembourg			
12	ArcelorMittal	51	0,05
1	Grand City Properties	13	0,01
0	Millicom International Cellular – SDR –	13	0,01
0	RTL Group	8	0,01
2	SES	34	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Luxembourg (suite)			
2	Tenaris	23	0,03
		142	0,15
Mexique			
19	Fibra Uno Administracion	36	0,04
1	Fresnillo	14	0,01
		50	0,05
Pays-Bas			
9	Aegon	31	0,03
1	Akzo Nobel	83	0,09
2	Altice – A –	32	0,03
0	Altice – B –	3	0,00
2	ASML Holding	175	0,18
0	Boskalis Westminster	9	0,01
0	Core Laboratories	3	0,00
0	Gemalto (négocié en France)	19	0,02
0	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)	11	0,01
1	Heineken	93	0,10
1	Heineken Holding	51	0,05
22	ING Groep	198	0,21
5	Koninklijke Ahold	100	0,10
1	Koninklijke DSM	46	0,05
17	Koninklijke KPN	54	0,06
5	Koninklijke Philips	102	0,11
1	Koninklijke Vopak	24	0,02
2	NN Group	53	0,06
1	NXP Semiconductors	101	0,11
1	OCI	14	0,01
2	QIAGEN	29	0,03
1	Randstad Holding	29	0,03
23	Royal Dutch Shell – A –	556	0,58
20	Royal Dutch Shell – B –	499	0,52
0	Wereldhave	10	0,01
2	Wolters Kluwer	70	0,07
		2 395	2,49
Norvège			
5	DNB	51	0,05
1	Gjensidige Forsikring	12	0,01
2	Marine Harvest	36	0,04
10	Norsk Hydro	34	0,04
5	Orkla	40	0,04
0	Schibsted – A –	5	0,01
0	Schibsted – B –	8	0,01
7	Statoil	101	0,10
4	Telenor	54	0,06
1	Yara International	33	0,03
		374	0,39
Philippines			
74	SM Prime Holdings	38	0,04
		38	0,04
Portugal			
11	EDP - Energias de Portugal	31	0,03
3	Galp Energia	37	0,04
1	Jeronimo Martins	14	0,02
		82	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
1	New Europe Property Investments	14	0,01
		14	0,01
Singapour			
16	Ascendas Real Estate Investment Trust	26	0,03
0	Broadcom	58	0,06
17	CapitaLand	34	0,03
15	CapitaLand Commercial Trust	15	0,01
19	CapitaLand Mall Trust	27	0,03
3	City Developments	18	0,02
22	Global Logistic Properties	26	0,03
17	Suntec Real Estate Investment Trust	20	0,02
		224	0,23
Afrique du Sud			
18	Growthpoint Properties	28	0,03
1	Hyprop Investments	11	0,01
5	Investec	25	0,03
2	Mediclinic International	32	0,03
2	Mondi	39	0,04
34	Redefine Properties	24	0,02
2	Resilient REIT	14	0,02
		173	0,18
Espagne			
3	Abertis Infraestructuras	35	0,04
1	ACS Actividades de Construcción y Servicios	18	0,02
1	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	1	0,00
0	Aena	46	0,05
2	Amadeus IT Holding – A –	84	0,09
35	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	177	0,18
37	Banco de Sabadell	44	0,05
23	Banco Popular Espanol	26	0,03
77	Banco Santander	266	0,28
21	Bankia	13	0,01
5	Bankinter	31	0,03
17	CaixaBank	34	0,04
2	Distribuidora Internacional de Alimentacion	10	0,01
1	Enagas	38	0,04
2	Endesa	36	0,04
2	Ferrovial	41	0,04
1	Gas Natural SDG	24	0,02
2	Grifols	38	0,04
3	Hispania Activos Inmobiliarios	27	0,03
29	Iberdrola	178	0,18
6	Industria de Diseno Textil	175	0,18
14	Inmobiliaria Colonial	9	0,01
3	Mapfre	6	0,01
3	Merlin Properties Socimi	23	0,02
1	Red Electrica	42	0,04
7	Repsol	78	0,08
3	Repsol – Rights –	1	0,00
24	Telefonica	203	0,21
1	Zardoya Otis	5	0,01
		1 709	1,78
Suède			
2	Alfa Laval	28	0,03
6	Assa Abloy – B –	109	0,11
4	Atlas Copco – A –	94	0,10
2	Atlas Copco – B –	40	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
0	Autoliv	12	0,01
1	Boliden	15	0,02
2	Castellum	21	0,02
1	Electrolux – B –	22	0,02
1	Fabege	15	0,02
1	Fastighets Balder – B –	12	0,01
1	Getinge – B –	12	0,01
5	Hennes & Mauritz – B –	133	0,14
1	Hexagon – B –	41	0,04
1	Hufvudstaden – A –	10	0,01
3	Husqvarna – B –	21	0,02
1	ICA Gruppen	20	0,02
0	Industrivarden – C –	6	0,01
3	Investor – B –	84	0,09
2	Kinnevik – B –	33	0,03
1	Lundin Petroleum	12	0,01
16	Nordea Bank	123	0,13
5	Sandvik	46	0,05
2	Securitas – B –	34	0,04
7	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	57	0,06
1	Skanska – B –	23	0,02
2	SKF – B –	36	0,04
4	Svenska Cellulosa – B –	104	0,11
7	Svenska Handelsbanken – A –	79	0,08
5	Swedbank – A –	101	0,10
1	Swedish Match	38	0,04
3	Tele2 – B –	21	0,02
15	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	102	0,11
13	Telia	54	0,06
8	Volvo – B –	73	0,08
		1 631	1,70
Suisse			
11	ABB	197	0,20
1	Actelion	94	0,10
1	Adecco Group	37	0,04
1	Aryzta	26	0,03
0	Baloise Holding	20	0,02
0	Barry Callebaut	7	0,01
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	32	0,03
1	Chubb	53	0,05
3	Cie Financiere Richemont	147	0,15
2	Coca-Cola	28	0,03
9	Credit Suisse Group	86	0,09
0	Dufry	37	0,04
0	EMS-Chemie Holding	11	0,01
0	Galenica	19	0,02
0	Garmin	9	0,01
0	Geberit	63	0,06
0	Givaudan	81	0,08
60	Glencore	110	0,11
1	Julius Baer Group	39	0,04
0	Kuehne & Nagel International	47	0,05
3	LafargeHolcim	103	0,11
0	Lonza Group	38	0,04
17	Nestle	1 188	1,23
12	Novartis	904	0,94
0	Pargesa Holding	5	0,01
0	Partners Group Holding	41	0,04
0	PSP Swiss Property	23	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
4	Roche Holding	892	0,93
0	Schindler Holding	35	0,04
0	Schindler Holding – REG –	24	0,02
0	SGS	56	0,06
0	Sika	38	0,04
1	Sonova Holding	45	0,05
2	STMicroelectronics	12	0,01
0	Swatch Group	54	0,06
0	Swatch Group – REG –	8	0,01
0	Swiss Life Holding	40	0,04
1	Swiss Prime Site	73	0,08
2	Swiss Re	140	0,15
0	Swisscom	56	0,06
1	Syngenta	172	0,18
0	TE Connectivity	18	0,02
20	UBS Group	228	0,24
1	Weatherford International	4	0,00
1	Wolseley	58	0,06
1	Zurich Insurance Group	179	0,19
		<hr/>	
		5 577	5,80
Royaume-Uni			
6	3i Group	40	0,04
2	Aberdeen Asset Management	6	0,01
1	Admiral Group	17	0,02
1	Aggreko	17	0,02
9	Anglo American	77	0,08
0	Aon	24	0,02
7	ARM Holdings	94	0,10
3	Ashtead Group	40	0,04
2	Associated British Foods	57	0,06
7	AstraZeneca	365	0,38
7	Auto Trader Group	30	0,03
20	Aviva	94	0,10
0	Babcock International Group	5	0,01
15	BAE Systems	97	0,10
95	Barclays	158	0,16
3	Barratt Developments	15	0,02
0	Berkeley Group Holdings	13	0,01
99	BP	523	0,54
10	British American Tobacco	583	0,61
12	British Land	86	0,09
45	BT Group	224	0,23
2	Bunzl	45	0,05
3	Burberry Group	37	0,04
3	Capita	38	0,04
5	Capital & Counties Properties	17	0,02
26	Centrica	72	0,07
6	CNH Industrial	40	0,04
8	Cobham	15	0,02
1	Coca-Cola European Partners	34	0,04
9	Compass Group	158	0,16
1	Croda International	18	0,02
0	Delphi Automotive	20	0,02
1	Derwent London	25	0,03
14	Diageo	339	0,35
10	Direct Line Insurance Group	41	0,04
4	Dixons Carphone	14	0,01
0	easyJet	6	0,01
6	Fiat Chrysler Automobiles	32	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
4	G4S	9	0,01
11	GKN	35	0,04
26	GlaxoSmithKline	504	0,53
2	Great Portland Estates	17	0,02
8	Hammerson	53	0,06
1	Hargreaves Lansdown	12	0,01
107	HSBC Holdings	599	0,62
3	ICAP	14	0,01
2	IMI	24	0,02
5	Imperial Brands	251	0,26
3	Inmarsat	30	0,03
1	InterContinental Hotels Group	39	0,04
6	International Consolidated Airlines Group	26	0,03
1	Intertek Group	42	0,04
14	Intu Properties	48	0,05
18	ITV	38	0,04
11	J Sainsbury	31	0,03
1	Johnson Matthey	32	0,03
1	Kennedy Wilson Europe Real Estate	6	0,01
13	Kingfisher	50	0,05
9	Land Securities Group	115	0,12
29	Legal & General Group	67	0,07
0	Liberty Global LiLAC – A –	1	0,00
0	Liberty Global LiLAC – C –	2	0,00
0	Liberty Global – A –	4	0,00
1	Liberty Global – C –	14	0,02
355	Lloyds Banking Group	231	0,24
2	London Stock Exchange Group	62	0,06
10	Marks & Spencer Group	39	0,04
6	Meggitt	27	0,03
2	Merlin Entertainments	11	0,01
0	Michael Kors Holdings	6	0,01
20	National Grid	265	0,28
1	Next	41	0,04
24	Old Mutual	58	0,06
4	Pearson	47	0,05
0	Pentair	7	0,01
1	Persimmon	19	0,02
1	Petrofac	8	0,01
0	Provident Financial	13	0,01
15	Prudential	220	0,23
3	Reckitt Benckiser Group	307	0,32
6	RELX (négocié aux Pays-Bas)	94	0,10
7	RELX (négocié au Royaume-Uni)	109	0,11
7	Rio Tinto	183	0,19
11	Rolls-Royce Holdings	96	0,10
17	Royal Bank of Scotland Group	35	0,04
3	Royal Mail	21	0,02
6	RSA Insurance Group	39	0,04
5	SABMiller	274	0,29
5	Sage Group	41	0,04
1	Schroders	28	0,03
10	Segro	50	0,05
1	Severn Trent	34	0,04
2	Shaftesbury	18	0,02
5	Sky	51	0,05
4	Smith & Nephew	67	0,07
3	Smiths Group	35	0,04
5	SSE	92	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
3	St James's Place	33	0,03
16	Standard Chartered	109	0,11
12	Standard Life	43	0,04
3	Tate & Lyle	27	0,03
25	Taylor Wimpey	39	0,04
40	Tesco	84	0,09
1	Travis Perkins	13	0,01
5	Tritax Big Box REIT	9	0,01
9	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	366	0,38
7	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	297	0,31
2	UNITE Group	12	0,01
3	United Utilities Group	41	0,04
142	Vodafone Group	390	0,41
2	Weir Group	27	0,03
1	Whitbread	37	0,04
2	William Hill	8	0,01
0	Willis Towers Watson	10	0,01
15	Wm Morrison Supermarkets	33	0,03
9	Worldpay Group	31	0,03
8	WPP	140	0,15
		9 956	10,36
États-Unis			
1	3M	98	0,10
2	Abbott Laboratories	52	0,05
2	AbbVie	92	0,10
1	Acadia Realty Trust	16	0,02
1	Activision Blizzard	25	0,03
0	Acuity Brands	9	0,01
1	Adobe Systems	49	0,05
0	Advance Auto Parts	12	0,01
0	AES	3	0,00
0	Aetna	40	0,04
0	Affiliated Managers Group	7	0,01
0	Aflac	25	0,03
0	AGCO	7	0,01
0	Agilent Technologies	12	0,01
0	AGL Resources	21	0,02
0	Agree Realty	7	0,01
0	Air Products & Chemicals	32	0,03
0	Akamai Technologies	12	0,01
0	Albemarle	6	0,01
2	Alcoa	14	0,01
1	Alexandria Real Estate Equities	57	0,06
0	Alexion Pharmaceuticals	25	0,03
0	Alleghany	10	0,01
1	Allergan	86	0,09
0	Alliance Data Systems	8	0,01
0	Alliant Energy	12	0,01
1	Allstate	27	0,03
1	Ally Financial	11	0,01
0	Alnylam Pharmaceuticals	3	0,00
0	Alphabet – A –	198	0,21
0	Alphabet – C –	207	0,21
2	Altria Group	132	0,14
1	Amazon.com	274	0,28
0	AMERCO	7	0,01
0	Ameren	13	0,01
0	American Airlines Group	3	0,00
0	American Assets Trust	9	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1	American Campus Communities	43	0,04
1	American Capital Agency	7	0,01
1	American Electric Power	32	0,03
1	American Express	42	0,04
2	American Homes 4 Rent – A –	26	0,03
1	American International Group	54	0,06
1	American Tower	47	0,05
0	American Water Works	16	0,02
0	Ameriprise Financial	11	0,01
0	AmerisourceBergen	11	0,01
0	AMETEK	13	0,01
1	Amgen	105	0,11
0	Amphenol – A –	20	0,02
1	Anadarko Petroleum	27	0,03
0	Analog Devices	16	0,02
1	Annaly Capital Management	10	0,01
0	Ansys	5	0,01
0	Antero Resources	7	0,01
0	Anthem	27	0,03
0	AO Smith	10	0,01
1	Apache	22	0,02
1	Apartment Investment & Management – A –	42	0,04
6	Apple	499	0,52
1	Apple Hospitality REIT	20	0,02
1	Applied Materials	27	0,03
0	Aramark	4	0,00
1	Archer-Daniels-Midland	22	0,02
0	Arrow Electronics	3	0,00
0	Arthur J Gallagher & Co	5	0,01
0	Ashford Hospitality Trust	1	0,00
0	Ashland	5	0,01
0	Assurant	6	0,01
7	AT&T	250	0,26
0	Atmos Energy	9	0,01
0	Autodesk	11	0,01
1	Automatic Data Processing	34	0,03
0	AutoNation	7	0,01
0	AutoZone	25	0,03
1	AvalonBay Communities	180	0,19
0	Avery Dennison	4	0,00
0	Avnet	3	0,00
0	Axaltaating Systems	7	0,01
0	B/E Aerospace	3	0,00
0	Baker Hughes	12	0,01
0	Ball	25	0,03
11	Bank of America	133	0,14
1	Bank of New York Mellon	37	0,04
1	Baxter International	20	0,02
1	BB&T	22	0,02
0	Becton Dickinson & Co	30	0,03
0	Bed Bath & Beyond	6	0,01
1	Berkshire Hathaway – B –	149	0,15
0	Best Buy	9	0,01
0	Biogen	42	0,04
0	BioMarin Pharmaceutical	10	0,01
0	BlackRock	37	0,04
1	Boeing	82	0,08
0	BorgWarner	9	0,01
1	Boston Properties	147	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1	Boston Scientific	26	0,03
1	Brandywine Realty Trust	19	0,02
2	Bristol-Myers Squibb	120	0,12
2	Brixmor Property Group	42	0,04
0	Broadridge Financial Solutions	11	0,01
2	Brookfield Property Partners	31	0,03
0	Brown-Forman – B –	8	0,01
0	Bunge	5	0,01
0	CA	7	0,01
1	Cabot Oil & Gas	16	0,02
1	Cadence Design Systems	10	0,01
0	Calpine	1	0,00
1	Camden Property Trust	52	0,05
0	Campbell Soup	9	0,01
1	Capital One Financial	30	0,03
0	Cardinal Health	25	0,03
1	Care Capital Properties	11	0,01
0	CarMax	7	0,01
1	Carnival (traded in United Kingdom)	37	0,04
1	Carnival (traded in United States)	22	0,02
1	Caterpillar	35	0,04
1	CBL & Associates Properties	10	0,01
0	CBRE Group – A –	8	0,01
1	CBS – B –	26	0,03
0	CDK Global	6	0,01
0	CDW	7	0,01
0	Celanese – A –	6	0,01
1	Celgene	68	0,07
0	Centene	9	0,01
1	CenterPoint Energy	10	0,01
1	CenturyLink	13	0,01
1	Cerner	21	0,02
0	CF Industries Holdings	4	0,00
0	CH Robinson Worldwide	9	0,01
1	Charles Schwab	28	0,03
0	Charter Communications – A –	51	0,05
0	Chatham Lodging Trust	6	0,01
0	Cheniere Energy	5	0,01
0	Chesapeake Lodging Trust	8	0,01
2	Chevron	186	0,19
0	Chipotle Mexican Grill	8	0,01
0	Church & Dwight	9	0,01
0	Cigna	26	0,03
0	Cimarex Energy	10	0,01
0	Cincinnati Financial	14	0,01
0	Cintas	6	0,01
6	Cisco Systems	140	0,15
0	CIT Group	6	0,01
3	Citigroup	114	0,12
1	Citizens Financial Group	13	0,01
0	Citrix Systems	9	0,01
0	Clorox	15	0,02
0	CME Group	32	0,03
0	CMS Energy	12	0,01
0	Coach	7	0,01
5	Coca-Cola	180	0,19
1	Cognizant Technology Solutions – A –	28	0,03
1	Colgate-Palmolive	59	0,06
1	Colony Starwood Homes	14	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1	Columbia Pipeline Group	21	0,02
1	Columbia Property Trust	17	0,02
3	Comcast – A –	144	0,15
0	Comerica	8	0,01
1	ConAgra Foods	21	0,02
0	Concho Resources	12	0,01
1	ConocoPhillips	43	0,04
0	Consolidated Edison	25	0,03
0	Constellation Brands – A –	28	0,03
0	Continental Resources	2	0,00
0	Cooper Cos	4	0,00
1	Corning	17	0,02
1	Corporate Office Properties Trust	16	0,02
1	Costco Wholesale	65	0,07
1	Cousins Properties	13	0,01
0	CR Bard	21	0,02
0	Crown Castle International	32	0,03
0	Crown Holdings	10	0,01
1	CSX	22	0,02
1	CubeSmart	34	0,03
0	Cummins	17	0,02
1	CVS Health	97	0,10
1	CyrusOne	25	0,03
1	Danaher	63	0,07
0	Darden Restaurants	5	0,01
0	DaVita HealthCare Partners	11	0,01
1	DCT Industrial Trust	25	0,03
2	DDR	38	0,04
0	Deere & Co	20	0,02
0	Delta Air Lines	7	0,01
0	Dentsply Sirona	13	0,01
1	Devon Energy	14	0,01
0	Dick's Sporting Goods	6	0,01
1	Digital Realty Trust	128	0,13
0	Discover Financial Services	19	0,02
0	Discovery Communications – A –	7	0,01
0	Discovery Communications – C –	4	0,00
0	DISH Network – A –	15	0,02
0	Dollar General	21	0,02
0	Dollar Tree	17	0,02
1	Dominion Resources	44	0,05
0	Domino's Pizza	10	0,01
1	Douglas Emmett	33	0,03
0	Dover	15	0,02
1	Dow Chemical	53	0,06
1	DR Horton	14	0,01
0	Dr Pepper Snapple Group	22	0,02
0	DTE Energy	17	0,02
1	Duke Energy	55	0,06
3	Duke Realty	70	0,07
0	Dun & Bradstreet	8	0,01
1	DuPont Fabros Technology	21	0,02
0	E*TRADE Financial	6	0,01
0	EastGroup Properties	15	0,02
0	Eastman Chemical	10	0,01
1	Eaton	28	0,03
0	Eaton Vance	3	0,00
1	eBay	22	0,02
0	Ecolab	32	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
0	Edgewell Personal Care	9	0,01
0	Edison International	23	0,02
1	Education Realty Trust	17	0,02
0	Edwards Lifesciences	25	0,03
1	El du Pont de Nemours & Co	47	0,05
0	Electronic Arts	21	0,02
1	Eli Lilly & Co	69	0,07
2	EMC	54	0,06
1	Emerson Electric	32	0,03
1	Empire State Realty Trust – A –	15	0,02
0	Entergy	13	0,01
0	Envision Healthcare Holdings	5	0,01
1	EOG Resources	36	0,04
1	EPR Properties	34	0,04
0	EQT	16	0,02
0	Equifax	15	0,02
0	Equinix	23	0,02
1	Equity Commonwealth	24	0,02
1	Equity LifeStyle Properties	41	0,04
1	Equity One	19	0,02
3	Equity Residential	182	0,19
1	Essex Property Trust	104	0,11
0	Estee Launders Cos – A –	20	0,02
0	Eversource Energy	18	0,02
1	Exelon	30	0,03
0	Expedia	11	0,01
0	Expeditors International of Washington	6	0,01
1	Express Scripts Holding	49	0,05
1	Extended Stay America	6	0,01
1	Extrace Storage	79	0,08
4	Exxon Mobil	366	0,38
0	F5 Networks	11	0,01
3	Facebook – A –	251	0,26
0	Fastenal	11	0,01
1	Federal Realty Investment Trust	83	0,09
0	FedEx	32	0,03
1	FelCor Lodging Trust	6	0,01
0	Fidelity National Information Services	19	0,02
1	Fifth Third Bancorp	9	0,01
1	First Industrial Realty Trust	21	0,02
0	First Republic Bank	5	0,01
0	FirstEnergy	9	0,01
0	Fiserv	25	0,03
0	FleetCor Technologies	11	0,01
1	Flextronics International	4	0,00
0	FLIR Systems	8	0,01
0	Flowserve	4	0,00
0	Fluor	5	0,01
0	FMC	4	0,00
0	FMC Technologies	6	0,01
0	FNF Group	6	0,01
0	Foot Locker	7	0,01
4	Ford Motor	48	0,05
2	Forest City Realty Trust – A –	29	0,03
0	Fortinet	4	0,00
0	Fortune Brands Home & Security	13	0,01
1	Franklin Resources	16	0,02
1	Franklin Street Properties	7	0,01
2	Freeport-McMoRan	15	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1	Frontier Communications	3	0,00
0	Gap	3	0,00
0	Gartner	5	0,01
0	General Dynamics	30	0,03
10	General Electric	281	0,29
5	General Growth Properties	126	0,13
1	General Mills	40	0,04
1	General Motors	32	0,03
0	Genuine Parts	10	0,01
1	Gilead Sciences	99	0,10
0	Global Payments	10	0,01
0	Goldman Sachs Group	48	0,05
0	Goodyear Tire & Rubber	4	0,00
1	Government Properties Income Trust	12	0,01
3	Gramercy Property Trust REIT	27	0,03
0	H&R Block	4	0,00
1	Halliburton	33	0,03
0	Hanesbrands	7	0,01
0	Harley-Davidson	6	0,01
0	Harman International Industries	4	0,00
0	Harris	10	0,01
0	Hartford Financial Services Group	13	0,01
0	Hasbro	6	0,01
0	HCA Holdings	24	0,02
4	HCP	116	0,12
1	Healthcare Realty Trust	24	0,02
1	Healthcare Trust of America – A –	28	0,03
0	Helmerich & Payne	10	0,01
0	Henry Schein	14	0,01
0	Hersha Hospitality Trust	5	0,01
0	Hershey	11	0,01
0	Hess	11	0,01
2	Hewlett Packard Enterprise	29	0,03
1	Highwoods Properties	33	0,03
1	Hilton Worldwide Holdings	14	0,01
0	HollyFrontier	3	0,00
0	Hologic	8	0,01
1	Home Depot	140	0,15
1	Honeywell International	79	0,08
0	Hormel Foods	7	0,01
1	Host Hotels & Resorts	8	0,01
0	Howard Hughes	21	0,02
2	HP	21	0,02
1	Hudson Pacific Properties	15	0,02
0	Humana	28	0,03
1	Huntington Bancshares	5	0,01
0	IDEXX Laboratories	11	0,01
0	IHS – A –	5	0,01
0	Illinois Tool Works	32	0,03
0	Illumina	21	0,02
0	IMS Health Holdings	6	0,01
0	Incyte	11	0,01
0	Ingersoll-Rand	18	0,02
0	Ingredion	12	0,01
5	Intel	141	0,15
0	Intercontinental Exchange	25	0,03
1	International Business Machines	126	0,13
0	International Flavors & Fragrances	12	0,01
0	International Paper	11	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1	Interpublic Group of Cos	10	0,01
0	Intuit	24	0,02
0	Intuitive Surgical	25	0,03
1	Invesco	14	0,01
1	Investors Real Estate Trust	6	0,01
0	Ionis Pharmaceuticals	2	0,00
0	Iron Mountain	12	0,01
0	Jacobs Engineering Group	4	0,00
0	JB Hunt Transport Services	11	0,01
0	JM Smucker	17	0,02
3	Johnson & Johnson	320	0,33
1	Johnson Controls	23	0,02
0	Jones Lang LaSalle	5	0,01
4	JPMorgan Chase & Co	205	0,21
0	Juniper Networks	5	0,01
0	Kansas City Southern	9	0,01
0	Kellogg	22	0,02
1	KeyCorp	8	0,01
1	Kilroy Realty	37	0,04
0	Kimberly-Clark	47	0,05
3	Kimco Realty	94	0,10
2	Kinder Morgan	33	0,03
1	Kite Realty Group Trust	17	0,02
0	KLA-Tencor	8	0,01
0	Kohl's	5	0,01
1	Kraft Heinz	52	0,05
1	Kroger	27	0,03
0	L Brands	14	0,01
0	L-3 Communications Holdings	9	0,01
1	La Quinta Holdings	7	0,01
0	Laboratory of America Holdings	11	0,01
0	Lam Research	11	0,01
1	Las Vegas Sands	17	0,02
0	Lear	5	0,01
0	Leggett & Platt	4	0,00
0	Lennar – A –	5	0,01
0	Leucadia National	3	0,00
0	Level 3 Communications	17	0,02
1	Lexington Realty Trust	12	0,01
1	Liberty Interactive QVC Group – A –	10	0,01
0	Liberty Media Group – A –	0	0,00
1	Liberty Property Trust	40	0,04
0	Liberty SiriusXM Group – A –	6	0,01
0	Liberty SiriusXM Group – C –	4	0,00
0	Lincoln National	6	0,01
0	Linear Technology	14	0,01
0	LinkedIn – A –	18	0,02
1	LKQ	13	0,01
0	Lockheed Martin	69	0,07
0	Loews	9	0,01
1	Lowe's Cos	61	0,06
0	LTC Properties	14	0,01
0	LyondellBasell Industries – A –	20	0,02
0	M&T Bank	14	0,01
1	Macerich	78	0,08
1	Mack-Cali Realty	14	0,01
0	Macy's	8	0,01
0	Mallinckrodt	4	0,00
0	ManpowerGroup	3	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1	Marathon Oil	14	0,01
1	Marathon Petroleum	14	0,01
0	Markel	9	0,01
0	Marriott International – A –	16	0,02
1	Marsh & McLennan Cos	29	0,03
0	Martin Marietta Materials	16	0,02
0	Masco	7	0,01
1	MasterCard – A –	80	0,08
1	Mattel	11	0,01
0	Maxim Integrated Products	6	0,01
0	McCormick & Co	8	0,01
1	McDonald's	100	0,10
0	McKesson	40	0,04
0	Mead Johnson Nutrition	15	0,02
2	Medical Properties Trust	24	0,02
0	Medivation	12	0,01
0	MEDNAX	8	0,01
3	Merck & Co	155	0,16
1	MetLife	35	0,04
0	Mettler-Toledo International	7	0,01
1	MGM Resorts International	8	0,01
0	Microchip Technology	15	0,02
1	Micron Technology	12	0,01
8	Microsoft	367	0,38
1	Mid-America Apartment Communities	61	0,06
1	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	7	0,01
0	Mohawk Industries	15	0,02
0	Molson Coors Brewing – B –	20	0,02
2	Mondelez International – A –	62	0,06
1	Monogram Residential Trust REIT	11	0,01
1	Monsanto	42	0,04
0	Monster Beverage	19	0,02
0	Moody's	20	0,02
1	Morgan Stanley	30	0,03
0	Mosaic	5	0,01
0	Motorola Solutions	9	0,01
0	MSCI	8	0,01
0	Murphy Oil	6	0,01
1	Mylan	18	0,02
0	Nasdaq	5	0,01
0	National Health Investors	16	0,02
0	National Oilwell Varco	9	0,01
1	National Retail Properties	46	0,05
0	National Storage Affiliates Trust	3	0,00
0	Navient	3	0,00
0	NetApp	5	0,01
1	Netflix	34	0,04
0	New York Community Bancorp	4	0,00
1	New York REIT	10	0,01
1	Newell Brands	18	0,02
0	Newfield Exploration	12	0,01
1	Newmont Mining	22	0,02
0	News – A –	3	0,00
1	NextEra Energy	53	0,05
1	Nielsen Holdings	18	0,02
1	NIKE – B –	65	0,07
1	NiSource	12	0,01
0	Noble Energy	10	0,01
0	Nordstrom	5	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
0	Norfolk Southern	28	0,03
0	Northern Trust	9	0,01
0	Northrop Grumman	36	0,04
0	Norwegian Cruise Line Holdings	4	0,00
1	NRG Energy	5	0,01
1	Nuance Communications	7	0,01
0	Nucor	16	0,02
1	NVIDIA	28	0,03
0	O'Reilly Automotive	26	0,03
1	Occidental Petroleum	55	0,06
0	OGE Energy	2	0,00
1	Omega Healthcare Investors	40	0,04
0	Omnicom Group	16	0,02
0	ONEOK	10	0,01
3	Oracle	118	0,12
0	PACCAR	14	0,01
0	Packaging of America	5	0,01
0	Palo Alto Networks	11	0,01
1	Paramount Group	19	0,02
0	Parker-Hannifin	17	0,02
1	Parkway Properties	7	0,01
0	Pattersons Cos	8	0,01
0	Paychex	18	0,02
1	PayPal Holdings	32	0,03
1	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	9	0,01
1	People's United Financial	8	0,01
2	PepsiCo	149	0,15
7	Pfizer	209	0,22
1	PG&E	30	0,03
2	Philip Morris International	143	0,15
1	Phillips 66	34	0,03
1	Physicians Realty Trust	19	0,02
1	Piedmont Office Realty Trust – A –	21	0,02
0	Pinnacle West Capital	11	0,01
0	Pioneer Natural Resources	24	0,02
1	PNC Financial Services Group	43	0,04
0	Polaris Industries	5	0,01
0	Post Properties	17	0,02
0	PPG Industries	24	0,02
1	PPL	24	0,02
0	Praxair	24	0,02
0	Priceline Group	49	0,05
1	Principal Financial Group	16	0,02
3	Procter & Gamble	215	0,22
1	Progressive	22	0,02
4	Prologis	181	0,19
1	Prudential Financial	30	0,03
0	PS Business Parks	14	0,01
1	Public Service Enterprise Group	25	0,03
1	Public Storage	268	0,28
0	PulteGroup	4	0,00
0	PVH	5	0,01
0	Qorvo	5	0,01
0	QTS Realty Trust – A –	18	0,02
2	QUALCOMM	71	0,07
0	Quest Diagnostics	12	0,01
0	Quintiles Transnational Holdings	7	0,01
0	Ralph Lauren	3	0,00
1	Ramco-Gershenson Properties Trust	12	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
0	Range Resources	8	0,01
0	Raymond James Financial	10	0,01
0	Raytheon	34	0,03
0	Realogy Holdings	1	0,00
2	Realty Income	128	0,13
0	Red Hat	15	0,02
1	Regency Centers	56	0,06
0	Regeneron Pharmaceuticals	25	0,03
2	Regions Financial	11	0,01
0	Republic Services	16	0,02
0	ResMed	6	0,01
1	Retail Opportunity Investments	14	0,01
2	Retail Properties of America – A –	27	0,03
1	Rexford Industrial Realty	9	0,01
1	Reynolds American	48	0,05
2	Rite Aid	11	0,01
1	RLJ Lodging Trust	18	0,02
0	Robert Half International	3	0,00
0	Rockwell Automation	17	0,02
0	Rockwell Collins	8	0,01
0	Roper Technologies	13	0,01
0	Ross Stores	20	0,02
0	Rouse Properties	5	0,01
0	Royal Caribbean Cruises	15	0,02
0	S&P Global	31	0,03
0	Sabra Health Care REIT	7	0,01
0	Sabre	3	0,00
1	Salesforce.com	52	0,05
0	SBA Communications – A –	11	0,01
0	SCANA	11	0,01
2	Schlumberger	101	0,11
0	Scripps Networks Interactive – A –	7	0,01
0	Seagate Technology	5	0,01
0	Sealed Air	6	0,01
0	SEI Investments	5	0,01
0	Select Income REIT	9	0,01
0	Sempra Energy	25	0,03
2	Senior Housing Properties Trust	33	0,03
0	Sensata Technologies Holding	3	0,00
0	ServiceNow	7	0,01
0	Sherwin-Williams	21	0,02
5	Shire	269	0,28
0	Shire – ADR –	18	0,02
0	Signature Bank	6	0,01
0	Signet Jewelers	4	0,00
0	Silver Bay Realty Trust	2	0,00
3	Simon Property Group	491	0,51
2	Sirius XM Holdings	6	0,01
0	Skyworks Solutions	14	0,01
1	SL Green Realty	75	0,08
0	Snap-On	12	0,01
1	Southern	46	0,05
0	Southwest Airlines	7	0,01
1	Southwestern Energy	5	0,01
0	Sovran Self Storage	31	0,03
1	Spectra Energy	25	0,03
3	Spirit Realty Capital	37	0,04
0	Splunk	4	0,00
0	St Jude Medical	24	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1	STAG Industrial	10	0,01
0	Stanley Black & Decker	13	0,01
1	Staples	3	0,00
2	Starbucks	84	0,09
0	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	9	0,01
0	State Street	18	0,02
0	Stericycle	6	0,01
1	Store Capital Corp	28	0,03
0	Stryker	32	0,03
1	Summit Hotel Properties	6	0,01
1	Sun Communities	31	0,03
1	SunTrust Banks	24	0,02
1	Symantec	16	0,02
1	Synchrony Financial	17	0,02
0	Synopsys	5	0,01
1	Sysco	30	0,03
0	T Rowe Price Group	19	0,02
1	T-Mobile	16	0,02
1	Tanger Factory Outlet Centers	24	0,02
1	Target	33	0,03
0	Taubman Centers	24	0,02
1	TD Ameritrade Holding	10	0,01
1	TECO Energy	18	0,02
0	TEGNA	3	0,00
0	Terreno Realty REIT	7	0,01
0	Tesla Motors	19	0,02
0	Tesoro	9	0,01
1	Texas Instruments	51	0,05
0	Thermo Fisher Scientific	52	0,05
0	Tier REIT	5	0,01
0	Tiffany & Co	8	0,01
1	Time Warner	53	0,05
1	TJX Cos	44	0,05
0	Toll Brothers	3	0,00
0	Torchmark	8	0,01
0	Total System Services	5	0,01
0	Tractor Supply	15	0,02
0	TransDigm Group	12	0,01
0	Travelers Cos	35	0,04
0	Trimble Navigation	4	0,00
0	TripAdvisor	5	0,01
1	Twenty-First Century Fox – A –	33	0,03
0	Twenty-First Century Fox – B –	8	0,01
0	Twitter	6	0,01
0	Tyco International	12	0,01
0	Tyson Foods – A –	21	0,02
2	UDR	72	0,07
0	UGI	6	0,01
0	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	17	0,02
0	Under Armour – A –	8	0,01
0	Under Armour – C –	7	0,01
1	Union Pacific	69	0,07
0	United Continental Holdings	2	0,00
1	United Parcel Service – B –	66	0,07
0	United Rentals	4	0,00
1	United Technologies	72	0,07
0	United Therapeutics	5	0,01
1	UnitedHealth Group	122	0,13
0	Universal Health Services – B –	16	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
0	Unum Group	5	0,01
1	Urban Edge Properties	18	0,02
2	US Bancorp	61	0,06
0	Valero Energy	17	0,02
0	Valspar	11	0,01
0	Vantiv – A –	7	0,01
0	Varian Medical Systems	5	0,01
3	Ventas	175	0,18
7	VEREIT	66	0,07
0	VeriSign	7	0,01
0	Verisk Analytics	15	0,02
4	Verizon Communications	214	0,22
0	Vertex Pharmaceuticals	24	0,02
0	VF	22	0,02
1	Viacom – B –	18	0,02
2	Visa – A –	122	0,13
0	Vmware – A –	3	0,00
1	Vornado Realty Trust	123	0,13
0	Voya Financial	3	0,00
0	Vulcan Materials	13	0,01
0	WABCO Holdings	5	0,01
0	Wabtec	4	0,00
2	Wal-Mart Stores	107	0,11
1	Walgreens Boots Alliance	68	0,07
2	Walt Disney	138	0,14
1	Washington Real Estate Investment Trust	14	0,01
1	Waste Management	29	0,03
0	Waters	7	0,01
0	WEC Energy Group	16	0,02
1	Weingarten Realty Investors	31	0,03
5	Wells Fargo & Co	205	0,21
3	Welltower	200	0,21
0	Westar Energy	11	0,01
0	Western Digital	11	0,01
0	Western Union	6	0,01
0	WestRock	7	0,01
1	Weyerhaeuser	27	0,03
0	Whirlpool	15	0,02
0	WhiteWave Foods	6	0,01
1	Whole Foods Market	12	0,01
1	Williams Cos	10	0,01
0	Workday – A –	12	0,01
1	WP Carey	48	0,05
1	WP Glimcher	14	0,01
0	WR Berkley	5	0,01
0	WR Grace & Co	4	0,00
0	WW Grainger	15	0,02
0	Wyndham Worldwide	6	0,01
0	Wynn Resorts	7	0,01
1	Xcel Energy	20	0,02
1	Xerox	7	0,01
0	Xilinx	8	0,01
0	Xylem	6	0,01
1	Yahoo!	28	0,03
1	Yum! Brands	32	0,03
0	Zillow Group – C –	2	0,00
0	Zimmer Biomet Holdings	23	0,02
1	Zoetis	23	0,02
		22 324	23,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Pension Lifecycle 2055 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
FONDS OUVERTS					
France					
305	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF – C –			4 886	5,08
4	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial			467	0,49
0	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –			1 257	1,31
				6 610	6,88
Irlande					
273	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund			3 442	3,58
68	BlackRock Fixed Income Dublin Funds – Euro Government Bond Index Fund – I –			1 573	1,63
2	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF			208	0,22
12	iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF			1 240	1,29
36	Source Physical Gold P-ETC			4 193	4,36
55	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund			5 988	6,23
25	Vanguard Investment Series - Global Small-Cap Index Fund			3 291	3,42
				19 935	20,73
Luxembourg					
35	Amundi Funds – Index Equity Japan			3 324	3,45
39	Amundi Funds - Index Equity Pacific ex Japan			3 420	3,56
				6 744	7,01
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				95 492	99,32
INVESTISSEMENTS				95 492	99,32

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
0	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	67	1	0,00
0	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	89	4	0,01
0	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	151	1	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	18	1	0,00
0	Topix Index Future	09/16	JPY	43	(1)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					6	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					6	0,01
AUTRES ACTIFS NETS					643	0,67
TOTAL DE L'ACTIF NET					96 141	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Argentine					
11 539	Argentine Republic Government International Bond	6,875%	22/04/21	11 104	0,02
3 995	Argentine Republic Government International Bond	7,625%	22/04/46	3 892	0,01
13 314	Ville de Buenos Aires, Argentine	7,500%	01/06/27	12 524	0,02
				27 520	0,05
Australie					
9 942	APT Pipelines	4,200%	23/03/25	9 195	0,02
2 440	AusNet Services Holdings	2,375%	24/07/20	2 638	0,01
904	Australia Pacific Airports Melbourne	3,125%	26/09/23	1 062	0,00
17 593	BHP Billiton Finance	1,000%	22/10/79	18 690	0,03
519	Commonwealth Bank of Australia	2,000%	22/04/27	501	0,00
2 517	FMG Resources August 2006	9,750%	01/03/22	2 511	0,01
5 006	FMG Resources August 2006 – 144A –	6,875%	01/04/22	4 303	0,01
5 412	FMG Resources August 2006 – REGS –	6,875%	01/04/22	4 652	0,01
924	National Australia Bank	0,231%	25/03/19	928	0,00
2 582	National Australia Bank	2,000%	12/11/20	2 783	0,01
1 225	QBE Insurance Group	6,115%	24/05/42	1 546	0,00
2 150	Scentre Group Trust 1	0,399%	16/07/18	2 158	0,00
1 899	SGSP Australia Assets	2,000%	30/06/22	2 011	0,00
1 727	Sydney Airport Finance	2,750%	23/04/24	1 927	0,00
469	Telstra	1,125%	14/04/26	483	0,00
				55 388	0,10
Autriche					
65 357	Austria Government Bond	4,350%	15/03/19	74 006	0,13
22 001	Austria Government Bond	1,950%	18/06/19	23 625	0,04
20 485	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,900%	15/07/20	24 135	0,04
2 311	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,900%	15/07/20	2 723	0,01
6 453	Austria Government Bond (négocié aux États-Unis)	3,900%	15/07/20	7 603	0,02
24 762	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,500%	15/09/21	29 797	0,05
5 253	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,500%	15/09/21	6 320	0,01
14 632	Austria Government Bond	3,400%	22/11/22	18 124	0,03
23 231	Austria Government Bond	1,200%	20/10/25	25 748	0,05
58 168	Austria Government Bond	0,750%	20/10/26	61 399	0,11
11 983	Erste Group Bank	7,125%	10/10/22	14 436	0,03
5 087	Sappi Papier Holding	3,375%	01/04/22	5 146	0,01
10 824	Sappi Papier Holding	4,000%	01/04/23	11 121	0,02
1 869	UniCredit Bank Austria	2,625%	30/01/18	1 935	0,00
23 078	UNIQA Insurance Group	6,875%	31/07/43	24 682	0,05
22 191	UNIQA Insurance Group	6,000%	27/07/46	22 869	0,04
				353 669	0,64
Belgique					
8 876	AG Insurance	6,750%	29/03/49	8 461	0,02
106 516	Anheuser-Busch InBev	0,625%	17/03/20	108 550	0,20
1 061	Anheuser-Busch InBev	1,500%	17/03/25	1 119	0,00
1 067	Anheuser-Busch InBev	2,000%	17/03/28	1 152	0,00
67 020	Anheuser-Busch InBev	2,750%	17/03/36	77 632	0,14
28 404	Argenta Spaarbank	3,875%	24/05/26	28 853	0,05
62 134	Belfius Bank	1,125%	22/05/17	62 777	0,11
22 389	Belfius Bank	2,250%	26/09/18	23 478	0,04
25 788	Belfius Bank	3,125%	11/05/26	26 048	0,05
5 658	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,000%	28/03/18	6 110	0,01
86 056	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,000%	28/03/18	92 930	0,17
33 080	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/19	37 275	0,07
5 200	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	3,750%	28/09/20	6 152	0,01
210	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	3,750%	28/09/20	249	0,00
675	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/22	846	0,00
17 859	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,250%	28/09/22	23 003	0,04
480	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,250%	28/09/22	618	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Belgique (suite)					
40 751	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	2,600%	22/06/24	49 425	0,09
1 606	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	2,600%	22/06/24	1 948	0,00
21 220	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	0,800%	22/06/25	22 557	0,04
9 429	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	0,800%	22/06/25	10 023	0,02
40 907	Belgium Government Bond	1,000%	22/06/26	44 013	0,08
59 928	Belgium Government Bond	2,150%	22/06/66	75 240	0,14
1 454	Eandis System Operator	4,500%	08/11/21	1 780	0,00
1 765	KBC Group	1,000%	26/04/21	1 800	0,00
				712 039	1,28
Bermuda					
2 706	Aircastle	4,625%	15/12/18	2 515	0,00
2 706	Aircastle	5,500%	15/02/22	2 545	0,01
807	Bacardi	2,750%	03/07/23	897	0,00
5 520	NCL	4,625%	15/11/20	4 985	0,01
				10 942	0,02
Brésil					
779	Vale	3,750%	10/01/23	700	0,00
				700	0,00
Canada					
25 898	Entertainment One	6,875%	15/12/22	31 474	0,06
3 788	Norbord	5,375%	01/12/20	3 521	0,01
32 152	Valeant Pharmaceuticals International	4,500%	15/05/23	24 477	0,04
5 710	Valeant Pharmaceuticals International	5,875%	15/05/23	4 176	0,01
				63 648	0,12
Îles Caïmans					
4 715	Brakes Capital	4,737%	15/12/18	4 766	0,01
12 861	Brakes Capital	7,125%	15/12/18	16 058	0,03
12 427	Thames Water Utilities Cayman Finance	3,500%	25/02/28	16 502	0,03
25 722	UPCB Finance IV	5,375%	15/01/25	23 037	0,04
45 189	UPCB Finance IV	4,000%	15/01/27	43 869	0,08
14 202	Viridian Group FundCo II	7,500%	01/03/20	14 770	0,03
23 078	Yorkshire Water Services Bradford Finance	3,750%	22/03/46	29 348	0,05
				148 350	0,27
Chypre					
1 869	Aroundtown Property Holdings	1,500%	03/05/22	1 822	0,00
8 839	Cyprus Government International Bond	3,875%	06/05/22	9 074	0,02
19 450	Cyprus Government International Bond	4,250%	04/11/25	20 169	0,04
				31 065	0,06
République tchèque					
2 274	EP Energy	5,875%	01/11/19	2 529	0,01
17 148	RPG Byty	6,750%	01/05/20	17 715	0,03
				20 244	0,04
Danemark					
2 503	Danske Bank	0,093%	19/11/18	2 508	0,01
10 527	Danske Bank	5,375%	29/09/21	13 071	0,02
5 299	DONG Energy	6,250%	26/06/13	5 813	0,01
51 696	DONG Energy	3,000%	06/11/15	50 896	0,09
2 248	Nykredit Realkredit	0,875%	13/06/19	2 269	0,01
				74 557	0,14
Finlande					
6 243	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	4,375%	04/07/19	7 179	0,01
4 502	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	4,375%	04/07/19	5 177	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Finland (continued)					
5 703	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	3,375%	15/04/20	6 549	0,01
225	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	3,375%	15/04/20	259	0,00
84 191	Finland Government Bond	0,500%	15/04/26	87 070	0,16
43 566	Finland Government Bond	2,750%	04/07/28	56 820	0,10
9 860	Paroc Group	6,250%	15/05/20	9 845	0,02
				172 899	0,31
France					
888	Accor	4,125%	30/06/49	888	0,00
623	Aéroports de Paris	1,500%	24/07/23	673	0,00
16 865	Air Liquide Finance	0,500%	13/06/22	17 128	0,03
1 350	Air Liquide Finance	1,250%	13/06/28	1 409	0,00
18 781	ALD International	0,750%	26/01/18	18 942	0,03
15 977	Atos	2,375%	02/07/20	16 846	0,03
13 758	Autoroutes du Sud de la France	7,375%	20/03/19	16 504	0,03
1 142	Autoroutes du Sud de la France	2,875%	18/01/23	1 328	0,00
519	AXA	5,125%	04/07/43	593	0,00
23 079	AXA	3,375%	06/07/47	22 987	0,04
789	AXA	3,941%	29/11/49	782	0,00
7 474	AXA	5,453%	29/11/49	8 731	0,02
3 115	Banque Federative du Credit Mutuel	0,456%	20/03/19	3 146	0,01
2 908	Banque Federative du Credit Mutuel	2,000%	19/09/19	3 085	0,01
623	Banque Federative du Credit Mutuel	2,375%	24/03/26	621	0,00
14 053	BiSoho	5,875%	01/05/23	14 509	0,03
1 021	BNP Paribas	2,250%	13/01/21	1 114	0,00
1 242	BNP Paribas	2,875%	20/03/26	1 274	0,00
1 350	BNP Paribas	2,875%	01/10/26	1 370	0,00
1 662	BNP Paribas Cardif	4,032%	29/11/49	1 597	0,00
779	BPCE	3,750%	21/07/17	810	0,00
1 558	BPCE	0,625%	20/04/20	1 584	0,00
26 629	BPCE	5,700%	22/10/23	25 796	0,05
7 394	BPCE	4,500%	15/03/25	6 664	0,01
1 350	BPCE	2,875%	22/04/26	1 361	0,00
14 202	Bureau Veritas	3,125%	21/01/21	15 404	0,03
69 034	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	0,250%	25/11/18	69 993	0,13
44 381	Capgemini	2,500%	01/07/23	49 146	0,09
27 517	Carmila	2,375%	18/09/23	29 547	0,05
22 191	Carmila	2,375%	16/09/24	23 632	0,04
208	Casino Guichard Perrachon	3,157%	06/08/19	224	0,00
3 012	Credit Agricole	1,250%	14/04/26	3 083	0,01
6 765	Credit Agricole	8,125%	19/09/33	6 546	0,01
1 662	Credit Agricole Assurances	4,250%	29/01/49	1 570	0,00
312	Credit Mutuel Arkea	3,250%	01/06/26	320	0,00
6 602	Crown European Holdings	3,375%	15/05/25	6 638	0,01
42 696	Dexia Credit Local	1,000%	11/07/16	42 712	0,08
59 279	Dexia Credit Local	0,750%	25/01/23	61 277	0,11
1 506	Electricite de France	4,625%	26/04/30	2 078	0,00
7 101	Electricite de France	5,875%	18/07/31	10 882	0,02
461	Electricite de France	5,625%	21/02/33	710	0,00
363	Electricite de France	4,500%	12/11/40	530	0,00
10 699	Electricite de France	5,000%	22/01/49	10 094	0,02
20 151	Electricite de France	4,125%	29/01/49	19 097	0,03
15 977	Electricite de France	5,875%	22/07/49	16 308	0,03
24 797	Electricite de France	4,250%	29/12/49	24 557	0,04
11 326	Elis	3,000%	30/04/22	11 288	0,02
3 167	Eutelsat	4,125%	27/03/17	3 262	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
France (suite)					
1 662	Eutelsat	2,625%	13/01/20	1 768	0,00
727	Eutelsat	1,125%	23/06/21	733	0,00
623	Foncière Des Regions	1,875%	20/05/26	648	0,00
63 716	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/17	65 948	0,12
123 700	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/17	131 548	0,24
85 935	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/18	88 467	0,16
27 414	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/18	30 475	0,05
39 564	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/18	41 022	0,07
47 227	France Government Bond OAT	4,250%	25/04/19	53 612	0,10
19 668	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/19	20 537	0,04
915	France Government Bond OAT (négocié en France)	0,500%	25/11/19	946	0,00
23 062	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	0,500%	25/11/19	23 827	0,04
73 033	France Government Bond OAT	3,500%	25/04/20	84 160	0,15
136 165	France Government Bond OAT	0,000%	25/05/20	138 547	0,25
222 375	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/21	267 188	0,48
59 759	France Government Bond OAT	0,010%	25/05/21	60 797	0,11
40 276	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	48 026	0,09
123 789	France Government Bond OAT (négocié en France)	3,000%	25/04/22	147 686	0,27
25 512	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	3,000%	25/04/22	30 437	0,05
17 466	France Government Bond OAT	2,250%	25/10/22	20 233	0,04
168 840	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/23	191 569	0,34
112 154	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	132 877	0,24
15	France Government Bond OAT	1,750%	25/11/24	17	0,00
250 148	France Government Bond OAT	0,500%	25/05/26	257 529	0,46
51 408	France Government Bond OAT	1,250%	25/05/36	56 174	0,10
5 790	France Government Bond OAT	3,250%	25/05/45	9 192	0,02
22 044	French Treasury Note BTAN	1,750%	25/02/17	22 374	0,04
10 505	French Treasury Note BTAN (négocié en France)	1,000%	25/07/17	10 678	0,02
76 114	French Treasury Note BTAN (négocié en Allemagne)	1,000%	25/07/17	77 369	0,14
104	Gecina	2,000%	17/06/24	113	0,00
3 107	Groupama	7,875%	27/10/39	3 216	0,01
47 932	Groupama	6,375%	29/05/49	42 421	0,08
39 943	Havas	1,875%	08/12/20	41 304	0,07
24 854	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24/03/25	27 398	0,05
71 590	Horizon Holdings I	7,250%	01/08/23	74 463	0,13
49 707	Iliad	2,125%	05/12/22	51 575	0,09
9 741	Kerneos Corporate	5,750%	01/03/21	10 102	0,02
16 865	La Banque Postale	2,750%	19/11/27	17 124	0,03
28 795	La Mondiale	5,050%	29/12/49	28 063	0,05
26 629	La Mondiale	7,625%	31/12/49	25 393	0,05
3 058	Loxam	7,000%	23/07/22	3 272	0,01
8 450	Loxam	3,500%	03/05/23	8 566	0,02
41 111	mFinance France	2,000%	26/11/21	40 276	0,07
3 542	Numericable-SFR	5,375%	15/05/22	3 606	0,01
6 430	Numericable-SFR – 144A –	6,000%	15/05/22	5 651	0,01
7 982	Numericable-SFR – REGS –	6,000%	15/05/22	7 015	0,01
36 684	Numericable-SFR (négocié en Allemagne)	5,625%	15/05/24	37 067	0,07
34 296	Numericable-SFR (négocié au Luxembourg)	5,625%	15/05/24	34 653	0,06
13 530	Oberthur Technologies Holding	9,250%	30/04/20	14 381	0,03
592	Orange	8,125%	28/01/33	1 139	0,00
23 993	Orange	4,000%	29/10/49	24 971	0,05
42 075	Orange	5,000%	29/10/49	43 913	0,08
312	RCI Banque	0,458%	13/06/17	313	0,00
1 080	RCI Banque	0,329%	16/07/18	1 084	0,00
3 247	Rexel	3,250%	15/06/22	3 280	0,01
19 362	Rexel	3,500%	15/06/23	19 606	0,04
727	RTE Réseau de Transport d'Electricité	1,625%	27/11/25	787	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
France (suite)					
727	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,000%	19/10/26	739	0,00
6 525	RTE Réseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	7 087	0,01
28 404	SANEF	1,875%	16/03/26	31 062	0,06
1 142	Sanofi	1,125%	05/04/28	1 186	0,00
287	Schlumberger Finance France	0,625%	12/02/19	291	0,00
10 824	SGD Group	5,625%	15/05/19	11 091	0,02
415	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,125%	18/01/18	448	0,00
1 869	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	0,414%	03/01/20	1 881	0,00
1 869	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,125%	09/01/26	1 922	0,00
1 454	Societe Fonciere Lyonnaise	3,500%	28/11/17	1 526	0,00
46 100	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	48 652	0,09
36 544	Societe Fonciere Lyonnaise	2,250%	16/11/22	39 364	0,07
1 142	Societe Generale	0,750%	26/05/23	1 152	0,00
3 788	Societe Generale	9,375%	29/09/49	4 560	0,01
26 852	SPCM	2,875%	15/06/23	25 912	0,05
37 224	TDF Infrastructure	2,875%	19/10/22	40 504	0,07
11 482	TDF Infrastructure	2,500%	07/04/26	11 927	0,02
1 577	Total	3,875%	29/12/49	1 640	0,00
831	Transport et Infrastructures Gaz France	2,200%	05/08/25	907	0,00
4 194	Verallia Packaging	5,125%	01/08/22	4 320	0,01
727	Vivendi	0,750%	26/05/21	736	0,00
831	Vivendi	1,875%	26/05/26	864	0,00
16 719	WFS Global Holding	9,500%	15/07/22	15 699	0,03
28 294	WFS Global Holding	12,500%	30/12/22	25 592	0,05
				3 442 838	6,18
Allemagne					
791	Bayer	2,375%	02/04/75	756	0,00
35 780	Bayer	3,000%	01/07/75	36 093	0,07
53 225	Bundesobligation	0,250%	16/10/20	55 224	0,10
10 686	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	04/07/22	12 158	0,02
46 196	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	51 962	0,09
135 738	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	15/08/23	159 632	0,29
50 801	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	15/02/24	59 197	0,11
242 474	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/24	268 795	0,48
40 638	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	43 360	0,08
315 003	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	349 929	0,63
2 314	Commerzbank	0,625%	14/03/19	2 338	0,00
14 825	Commerzbank	4,000%	23/03/26	15 217	0,03
2 077	Daimler	0,219%	09/03/18	2 084	0,00
40 982	Daimler	0,500%	09/09/19	41 649	0,08
35 212	Daimler	1,400%	12/01/24	37 659	0,07
1 142	Deutsche Bank	1,000%	18/03/19	1 149	0,00
1 038	Deutsche Bank	1,125%	17/03/25	999	0,00
62 312	Deutsche Pfandbriefbank	1,375%	15/01/18	63 404	0,11
33 730	Deutsche Wohnen	1,375%	24/07/20	35 361	0,06
25 722	Douglas	6,250%	15/07/22	27 522	0,05
39 282	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	38 009	0,07
1 246	Eurogrid	3,875%	22/10/20	1 446	0,00
21 511	Eurogrid	1,625%	03/11/23	23 278	0,04
30 906	Eurogrid	1,875%	10/06/25	33 957	0,06
727	Eurogrid	1,500%	18/04/28	760	0,00
174 085	FMS Wertmanagement	0,050%	06/07/21	176 953	0,32
21 010	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	0,500%	05/02/25	21 618	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Allemagne (suite)					
18 797	Infineon Technologies	1,000%	10/09/18	19 108	0,03
7 008	Paternoster Holding III	8,500%	15/02/23	6 394	0,01
7 577	ProGroup (négocié en Allemagne)	5,125%	01/05/22	8 000	0,01
1 624	ProGroup (négocié au Luxembourg)	5,125%	01/05/22	1 714	0,00
21 010	Land de Bade-Wurtemberg	0,625%	16/01/25	21 908	0,04
28 064	Land de Hesse	0,500%	17/02/25	28 901	0,05
48 203	Land de Hesse	0,375%	06/07/26	48 631	0,09
101 359	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,625%	17/11/23	105 880	0,19
81 370	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,500%	11/03/25	83 645	0,15
12 861	Trionista TopCo	6,875%	30/04/21	13 568	0,03
15 433	Unitymedia	3,750%	15/01/27	14 198	0,03
5 628	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,500%	15/01/23	5 111	0,01
7 909	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,750%	15/01/23	8 383	0,02
6 861	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,000%	15/01/25	6 931	0,01
36 565	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,625%	15/02/26	37 845	0,07
10 717	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	3,500%	15/01/27	10 369	0,02
30 009	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	6,250%	15/01/29	33 385	0,06
1 599	Vier Gas Transport	2,000%	12/06/20	1 721	0,00
1 547	Volkswagen Financial Services	0,750%	14/10/21	1 559	0,00
14 379	WEPA Hygieneprodukte	3,750%	15/05/24	14 417	0,03
				2 032 177	3,65
Guernsey					
1 710	Credit Suisse Group Funding Guernsey	1,250%	14/04/22	1 673	0,00
37 724	Credit Suisse Group Funding Guernsey	3,800%	09/06/23	33 921	0,06
				35 594	0,06
Islande					
15 090	Arion Banki	2,500%	26/04/19	15 241	0,03
57 613	Iceland Government International Bond	2,500%	15/07/20	62 004	0,11
16 865	Landsbankinn	3,000%	19/10/18	17 172	0,03
				94 417	0,17
Inde					
10 652	ONGC Videsh	2,750%	15/07/21	11 157	0,02
				11 157	0,02
Irlande					
2 111	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	30/10/20	1 977	0,00
6 251	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	01/07/22	5 783	0,01
32 050	Allied Irish Banks	4,125%	26/11/25	29 965	0,06
1 759	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	4,125%	15/05/23	1 794	0,00
19 764	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	6,750%	15/05/24	20 159	0,04
61 531	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	62 493	0,11
3 897	Bank of Ireland	3,250%	15/01/19	4 160	0,01
33 774	Bank of Ireland	4,250%	11/06/24	32 941	0,06
639	Cloverie for Zurich Insurance	1,750%	16/09/24	685	0,00
1 662	Cloverie for Zurich Insurance	7,500%	24/07/39	1 931	0,00
22 525	eircom Finance	4,500%	31/05/22	22 352	0,04
994	ESB Finance	6,250%	11/09/17	1 069	0,00
1 947	ESB Finance	1,875%	14/06/31	2 029	0,01
28 404	FCA Capital Ireland	2,875%	26/01/18	29 430	0,05
864	FCA Capital Ireland	1,250%	13/06/18	876	0,00
56 906	FCA Capital Ireland	4,000%	17/10/18	61 257	0,11
8 876	FCA Capital Ireland	2,000%	23/10/19	9 160	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Irlande (suite)					
27 019	FCA Capital Ireland	1,375%	17/04/20	27 359	0,05
485	FCA Capital Ireland	1,250%	23/09/20	488	0,00
10 652	GAS Networks Ireland	3,625%	04/12/17	11 206	0,02
205 079	Ireland Government Bond	4,500%	18/04/20	242 079	0,44
192 152	Ireland Government Bond	5,000%	18/10/20	235 384	0,42
58 278	Ireland Government Bond	1,000%	15/05/26	60 978	0,11
46 703	Ireland Government Bond	2,400%	15/05/30	56 268	0,10
33 082	Ryanair	1,875%	17/06/21	35 055	0,06
2 002	Silverback Finance	3,126%	25/02/37	1 982	0,00
22 343	Smurfit Kappa Acquisitions	2,750%	01/02/25	22 511	0,04
8 876	Transmission Finance	1,500%	24/05/23	9 131	0,02
817	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance	4,250%	01/10/45	705	0,00
				991 207	1,78
Israël					
7 847	B Communications	7,375%	15/02/21	7 593	0,01
				7 593	0,01
Italie					
47 932	ACEA	4,500%	16/03/20	55 298	0,10
378	Assicurazioni Generali	5,500%	27/10/47	388	0,00
8 876	Banco Popolare	3,500%	14/03/19	9 124	0,02
16 865	Beni Stabili SIIQ	4,125%	22/01/18	17 635	0,03
2 468	Buzzi Unicem	2,125%	28/04/23	2 461	0,00
21 685	Enel	4,875%	20/02/18	23 386	0,04
23 780	Enel	6,500%	10/01/74	25 757	0,05
8 876	Enel	7,750%	10/09/75	11 375	0,02
2 130	Hera	5,200%	29/01/28	3 001	0,01
922	Intesa Sanpaolo	1,125%	04/03/22	920	0,00
16 236	Intesa Sanpaolo	6,625%	13/09/23	18 869	0,03
22 599	Intesa Sanpaolo	5,250%	12/01/24	21 685	0,04
28 759	Intesa Sanpaolo	5,710%	15/01/26	24 588	0,04
3 788	Intesa Sanpaolo	7,700%	29/12/49	2 945	0,01
1 350	Intesa Sanpaolo Vita	5,350%	18/09/18	1 471	0,00
23 021	Intesa Sanpaolo Vita	4,750%	31/12/49	22 319	0,04
5 326	Iren	2,750%	02/11/22	5 869	0,01
20 703	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,250%	22/04/17	21 103	0,04
72 515	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/06/17	75 791	0,14
18 009	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,250%	01/08/17	19 059	0,03
73 716	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,250%	01/08/17	78 017	0,14
8 344	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,500%	01/11/17	8 747	0,02
440 720	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,150%	12/11/17	453 986	0,82
47 902	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,700%	15/09/18	50 155	0,09
203 499	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/08/19	212 708	0,38
394 812	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,700%	01/05/20	403 456	0,72
19 720	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,000%	01/09/20	22 853	0,04
27 193	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/05/21	31 635	0,06
78 578	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,450%	01/06/21	78 961	0,14
18 129	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/08/21	21 213	0,04
2 611	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/09/21	3 193	0,01
34 157	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,000%	01/03/22	42 687	0,08
29 129	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,350%	15/04/22	30 462	0,06
48 744	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,500%	01/09/22	63 163	0,11
1 921	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,500%	01/09/22	2 489	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Italie (suite)					
82 015	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/05/23	102 478	0,18
33 031	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/03/24	41 636	0,08
116 306	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/09/24	140 643	0,25
112 023	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,350%	15/09/24	128 838	0,23
34 921	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,100%	15/09/26	43 269	0,08
80 344	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,250%	15/09/32	84 732	0,15
123 045	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,700%	01/03/47	132 486	0,24
14 281	LKQ Italia Bondco	3,875%	01/04/24	14 745	0,03
3 896	Manutencoop Facility Management	8,500%	01/08/20	3 240	0,01
7 035	Onorato Armatori	7,750%	15/02/23	6 780	0,01
312	Snam	0,599%	17/10/16	312	0,00
1 059	Snam	3,500%	13/02/20	1 187	0,00
355	Snam	1,375%	19/11/23	376	0,00
11 095	Telecom Italia	6,375%	24/06/19	14 723	0,03
21 435	Telecom Italia	3,250%	16/01/23	22 852	0,04
32 697	Telecom Italia	3,625%	19/01/24	34 887	0,06
12 427	Telecom Italia	3,625%	25/05/26	12 858	0,02
8 118	UniCredit	6,950%	31/10/22	9 152	0,02
2 098	UniCredit	5,750%	28/10/25	2 177	0,00
2 397	UniCredit	4,375%	03/01/27	2 337	0,00
2 638	Unione di Banche Italiane	4,250%	05/05/26	2 585	0,00
				2 669 062	4,79
Jersey					
60 123	AA Bond	5,500%	31/07/22	69 272	0,12
51 443	CPUK Finance	7,000%	28/08/20	63 790	0,11
960	Delphi Automotive	1,500%	10/03/25	946	0,00
22 721	Galaxy Finco	7,875%	15/11/21	26 930	0,05
17 753	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	18 176	0,03
1 558	Heathrow Funding	4,600%	15/02/18	1 671	0,00
20 664	Heathrow Funding	1,500%	11/02/30	20 327	0,04
4 059	Lincoln Finance	6,875%	15/04/21	4 363	0,01
32 276	TVL Finance	8,500%	15/05/23	37 754	0,07
13 766	UBS Group Funding Jersey	1,750%	16/11/22	14 383	0,03
				257 612	0,46
Luxembourg					
37 485	Actavis Funding	3,450%	15/03/22	35 086	0,06
7 577	Altice Financing	6,500%	15/01/22	6 914	0,01
25 722	Altice Financing	6,625%	15/02/23	22 820	0,04
9 850	Altice Luxembourg	7,250%	15/05/22	9 954	0,02
11 365	ArcelorMittal	6,500%	01/03/21	10 562	0,02
9 298	Ardagh Finance Holdings	8,375%	15/06/19	9 477	0,02
4 200	Ardagh Finance Holdings	8,625%	15/06/19	3 838	0,01
25 722	Auris Luxembourg II	8,000%	15/01/23	27 684	0,05
5 412	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II	5,625%	15/12/16	4 884	0,01
20 293	BMBG Bond Finance	3,000%	15/06/21	20 198	0,04
4 287	Bormioli Rocco Holdings	10,000%	01/08/18	4 384	0,01
2 572	Cabot Financial Luxembourg	10,375%	01/10/19	3 281	0,01
21 435	Cerberus Nightingale 1	8,250%	01/02/20	22 013	0,04
3 788	Consolidated Energy Finance	6,750%	15/10/19	3 222	0,01
5 412	ConvaTec Finance International	8,250%	15/01/19	4 786	0,01
17 576	ConvaTec Healthcare E	10,500%	15/12/18	16 177	0,03
3 707	Coveris Holdings	7,875%	01/11/19	3 258	0,01
22 191	DH Europe Finance	1,000%	08/07/19	22 818	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Luxembourg (suite)					
640	DH Europe Finance	1,700%	04/01/22	682	0,00
30 905	Dufry Finance	4,500%	01/08/23	32 375	0,06
74 661	European Financial Stability Facility	0,400%	31/05/26	75 883	0,13
28 513	Fiat Chrysler Finance Europe	6,750%	14/10/19	32 100	0,06
4 019	Findus PIK	8,250%	01/08/19	3 989	0,01
17 148	Galapagos	5,375%	15/06/21	15 955	0,03
47 156	Garfunkelux Holdco 3	8,500%	01/11/22	53 985	0,10
26 007	GELF Bond Issuer I	1,750%	22/11/21	27 179	0,05
1 894	Gestamp Funding Luxembourg	3,500%	15/05/23	1 937	0,00
914	Glencore Finance Europe	1,625%	18/01/22	833	0,00
685	Glencore Finance Europe	1,750%	17/03/25	572	0,00
10 651	Grand City Properties	2,000%	29/10/21	11 192	0,02
50 538	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	50 069	0,09
8 574	Hanesbrands Finance Luxembourg	3,500%	15/06/24	8 681	0,01
7 288	INEOS Group Holdings	5,750%	15/02/19	7 361	0,01
25 722	INEOS Group Holdings	5,875%	15/02/19	23 211	0,04
4 059	Intelsat Luxembourg	7,750%	01/06/21	913	0,00
12 328	JH-Holding Finance	8,250%	01/12/22	13 192	0,02
3 086	John Deere Bank	0,100%	21/04/20	3 086	0,01
32 066	LSF9 Balta Issuer	7,750%	15/09/22	33 961	0,06
1 894	Mallinckrodt International Finance – 144A –	5,625%	15/10/23	1 596	0,00
3 734	Mallinckrodt International Finance – REGS –	5,625%	15/10/23	3 147	0,01
13 963	Matterhorn Telecom	3,875%	01/05/22	13 507	0,02
17 148	Monitchem HoldCo 3	5,250%	15/06/21	16 987	0,03
18 130	Picard Bondco	7,750%	01/02/20	19 218	0,03
10 012	Play Finance 1	6,500%	01/08/19	10 387	0,02
15 315	Play Topco	7,750%	28/02/20	15 643	0,03
14 202	Prologis International Funding II	2,750%	23/10/18	15 036	0,03
26 407	Prologis International Funding II	1,876%	17/04/25	27 433	0,05
1 285	SES	4,750%	11/03/21	1 543	0,00
1 602	SES	4,625%	29/12/49	1 592	0,00
48 663	SIG Combibloc Holdings	7,750%	15/02/23	51 410	0,09
1 717	Simon International Finance	1,375%	18/11/22	1 803	0,00
53 383	Swissport Investments	6,750%	15/12/21	54 984	0,10
4 329	Swissport Investments	9,750%	15/12/22	4 156	0,01
20 149	Takko Luxembourg 2	9,875%	15/04/19	11 938	0,02
12 861	Telenet Finance V Luxembourg	6,750%	15/08/24	14 179	0,02
16 108	Telenet Finance VI Luxembourg	4,875%	15/07/27	16 440	0,03
24 864	Trinseo Materials Operating via Trinseo Materials Finance	6,375%	01/05/22	25 160	0,04
5 412	Wind Acquisition Finance	4,000%	15/07/20	5 358	0,01
10 824	Wind Acquisition Finance	4,750%	15/07/20	9 597	0,02
63 447	Wind Acquisition Finance – 144A –	7,375%	23/04/21	54 683	0,10
12 718	Wind Acquisition Finance – REGS –	7,375%	23/04/21	10 961	0,02
				1 015 270	1,82
Marshall Islands					
2 165	Navios Maritime Holdings via Navios Maritime Finance II US	7,375%	15/01/22	877	0,00
4 329	Navios South American Logistics via Navios Logistics Finance US	7,250%	01/05/22	2 767	0,01
				3 644	0,01
Mexique					
1 407	America Movil	3,000%	12/07/21	1 562	0,00
322	America Movil	2,125%	10/03/28	328	0,00
1 849	America Movil	1,000%	06/09/73	1 949	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Mexique (suite)					
7 847	Cemex	7,250%	15/01/21	7 471	0,01
17 148	Cemex	4,375%	05/03/23	16 731	0,03
1 443	Petroleos Mexicanos	6,375%	05/08/16	1 451	0,00
966	Petroleos Mexicanos	3,750%	15/03/19	1 010	0,00
436	Petroleos Mexicanos	3,750%	16/04/26	409	0,00
18 667	Petroleos Mexicanos	2,750%	21/04/27	15 649	0,03
				46 560	0,08
Pays-Bas					
7 323	Achmea	6,000%	04/04/43	7 650	0,01
3 550	Achmea	4,250%	29/12/49	3 118	0,01
1 238	Achmea Bank	0,875%	17/09/18	1 258	0,00
1 236	Achmea Bank	2,750%	18/02/21	1 349	0,00
9 853	Achmea Bank	1,125%	25/04/22	9 945	0,02
1 303	Adecco International Financial Services	2,750%	15/11/19	1 408	0,00
1 956	Airbus Group Finance	1,375%	13/05/31	2 006	0,00
1 765	Allianz Finance II	0,010%	21/04/20	1 764	0,00
3 012	Amadeus Finance	0,625%	02/12/17	3 038	0,01
18 238	Cable Communications Systems	7,500%	01/11/20	19 175	0,04
7 914	Constellium	7,875%	01/04/21	7 364	0,01
25 722	Constellium	7,000%	15/01/23	20 970	0,04
1 142	CRH Finance	5,000%	25/01/19	1 286	0,00
23 578	Darling Global Finance	4,750%	30/05/22	23 972	0,04
30 978	Deutsche Bahn Finance	0,875%	11/07/31	30 665	0,06
12 516	Deutsche Telekom International Finance	5,375%	27/07/21	15 693	0,03
17 753	Deutsche Telekom International Finance	0,625%	03/04/23	18 159	0,03
2 056	EDP Finance	4,900%	01/10/19	1 971	0,00
6 973	EDP Finance	5,250%	14/01/21	6 669	0,01
44 381	EDP Finance	2,625%	18/01/22	46 763	0,08
1 558	ELM for RELX Finance	2,500%	24/09/20	1 697	0,00
42 162	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group	5,849%	29/04/49	43 445	0,08
46 423	Eneco Holding	1,000%	29/12/49	46 315	0,08
639	Enexis Holding	1,500%	20/10/23	692	0,00
7 219	Fiat Chrysler Automobiles	4,500%	15/04/20	6 588	0,01
6 765	Fiat Chrysler Automobiles	5,250%	15/04/23	6 074	0,01
1 350	Gas Natural Fenosa Finance	1,250%	19/04/26	1 373	0,00
18 756	Generali Finance	1,000%	30/11/49	17 519	0,03
3 550	Generali Finance	4,596%	30/11/49	3 316	0,01
30 118	Grupo Antolin Dutch	5,125%	30/06/22	31 548	0,06
1 246	Iberdrola International	1,125%	21/04/26	1 271	0,00
37 370	ING Bank	4,125%	21/11/23	34 208	0,06
10 012	ING Groep	6,000%	29/12/49	8 494	0,02
8 307	JLL via Delta Dutch Pledgeco	8,750%	01/05/20	7 496	0,01
29 469	Koninklijke KPN	6,125%	29/03/49	31 456	0,06
467	LeasePlan	1,375%	24/09/18	480	0,00
2 202	LeasePlan	2,375%	23/04/19	2 321	0,01
55 225	LGE HoldCo VI	7,125%	15/05/24	61 162	0,11
70 133	Netherlands Government Bond	4,500%	15/07/17	73 848	0,13
8	Netherlands Government Bond	2,250%	15/07/22	9	0,00
95 775	Netherlands Government Bond	1,750%	15/07/23	109 628	0,20
18 392	Netherlands Government Bond	2,000%	15/07/24	21 613	0,04
24 850	Netherlands Government Bond	0,250%	15/07/25	25 493	0,05
106 596	Netherlands Government Bond	0,500%	15/07/26	111 068	0,20

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Pays-Bas (suite)					
7 577	NXP via NXP Funding	5,750%	15/03/23	7 144	0,01
12 861	OI European Group	6,750%	15/09/20	15 092	0,03
15 153	Petrobras Global Finance	8,375%	23/05/21	14 110	0,03
14 557	Redexis Gas Finance	2,750%	08/04/21	15 985	0,03
2 663	Redexis Gas Finance	1,875%	27/04/27	2 553	0,01
260	RELX Finance	1,375%	12/05/26	268	0,00
888	Repsol International Finance	4,500%	25/03/75	759	0,00
24 117	RWE Finance	6,500%	20/04/21	34 133	0,06
8 876	RWE Finance	4,750%	31/01/34	10 558	0,02
29 372	Schaeffler Finance	2,750%	15/05/19	29 853	0,05
31 808	Schaeffler Finance	3,250%	15/05/25	32 652	0,06
1 624	Schaeffler Holding Finance – 144A –	6,750%	15/11/22	1 615	0,00
9 741	Schaeffler Holding Finance – REGS –	6,750%	15/11/22	9 689	0,02
1 434	Shell International Finance	1,250%	15/03/22	1 524	0,00
1 471	SNS Bank	3,750%	05/11/25	1 444	0,00
104	Telefonica Europe	5,875%	31/03/49	106	0,00
12 516	TenneT Holding	1,875%	13/06/36	13 516	0,03
37 538	TenneT Holding	6,655%	29/06/49	39 365	0,07
5 157	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	1,250%	31/03/23	5 157	0,01
40 529	TMF Group Holding	9,875%	01/12/19	43 508	0,08
13 097	United Group	7,875%	15/11/20	13 817	0,03
1 288	Urenco Finance	2,250%	05/08/22	1 371	0,00
1 662	Urenco Finance	2,375%	02/12/24	1 777	0,00
5 326	Vesteda Finance	1,750%	22/07/19	5 520	0,01
24 854	Vesteda Finance	2,500%	27/10/22	27 121	0,05
1 900	Volkswagen International Finance	1,875%	15/05/17	1 931	0,00
260	Volkswagen International Finance	3,250%	21/01/19	280	0,00
311	Volkswagen International Finance	0,875%	16/01/23	312	0,00
312	Volkswagen International Finance	4,625%	29/03/49	321	0,00
1 288	Volkswagen International Finance	2,500%	29/12/49	1 226	0,00
30 490	Vonovia Finance	0,875%	30/03/20	31 076	0,06
54 136	Vonovia Finance	1,625%	15/12/20	56 942	0,10
14 145	Vonovia Finance	2,250%	15/12/23	15 651	0,03
11 539	Vonovia Finance	4,000%	29/12/49	11 721	0,02
15 090	Vonovia Finance	4,625%	08/04/74	15 716	0,03
12 861	Ziggo Bond Finance	4,625%	15/01/25	12 314	0,02
8 574	Ziggo Secured Finance	3,750%	15/01/25	8 402	0,02
				1 355 866	2,44
Nouvelle-Zélande					
2 087	BNZ International Funding	1,250%	23/05/18	2 138	0,00
				2 138	0,00
Norvège					
27 865	Lock	7,000%	15/08/21	28 471	0,05
				28 471	0,05
Panama					
53 899	Carnival	1,125%	06/11/19	55 122	0,10
30 179	Carnival	1,625%	22/02/21	31 270	0,05
25 379	Carnival	1,875%	07/11/22	26 522	0,05
				112 914	0,20
Portugal					
1 775	Brisa Concessao Rodoviaria	1,875%	30/04/25	1 755	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Portugal (suite)					
6 213	EDP - Energias de Portugal	5,375%	16/09/75	6 187	0,01
31 955	Parpublica – Participacoes Publicas	3,750%	05/07/21	32 896	0,06
9 263	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,800%	15/06/20	10 394	0,02
95 507	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,200%	17/10/22	94 864	0,17
94 944	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,875%	21/07/26	93 354	0,17
6 713	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,100%	15/02/45	6 859	0,01
				246 309	0,44
Porto Rico					
10 093	Popular	7,000%	01/07/19	8 949	0,02
				8 949	0,02
Slovénie					
33 541	Slovenia Government Bond	1,750%	09/10/17	34 323	0,06
				34 323	0,06
Espagne					
13 315	CaixaBank	1,000%	08/02/23	13 913	0,02
3 247	Campofrio Food Group	3,375%	15/03/22	3 292	0,01
20 416	Canal de Isabel II Gestion	1,680%	26/02/25	20 811	0,04
21 303	Cellnex Telecom	3,125%	27/07/22	21 889	0,04
19 291	Ence Energia y Celulosa	5,375%	01/11/22	20 382	0,04
25 108	IE2 Holdco	2,375%	27/11/23	25 834	0,05
25 741	Inmobiliaria Colonial	1,863%	05/06/19	26 652	0,05
967	Merlin Properties Socimi	2,225%	25/04/23	1 002	0,00
19 679	Santander Consumer Finance	1,100%	30/07/18	19 988	0,04
831	Santander Consumer Finance	0,750%	03/04/19	832	0,00
21 303	Santander Consumer Finance	1,500%	12/11/20	21 826	0,04
385 642	Spain Government Bond	2,100%	30/04/17	393 131	0,71
9 004	Spain Government Bond (négocié en Allemagne)	5,500%	30/07/17	9 558	0,02
46 883	Spain Government Bond (négocié en Espagne)	5,500%	30/07/17	49 762	0,09
36 513	Spain Government Bond	4,500%	31/01/18	39 209	0,07
18 144	Spain Government Bond	4,100%	30/07/18	19 747	0,04
92 445	Spain Government Bond	4,600%	30/07/19	105 608	0,19
325 868	Spain Government Bond	1,400%	31/01/20	342 119	0,61
39 943	Spain Government Bond	4,000%	30/04/20	45 982	0,08
114 191	Spain Government Bond	1,150%	30/07/20	119 315	0,21
26 188	Spain Government Bond	5,500%	30/04/21	32 898	0,06
50 289	Spain Government Bond	5,400%	31/01/23	66 044	0,12
205 495	Spain Government Bond	3,800%	30/04/24	250 127	0,45
11 721	Spain Government Bond	2,750%	31/10/24	13 359	0,02
10 190	Spain Government Bond	1,950%	30/04/26	10 862	0,02
45 633	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	52 929	0,10
104 064	Spain Government Inflation Linked Bond	0,550%	30/11/19	107 493	0,19
1 558	Telefonica Emisiones	4,710%	20/01/20	1 799	0,00
1 973	Telefonica Emisiones	1,477%	14/09/21	2 063	0,00
1 246	Telefonica Emisiones	1,460%	13/04/26	1 262	0,00
				1 839 688	3,31
Suède					
25 031	Molnlycke Holding	1,500%	28/02/22	26 167	0,05
205 773	Norcell Sweden Holding 3	3,625%	23/06/21	21 891	0,04
104 377	Svenska Handelsbanken	1,125%	14/12/22	108 865	0,20
13 290	Unilabs Subholding	8,500%	15/07/18	13 624	0,02
9 347	Vattenfall	3,000%	19/03/77	7 687	0,01
23 578	Verisure Holding	6,000%	01/11/22	25 193	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Suède (suite)					
9 958	Volvo Car	3,250%	18/05/21	10 275	0,02
				213 702	0,38
Suisse					
748	Credit Suisse	0,625%	20/11/18	756	0,00
12 871	Credit Suisse	1,375%	29/11/19	13 330	0,03
38 168	Credit Suisse	1,125%	15/09/20	39 240	0,07
6 923	Credit Suisse	3,000%	29/10/21	6 388	0,01
839	UBS	6,000%	18/04/18	930	0,00
105 868	UBS	0,500%	15/05/18	106 891	0,20
872	UBS	1,125%	30/06/20	905	0,00
5 412	UBS	7,152%	29/12/49	5 866	0,01
11 273	UBS Group	5,750%	29/12/49	11 386	0,02
956	UBS Group	6,875%	29/12/49	845	0,00
34 618	Zuercher Kantonalbank	2,625%	15/06/27	33 969	0,06
				220 506	0,40
Émirats arabes unis					
1 070	Glencore Finance Dubai	1,000%	19/11/18	1 092	0,00
				1 092	0,00
Royaume-Uni					
15 004	Anglian Water Osprey Financing	5,000%	30/04/23	18 371	0,03
14 071	Arqiva Broadcast Finance (négocié en Allemagne)	9,500%	31/03/20	18 133	0,03
35 153	Arqiva Broadcast Finance (négocié au Luxembourg)	9,500%	31/03/20	45 302	0,08
46 157	AstraZeneca	1,250%	12/05/28	46 958	0,08
27 517	Aviva	3,375%	04/12/45	25 504	0,05
30 179	Barclays	1,875%	23/03/21	30 555	0,06
28 385	Barclays	2,625%	11/11/25	26 741	0,05
16 858	Barclays	8,250%	29/12/49	14 900	0,03
11 539	BAT International Finance	1,000%	23/05/22	11 784	0,02
37 322	Boparan Finance	5,250%	15/07/19	42 386	0,08
8 118	Boparan Finance	5,500%	15/07/21	8 584	0,02
831	BP Capital Markets	2,994%	18/02/19	896	0,00
1 656	BP Capital Markets	1,373%	03/03/22	1 728	0,00
2 854	BP Capital Markets	1,953%	03/03/25	3 079	0,01
10 717	Brighthouse Group	7,875%	15/05/18	11 625	0,02
34 618	British Telecommunications	0,625%	10/03/21	34 808	0,06
1 066	British Telecommunications	1,125%	10/03/23	1 087	0,00
23 078	British Telecommunications	1,750%	10/03/26	24 085	0,04
8 145	Cognita Financing	7,750%	15/08/21	9 992	0,02
71 705	Coventry Building Society	2,500%	18/11/20	75 623	0,14
43 494	Credit Suisse	1,000%	07/06/23	43 675	0,08
20 149	Debenhams	5,250%	15/07/21	23 152	0,04
45 819	DS Smith	2,250%	16/09/22	47 563	0,09
249	FCE Bank	0,214%	10/02/18	249	0,00
2 051	FCE Bank	1,750%	21/05/18	2 115	0,00
1 653	FCE Bank	0,718%	17/09/19	1 666	0,00
52 370	FCE Bank	1,114%	13/05/20	53 285	0,10
45 269	FCE Bank	1,660%	11/02/21	46 845	0,08
1 251	FCE Bank	1,875%	24/06/21	1 310	0,00
743	FCE Bank	1,615%	11/05/23	761	0,00
27 827	Friends Life Holdings	8,250%	21/04/22	39 848	0,07
26 629	Friends Life Holdings	7,875%	08/11/49	25 890	0,05
3 274	Gala Electric Casinos	11,500%	01/06/19	4 072	0,01
3 665	Gala Group Finance	8,875%	01/09/18	4 533	0,01
18 751	Grainger	5,000%	16/12/20	23 016	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
15 977	Hammerson	1,750%	15/03/23	16 067	0,03
17 688	Heathrow Finance	5,750%	03/03/25	22 120	0,04
15 647	House of Fraser Funding	6,324%	15/09/20	17 604	0,03
1 018	HSBC Holdings	2,500%	15/03/27	1 096	0,00
20 114	HSS Financing	6,750%	01/08/19	23 707	0,04
648	Imperial Brands Finance	3,500%	11/02/23	605	0,00
945	Imperial Brands Finance	4,250%	21/07/25	923	0,00
3 328	Ineos Finance (négocié en Allemagne)	4,000%	01/05/23	3 202	0,01
12 861	Ineos Finance (négocié au Luxembourg)	4,000%	01/05/23	12 372	0,02
12 861	Innovia Group Finance	4,737%	31/03/20	12 797	0,02
353	Inovyn Finance	6,250%	15/05/21	360	0,00
12 664	International Game Technology	4,750%	15/02/23	13 154	0,02
5 412	Interoute Finco	7,375%	15/10/20	5 759	0,01
780	Intu SGS Finance	3,875%	17/03/23	1 015	0,00
8 876	Investec	4,500%	05/05/22	10 717	0,02
33 730	ITV	2,125%	21/09/22	34 755	0,06
20 416	J Sainsbury	1,250%	21/11/19	25 001	0,05
13 936	Jaguar Land Rover Automotive	5,625%	01/02/23	13 077	0,02
14 206	Jaguar Land Rover Automotive	3,875%	01/03/23	16 141	0,03
15 519	Keystone Financing	9,500%	15/10/19	18 962	0,03
987	Lloyds Bank	0,625%	20/04/20	984	0,00
47 311	Lloyds Bank	1,000%	19/11/21	47 678	0,09
32 390	Lloyds Bank	11,875%	16/12/21	33 922	0,06
6 063	Lloyds Bank	1,375%	08/09/22	6 204	0,01
18 005	Marlin Intermediate Holdings	10,500%	01/08/20	23 507	0,04
18 978	Merlin Entertainments	2,750%	15/03/22	18 503	0,03
12 427	Motability Operations Group	1,625%	09/06/23	13 283	0,02
12 861	Moto Finance	6,375%	01/09/20	15 882	0,03
5 412	Moy Park BondCo	6,250%	29/05/21	6 545	0,01
46 885	Nationwide Building Society	0,500%	29/10/19	46 635	0,08
17 753	Nationwide Building Society	6,750%	22/07/20	20 776	0,04
27 747	Nationwide Building Society	4,125%	20/03/23	28 555	0,05
10 012	New Look Secured Issuer	6,500%	01/07/22	11 136	0,02
3 430	Odeon & UCI Finco	4,749%	01/08/18	3 406	0,01
22 292	Odeon & UCI Finco	9,000%	01/08/18	27 233	0,05
5 060	Old Mutual	8,000%	03/06/21	6 556	0,01
14 147	Perform Group Financing	8,500%	15/11/20	15 533	0,03
30 268	Pirelli International	1,750%	18/11/19	30 265	0,06
21 736	Pizzaexpress Financing 2	6,625%	01/08/21	24 729	0,04
19 548	Premier Foods Finance	6,500%	15/03/21	22 523	0,04
28 724	Royal Bank of Scotland	6,934%	09/04/18	31 108	0,06
1 080	Royal Bank of Scotland	5,375%	30/09/19	1 236	0,00
171	Royal Bank of Scotland Group	1,500%	28/11/16	172	0,00
32 842	Royal Bank of Scotland Group	2,500%	22/03/23	32 552	0,06
550	Royal Bank of Scotland Group	3,625%	25/03/24	537	0,00
8 118	Royal Bank of Scotland Group	5,125%	28/05/24	7 137	0,01
8 578	Royal Bank of Scotland Group	7,500%	29/12/49	7 084	0,01
3 788	Royal Bank of Scotland Group	7,640%	31/12/49	3 256	0,01
24 581	Santander UK	0,875%	13/01/20	24 635	0,04
1 975	Sensata Technologies UK Financing	6,250%	15/02/26	1 849	0,00
2 609	Sky	0,468%	01/04/20	2 605	0,01
35 993	Sky	1,500%	15/09/21	37 152	0,07

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
71 898	SSE	1,750%	08/09/23	75 821	0,14
17 664	SSE	5,625%	29/09/49	18 420	0,03
3 112	Synlab Bondco (négocié en Allemagne)	6,250%	01/07/22	3 299	0,01
21 435	Synlab Bondco (négocié en Irlande)	6,250%	01/07/22	22 721	0,04
3 193	Synlab Unsecured Bondco	8,250%	01/07/23	3 266	0,01
11 601	Tesco	6,125%	24/02/22	15 289	0,03
23 078	Tesco	5,000%	24/03/23	28 684	0,05
24 864	Travelex Financing	8,000%	01/08/18	30 315	0,06
3 124	Trinity Acquisition	2,125%	26/05/22	3 123	0,01
75 892	United Kingdom Gilt	1,500%	22/01/21	95 903	0,17
8 118	Virgin Media Finance	6,375%	15/10/24	9 768	0,02
63 510	Virgin Media Secured Finance	6,000%	15/04/21	79 000	0,14
15 433	Virgin Media Secured Finance	5,500%	15/01/25	18 292	0,03
6 494	Virgin Media Secured Finance	5,250%	15/01/26	5 685	0,01
20 577	Virgin Media Secured Finance	4,875%	15/01/27	23 276	0,04
1 765	Vodafone Group	0,692%	25/02/19	1 784	0,00
16 805	Vougeot Bidco	7,875%	15/07/20	20 777	0,04
2 572	Wagamama Finance	7,875%	01/02/20	3 166	0,01
675	Wellcome Trust	1,125%	21/01/27	695	0,00
10 208	William Hill	7,125%	11/11/16	12 545	0,02
29 388	William Hill	4,875%	07/09/23	34 790	0,06
38 956	Worldpay Finance	3,750%	15/11/22	39 930	0,07
1 048	WPP Finance 2013	0,750%	18/11/19	1 064	0,00
53 648	Yorkshire Building Society	2,125%	18/03/19	55 141	0,10
65 623	Yorkshire Building Society	1,250%	17/03/22	63 762	0,12
				2 239 249	4,02
États-Unis					
10 824	Activision Blizzard	6,125%	15/09/23	10 644	0,02
3 897	American Builders & Contractors Supply	5,750%	15/12/23	3 639	0,01
1 558	Amgen	2,125%	13/09/19	1 656	0,00
602	Amgen	1,250%	25/02/22	623	0,00
1 053	Anheuser-Busch InBev Finance	3,300%	01/02/23	1 000	0,00
4 329	Argos Merger Sub	7,125%	15/03/23	4 024	0,01
1 288	AT&T	1,000%	04/06/19	1 293	0,00
24 809	AT&T	1,450%	01/06/22	25 848	0,05
41 674	AT&T	3,600%	17/02/23	39 188	0,07
8 211	AT&T	3,550%	17/12/32	9 889	0,02
68 713	AT&T (négocié en Allemagne)	2,450%	15/03/35	71 015	0,13
3 550	AT&T (négocié aux États-Unis)	2,450%	15/03/35	3 669	0,01
10 289	Ball	4,375%	15/12/23	11 125	0,02
31 511	Bank of America	6,125%	15/09/21	45 289	0,08
33 401	Bank of America	1,625%	14/09/22	35 104	0,06
1 438	Bank of America	1,375%	26/03/25	1 472	0,00
11 539	Berkshire Hathaway	2,150%	15/03/28	12 486	0,02
4 844	BI-LO via BI-LO Finance	9,250%	15/02/19	3 815	0,01
8 497	Blue Cube Spinco	9,750%	15/10/23	8 891	0,02
4 113	BMC Stock Holdings	9,000%	15/09/18	3 857	0,01
502	BorgWarner	1,800%	07/11/22	526	0,00
363	Bristol-Myers Squibb	1,750%	15/05/35	386	0,00
8 118	Carmike Cinemas	6,000%	15/06/23	7 636	0,01
5 628	Carrizo Oil & Gas	7,500%	15/09/20	5 155	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis (suite)					
108	Carrizo Oil & Gas	6,250%	15/04/23	94	0,00
5 412	CCM Merger	9,125%	01/05/19	5 113	0,01
3 518	CCO Holdings via CCO Holdings Capital	5,125%	01/05/23	3 192	0,01
17 148	Cemex Finance	5,250%	01/04/21	17 623	0,03
1 867	Centene	5,625%	15/02/21	1 756	0,00
9 200	Centene	4,750%	15/05/22	8 488	0,02
2 327	Centene	6,125%	15/02/24	2 232	0,00
3 247	Chaparral Energy	9,875%	01/10/20	1 783	0,00
5 412	Chaparral Energy	7,625%	15/11/22	2 935	0,01
1 558	Citigroup	7,375%	04/09/19	1 905	0,00
1 413	Citigroup	2,125%	10/09/26	1 504	0,00
1 620	Coca-Cola	1,000%	09/09/19	1 618	0,00
1 192	Coca-Cola	0,750%	09/03/23	1 220	0,00
427	Coca-Cola	1,875%	22/09/26	471	0,00
893	Colgate-Palmolive	1,000%	14/05/19	895	0,00
2 300	Commercial Metals	7,350%	15/08/18	2 200	0,00
6 224	Commercial Metals	4,875%	15/05/23	5 322	0,01
1 082	Constellation Brands	3,875%	15/11/19	1 029	0,00
4 357	Constellation Brands	4,250%	01/05/23	4 098	0,01
1 118	Continental Rubber of America	0,500%	19/02/19	1 132	0,00
2 814	Cornerstone Chemical	9,375%	15/03/18	2 495	0,00
2 706	Crescent Resources via Crescent Ventures	10,250%	15/08/17	2 445	0,00
65 383	Digital Euro Finco	2,625%	15/04/24	65 944	0,12
36 351	Discovery Communications	1,900%	19/03/27	32 902	0,06
4 194	DISH DBS	6,750%	01/06/21	3 922	0,01
2 165	DISH DBS	5,875%	15/11/24	1 819	0,00
9 308	DISH DBS	7,750%	01/07/26	8 651	0,02
8 307	DJO Finco via DJO Finance	8,125%	15/06/21	6 505	0,01
5 412	DreamWorks Animation SKG	6,875%	15/08/20	5 161	0,01
4 519	Eldorado Resorts	7,000%	01/08/23	4 240	0,01
26 629	Eli Lilly & Co	2,125%	03/06/30	29 891	0,05
5 412	Equinix	4,875%	01/04/20	5 078	0,01
1 164	Frontier Communications	8,875%	15/09/20	1 122	0,00
3 112	Frontier Communications	10,500%	15/09/22	2 974	0,01
5 412	Frontier Communications	11,000%	15/09/25	5 060	0,01
4 154	Goldman Sachs Group	0,442%	29/05/20	4 141	0,01
2 919	Goldman Sachs Group	2,125%	30/09/24	3 084	0,01
23 345	Goldman Sachs Group	3,000%	12/02/31	25 661	0,05
1 407	Halcon Resources	8,625%	01/02/20	1 201	0,00
17 589	HCA	4,750%	01/05/23	16 267	0,03
384	Honeywell International	0,650%	21/02/20	390	0,00
5 547	Huntington Ingalls Industries	5,000%	15/11/25	5 293	0,01
1 715	Huntsman International	5,125%	15/04/21	1 743	0,00
19 291	Huntsman International	4,250%	01/04/25	17 545	0,03
23 578	IMS Health	4,125%	01/04/23	24 050	0,04
4 329	International Lease Finance	6,250%	15/05/19	4 185	0,01
5 899	JBS USA	5,750%	15/06/25	5 018	0,01
1 407	JBS USA via JBS USA Finance	7,250%	01/06/21	1 317	0,00
594	JPMorgan Chase & Co	1,500%	26/10/22	625	0,00
2 253	JPMorgan Chase & Co	1,500%	27/01/25	2 355	0,00
771	JPMorgan Chase & Co	1,500%	29/10/26	793	0,00
19 212	JPMorgan Chase & Co	5,000%	29/12/49	16 558	0,03
1 506	JPMorgan Chase Bank	4,375%	30/11/21	1 516	0,00
5 358	KFC Holding	5,000%	01/06/24	4 919	0,01
2 273	KFC Holding	5,250%	01/06/26	2 102	0,00
415	Kinder Morgan	2,250%	16/03/27	384	0,00
12 853	Kloeckner Pentaplast of America	7,125%	01/11/20	13 432	0,02
1 245	Kraft Heinz Foods	2,250%	25/05/28	1 313	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis (suite)					
1 218	Landry's	9,375%	01/05/20	1 152	0,00
10 824	Landry's Holdings II	10,250%	01/01/18	9 865	0,02
10 824	Liberty Mutual Group	7,000%	15/03/37	8 208	0,02
312	McDonald's	0,500%	15/01/21	316	0,00
63 541	McDonald's	1,000%	15/11/23	64 894	0,12
312	McDonald's	1,750%	03/05/28	326	0,00
2 285	Metropolitan Life Global Funding I	2,375%	30/09/19	2 442	0,00
45 012	Metropolitan Life Global Funding I	1,250%	17/09/21	46 631	0,08
35 505	Metropolitan Life Global Funding I	0,875%	20/01/22	35 919	0,07
45 669	Mondelez International	2,375%	06/03/35	46 758	0,08
28 404	Morgan Stanley	1,750%	11/03/24	29 292	0,05
3 388	Morgan Stanley	1,750%	30/01/25	3 479	0,01
36 437	MPT Operating Partnership via MPT Finance	4,000%	19/08/22	37 984	0,07
2 922	MSCI	5,250%	15/11/24	2 703	0,01
1 272	MSCI	5,750%	15/08/25	1 193	0,00
44 381	National Grid North America	0,750%	11/02/22	44 567	0,08
6 169	Navient	6,125%	25/03/24	4 901	0,01
12 205	Philip Morris International	2,125%	30/05/19	12 960	0,02
12 458	Philip Morris International	1,750%	19/03/20	13 192	0,02
301	Philip Morris International	2,875%	14/05/29	357	0,00
8 118	Pinnacle Operating	9,000%	15/11/20	6 174	0,01
2 598	Post Holdings	7,375%	15/02/22	2 467	0,00
3 680	Post Holdings	7,750%	15/03/24	3 656	0,01
1 149	PPG Industries	0,875%	13/03/22	1 178	0,00
499	Procter & Gamble (négocié en Allemagne)	1,125%	02/11/23	525	0,00
1 558	Procter & Gamble (négocié aux États-Unis)	1,125%	02/11/23	1 639	0,00
26 629	Prologis	1,375%	07/10/20	27 435	0,05
1 179	Prologis	1,375%	13/05/21	1 213	0,00
53 506	Prologis	3,000%	18/01/22	59 382	0,11
47 156	PSPC Escrow	6,000%	01/02/23	40 248	0,07
10 717	PVH	3,625%	15/07/24	10 934	0,02
785	Reynolds Group Issuer	9,875%	15/08/19	730	0,00
3 815	Reynolds Group Issuer	5,750%	15/10/20	3 555	0,01
4 302	Reynolds Group Issuer	5,125%	15/07/23	3 926	0,01
1 164	Reynolds Group Issuer	7,000%	15/07/24	1 080	0,00
12 861	Sealed Air	4,500%	15/09/23	13 633	0,03
1 018	SES GLOBAL Americas Holdings	1,875%	24/10/18	1 058	0,00
1 038	Simon Property Group	2,375%	02/10/20	1 130	0,00
448	Solvay Finance America	4,450%	03/12/25	432	0,00
3 301	Sunoco via Sunoco Finance	5,500%	01/08/20	2 938	0,01
4 329	Sunoco via Sunoco Finance	6,375%	01/04/23	3 887	0,01
8 876	T-Mobile USA	6,731%	28/04/22	8 432	0,02
14 823	T-Mobile USA	6,000%	15/04/24	13 843	0,03
785	Tesoro Logistics via Tesoro Logistics Finance	6,375%	01/05/24	743	0,00
33 686	Thermo Fisher Scientific	1,500%	01/12/20	34 994	0,06
19 190	Thermo Fisher Scientific	2,000%	15/04/25	20 261	0,04
6 224	TMS International	7,625%	15/10/21	3 921	0,01
1 888	United Parcel Service	1,000%	15/07/20	1 893	0,00
1 092	United Technologies	1,125%	15/12/21	1 129	0,00
3 382	Universal Hospital Services	7,625%	15/08/20	2 812	0,01
568	VEREIT Operating Partnership	4,875%	01/06/26	526	0,00
6 045	Verizon Communications	4,272%	15/01/36	5 587	0,01
8 442	Voya Financial	5,650%	15/05/53	7 172	0,01
15 090	Walgreens Boots Alliance	2,600%	01/06/21	13 852	0,03
10 743	WCI Communities	6,875%	15/08/21	9 670	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 1 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
États-Unis (suite)					
2 077	Wells Fargo & Co	0,371%	26/04/21	2 077	0,00
2 445	Wells Fargo & Co	1,375%	26/10/26	2 499	0,01
5 628	Wells Fargo & Co	5,900%	29/12/49	5 218	0,01
10 553	WideOpenWest Finance	10,250%	15/07/19	9 879	0,02
4 158	Wise Metals Intermediate Holdings	9,750%	15/06/19	2 040	0,00
21 220	WMG Acquisition	6,250%	15/01/21	21 910	0,04
8 118	WMG Acquisition	6,750%	15/04/22	7 398	0,01
5 412	Woodside Homes via Woodside Homes Finance	6,750%	15/12/21	4 530	0,01
10 743	ZF North America Capital	4,000%	29/04/20	9 911	0,02
15 433	ZF North America Capital	2,750%	27/04/23	15 903	0,03
				1 465 500	2,63
FONDS OUVERTS					
				EUR	%
France					
60	Allianz Securicash SRI			7 326 288	13,16
10 000	Aviva Monétaire – I –			10 350 000	18,59
830	Natixis Asset Management Natixis Trésorerie – IC –			10 433 465	18,74
66	Neufilze OBC Investissement – Trésorerie – SC –			6 621 246	11,89
				34 730 999	62,38
Irlande					
654	Insight Global Funds II – Short High Yield Bond Fund – S –			9 468	0,02
17 166	Insight Liquidity Funds – EUR Cash Fund			17 143	0,03
				26 611	0,05
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				54 804 469	98,44
Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni					
29 553	Iron Mountain Europe	6,125%	15/09/22	35 978	0,06
				35 978	0,06
États-Unis					
1 781	Molson Coors Brewing	1,250%	15/07/24	1 789	0,01
7 101	S&P Global	3,300%	14/08/20	6 643	0,01
				8 432	0,02
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE				44 410	0,08
INVESTISSEMENTS				54 848 879	98,52

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 1 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
0	10-Years US Note Future	09/16	USD	(52 040)	(1 314)	0,00
0	5-Years US Note Future	09/16	USD	(6 479)	(121)	0,00
2	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	319 028	2 629	0,00
0	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	71 904	559	0,00
(2)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(391 234)	(29 071)	(0,05)
8	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	840 896	1 876	0,00
19	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	2 358 463	(50 629)	(0,09)
(2)	Euro-BTP Future	09/16	EUR	(267 524)	(2 646)	0,00
(2)	Euro-OAT Future	09/16	EUR	(395 736)	(7 003)	(0,01)
(11)	GBP/USD Currency Future	09/16	USD	(817 305)	72 331	0,13
(1)	Long Gilt Future	09/16	GBP	(92 182)	(4 244)	(0,01)
0	SEK/USD Currency Future	09/16	USD	(21 908)	533	0,00
0	US Long Bond Future	09/16	USD	6 885	403	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					(16 697)	(0,03)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
18 036	GBP	24 092	USD	01/07/2016	17	0,00
25 501	USD	22 979	EUR	01/07/2016	(25)	0,00
9 751	EUR	11 099	USD	14/07/2016	(236)	0,00
251	USD	221	EUR	14/07/2016	5	0,00
2 188	GBP	2 878	USD	15/07/2016	42	0,00
652 303	USD	576 748	EUR	15/07/2016	10 208	0,02
8 243	USD	7 289	EUR	15/07/2016	129	0,00
149 916	USD	104 593	GBP	15/07/2016	9 082	0,01
1 895	USD	1 322	GBP	15/07/2016	115	0,00
58 647	EUR	46 005	GBP	28/07/2016	3 328	0,01
209 934	EUR	164 443	GBP	28/07/2016	12 197	0,02
387 365	EUR	302 495	GBP	28/07/2016	23 625	0,04
3 962	EUR	4 506	USD	28/07/2016	(91)	0,00
56 389	EUR	63 655	USD	28/07/2016	(862)	0,00
6 246	EUR	7 067	USD	28/07/2016	(109)	0,00
38 393	EUR	43 586	USD	28/07/2016	(808)	0,00
296 062	EUR	336 573	USD	28/07/2016	(6 650)	(0,01)
4 764	EUR	5 336	USD	28/07/2016	(35)	0,00
4 524	GBP	5 422	EUR	28/07/2016	17	0,00
51 624	GBP	66 061	EUR	28/07/2016	(3 985)	(0,01)
5 810	GBP	7 435	EUR	28/07/2016	(448)	0,00
3 225	USD	2 840	EUR	28/07/2016	60	0,00

État des investissements et autres actifs nets

Profile 1 30-06-2016

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

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
13 963	USD	12 401	EUR	28/07/2016	157	0,00
7 413	USD	6 552	EUR	28/07/2016	115	0,00
6 629	USD	5 885	EUR	28/07/2016	77	0,00
2 679	USD	2 382	EUR	28/07/2016	27	0,00
3 568	USD	3 195	EUR	28/07/2016	15	0,00
3 577	USD	3 205	EUR	28/07/2016	12	0,00
11 686	EUR	9 711	GBP	04/08/2016	11	0,00
5	EUR	4	GBP	04/08/2016	0	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					45 990	0,08
PRODUITS DÉRIVÉS					29 293	0,05
AUTRES ACTIFS NETS					798 796	1,43
TOTAL DE L'ACTIF NET					55 676 968	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Goldman Sachs & Co, Goldman Sachs International, Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Newedge Canada, Newedge Group (succursale du R.-U.), UBS et UBS (Londres).

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Australia and New Zealand Banking Group, BNP Paribas, Citibank N.A., Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank N.A. (Londres), Royal Bank Of Canada (R.-U.), Skandinaviska Enskilda Bank, State Street Bank & Trust (Londres), State Street Bank (Londres), Toronto Dominion Bank et UBS (Londres).

État des investissements et autres actifs nets

Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
Argentine					
67 809	Argentine Republic Government International Bond	6,875%	22/04/21	65 249	0,01
23 472	Argentine Republic Government International Bond	7,625%	22/04/46	22 871	0,01
78 241	Ville de Buenos Aires, Argentine	7,500%	01/06/27	73 597	0,02
				161 716	0,04
Australie					
58 420	APT Pipelines	4,200%	23/03/25	54 033	0,01
288	AusNet Services Holdings	2,375%	24/07/20	311	0,00
107	Australia Pacific Airports Melbourne	3,125%	26/09/23	125	0,00
97 607	BHP Billiton Finance	1,000%	22/10/79	103 695	0,02
61	Commonwealth Bank of Australia	2,000%	22/04/27	59	0,00
12 920	FMG Resources August 2006	9,750%	01/03/22	12 895	0,00
25 701	FMG Resources August 2006 – 144A –	6,875%	01/04/22	22 093	0,01
27 785	FMG Resources August 2006 – REGS –	6,875%	01/04/22	23 885	0,01
109	National Australia Bank	0,231%	25/03/19	110	0,00
304	National Australia Bank	2,000%	12/11/20	328	0,00
145	QBE Insurance Group	6,115%	24/05/42	182	0,00
254	Scentre Group Trust 1	0,399%	16/07/18	255	0,00
224	SGSP Australia Assets	2,000%	30/06/22	237	0,00
204	Sydney Airport Finance	2,750%	23/04/24	227	0,00
55	Telstra	1,125%	14/04/26	57	0,00
				218 492	0,05
Autriche					
340 153	Austria Government Bond	4,350%	15/03/19	385 170	0,09
114 504	Austria Government Bond	1,950%	18/06/19	122 960	0,03
106 615	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,900%	15/07/20	125 613	0,03
12 028	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,900%	15/07/20	14 172	0,00
33 586	Austria Government Bond (négocié aux États-Unis)	3,900%	15/07/20	39 570	0,01
128 876	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,500%	15/09/21	155 078	0,04
27 337	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,500%	15/09/21	32 895	0,01
76 154	Austria Government Bond	3,400%	22/11/22	94 328	0,02
120 909	Austria Government Bond	1,200%	20/10/25	134 007	0,03
302 740	Austria Government Bond	0,750%	20/10/26	319 557	0,08
70 417	Erste Group Bank	7,125%	10/10/22	84 830	0,02
26 118	Sappi Papier Holding	3,375%	01/04/22	26 420	0,01
55 570	Sappi Papier Holding	4,000%	01/04/23	57 098	0,02
220	UniCredit Bank Austria	2,625%	30/01/18	228	0,00
135 618	UNIQA Insurance Group	6,875%	31/07/43	145 040	0,04
130 402	UNIQA Insurance Group	6,000%	27/07/46	134 384	0,03
				1 871 350	0,46
Belgique					
52 161	AG Insurance	6,750%	29/03/49	49 721	0,01
625 928	Anheuser-Busch InBev	0,625%	17/03/20	637 883	0,15
125	Anheuser-Busch InBev	1,500%	17/03/25	132	0,00
126	Anheuser-Busch InBev	2,000%	17/03/28	136	0,00
381 035	Anheuser-Busch InBev	2,750%	17/03/36	441 365	0,11
166 914	Argenta Spaarbank	3,875%	24/05/26	169 553	0,04
365 125	Belfius Bank	1,125%	22/05/17	368 901	0,09
120 202	Belfius Bank	2,250%	26/09/18	126 051	0,03
146 160	Belfius Bank	3,125%	11/05/26	147 634	0,04
29 446	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,000%	28/03/18	31 798	0,01
447 882	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,000%	28/03/18	483 661	0,12
172 165	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/19	194 003	0,05
27 065	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	3,750%	28/09/20	32 017	0,01
1 094	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	3,750%	28/09/20	1 294	0,00
3 515	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/22	4 405	0,00
92 947	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,250%	28/09/22	119 721	0,03
2 499	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,250%	28/09/22	3 219	0,00
212 090	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	2,600%	22/06/24	257 235	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Belgique (suite)					
8 357	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	2,600%	22/06/24	10 136	0,00
110 442	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	0,800%	22/06/25	117 398	0,03
49 073	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	0,800%	22/06/25	52 163	0,01
212 901	Belgium Government Bond	1,000%	22/06/26	229 066	0,06
311 899	Belgium Government Bond	2,150%	22/06/66	391 591	0,09
172	Eandis System Operator	4,500%	08/11/21	210	0,00
208	KBC Group	1,000%	26/04/21	212	0,00
				3 869 505	0,94
Bermuda					
13 892	Aircastle	4,625%	15/12/18	12 911	0,00
13 893	Aircastle	5,500%	15/02/22	13 068	0,00
95	Bacardi	2,750%	03/07/23	106	0,00
28 341	NCL	4,625%	15/11/20	25 590	0,01
				51 675	0,01
Brésil					
92	Vale	3,750%	10/01/23	83	0,00
				83	0,00
Canada					
136 665	Entertainment One	6,875%	15/12/22	166 093	0,04
19 449	Norbord	5,375%	01/12/20	18 076	0,00
171 383	Valeant Pharmaceuticals International	4,500%	15/05/23	130 470	0,03
29 313	Valeant Pharmaceuticals International	5,875%	15/05/23	21 438	0,01
				336 077	0,08
Îles Caïmans					
25 136	Brakes Capital	4,737%	15/12/18	25 406	0,01
68 553	Brakes Capital	7,125%	15/12/18	85 595	0,02
73 025	Thames Water Utilities Cayman Finance	3,500%	25/02/28	96 971	0,02
137 106	UPCB Finance IV	5,375%	15/01/25	122 796	0,03
250 568	UPCB Finance IV	4,000%	15/01/27	243 245	0,06
83 457	Viridian Group FundCo II	7,500%	01/03/20	86 795	0,02
135 618	Yorkshire Water Services Bradford Finance	3,750%	22/03/46	172 463	0,04
				833 271	0,20
Chypre					
220	Aroundtown Property Holdings	1,500%	03/05/22	215	0,00
46 005	Cyprus Government International Bond	3,875%	06/05/22	47 228	0,01
101 226	Cyprus Government International Bond	4,250%	04/11/25	104 971	0,03
				152 414	0,04
République tchèque					
268	EP Energy	5,875%	01/11/19	298	0,00
91 404	RPG Byty	6,750%	01/05/20	94 429	0,02
				94 727	0,02
Danemark					
295	Danske Bank	0,093%	19/11/18	296	0,00
61 863	Danske Bank	5,375%	29/09/21	76 811	0,02
31 140	DONG Energy	6,250%	26/06/13	34 161	0,01
303 784	DONG Energy	3,000%	06/11/15	299 082	0,07
265	Nykredit Realkredit	0,875%	13/06/19	268	0,00
				410 618	0,10
Finlande					
32 492	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	4,375%	04/07/19	37 362	0,01
23 432	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	4,375%	04/07/19	26 944	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Finland (continued)					
29 680	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	3,375%	15/04/20	34 086	0,01
1 172	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	3,375%	15/04/20	1 345	0,00
438 177	Finland Government Bond	0,500%	15/04/26	453 164	0,11
226 743	Finland Government Bond	2,750%	04/07/28	295 724	0,07
52 557	Paroc Group	6,250%	15/05/20	52 478	0,01
				901 103	0,22
France					
5 216	Accor	4,125%	30/06/49	5 219	0,00
73	Aéroports de Paris	1,500%	24/07/23	79	0,00
99 105	Air Liquide Finance	0,500%	13/06/22	100 649	0,02
159	Air Liquide Finance	1,250%	13/06/28	166	0,00
94 220	ALD International	0,750%	26/01/18	95 024	0,02
93 889	Atos	2,375%	02/07/20	98 993	0,02
80 849	Autoroutes du Sud de la France	7,375%	20/03/19	96 987	0,02
135	Autoroutes du Sud de la France	2,875%	18/01/23	157	0,00
61	AXA	5,125%	04/07/43	70	0,00
125 395	AXA	3,375%	06/07/47	124 894	0,03
93	AXA	3,941%	29/11/49	92	0,00
43 919	AXA	5,453%	29/11/49	51 309	0,01
368	Banque Federative du Credit Mutuel	0,456%	20/03/19	371	0,00
343	Banque Federative du Credit Mutuel	2,000%	19/09/19	364	0,00
74	Banque Federative du Credit Mutuel	2,375%	24/03/26	73	0,00
73 578	BiSoho	5,875%	01/05/23	75 967	0,02
120	BNP Paribas	2,250%	13/01/21	131	0,00
147	BNP Paribas	2,875%	20/03/26	150	0,00
159	BNP Paribas	2,875%	01/10/26	162	0,00
196	BNP Paribas Cardif	4,032%	29/11/49	188	0,00
92	BPCE	3,750%	21/07/17	96	0,00
184	BPCE	0,625%	20/04/20	187	0,00
156 482	BPCE	5,700%	22/10/23	151 586	0,04
43 450	BPCE	4,500%	15/03/25	39 161	0,01
159	BPCE	2,875%	22/04/26	161	0,00
83 457	Bureau Veritas	3,125%	21/01/21	90 519	0,02
359 289	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	0,250%	25/11/18	364 281	0,09
260 803	Capgemini	2,500%	01/07/23	288 799	0,07
161 698	Carmila	2,375%	18/09/23	173 632	0,04
130 402	Carmila	2,375%	16/09/24	138 869	0,03
24	Casino Guichard Perrachon	3,157%	06/08/19	26	0,00
355	Credit Agricole	1,250%	14/04/26	364	0,00
34 731	Credit Agricole	8,125%	19/09/33	33 607	0,01
196	Credit Agricole Assurances	4,250%	29/01/49	185	0,00
37	Credit Mutuel Arkea	3,250%	01/06/26	38	0,00
33 898	Crown European Holdings	3,375%	15/05/25	34 079	0,01
222 213	Dexia Credit Local	1,000%	11/07/16	222 300	0,05
308 520	Dexia Credit Local	0,750%	25/01/23	318 919	0,08
178	Electricite de France	4,625%	26/04/30	245	0,00
41 729	Electricite de France	5,875%	18/07/31	63 947	0,02
54	Electricite de France	5,625%	21/02/33	84	0,00
43	Electricite de France	4,500%	12/11/40	63	0,00
57 487	Electricite de France	5,000%	22/01/49	54 239	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
114 827	Electricite de France	4,125%	29/01/49	108 821	0,03
93 889	Electricite de France	5,875%	22/07/49	95 832	0,02
140 932	Electricite de France	4,250%	29/12/49	139 566	0,03
60 372	Elis	3,000%	30/04/22	60 169	0,01
374	Eutelsat	4,125%	27/03/17	385	0,00
196	Eutelsat	2,625%	13/01/20	209	0,00
86	Eutelsat	1,125%	23/06/21	86	0,00
74	Fonciere Des Regions	1,875%	20/05/26	76	0,00
331 614	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/17	343 230	0,08
643 804	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/17	684 652	0,17
447 253	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/18	460 430	0,11
142 679	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/18	158 607	0,04
205 914	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/18	213 502	0,05
245 795	France Government Bond OAT	4,250%	25/04/19	279 029	0,07
102 363	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/19	106 885	0,03
4 764	France Government Bond OAT (négocié en France)	0,500%	25/11/19	4 923	0,00
120 028	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	0,500%	25/11/19	124 010	0,03
380 105	France Government Bond OAT	3,500%	25/04/20	438 019	0,11
708 682	France Government Bond OAT	0,000%	25/05/20	721 077	0,18
1 157 365	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/21	1 390 598	0,34
311 020	France Government Bond OAT	0,010%	25/05/21	316 421	0,08
209 617	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	249 957	0,06
644 269	France Government Bond OAT (négocié en France)	3,000%	25/04/22	768 643	0,19
132 781	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	3,000%	25/04/22	158 414	0,04
90 900	France Government Bond OAT	2,250%	25/10/22	105 303	0,03
878 736	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/23	997 032	0,24
583 715	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	691 566	0,17
78	France Government Bond OAT	1,750%	25/11/24	90	0,00
1 301 913	France Government Bond OAT	0,500%	25/05/26	1 340 325	0,33
267 554	France Government Bond OAT	1,250%	25/05/36	292 362	0,07
30 132	France Government Bond OAT	3,250%	25/05/45	47 840	0,01
114 730	French Treasury Note BTAN	1,750%	25/02/17	116 445	0,03
54 674	French Treasury Note BTAN (négocié en France)	1,000%	25/07/17	55 576	0,01
396 142	French Treasury Note BTAN (négocié en Allemagne)	1,000%	25/07/17	402 670	0,10
12	Gecina	2,000%	17/06/24	13	0,00
18 256	Groupama	7,875%	27/10/39	18 896	0,00
281 668	Groupama	6,375%	29/05/49	249 283	0,06
234 723	Havas	1,875%	08/12/20	242 717	0,06
146 050	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24/03/25	161 004	0,04
379 499	Horizon Holdings I	7,250%	01/08/23	394 726	0,10
292 100	Iliad	2,125%	05/12/22	303 073	0,07
50 013	Kerneos Corporate	5,750%	01/03/21	51 864	0,01
99 105	La Banque Postale	2,750%	19/11/27	100 625	0,02
169 209	La Mondiale	5,050%	29/12/49	164 911	0,04
156 482	La Mondiale	7,625%	31/12/49	149 218	0,04
15 699	Loxam	7,000%	23/07/22	16 797	0,00
44 308	Loxam	3,500%	03/05/23	44 917	0,01
238 592	mFinance France	2,000%	26/11/21	233 749	0,06
20 812	Numericable-SFR	5,375%	15/05/22	21 188	0,01
34 277	Numericable-SFR – 144A –	6,000%	15/05/22	30 121	0,01
40 983	Numericable-SFR – REGS –	6,000%	15/05/22	36 014	0,01
204 996	Numericable-SFR (négocié en Allemagne)	5,625%	15/05/24	207 134	0,05
182 808	Numericable-SFR (négocié au Luxembourg)	5,625%	15/05/24	184 715	0,04
69 463	Oberthur Technologies Holding	9,250%	30/04/20	73 832	0,02
70	Orange	8,125%	28/01/33	134	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
136 390	Orange	4,000%	29/10/49	141 946	0,03
242 642	Orange	5,000%	29/10/49	253 237	0,06
37	RCI Banque	0,458%	13/06/17	37	0,00
127	RCI Banque	0,329%	16/07/18	128	0,00
16 671	Rexel	3,250%	15/06/22	16 838	0,00
108 651	Rexel	3,500%	15/06/23	110 022	0,03
86	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,625%	27/11/25	93	0,00
86	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,000%	19/10/26	87	0,00
36 549	RTE Réseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	39 698	0,01
166 914	SANEF	1,875%	16/03/26	182 531	0,04
135	Sanofi	1,125%	05/04/28	140	0,00
34	Schlumberger Finance France	0,625%	12/02/19	34	0,00
55 570	SGD Group	5,625%	15/05/19	56 943	0,01
49	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,125%	18/01/18	53	0,00
221	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	0,414%	03/01/20	222	0,00
221	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,125%	09/01/26	227	0,00
172	Societe Fonciere Lyonnaise	3,500%	28/11/17	180	0,00
266 117	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	280 850	0,07
208 765	Societe Fonciere Lyonnaise	2,250%	16/11/22	224 879	0,05
134	Societe Generale	0,750%	26/05/23	135	0,00
19 450	Societe Generale	9,375%	29/09/49	23 412	0,01
142 491	SPCM	2,875%	15/06/23	137 503	0,03
213 957	TDF Infrastructure	2,875%	19/10/22	232 815	0,06
62 691	TDF Infrastructure	2,500%	07/04/26	65 121	0,02
186	Total	3,875%	29/12/49	193	0,00
98	Transport et Infrastructures Gaz France	2,200%	05/08/25	107	0,00
21 533	Verallia Packaging	5,125%	01/08/22	22 179	0,01
86	Vivendi	0,750%	26/05/21	87	0,00
98	Vivendi	1,875%	26/05/26	102	0,00
89 119	WFS Global Holding	9,500%	15/07/22	83 684	0,02
150 817	WFS Global Holding	12,500%	30/12/22	136 414	0,03
				18 194 010	4,41
Allemagne					
93	Bayer	2,375%	02/04/75	89	0,00
210 260	Bayer	3,000%	01/07/75	212 096	0,05
277 013	Bundesobligation	0,250%	16/10/20	287 418	0,07
55 618	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	04/07/22	63 275	0,02
240 431	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	270 442	0,07
706 455	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	15/08/23	830 814	0,20
264 397	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	15/02/24	308 093	0,07
1 261 972	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/24	1 398 963	0,34
211 504	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	225 669	0,05
1 687 159	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	1 874 226	0,45
273	Commerzbank	0,625%	14/03/19	276	0,00
69 615	Commerzbank	4,000%	23/03/26	71 456	0,02
245	Daimler	0,219%	09/03/18	246	0,00
234 846	Daimler	0,500%	09/09/19	238 671	0,06
206 921	Daimler	1,400%	12/01/24	221 300	0,05
135	Deutsche Bank	1,000%	18/03/19	136	0,00
122	Deutsche Bank	1,125%	17/03/25	118	0,00
366 168	Deutsche Pfandbriefbank	1,375%	15/01/18	372 589	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Allemagne (suite)					
198 211	Deutsche Wohnen	1,375%	24/07/20	207 796	0,05
137 106	Douglas	6,250%	15/07/22	146 703	0,04
222 224	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	215 022	0,05
147	Eurogrid	3,875%	22/10/20	171	0,00
125 210	Eurogrid	1,625%	03/11/23	135 496	0,03
177 432	Eurogrid	1,875%	10/06/25	194 947	0,05
86	Eurogrid	1,500%	18/04/28	90	0,00
906 034	FMS Wertmanagement	0,050%	06/07/21	920 965	0,22
109 349	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	0,500%	05/02/25	112 510	0,03
99 333	Infineon Technologies	1,000%	10/09/18	100 978	0,02
35 982	Paternoster Holding III	8,500%	15/02/23	32 829	0,01
38 899	ProGroup (négocié en Allemagne)	5,125%	01/05/22	41 075	0,01
8 335	ProGroup (négocié au Luxembourg)	5,125%	01/05/22	8 802	0,00
109 349	Land de Bade-Wurtemberg	0,625%	16/01/25	114 022	0,03
146 059	Land de Hesse	0,500%	17/02/25	150 418	0,04
250 878	Land de Hesse	0,375%	06/07/26	253 102	0,06
527 530	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,625%	17/11/23	551 057	0,13
423 493	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,500%	11/03/25	435 335	0,11
68 553	Trionista TopCo	6,875%	30/04/21	72 323	0,02
82 264	Unitymedia	3,750%	15/01/27	75 683	0,02
28 896	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,500%	15/01/23	26 238	0,01
46 475	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,750%	15/01/23	49 261	0,01
27 956	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,000%	15/01/25	28 242	0,01
206 836	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,625%	15/02/26	214 075	0,05
57 128	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	3,500%	15/01/27	55 271	0,01
159 957	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	6,250%	15/01/29	177 952	0,04
189	Vier Gas Transport	2,000%	12/06/20	203	0,00
183	Volkswagen Financial Services	0,750%	14/10/21	184	0,00
75 758	WEPA Hygieneprodukte	3,750%	15/05/24	75 961	0,02
				10 772 588	2,61
Guernsey					
202	Credit Suisse Group Funding Guernsey	1,250%	14/04/22	197	0,00
221 683	Credit Suisse Group Funding Guernsey	3,800%	09/06/23	199 333	0,05
				199 530	0,05
Islande					
88 673	Arion Banki	2,500%	26/04/19	89 560	0,02
299 851	Iceland Government International Bond	2,500%	15/07/20	322 701	0,08
99 105	Landsbankinn	3,000%	19/10/18	100 912	0,03
				513 173	0,13
Inde					
62 593	ONGC Videsh	2,750%	15/07/21	65 564	0,02
				65 564	0,02
Irlande					
10 836	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	30/10/20	10 149	0,00
32 092	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	01/07/22	29 691	0,01
182 678	Allied Irish Banks	4,125%	26/11/25	170 791	0,04
9 030	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	4,125%	15/05/23	9 211	0,00
105 004	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	6,750%	15/05/24	107 105	0,02
361 578	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	367 233	0,09
22 899	Bank of Ireland	3,250%	15/01/19	24 447	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Irlande (suite)					
198 471	Bank of Ireland	4,250%	11/06/24	193 574	0,05
75	Cloverie for Zurich Insurance	1,750%	16/09/24	81	0,00
196	Cloverie for Zurich Insurance	7,500%	24/07/39	228	0,00
118 087	eircom Finance	4,500%	31/05/22	117 178	0,03
5 842	ESB Finance	6,250%	11/09/17	6 281	0,00
230	ESB Finance	1,875%	14/06/31	239	0,00
166 914	FCA Capital Ireland	2,875%	26/01/18	172 944	0,04
102	FCA Capital Ireland	1,250%	13/06/18	103	0,00
334 402	FCA Capital Ireland	4,000%	17/10/18	359 969	0,09
52 161	FCA Capital Ireland	2,000%	23/10/19	53 830	0,01
158 777	FCA Capital Ireland	1,375%	17/04/20	160 774	0,04
57	FCA Capital Ireland	1,250%	23/09/20	58	0,00
62 593	GAS Networks Ireland	3,625%	04/12/17	65 853	0,02
1 067 346	Ireland Government Bond	4,500%	18/04/20	1 259 916	0,30
1 000 068	Ireland Government Bond	5,000%	18/10/20	1 225 072	0,30
303 310	Ireland Government Bond	1,000%	15/05/26	317 362	0,08
243 067	Ireland Government Bond	2,400%	15/05/30	292 850	0,07
194 403	Ryanair	1,875%	17/06/21	205 999	0,05
236	Silverback Finance	3,126%	25/02/37	234	0,00
118 078	Smurfit Kappa Acquisitions	2,750%	01/02/25	118 963	0,03
52 161	Transmission Finance	1,500%	24/05/23	53 656	0,01
97	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance	4,250%	01/10/45	83	0,00
				5 323 874	1,29
Israël					
40 288	B Communications	7,375%	15/02/21	38 985	0,01
				38 985	0,01
Italie					
281 668	ACEA	4,500%	16/03/20	324 953	0,08
45	Assicurazioni Generali	5,500%	27/10/47	46	0,00
52 161	Banco Popolare	3,500%	14/03/19	53 617	0,01
99 105	Beni Stabili SIIQ	4,125%	22/01/18	103 629	0,03
14 501	Buzzi Unicem	2,125%	28/04/23	14 462	0,00
127 429	Enel	4,875%	20/02/18	137 428	0,03
139 738	Enel	6,500%	10/01/74	151 356	0,04
52 161	Enel	7,750%	10/09/75	66 842	0,02
12 519	Hera	5,200%	29/01/28	17 637	0,00
109	Intesa Sanpaolo	1,125%	04/03/22	109	0,00
83 355	Intesa Sanpaolo	6,625%	13/09/23	96 875	0,02
132 801	Intesa Sanpaolo	5,250%	12/01/24	127 427	0,03
169 001	Intesa Sanpaolo	5,710%	15/01/26	144 489	0,04
19 450	Intesa Sanpaolo	7,700%	29/12/49	15 122	0,00
159	Intesa Sanpaolo Vita	5,350%	18/09/18	173	0,00
130 500	Intesa Sanpaolo Vita	4,750%	31/12/49	126 519	0,03
31 296	Iren	2,750%	02/11/22	34 489	0,01
107 752	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,250%	22/04/17	109 829	0,03
377 410	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/06/17	394 461	0,10
93 728	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,250%	01/08/17	99 196	0,02
383 659	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,250%	01/08/17	406 042	0,10
43 427	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,500%	01/11/17	45 522	0,01
2 293 756	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,150%	12/11/17	2 362 801	0,57

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Italie (suite)					
249 311	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,700%	15/09/18	261 036	0,06
1 059 123	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/08/19	1 107 051	0,27
2 054 823	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,700%	01/05/20	2 099 813	0,51
102 632	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,000%	01/09/20	118 940	0,03
141 529	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/05/21	164 648	0,04
408 965	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,450%	01/06/21	410 957	0,10
94 352	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/08/21	110 404	0,03
13 590	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/09/21	16 620	0,00
177 770	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,000%	01/03/22	222 167	0,05
151 604	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,350%	15/04/22	158 542	0,04
253 690	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,500%	01/09/22	328 735	0,08
9 998	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,500%	01/09/22	12 955	0,00
426 851	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/05/23	533 353	0,13
171 912	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/03/24	216 699	0,05
605 324	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/09/24	731 987	0,18
583 029	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,350%	15/09/24	670 545	0,16
181 746	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,100%	15/09/26	225 195	0,06
418 154	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,250%	15/09/32	440 991	0,11
640 394	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,700%	01/03/47	689 529	0,17
75 590	LKQ Italia Bondco	3,875%	01/04/24	78 047	0,02
20 005	Manutencoop Facility Management	8,500%	01/08/20	16 634	0,00
36 121	Onorato Armatori	7,750%	15/02/23	34 811	0,01
37	Snam	0,599%	17/10/16	37	0,00
125	Snam	3,500%	13/02/20	140	0,00
42	Snam	1,375%	19/11/23	44	0,00
65 201	Telecom Italia	6,375%	24/06/19	86 519	0,02
114 255	Telecom Italia	3,250%	16/01/23	121 811	0,03
181 095	Telecom Italia	3,625%	19/01/24	193 220	0,05
73 025	Telecom Italia	3,625%	25/05/26	75 556	0,02
41 678	UniCredit	6,950%	31/10/22	46 988	0,01
247	UniCredit	5,750%	28/10/25	257	0,00
283	UniCredit	4,375%	03/01/27	276	0,00
311	Unione di Banche Italiane	4,250%	05/05/26	305	0,00
				14 007 836	3,40
Jersey					
318 357	AA Bond	5,500%	31/07/22	366 796	0,09
274 212	CPUK Finance	7,000%	28/08/20	340 025	0,08
113	Delphi Automotive	1,500%	10/03/25	112	0,00
121 110	Galaxy Finco	7,875%	15/11/21	143 545	0,03
104 321	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	106 808	0,02
184	Heathrow Funding	4,600%	15/02/18	197	0,00
110 032	Heathrow Funding	1,500%	11/02/30	108 235	0,03
20 839	Lincoln Finance	6,875%	15/04/21	22 402	0,01
171 177	TVL Finance	8,500%	15/05/23	200 230	0,05
73 183	UBS Group Funding Jersey	1,750%	16/11/22	76 463	0,02
				1 364 813	0,33
Luxembourg					
220 274	Actavis Funding	3,450%	15/03/22	206 180	0,05
38 899	Altice Financing	6,500%	15/01/22	35 496	0,01
137 106	Altice Financing	6,625%	15/02/23	121 639	0,03
50 569	Altice Luxembourg	7,250%	15/05/22	51 106	0,01
58 349	ArcelorMittal	6,500%	01/03/21	54 228	0,01

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Luxembourg (suite)					
47 739	Ardagh Finance Holdings	8,375%	15/06/19	48 658	0,01
21 565	Ardagh Finance Holdings	8,625%	15/06/19	19 703	0,00
137 106	Auris Luxembourg II	8,000%	15/01/23	147 567	0,04
27 785	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II	5,625%	15/12/16	25 073	0,01
111 311	BMBG Bond Finance	3,000%	15/06/21	110 790	0,03
22 851	Bormioli Rocco Holdings	10,000%	01/08/18	23 371	0,01
13 711	Cabot Financial Luxembourg	10,375%	01/10/19	17 488	0,00
114 255	Cerberus Nightingale 1	8,250%	01/02/20	117 340	0,03
19 450	Consolidated Energy Finance	6,750%	15/10/19	16 544	0,00
27 785	ConvaTec Finance International	8,250%	15/01/19	24 573	0,01
93 689	ConvaTec Healthcare E	10,500%	15/12/18	86 230	0,02
19 033	Coveris Holdings	7,875%	01/11/19	16 725	0,00
130 402	DH Europe Finance	1,000%	08/07/19	134 086	0,03
75	DH Europe Finance	1,700%	04/01/22	81	0,00
162 879	Dufry Finance	4,500%	01/08/23	170 622	0,04
388 579	European Financial Stability Facility	0,400%	31/05/26	394 935	0,10
149 753	Fiat Chrysler Finance Europe	6,750%	14/10/19	168 592	0,04
20 632	Findus PIK	8,250%	01/08/19	20 478	0,01
91 404	Galapagos	5,375%	15/06/21	85 048	0,02
251 361	Garfunkelux Holdco 3	8,500%	01/11/22	287 762	0,07
152 831	GELF Bond Issuer I	1,750%	22/11/21	159 713	0,04
9 725	Gestamp Funding Luxembourg	3,500%	15/05/23	9 947	0,00
108	Glencore Finance Europe	1,625%	18/01/22	98	0,00
81	Glencore Finance Europe	1,750%	17/03/25	67	0,00
62 593	Grand City Properties	2,000%	29/10/21	65 771	0,02
292 198	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	289 485	0,07
45 702	Hanesbrands Finance Luxembourg	3,500%	15/06/24	46 273	0,01
38 847	INEOS Group Holdings	5,750%	15/02/19	39 235	0,01
137 106	INEOS Group Holdings	5,875%	15/02/19	123 722	0,03
20 839	Intelsat Luxembourg	7,750%	01/06/21	4 689	0,00
63 294	JH-Holding Finance	8,250%	01/12/22	67 727	0,02
364	John Deere Bank	0,100%	21/04/20	364	0,00
170 926	LSF9 Balta Issuer	7,750%	15/09/22	181 027	0,04
9 725	Mallinckrodt International Finance – 144A –	5,625%	15/10/23	8 196	0,00
19 172	Mallinckrodt International Finance – REGS –	5,625%	15/10/23	16 157	0,00
71 685	Matterhorn Telecom	3,875%	01/05/22	69 346	0,02
91 404	Monitchem HoldCo 3	5,250%	15/06/21	90 547	0,02
93 080	Picard Bondco	7,750%	01/02/20	98 665	0,02
51 402	Play Finance 1	6,500%	01/08/19	53 330	0,01
78 632	Play Topco	7,750%	28/02/20	80 312	0,02
83 457	Prologis International Funding II	2,750%	23/10/18	88 357	0,02
155 178	Prologis International Funding II	1,876%	17/04/25	161 206	0,04
152	SES	4,750%	11/03/21	182	0,00
189	SES	4,625%	29/12/49	188	0,00
257 903	SIG Combibloc Holdings	7,750%	15/02/23	272 462	0,07
202	Simon International Finance	1,375%	18/11/22	213	0,00
282 739	Swissport Investments	6,750%	15/12/21	291 221	0,07
22 228	Swissport Investments	9,750%	15/12/22	21 339	0,01
107 400	Takko Luxembourg 2	9,875%	15/04/19	63 634	0,02
68 553	Telenet Finance V Luxembourg	6,750%	15/08/24	75 580	0,02
85 224	Telenet Finance VI Luxembourg	4,875%	15/07/27	86 982	0,02
132 536	Trinseo Materials Operating via Trinseo Materials Finance	6,375%	01/05/22	134 112	0,03
27 785	Wind Acquisition Finance	4,000%	15/07/20	27 507	0,01
55 570	Wind Acquisition Finance	4,750%	15/07/20	49 270	0,01
338 195	Wind Acquisition Finance – 144A –	7,375%	23/04/21	291 482	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
Luxembourg (suite)					
62 295	Wind Acquisition Finance – REGS –	7,375%	23/04/21	56 276	0,01
				5 408 997	1,31
Marshall Islands					
11 114	Navios Maritime Holdings via Navios Maritime Finance II US	7,375%	15/01/22	4 502	0,00
22 228	Navios South American Logistics via Navios Logistics Finance US	7,250%	01/05/22	14 206	0,01
				18 708	0,01
Mexique					
166	America Movil	3,000%	12/07/21	185	0,00
38	America Movil	2,125%	10/03/28	39	0,00
218	America Movil	1,000%	06/09/73	230	0,00
40 288	Cemex	7,250%	15/01/21	38 357	0,01
91 404	Cemex	4,375%	05/03/23	89 183	0,02
170	Petroleos Mexicanos	6,375%	05/08/16	171	0,00
114	Petroleos Mexicanos	3,750%	15/03/19	119	0,00
52	Petroleos Mexicanos	3,750%	16/04/26	48	0,00
109 694	Petroleos Mexicanos	2,750%	21/04/27	91 962	0,02
				220 294	0,05
Pays-Bas					
43 033	Achmea	6,000%	04/04/43	44 956	0,01
20 864	Achmea	4,250%	29/12/49	18 322	0,00
146	Achmea Bank	0,875%	17/09/18	148	0,00
146	Achmea Bank	2,750%	18/02/21	159	0,00
57 898	Achmea Bank	1,125%	25/04/22	58 443	0,01
154	Adecco International Financial Services	2,750%	15/11/19	166	0,00
231	Airbus Group Finance	1,375%	13/05/31	237	0,00
208	Allianz Finance II	0,010%	21/04/20	208	0,00
355	Amadeus Finance	0,625%	02/12/17	358	0,00
1	Bharti Airtel International Netherlands	3,375%	20/05/21	1	0,00
93 636	Cable Communications Systems	7,500%	01/11/20	98 448	0,02
42 183	Constellium	7,875%	01/04/21	39 252	0,01
137 106	Constellium	7,000%	15/01/23	111 776	0,03
135	CRH Finance	5,000%	25/01/19	152	0,00
125 681	Darling Global Finance	4,750%	30/05/22	127 779	0,03
182 041	Deutsche Bahn Finance	0,875%	11/07/31	180 202	0,04
73 547	Deutsche Telekom International Finance	5,375%	27/07/21	92 221	0,02
104 321	Deutsche Telekom International Finance	0,625%	03/04/23	106 707	0,03
243	EDP Finance	4,900%	01/10/19	233	0,00
34 097	EDP Finance	5,250%	14/01/21	32 610	0,01
260 803	EDP Finance	2,625%	18/01/22	274 798	0,07
184	ELM for RELX Finance	2,500%	24/09/20	200	0,00
247 763	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group	5,849%	29/04/49	255 298	0,06
272 800	Eneco Holding	1,000%	29/12/49	272 165	0,07
75	Enexis Holding	1,500%	20/10/23	82	0,00
37 065	Fiat Chrysler Automobiles	4,500%	15/04/20	33 822	0,01
34 731	Fiat Chrysler Automobiles	5,250%	15/04/23	31 185	0,01
159	Gas Natural Fenosa Finance	1,250%	19/04/26	162	0,00
110 216	Generali Finance	1,000%	30/11/49	102 947	0,02
20 864	Generali Finance	4,596%	30/11/49	19 488	0,00
161 638	Grupo Antolin Dutch	5,125%	30/06/22	169 316	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Pays-Bas (suite)					
147	Iberdrola International	1,125%	21/04/26	150	0,00
203 751	ING Bank	4,125%	21/11/23	186 511	0,05
51 402	ING Groep	6,000%	29/12/49	43 608	0,01
42 650	JLL via Delta Dutch Pledgeco	8,750%	01/05/20	38 487	0,01
173 173	Koninklijke KPN	6,125%	29/03/49	184 846	0,04
55	LeasePlan	1,375%	24/09/18	57	0,00
260	LeasePlan	2,375%	23/04/19	274	0,00
291 611	LGE HoldCo VI	7,125%	15/05/24	322 959	0,08
365 013	Netherlands Government Bond	4,500%	15/07/17	384 347	0,09
42	Netherlands Government Bond	2,250%	15/07/22	49	0,00
498 469	Netherlands Government Bond	1,750%	15/07/23	570 566	0,14
95 725	Netherlands Government Bond	2,000%	15/07/24	112 486	0,03
129 334	Netherlands Government Bond	0,250%	15/07/25	132 681	0,03
554 786	Netherlands Government Bond	0,500%	15/07/26	578 059	0,14
38 899	NXP via NXP Funding	5,750%	15/03/23	36 677	0,01
68 553	OI European Group	6,750%	15/09/20	80 447	0,02
77 798	Petrobras Global Finance	8,375%	23/05/21	72 444	0,02
85 544	Redexis Gas Finance	2,750%	08/04/21	93 937	0,02
15 648	Redexis Gas Finance	1,875%	27/04/27	15 003	0,00
31	RELX Finance	1,375%	12/05/26	32	0,00
5 216	Repsol International Finance	4,500%	25/03/75	4 458	0,00
141 721	RWE Finance	6,500%	20/04/21	200 580	0,05
52 161	RWE Finance	4,750%	31/01/34	62 043	0,02
172 600	Schaeffler Finance	2,750%	15/05/19	175 430	0,04
167 852	Schaeffler Finance	3,250%	15/05/25	172 301	0,04
8 336	Schaeffler Holding Finance – 144A –	6,750%	15/11/22	8 291	0,00
50 013	Schaeffler Holding Finance – REGS –	6,750%	15/11/22	49 745	0,01
169	Shell International Finance	1,250%	15/03/22	180	0,00
174	SNS Bank	3,750%	05/11/25	170	0,00
12	Telefonica Europe	5,875%	31/03/49	12	0,00
73 547	TenneT Holding	1,875%	13/06/36	79 428	0,02
220 587	TenneT Holding	6,655%	29/06/49	231 321	0,06
30 305	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	1,250%	31/03/23	30 302	0,01
216 033	TMF Group Holding	9,875%	01/12/19	231 912	0,06
67 240	United Group	7,875%	15/11/20	70 938	0,02
152	Urenco Finance	2,250%	05/08/22	162	0,00
196	Urenco Finance	2,375%	02/12/24	210	0,00
31 296	Vesteda Finance	1,750%	22/07/19	32 439	0,01
146 050	Vesteda Finance	2,500%	27/10/22	159 372	0,04
224	Volkswagen International Finance	1,875%	15/05/17	228	0,00
31	Volkswagen International Finance	3,250%	21/01/19	33	0,00
37	Volkswagen International Finance	0,875%	16/01/23	37	0,00
37	Volkswagen International Finance	4,625%	29/03/49	38	0,00
152	Volkswagen International Finance	2,500%	29/12/49	145	0,00
179 172	Vonovia Finance	0,875%	30/03/20	182 616	0,04
307 956	Vonovia Finance	1,625%	15/12/20	323 918	0,08
78 339	Vonovia Finance	2,250%	15/12/23	86 681	0,02
67 809	Vonovia Finance	4,000%	29/12/49	68 879	0,02
88 673	Vonovia Finance	4,625%	08/04/74	92 351	0,02

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Pays-Bas (suite)					
68 553	Ziggo Bond Finance	4,625%	15/01/25	65 640	0,02
45 702	Ziggo Secured Finance	3,750%	15/01/25	44 788	0,01
				7 300 109	1,77
Nouvelle-Zélande					
246	BNZ International Funding	1,250%	23/05/18	252	0,00
				252	0,00
Norvège					
148 532	Lock	7,000%	15/08/21	151 762	0,04
0	SpareBank 1 SMN	2,125%	21/02/18	1	0,00
				151 763	0,04
Panama					
313 040	Carnival	1,125%	06/11/19	320 143	0,08
177 346	Carnival	1,625%	22/02/21	183 758	0,04
141 001	Carnival	1,875%	07/11/22	147 347	0,04
				651 248	0,16
Portugal					
10 432	Brisa Concessao Rodoviaria	1,875%	30/04/25	10 313	0,00
36 513	EDP - Energias de Portugal	5,375%	16/09/75	36 360	0,01
187 778	Parpublica – Participacoes Publicas	3,750%	05/07/21	193 308	0,05
48 212	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,800%	15/06/20	54 096	0,01
497 072	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,200%	17/10/22	493 726	0,12
494 142	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,875%	21/07/26	485 869	0,12
34 936	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,100%	15/02/45	35 697	0,01
				1 309 369	0,32
Porto Rico					
51 819	Popular	7,000%	01/07/19	45 944	0,01
				45 944	0,01
Slovénie					
174 568	Slovenia Government Bond	1,750%	09/10/17	178 634	0,04
				178 634	0,04
Espagne					
78 241	CaixaBank	1,000%	08/02/23	81 761	0,02
16 671	Campofrio Food Group	3,375%	15/03/22	16 903	0,00
119 969	Canal de Isabel II Gestion	1,680%	26/02/25	122 292	0,03
125 186	Cellnex Telecom	3,125%	27/07/22	128 630	0,03
102 830	Ence Energia y Celulosa	5,375%	01/11/22	108 641	0,03
140 969	IE2 Holdco	2,375%	27/11/23	145 042	0,04
151 266	Inmobiliaria Colonial	1,863%	05/06/19	156 616	0,04
114	Merlin Properties Socimi	2,225%	25/04/23	118	0,00
109 660	Santander Consumer Finance	1,100%	30/07/18	111 384	0,03
98	Santander Consumer Finance	0,750%	03/04/19	98	0,00
125 186	Santander Consumer Finance	1,500%	12/11/20	128 258	0,03
2 007 100	Spain Government Bond	2,100%	30/04/17	2 046 076	0,50
46 864	Spain Government Bond (négocié en Allemagne)	5,500%	30/07/17	49 742	0,01
244 004	Spain Government Bond (négocié en Espagne)	5,500%	30/07/17	258 992	0,06
190 033	Spain Government Bond	4,500%	31/01/18	204 068	0,05
94 431	Spain Government Bond	4,100%	30/07/18	102 772	0,02
481 135	Spain Government Bond	4,600%	30/07/19	549 641	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Espagne (suite)					
1 696 002	Spain Government Bond	1,400%	31/01/20	1 780 582	0,43
234 723	Spain Government Bond	4,000%	30/04/20	270 209	0,07
594 311	Spain Government Bond	1,150%	30/07/20	620 983	0,15
136 296	Spain Government Bond	5,500%	30/04/21	171 218	0,04
261 734	Spain Government Bond	5,400%	31/01/23	343 731	0,08
1 069 511	Spain Government Bond	3,800%	30/04/24	1 301 802	0,32
61 001	Spain Government Bond	2,750%	31/10/24	69 527	0,02
53 034	Spain Government Bond	1,950%	30/04/26	56 533	0,01
260 757	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	302 450	0,07
541 608	Spain Government Inflation Linked Bond	0,550%	30/11/19	559 456	0,14
184	Telefonica Emisiones	4,710%	20/01/20	212	0,00
233	Telefonica Emisiones	1,477%	14/09/21	243	0,00
147	Telefonica Emisiones	1,460%	13/04/26	149	0,00
				9 688 129	2,35
Suède					
147 093	Molnlycke Holding	1,500%	28/02/22	153 765	0,04
1 096 849	Norcell Sweden Holding 3	3,625%	23/06/21	116 685	0,03
605 230	Svenska Handelsbanken	1,125%	14/12/22	631 249	0,15
70 838	Unilabs Subholding	8,500%	15/07/18	72 623	0,02
54 925	Vattenfall	3,000%	19/03/77	45 174	0,01
125 681	Verisure Holding	6,000%	01/11/22	134 290	0,03
51 125	Volvo Car	3,250%	18/05/21	52 754	0,01
				1 206 540	0,29
Suisse					
88	Credit Suisse	0,625%	20/11/18	89	0,00
75 633	Credit Suisse	1,375%	29/11/19	78 331	0,02
224 291	Credit Suisse	1,125%	15/09/20	230 589	0,05
40 685	Credit Suisse	3,000%	29/10/21	37 540	0,01
99	UBS	6,000%	18/04/18	110	0,00
622 120	UBS	0,500%	15/05/18	628 135	0,15
103	UBS	1,125%	30/06/20	107	0,00
27 785	UBS	7,152%	29/12/49	30 115	0,01
66 244	UBS Group	5,750%	29/12/49	66 906	0,02
113	UBS Group	6,875%	29/12/49	100	0,00
203 427	Zuercher Kantonalbank	2,625%	15/06/27	199 618	0,05
				1 271 640	0,31
Émirats arabes unis					
126	Glencore Finance Dubai	1,000%	19/11/18	129	0,00
				129	0,00
Royaume-Uni					
79 979	Anglian Water Osprey Financing	5,000%	30/04/23	97 922	0,02
72 241	Arqiva Broadcast Finance (négocié en Allemagne)	9,500%	31/03/20	93 098	0,02
187 378	Arqiva Broadcast Finance (négocié au Luxembourg)	9,500%	31/03/20	241 475	0,06
271 235	AstraZeneca	1,250%	12/05/28	275 947	0,07
161 698	Aviva	3,375%	04/12/45	149 872	0,04
177 346	Barclays	1,875%	23/03/21	179 553	0,04
151 936	Barclays	2,625%	11/11/25	143 134	0,03
86 550	Barclays	8,250%	29/12/49	76 497	0,02
67 809	BAT International Finance	1,000%	23/05/22	69 249	0,02
198 941	Boparan Finance	5,250%	15/07/19	225 931	0,05
41 678	Boparan Finance	5,500%	15/07/21	44 070	0,01
98	BP Capital Markets	2,994%	18/02/19	106	0,00
195	BP Capital Markets	1,373%	03/03/22	204	0,00
337	BP Capital Markets	1,953%	03/03/25	363	0,00
57 128	Brighthouse Group	7,875%	15/05/18	61 965	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Royaume-Uni (suite)					
203 427	British Telecommunications	0,625%	10/03/21	204 545	0,05
126	British Telecommunications	1,125%	10/03/23	128	0,00
135 618	British Telecommunications	1,750%	10/03/26	141 531	0,03
43 417	Cognita Financing	7,750%	15/08/21	53 261	0,01
412 256	Coventry Building Society	2,500%	18/11/20	434 778	0,11
255 587	Credit Suisse	1,000%	07/06/23	256 649	0,06
107 400	Debenhams	5,250%	15/07/21	123 411	0,03
269 253	DS Smith	2,250%	16/09/22	279 499	0,07
29	FCE Bank	0,214%	10/02/18	29	0,00
242	FCE Bank	1,750%	21/05/18	249	0,00
195	FCE Bank	0,718%	17/09/19	197	0,00
307 748	FCE Bank	1,114%	13/05/20	313 127	0,08
266 019	FCE Bank	1,660%	11/02/21	275 281	0,07
148	FCE Bank	1,875%	24/06/21	155	0,00
88	FCE Bank	1,615%	11/05/23	90	0,00
163 524	Friends Life Holdings	8,250%	21/04/22	234 162	0,06
156 482	Friends Life Holdings	7,875%	08/11/49	152 139	0,04
17 450	Gala Electric Casinos	11,500%	01/06/19	21 707	0,01
19 534	Gala Group Finance	8,875%	01/09/18	24 161	0,01
99 950	Grainger	5,000%	16/12/20	122 686	0,03
93 889	Hammerson	1,750%	15/03/23	94 416	0,02
94 283	Heathrow Finance	5,750%	03/03/25	117 910	0,03
83 406	House of Fraser Funding	6,324%	15/09/20	93 834	0,02
120	HSBC Holdings	2,500%	15/03/27	129	0,00
107 217	HSS Financing	6,750%	01/08/19	126 369	0,03
76	Imperial Brands Finance	3,500%	11/02/23	71	0,00
111	Imperial Brands Finance	4,250%	21/07/25	109	0,00
17 088	Ineos Finance (négocié en Allemagne)	4,000%	01/05/23	16 439	0,00
68 553	Ineos Finance (négocié au Luxembourg)	4,000%	01/05/23	65 950	0,02
68 553	Innovia Group Finance	4,737%	31/03/20	68 210	0,02
42	Inovyn Finance	6,250%	15/05/21	42	0,00
65 017	International Game Technology	4,750%	15/02/23	67 536	0,02
27 785	Interoute Finco	7,375%	15/10/20	29 569	0,01
92	Intu SGS Finance	3,875%	17/03/23	120	0,00
52 161	Investec	4,500%	05/05/22	62 979	0,01
198 211	ITV	2,125%	21/09/22	204 237	0,05
119 969	J Sainsbury	1,250%	21/11/19	146 914	0,04
71 546	Jaguar Land Rover Automotive	5,625%	01/02/23	67 138	0,02
72 936	Jaguar Land Rover Automotive	3,875%	01/03/23	82 870	0,02
82 721	Keystone Financing	9,500%	15/10/19	101 075	0,02
116	Lloyds Bank	0,625%	20/04/20	116	0,00
278 016	Lloyds Bank	1,000%	19/11/21	280 175	0,07
190 334	Lloyds Bank	11,875%	16/12/21	199 342	0,05
35 626	Lloyds Bank	1,375%	08/09/22	36 459	0,01
95 974	Marlin Intermediate Holdings	10,500%	01/08/20	125 302	0,03
111 519	Merlin Entertainment	2,750%	15/03/22	108 732	0,03
73 025	Motability Operations Group	1,625%	09/06/23	78 054	0,02
68 553	Moto Finance	6,375%	01/09/20	84 655	0,02
27 785	Moy Park BondCo	6,250%	29/05/21	33 601	0,01
275 513	Nationwide Building Society	0,500%	29/10/19	274 048	0,07
104 321	Nationwide Building Society	6,750%	22/07/20	122 088	0,03
163 054	Nationwide Building Society	4,125%	20/03/23	167 802	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
51 402	New Look Secured Issuer	6,500%	01/07/22	57 173	0,01
18 281	Odeon & UCI Finco	4,749%	01/08/18	18 157	0,00
118 825	Odeon & UCI Finco	9,000%	01/08/18	145 162	0,03
29 732	Old Mutual	8,000%	03/06/21	38 529	0,01
75 408	Perform Group Financing	8,500%	15/11/20	82 799	0,02
177 868	Pirelli International	1,750%	18/11/19	177 851	0,04
114 121	Pizzaexpress Financing 2	6,625%	01/08/21	129 832	0,03
104 201	Premier Foods Finance	6,500%	15/03/21	120 055	0,03
168 792	Royal Bank of Scotland	6,934%	09/04/18	182 803	0,04
127	Royal Bank of Scotland	5,375%	30/09/19	146	0,00
20	Royal Bank of Scotland Group	1,500%	28/11/16	21	0,00
192 994	Royal Bank of Scotland Group	2,500%	22/03/23	191 290	0,05
65	Royal Bank of Scotland Group	3,625%	25/03/24	63	0,00
41 678	Royal Bank of Scotland Group	5,125%	28/05/24	36 640	0,01
44 039	Royal Bank of Scotland Group	7,500%	29/12/49	36 371	0,01
19 450	Royal Bank of Scotland Group	7,640%	31/12/49	16 719	0,00
133 802	Santander UK	0,875%	13/01/20	134 097	0,03
10 142	Sensata Technologies UK Financing	6,250%	15/02/26	9 494	0,00
308	Sky	0,468%	01/04/20	307	0,00
208 700	Sky	1,500%	15/09/21	215 421	0,05
422 501	SSE	1,750%	08/09/23	445 553	0,11
103 800	SSE	5,625%	29/09/49	108 241	0,03
15 976	Synlab Bondco (négocié en Allemagne)	6,250%	01/07/22	16 935	0,00
114 255	Synlab Bondco (négocié en Irlande)	6,250%	01/07/22	121 110	0,03
16 393	Synlab Unsecured Bondco	8,250%	01/07/23	16 766	0,00
68 174	Tesco	6,125%	24/02/22	89 844	0,02
135 618	Tesco	5,000%	24/03/23	168 556	0,04
132 536	Travelex Financing	8,000%	01/08/18	161 590	0,04
369	Trinity Acquisition	2,125%	26/05/22	368	0,00
445 974	United Kingdom Gilt	1,500%	22/01/21	563 565	0,14
41 678	Virgin Media Finance	6,375%	15/10/24	50 150	0,01
373 210	Virgin Media Secured Finance	6,000%	15/04/21	464 238	0,11
82 264	Virgin Media Secured Finance	5,500%	15/01/25	97 503	0,02
33 342	Virgin Media Secured Finance	5,250%	15/01/26	29 187	0,01
109 685	Virgin Media Secured Finance	4,875%	15/01/27	124 071	0,03
208	Vodafone Group	0,692%	25/02/19	210	0,00
89 576	Vougeot Bidco	7,875%	15/07/20	110 750	0,03
13 711	Wagamama Finance	7,875%	01/02/20	16 877	0,00
80	Wellcome Trust	1,125%	21/01/27	82	0,00
59 985	William Hill	7,125%	11/11/16	73 718	0,02
167 311	William Hill	4,875%	07/09/23	198 069	0,05
204 466	Worldpay Finance	3,750%	15/11/22	209 577	0,05
124	WPP Finance 2013	0,750%	18/11/19	126	0,00
315 259	Yorkshire Building Society	2,125%	18/03/19	324 032	0,08
375 759	Yorkshire Building Society	1,250%	17/03/22	365 102	0,09
				12 502 612	3,03

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis					
55 570	Activision Blizzard	6,125%	15/09/23	54 647	0,01
20 005	American Builders & Contractors Supply	5,750%	15/12/23	18 683	0,00
184	Amgen	2,125%	13/09/19	195	0,00
71	Amgen	1,250%	25/02/22	74	0,00
124	Anheuser-Busch InBev Finance	3,300%	01/02/23	118	0,00
22 228	Argos Merger Sub	7,125%	15/03/23	20 658	0,01
152	AT&T	1,000%	04/06/19	153	0,00
145 789	AT&T	1,450%	01/06/22	151 894	0,04
244 894	AT&T	3,600%	17/02/23	230 286	0,06
48 249	AT&T	3,550%	17/12/32	58 109	0,01
391 458	AT&T (négocié en Allemagne)	2,450%	15/03/35	404 573	0,10
20 864	AT&T (négocié aux États-Unis)	2,450%	15/03/35	21 563	0,01
54 842	Ball	4,375%	15/12/23	59 298	0,01
185 170	Bank of America	6,125%	15/09/21	266 133	0,06
196 281	Bank of America	1,625%	14/09/22	206 283	0,05
170	Bank of America	1,375%	26/03/25	174	0,00
67 809	Berkshire Hathaway	2,150%	15/03/28	73 375	0,02
24 868	BI-LO via BI-LO Finance	9,250%	15/02/19	19 586	0,00
43 622	Blue Cube Spinco	9,750%	15/10/23	45 647	0,01
21 117	BMC Stock Holdings	9,000%	15/09/18	19 801	0,01
59	BorgWarner	1,800%	07/11/22	62	0,00
43	Bristol-Myers Squibb	1,750%	15/05/35	46	0,00
41 678	Carmike Cinemas	6,000%	15/06/23	39 203	0,01
28 896	Carrizo Oil & Gas	7,500%	15/09/20	26 466	0,01
556	Carrizo Oil & Gas	6,250%	15/04/23	484	0,00
27 785	CCM Merger	9,125%	01/05/19	26 250	0,01
18 060	CCO Holdings via CCO Holdings Capital	5,125%	01/05/23	16 389	0,00
91 404	Cemex Finance	5,250%	01/04/21	93 935	0,02
9 586	Centene	5,625%	15/02/21	9 017	0,00
47 235	Centene	4,750%	15/05/22	43 580	0,01
11 948	Centene	6,125%	15/02/24	11 460	0,00
16 671	Chaparral Energy	9,875%	01/10/20	9 154	0,00
27 785	Chaparral Energy	7,625%	15/11/22	15 069	0,00
184	Citigroup	7,375%	04/09/19	225	0,00
167	Citigroup	2,125%	10/09/26	177	0,00
191	Coca-Cola	1,000%	09/09/19	191	0,00
141	Coca-Cola	0,750%	09/03/23	144	0,00
50	Coca-Cola	1,875%	22/09/26	56	0,00
105	Colgate-Palmolive	1,000%	14/05/19	106	0,00
11 809	Commercial Metals	7,350%	15/08/18	11 294	0,00
31 953	Commercial Metals	4,875%	15/05/23	27 324	0,01
5 557	Constellation Brands	3,875%	15/11/19	5 283	0,00
22 367	Constellation Brands	4,250%	01/05/23	21 039	0,01
132	Continental Rubber of America	0,500%	19/02/19	134	0,00
14 448	Cornerstone Chemical	9,375%	15/03/18	12 810	0,00
13 892	Crescent Resources via Crescent Ventures	10,250%	15/08/17	12 552	0,00
384 215	Digital Euro Finco	2,625%	15/04/24	387 514	0,09
210 174	Discovery Communications	1,900%	19/03/27	190 232	0,05
21 533	DISH DBS	6,750%	01/06/21	20 134	0,01
11 114	DISH DBS	5,875%	15/11/24	9 341	0,00
47 790	DISH DBS	7,750%	01/07/26	44 416	0,01
42 650	DJO Finco via DJO Finance	8,125%	15/06/21	33 400	0,01
27 785	DreamWorks Animation SKG	6,875%	15/08/20	26 495	0,01
23 200	Eldorado Resorts	7,000%	01/08/23	21 771	0,01
156 482	Eli Lilly & Co	2,125%	03/06/30	175 650	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis (suite)					
27 785	Equinix	4,875%	01/04/20	26 073	0,01
5 974	Frontier Communications	8,875%	15/09/20	5 760	0,00
15 976	Frontier Communications	10,500%	15/09/22	15 271	0,00
27 785	Frontier Communications	11,000%	15/09/25	25 979	0,01
490	Goldman Sachs Group	0,442%	29/05/20	488	0,00
344	Goldman Sachs Group	2,125%	30/09/24	364	0,00
137 183	Goldman Sachs Group	3,000%	12/02/31	150 796	0,04
7 224	Halcon Resources	8,625%	01/02/20	6 165	0,00
90 301	HCA	4,750%	01/05/23	83 518	0,02
45	Honeywell International	0,650%	21/02/20	46	0,00
28 480	Huntington Ingalls Industries	5,000%	15/11/25	27 174	0,01
9 140	Huntsman International	5,125%	15/04/21	9 289	0,00
102 830	Huntsman International	4,250%	01/04/25	93 524	0,02
125 681	IMS Health	4,125%	01/04/23	128 194	0,03
22 228	International Lease Finance	6,250%	15/05/19	21 484	0,01
30 286	JBS USA	5,750%	15/06/25	25 762	0,01
7 224	JBS USA via JBS USA Finance	7,250%	01/06/21	6 763	0,00
70	JPMorgan Chase & Co	1,500%	26/10/22	74	0,00
266	JPMorgan Chase & Co	1,500%	27/01/25	278	0,00
91	JPMorgan Chase & Co	1,500%	29/10/26	94	0,00
98 637	JPMorgan Chase & Co	5,000%	29/12/49	85 013	0,02
178	JPMorgan Chase Bank	4,375%	30/11/21	179	0,00
27 507	KFC Holding	5,000%	01/06/24	25 255	0,01
11 670	KFC Holding	5,250%	01/06/26	10 793	0,00
49	Kinder Morgan	2,250%	16/03/27	45	0,00
65 989	Kloekner Pentaplast of America	7,125%	01/11/20	68 959	0,02
147	Kraft Heinz Foods	2,250%	25/05/28	155	0,00
6 252	Landry's	9,375%	01/05/20	5 916	0,00
55 570	Landry's Holdings II	10,250%	01/01/18	50 646	0,01
55 570	Liberty Mutual Group	7,000%	15/03/37	42 142	0,01
37	McDonald's	0,500%	15/01/21	37	0,00
370 402	McDonald's	1,000%	15/11/23	378 288	0,09
37	McDonald's	1,750%	03/05/28	38	0,00
270	Metropolitan Life Global Funding I	2,375%	30/09/19	288	0,00
264 507	Metropolitan Life Global Funding I	1,250%	17/09/21	274 024	0,07
208 643	Metropolitan Life Global Funding I	0,875%	20/01/22	211 072	0,05
266 067	Mondelez International	2,375%	06/03/35	272 410	0,07
166 914	Morgan Stanley	1,750%	11/03/24	172 130	0,04
400	Morgan Stanley	1,750%	30/01/25	410	0,00
214 120	MPT Operating Partnership via MPT Finance	4,000%	19/08/22	223 211	0,05
15 004	MSCI	5,250%	15/11/24	13 877	0,00
6 529	MSCI	5,750%	15/08/25	6 127	0,00
260 803	National Grid North America	0,750%	11/02/22	261 896	0,06
31 675	Navient	6,125%	25/03/24	25 162	0,01
71 721	Philip Morris International	2,125%	30/05/19	76 158	0,02
58 257	Philip Morris International	1,750%	19/03/20	61 689	0,02
36	Philip Morris International	2,875%	14/05/29	42	0,00
41 678	Pinnacle Operating	9,000%	15/11/20	31 700	0,01
13 337	Post Holdings	7,375%	15/02/22	12 665	0,00
18 894	Post Holdings	7,750%	15/03/24	18 771	0,00

État des investissements et autres actifs nets

Profil 2 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
États-Unis (suite)					
135	PPG Industries	0,875%	13/03/22	139	0,00
59	Procter & Gamble (négocié en Allemagne)	1,125%	02/11/23	62	0,00
184	Procter & Gamble (négocié aux États-Unis)	1,125%	02/11/23	193	0,00
156 482	Prologis	1,375%	07/10/20	161 219	0,04
139	Prologis	1,375%	13/05/21	143	0,00
314 425	Prologis	3,000%	18/01/22	348 950	0,08
251 361	PSPC Escrow	6,000%	01/02/23	214 537	0,05
57 128	PVH	3,625%	15/07/24	58 282	0,01
4 029	Reynolds Group Issuer	9,875%	15/08/19	3 749	0,00
19 588	Reynolds Group Issuer	5,750%	15/10/20	18 249	0,00
22 089	Reynolds Group Issuer	5,125%	15/07/23	20 157	0,01
5 974	Reynolds Group Issuer	7,000%	15/07/24	5 546	0,00
68 553	Sealed Air	4,500%	15/09/23	72 666	0,02
120	SES GLOBAL Americas Holdings	1,875%	24/10/18	125	0,00
122	Simon Property Group	2,375%	02/10/20	133	0,00
53	Solvay Finance America	4,450%	03/12/25	51	0,00
16 949	Sunoco via Sunoco Finance	5,500%	01/08/20	15 085	0,00
22 228	Sunoco via Sunoco Finance	6,375%	01/04/23	19 958	0,01
52 161	T-Mobile USA	6,731%	28/04/22	49 548	0,01
87 108	T-Mobile USA	6,000%	15/04/24	81 349	0,02
4 029	Tesoro Logistics via Tesoro Logistics Finance	6,375%	01/05/24	3 817	0,00
196 161	Thermo Fisher Scientific	1,500%	01/12/20	203 774	0,05
106 535	Thermo Fisher Scientific	2,000%	15/04/25	112 481	0,03
31 953	TMS International	7,625%	15/10/21	20 133	0,01
223	United Parcel Service	1,000%	15/07/20	223	0,00
129	United Technologies	1,125%	15/12/21	133	0,00
17 366	Universal Hospital Services	7,625%	15/08/20	14 439	0,00
2 917	VEREIT Operating Partnership	4,875%	01/06/26	2 702	0,00
35 521	Verizon Communications	4,272%	15/01/36	32 831	0,01
43 345	Voya Financial	5,650%	15/05/53	36 821	0,01
88 673	Walgreens Boots Alliance	2,600%	01/06/21	81 398	0,02
55 153	WCI Communities	6,875%	15/08/21	49 645	0,01
245	Wells Fargo & Co	0,371%	26/04/21	245	0,00
288	Wells Fargo & Co	1,375%	26/10/26	295	0,00
28 896	Wells Fargo & Co	5,900%	29/12/49	26 791	0,01
54 181	WideOpenWest Finance	10,250%	15/07/19	50 721	0,01
21 348	Wise Metals Intermediate Holdings	9,750%	15/06/19	10 473	0,00
113 112	WMG Acquisition	6,250%	15/01/21	116 789	0,03
41 678	WMG Acquisition	6,750%	15/04/22	37 984	0,01
27 785	Woodside Homes via Woodside Homes Finance	6,750%	15/12/21	23 259	0,01
55 153	ZF North America Capital	4,000%	29/04/20	50 886	0,01
82 264	ZF North America Capital	2,750%	27/04/23	84 769	0,02
				7 929 597	1,92
ACTIONS					
Australie					
346	Australia & New Zealand Banking Group			5 590	0,00
407	Bank of Queensland			2 887	0,00
7 959	BWP Trust			19 417	0,00
230	Challenger			1 333	0,00
5 469	Charter Hall Retail REIT			17 449	0,00
27 243	Cromwell Property Group			18 533	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie (suite)			
1 615	CSL	121 445	0,03
221	CSR	539	0,00
16 905	Dexus Property Group	102 198	0,02
530	Fortescue Metals Group	1 243	0,00
518	Genworth Mortgage Insurance Australia	956	0,00
31 779	Goodman Group	151 437	0,04
31 388	GPT Group	113 812	0,03
610	Harvey Norman Holdings	1 885	0,00
9 147	Investa Office Fund	26 238	0,01
59	JB Hi-Fi	949	0,00
270	Lend Lease Group	2 278	0,00
71	Macquarie Group	3 271	0,00
63 839	Mirvac Group	86 430	0,02
71	National Australia Bank	1 218	0,00
28 853	Oil Search	128 988	0,03
636	Qantas Airways	1 203	0,00
716	Santos	2 226	0,00
94 310	Scentre Group	310 992	0,08
13 699	Shopping Centres Australasia Property Group	20 935	0,01
1 175	South32	1 213	0,00
39 671	Stockland	125 235	0,03
229	Suncorp Group	1 870	0,00
469	Syrah Resources	1 877	0,00
1 135	UGL	1 635	0,00
48 727	Vicinity Centres	108 427	0,03
192	Western Areas	277	0,00
33 313	Westfield	237 785	0,06
		1 621 771	0,39
Autriche			
51	ams	1 266	0,00
1 171	BUWOG	24 339	0,01
17 116	IMMOFINANZ	32 898	0,01
1 298	Lenzing	107 713	0,02
13	Mayr Melnhof Karton	1 250	0,00
		167 466	0,04
Belgique			
360	Cofinimmo	38 040	0,01
3 509	D'ieteren	136 243	0,03
2 928	KBC Group	128 625	0,03
5 565	UCB	373 961	0,09
		676 869	0,16
Brésil			
2 885	Ambev – ADR –	15 346	0,00
103	Banco Bradesco – ADR –	724	0,00
8 748	Banco do Brasil	42 226	0,01
8 192	Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Pref –	19 656	0,00
5 965	Banco Santander Brasil – ADR –	30 602	0,01
2 662	BM&FBovespa - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	13 465	0,00
10 200	BR Malls Participacoes	36 826	0,01
5 935	Braskem – Pref –	31 749	0,01
6 589	Centrais Eletricas Brasileiras	23 772	0,01
6 804	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo – ADR –	54 878	0,01
4 539	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	9 285	0,00
163	Cosan – A –	954	0,00
2 072	Equatorial Energia	28 316	0,01
25 503	Gafisa	14 689	0,00
1 244	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	9 847	0,00
8 995	JBS	25 272	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Brésil (suite)			
731	M Dias Branco	21 752	0,01
2 004	Marfrig Global Foods	3 165	0,00
15 100	MRV Engenharia e Participacoes	45 862	0,01
1 277	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	21 621	0,01
1 418	Multiplus	14 399	0,00
7 101	Petroleo Brasileiro – ADR –	45 763	0,01
15 167	Petroleo Brasileiro – Pref –	40 142	0,01
1 659	Sao Martinho	24 876	0,01
1 507	Smiles	20 314	0,01
5 379	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	29 016	0,01
2 746	Vale – ADR –	12 509	0,00
4 105	Vale – Pref –	15 027	0,00
		652 053	0,16
Canada			
1 412	Allied Properties Real Estate Investment Trust	37 846	0,01
2 526	Artis Real Estate Investment Trust	23 640	0,01
551	Boardwalk Real Estate Investment Trust	21 975	0,01
2 214	Canadian Apartment Properties REIT	50 896	0,01
1 346	Canadian Real Estate Investment Trust	45 050	0,01
2 785	Chartwell Retirement Residences	30 437	0,01
2 731	Cominar Real Estate Investment Trust	31 876	0,01
2 215	Dream Office Real Estate Investment Trust	28 527	0,01
2 118	First Capital Realty	32 523	0,01
901	Granite Real Estate Investment	24 195	0,01
5 199	H&R Real Estate Investment Trust	81 118	0,01
5 649	RioCan Real Estate Investment Trust	114 831	0,02
1 786	Smart Real Estate Investment Trust	47 294	0,01
		570 208	0,14
Îles Caïmans			
5 628	CKH Food & Health	13 195	0,00
		13 195	0,00
Chili			
34 716	Antofagasta	194 497	0,05
62	Enersis Americas – ADR –	483	0,00
		194 980	0,05
Chine			
2 359	AAC Technologies Holdings	18 021	0,00
39 418	Agile Property Holdings	18 706	0,00
52 187	Agricultural Bank of China – H –	17 136	0,00
384	Alibaba Group Holding – ADR –	27 483	0,01
140	ANTA Sports Products	252	0,00
2 217	Autohome – ADR –	40 125	0,01
1 535	Baidu – ADR –	228 143	0,06
196 261	Bank of China – H –	70 364	0,02
162 586	Bank of Communications – H –	92 247	0,02
44 938	BYD Electronic International	22 733	0,01
5	China Biologic Products	491	0,00
78 804	China CITIC Bank – H –	43 065	0,01
34 775	China Communications Construction – H –	33 489	0,01
223 936	China Construction Bank – H –	133 031	0,03
3 570	China Forestry Holdings	0	0,00
647	China Galaxy Securities – H –	520	0,00
4	China International Capital – H –	5	0,00
2 090	China Lodging Group – ADR –	68 529	0,02
72 315	China Petroleum & Chemical – H –	46 987	0,01
2 350	China Railway Group – H –	1 571	0,00
693	China Shipping Development – H –	352	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
83 676	China Telecom – H –	33 592	0,01
2 101	China Vanke – H –	3 706	0,00
804	Chongqing Changan Automobile – B –	1 008	0,00
56 262	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	25 589	0,01
8 245	CIFI Holdings Group	1 818	0,00
1 198	CNOOC	1 338	0,00
28 847	Country Garden Holdings	10 911	0,00
706	CSPC Pharmaceutical Group	565	0,00
1 082	Dali Foods Group	554	0,00
51 119	Dongfeng Motor Group – H –	47 924	0,01
139	ENN Energy Holdings	615	0,00
21 858	Evergrande Real Estate Group	12 046	0,00
27 674	Fantasia Holdings Group	3 018	0,00
35 614	Future Land Development Holdings	4 132	0,00
71 188	Geely Automobile Holdings	34 608	0,01
4 433	Great Wall Motor – H –	3 302	0,00
476	Greentown China Holdings	300	0,00
60 757	Guangzhou Automobile Group – H –	65 207	0,02
30 280	Guangzhou R&F Properties – H –	34 324	0,01
2 739	Hua Hong Semiconductor	2 295	0,00
3 014	Huadian Power International – H –	1 291	0,00
2 298	Huaneng Renewables – H –	685	0,00
90 338	Industrial & Commercial Bank of China – H –	44 966	0,01
3 646	JA Solar Holdings – ADR –	22 478	0,01
3 021	JD.com – ADR –	57 726	0,01
1 902	JinkoSolar Holding – ADR –	34 899	0,01
5 625	Kaisa Group Holdings	1 018	0,00
18 622	Logan Property Holdings	6 028	0,00
3 766	Longfor Properties	4 396	0,00
569	Luthai Textile – B –	664	0,00
6 965	Minth Group	20 243	0,00
612	NetEase – ADR –	106 424	0,03
960	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	36 195	0,01
2 053	PICC Property & Casualty – H –	2 887	0,00
9 064	Powerlong Real Estate Holdings	1 630	0,00
7 204	Shanghai Haohai Biological Technology – H –	30 050	0,01
1 054	Shanghai Pharmaceuticals Holding – H –	2 088	0,00
19 561	Shenzhen Expressway – H –	16 001	0,00
52 679	Shenzhou International Group Holdings	228 903	0,06
74 810	Shui On Land	17 013	0,00
17 190	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	2 932	0,00
33 046	Sinopec Shanghai Petrochemical – H –	13 573	0,00
198	Sinopharm Group – H –	847	0,00
7 498	Tencent Holdings	153 213	0,04
50 137	Tianneng Power International	30 482	0,01
5 927	TravelSky Technology – H –	10 247	0,00
5 767	Weiqiao Textile – H –	3 928	0,00
2 014	Xinyi Solar Holdings	713	0,00
48 939	Xtep International Holdings	23 565	0,01
3 398	Yirendai – ADR –	42 521	0,01
		2 067 708	0,50
République tchèque			
145	Moneta Money Bank	386	0,00
		386	0,00
Danemark			
4	Carlsberg – B –	333	0,00
6 820	Danske Bank	160 779	0,04
5 313	DSV	200 099	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Danemark (suite)			
31	FLSmidth & Co	984	0,00
1 956	H Lundbeck	65 690	0,02
5 576	ISS	188 257	0,05
48	Jyske Bank	1 638	0,00
27	NKT Holding	1 226	0,00
8 079	Novo Nordisk – B –	388 867	0,09
8	Rockwool International – B –	1 394	0,00
3 664	Royal Unibrew	146 754	0,03
3 337	Spar Nord Bank	23 995	0,01
641	TDC	2 812	0,00
4 216	Vestas Wind Systems	256 425	0,06
		1 439 253	0,35
Finlande			
32	Cargotec – B –	1 167	0,00
3 457	Huhtamaki	128 523	0,03
4 574	Kone – B –	188 659	0,04
59 212	Nokia	302 279	0,07
751	Outotec	3 036	0,00
1 803	Sampo – A –	65 882	0,02
494	Stora Enso – R –	3 546	0,00
11 648	UPM-Kymmene	191 025	0,05
135	Valmet	1 615	0,00
		885 732	0,21
France			
4 781	Altran Technologies	57 227	0,01
2 068	Atos	154 163	0,04
9 835	AXA	175 121	0,04
465	BioMerieux	56 786	0,01
10 102	BNP Paribas	401 591	0,10
7 415	Bouygues	192 278	0,05
1 917	Capgemini	149 876	0,04
469	Christian Dior	67 845	0,02
17 323	Credit Agricole	130 960	0,03
49	Criteo – ADR –	2 027	0,00
4 198	Elior Participations	82 386	0,02
3 339	Elis	52 686	0,01
178	Europcar Groupe	1 384	0,00
7 476	Faurecia	214 818	0,05
553	Fonciere Des Regions	44 219	0,01
592	Gecina	72 542	0,02
476	ICADE	30 329	0,01
18	Imerys	1 022	0,00
3 629	Klepierre	144 630	0,03
757	L'Oréal	130 234	0,03
9 892	Legrand	458 100	0,11
46	Nexans	1 740	0,00
34	Nexity	1 557	0,00
1 564	Pernod Ricard	156 526	0,04
3 259	Publicis Groupe	197 266	0,05
9 122	Renault	624 325	0,15
57	Sanofi	4 281	0,00
6 100	Schneider Electric	323 665	0,08
7 528	Societe Generale	212 370	0,05
2 906	Sodexo	281 205	0,07
1 303	Sopra Steria Group	121 277	0,03
48	Tarkett	1 402	0,00
232	Technicolor	1 300	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
2 532	Thales	189 897	0,05
19 100	TOTAL	828 563	0,20
117	UBISOFT Entertainment	3 876	0,00
1 297	Unibail-Rodamco (négocié en France)	303 037	0,07
306	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	71 532	0,02
5 498	Valeo	220 653	0,05
26 315	Vallourec	84 578	0,02
5 021	Vinci	319 765	0,08
999	Worldline	26 242	0,01
		6 595 281	1,60
Allemagne			
6 305	Aareal Bank	178 208	0,04
3 353	adidas	430 757	0,10
1 689	Allianz	215 886	0,05
1 671	alstria office REIT	20 291	0,01
1 389	Aurubis	56 697	0,01
6 815	Bayer	613 385	0,15
1 245	Beiersdorf	105 679	0,03
31	Carl Zeiss Meditec	1 127	0,00
433	Commerzbank	2 522	0,00
2 019	Continental	341 822	0,08
1 877	CTS Eventim & Co	51 477	0,01
5 415	Deutsche Boerse	398 255	0,10
678	Deutsche Euroshop	27 873	0,01
5 563	Deutsche Wohnen	169 800	0,04
418	E.ON	3 769	0,00
5 681	Fresenius & Co	373 954	0,09
33	GfK	1 205	0,00
16	HUGO BOSS	821	0,00
9 191	Infineon Technologies	119 247	0,03
126	Kloeckner & Co	1 247	0,00
1 002	Krones	95 010	0,02
1 023	LEG Immobilien	85 787	0,02
1 672	Merck	152 252	0,04
720	Norma Group	30 630	0,01
12 772	ProSiebenSat.1 Media	500 842	0,12
29	Rheinmetall	1 524	0,00
160	Rocket Internet	2 790	0,00
14 441	Salzgitter	342 043	0,08
4 469	Siemens	410 331	0,10
4 611	Sixt	211 980	0,05
1 912	TAG Immobilien	22 539	0,01
1 859	United Internet	69 162	0,02
1 830	Volkswagen – Pref –	198 140	0,05
7 947	Vonovia	260 256	0,06
19	Vossloh	1 066	0,00
6 112	Wirecard	241 176	0,06
		5 739 550	1,39
Grèce			
229	Hellenic Telecommunications Organization	1 844	0,00
91	JUMBO	1 078	0,00
		2 922	0,00
Hong Kong			
110	AIA Group	595	0,00
298	Cheung Kong Property Holdings	1 676	0,00
48 210	China High Speed Transmission Equipment Group	34 737	0,01
426	China Mobile	4 380	0,00
1 855	China Mobile – ADR –	96 668	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Hong Kong (suite)			
1 717	China Overseas Land & Investment	4 882	0,00
3 828	China Resources Land	8 040	0,00
305	China Resources Power Holdings	409	0,00
10 510	China Unicom Hong Kong	9 780	0,00
159	Guangdong Investment	217	0,00
11 742	Hang Lung Group	31 676	0,01
36 161	Hang Lung Properties	65 536	0,02
17 866	Henderson Land Development	90 274	0,02
20 832	Hongkong Land Holdings	114 198	0,03
11 874	Hysan Development	47 462	0,01
410	Ju Teng International Holdings	147	0,00
10 015	Kingboard Chemical Holdings	17 872	0,00
41 042	Lee & Man Paper Manufacturing	27 381	0,01
40 365	Link REIT	247 285	0,06
1 986	New World Development	1 809	0,00
15 075	Nine Dragons Paper Holdings	10 303	0,00
30 446	Peace Mark Holdings	0	0,00
93 901	Shenzhen Investment	33 666	0,01
19 240	Shimao Property Holdings	21 787	0,01
55 654	Sino Land	81 750	0,02
28 491	Skyworth Digital Holdings	20 958	0,01
19 895	Swire Properties	47 438	0,01
7 607	Tianjin Development Holdings	3 080	0,00
7 790	WH Group	5 495	0,00
22 124	Wharf Holdings	120 519	0,03
15 634	Wheelock & Co	65 757	0,02
283	Yue Yuen Industrial Holdings	1 005	0,00
122 650	Yuexiu Property	13 519	0,00
39 418	Yuexiu Real Estate Investment Trust	20 078	0,00
		1 250 379	0,30
Hongrie			
231	MOL Hungarian Oil & Gas	12 048	0,00
5 909	OTP Bank	118 860	0,03
		130 908	0,03
Inde			
148	Aurobindo Pharma	1 461	0,00
6 131	Bharat Petroleum	87 663	0,02
4 782	Chennai Petroleum	12 586	0,00
15 543	Emami	228 059	0,06
9 739	HDFC Bank	152 802	0,04
10	Hero MotoCorp	432	0,00
2 576	Hindalco Industries	4 221	0,00
3 392	Hindustan Petroleum	45 069	0,01
759	Hindustan Zinc	1 827	0,00
13 112	Housing Development & Infrastructure	18 055	0,01
422	ICICI Bank	1 355	0,00
93	Indiabulls Housing Finance	828	0,00
10 196	Indian Oil	59 967	0,02
3 495	Infosys – ADR –	56 151	0,01
25 700	ITC	126 266	0,03
381	JSW Energy	427	0,00
101	LIC Housing Finance	669	0,00
6 045	Lupin	124 135	0,03
17 170	Manappuram Finance	15 788	0,00
575	NTPC	1 199	0,00
348	Petronet LNG	1 365	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Inde (suite)			
272	Punjab National Bank	384	0,00
1 491	Rajesh Exports	8 596	0,00
5 645	Sun Pharmaceutical Industries	57 444	0,02
532	Tata Motors	3 257	0,00
2 756	Tata Motors – A –	10 724	0,00
504	Tata Motors – ADR –	15 724	0,00
35 157	Unitech	3 001	0,00
26 371	Vedanta	46 406	0,01
		1 085 861	0,26
Indonésie			
1 895 432	Ace Hardware Indonesia	119 446	0,03
374 704	Astra International	188 904	0,05
271 469	Bank Rakyat Indonesia Persero	199 740	0,05
6 404	Gudang Garam	30 104	0,01
151 542	Indofood CBP Sukses Makmur	177 833	0,04
3 542	Indofood Sukses Makmur	1 749	0,00
20 109	Telekomunikasi Indonesia Persero	5 453	0,00
3 437	Vale Indonesia	426	0,00
9 041	XL Axiata	2 260	0,00
		725 915	0,18
Irlande			
22 145	Grafton Group	131 849	0,03
3 285	Kerry Group – A –	262 339	0,06
8 225	Kingspan Group	160 390	0,04
4 116	Medtronic	321 500	0,08
361	Origin Enterprises	1 958	0,00
1 206	Paddy Power Betfair	114 017	0,03
12 843	Ryanair Holdings	145 381	0,04
		1 137 434	0,28
Île de Man			
273	GVC Holdings	1 847	0,00
296	Paysafe Group	1 385	0,00
		3 232	0,00
Italie			
277	Anima Holding	1 168	0,00
10 515	Azimut Holding	153 421	0,04
4 754	Banca Generali	85 283	0,02
285	Banca Popolare dell'Emilia Romagna	933	0,00
183	Cerved Information Solutions	1 294	0,00
2 088	Credito Valtellinese	858	0,00
10 420	Danieli & C Officine Meccaniche	130 141	0,03
1 238	DiaSorin	68 090	0,02
61 655	Enel	245 388	0,06
14 646	Eni	212 660	0,05
202	FincoBank Banca Finco	1 181	0,00
3 037	Industria Macchine Automatiche	164 155	0,04
5 876	MARR	99 947	0,02
11 283	OVS	59 066	0,02
133	Prysmian	2 609	0,00
165	Safilo Group	1 128	0,00
3 086	Salvatore Ferragamo	56 325	0,01
3 328	Telecom Italia	2 446	0,00
826	Unipol Gruppo Finanziario	1 739	0,00
54	Yoox Net-A-Porter Group	1 127	0,00
		1 288 959	0,31

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon			
9	Activia Properties	45 316	0,01
19	Advance Residence Investment	46 687	0,01
2 240	Aeon Mall	26 222	0,01
19	AEON REIT Investment	20 062	0,00
29	Aisin Seiki	1 058	0,00
2 096	Ariake Japan	112 024	0,03
4	Asahi Intecc	169	0,00
323	Asahi Kasei	2 005	0,00
103	Astellas Pharma	1 448	0,00
31	Bandai Namco Holdings	727	0,00
4 019	Benefit One	107 210	0,03
52	Bridgestone	1 502	0,00
2 277	Calbee	85 100	0,02
34	Capcom	699	0,00
9	Central Japan Railway	1 469	0,00
1	Cosmos Pharmaceutical	147	0,00
5 741	CYBERDYNE	115 551	0,03
4	Dai-ichi Life Insurance	42	0,00
8 793	Daiken Medical	60 025	0,01
828	Daikin Industries	61 847	0,01
11 803	Daiwa House Industry	308 803	0,07
5	Daiwa House REIT Investment	24 123	0,01
11	Daiwa House Residential Investment	26 494	0,01
4	Daiwa Office Investment	20 797	0,01
33	Daiwa Securities Group	157	0,00
9	Denso	286	0,00
15	East Japan Railway	1 224	0,00
52	Electric Power Development	1 088	0,00
9	Exedy	176	0,00
244	FANUC	35 356	0,01
8	Frontier Real Estate Investment	37 398	0,01
15	Fuji Machine Manufacturing	123	0,00
15	Fujitec	113	0,00
417	Fujitsu	1 367	0,00
4 055	Glory	98 585	0,02
41	GLP J-REIT	46 654	0,01
16	Hamamatsu Photonics	392	0,00
26	Haseko	231	0,00
374	Hitachi	1 389	0,00
5	Hitachi Transport System	66	0,00
102	Honda Motor	2 302	0,00
1	Hoshino Resorts REIT	16 461	0,00
2	Hoshizaki	166	0,00
4	Hoya	115	0,00
7 976	Hulic	75 020	0,02
16	Hulic REIT	26 305	0,01
689	IHI	1 645	0,00
7	Industrial & Infrastructure Fund Investment	33 830	0,01
43	Invincible Investment	24 529	0,01
73	Isuzu Motors	801	0,00
9	ITOCHU	93	0,00
40	Japan Airlines	1 155	0,00
20	Japan Excellent	24 576	0,01
54	Japan Hotel REIT Investment	41 255	0,01
17	Japan Logistics Fund	35 101	0,01
16	Japan Prime Realty Investment	63 813	0,02
23	Japan Real Estate Investment	129 167	0,03
21	Japan Rental Housing Investments	15 595	0,00
43	Japan Retail Fund Investment	98 606	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
56	Japan Tobacco	2 016	0,00
17	JGC	217	0,00
94	JSR	1 107	0,00
118	JTEKT	1 191	0,00
558	JX Holdings	1 954	0,00
10 863	Kakaku.com	193 009	0,05
7	Kaken Pharmaceutical	392	0,00
6	Kanamoto	96	0,00
5	Kansai Paint	85	0,00
124	Kawasaki Heavy Industries	310	0,00
30	KDDI	809	0,00
7	Kenedix Office Investment	38 671	0,01
7	Kenedix Retail REIT	16 176	0,00
1	Keyence	847	0,00
9	Kintetsu World Express	97	0,00
5 652	Komatsu	87 749	0,02
17	Kubota	200	0,00
2	Kyoritsu Maintenance	105	0,00
4 889	Leopalace21	30 673	0,01
8 890	M3	276 907	0,07
23	Marubeni	94	0,00
95	Mazda Motor	1 135	0,00
102	Mitsubishi	1 597	0,00
34	Mitsubishi Electric	361	0,00
24 596	Mitsubishi Estate	404 206	0,10
854	Mitsubishi UFJ Financial Group	3 418	0,00
33 845	Mitsubishi UFJ Financial Group – ADR –	134 960	0,03
16 574	Mitsui Fudosan	339 049	0,08
15	Miura	291	0,00
114	Mizuho Financial Group	148	0,00
26	Mori Hills REIT Investment	36 574	0,01
15	Mori Trust Sogo REIT	24 918	0,01
7	Murata Manufacturing	655	0,00
7	Nakanishi	195	0,00
1 819	Nidec	123 274	0,03
4	Nifco	209	0,00
15	Nintendo	1 900	0,00
7	Nippon Accommodations Fund	29 795	0,01
25	Nippon Building Fund	138 489	0,03
30	Nippon Prologis REIT	66 831	0,02
6	NIPPON REIT Investment	13 433	0,00
11	Nippon Shinyaku	504	0,00
17	Nippon Shokubai	872	0,00
77	Nippon Telegraph & Telephone	3 234	0,00
5	Nishio Rent All	96	0,00
202	Nissan Motor	1 630	0,00
521	Nitori Holdings	56 386	0,01
1 823	Nitto Denko	102 930	0,03
4	Nomura Holdings	12	0,00
30	Nomura Real Estate Holdings	473	0,00
61	Nomura Real Estate Master Fund	86 730	0,02
8	NSK	56	0,00
27	NTT DOCOMO	651	0,00
1 641	NTT Urban Development	15 726	0,00
5	Obara Group	156	0,00
5	Olympus	151	0,00
15	Oracle Japan	710	0,00
7 277	ORIX	83 509	0,02
39	Orix JREIT	61 367	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
19	Otsuka Holdings	771	0,00
58	Pacific Metals	142	0,00
23	Panasonic	176	0,00
8 563	Pigeon	227 272	0,06
26	Premier Investment	31 279	0,01
32	Rakuten	306	0,00
6	Recruit Holdings	210	0,00
5	Resorttrust	103	0,00
23	Ricoh	177	0,00
1 390	Rinnai	109 787	0,03
3	Rohm	118	0,00
2	Ryohin Keikaku	335	0,00
25	SBI Holdings	221	0,00
210	SCREEN Holdings	2 038	0,00
21	Seibu Holdings	326	0,00
5	Sekisui Chemical	55	0,00
4	Sekisui House	58	0,00
1 554	Seven & I Holdings	58 364	0,01
6	Shimachu	124	0,00
10	Shimamura	1 276	0,00
0	Shimano	34	0,00
5	Shin-Etsu Chemical	265	0,00
152	Shinsei Bank	197	0,00
1	SMC	305	0,00
49	SoftBank Group	2 501	0,00
3 335	Start Today	157 428	0,04
333	Sumco	1 893	0,00
12	Sumitomo	112	0,00
184	Sumitomo Electric Industries	2 162	0,00
11	Sumitomo Metal Mining	101	0,00
14	Sumitomo Mitsui Financial Group	365	0,00
605	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1 750	0,00
8 427	Sumitomo Realty & Development	203 671	0,05
7	Suruga Bank	144	0,00
3 728	Sysmex	228 663	0,06
6	T&D Holdings	43	0,00
4	Takamatsu Construction Group	79	0,00
2	TDK	79	0,00
2 968	TechnoPro Holdings	82 676	0,02
3	Tokio Marine Holdings	103	0,00
22	Tokyo Electron	1 664	0,00
4 103	Tokyo Tatemono	43 993	0,01
27	Topcon	240	0,00
103	Toray Industries	784	0,00
20	Toyota Motor	885	0,00
6	Trend Micro	205	0,00
8	Tsubaki Nakashima	86	0,00
67	TV Asahi Holdings	969	0,00
7	Unicharm	133	0,00
42	United Urban Investment	68 460	0,02
7	Xebio Holdings	83	0,00
151	Yahoo Japan	597	0,00
394	Yamada Denki	1 865	0,00
11	Yamato Kogyo	221	0,00
7	Zenrin	126	0,00
		5 510 023	1,34

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Jordan			
2 570	Hikma Pharmaceuticals	76 230	0,02
		76 230	0,02
Luxembourg			
1 760	Grand City Properties	32 500	0,01
24	Ternium – ADR –	402	0,00
		32 902	0,01
Malaisie			
163 977	7-Eleven Malaysia Holdings	49 792	0,01
78 285	AirAsia	45 446	0,01
1 978	Tenaga Nasional	6 228	0,00
		101 466	0,02
Mexique			
1 422	Controladora Vuela Cia de Aviacion – ADR –	23 925	0,01
47 185	Fibra Uno Administracion	89 461	0,02
15	Fomento Economico Mexicano – ADR –	1 204	0,00
5	Grupo Aeroportuario del Sureste – ADR –	732	0,00
145	Grupo Financiero Banorte – O –	724	0,00
7 299	Grupo Lala	14 288	0,00
162	Grupo Mexico – B –	341	0,00
18 700	OHL Mexico	20 345	0,01
		151 020	0,04
Pays-Bas			
84	Arcadis	1 146	0,00
52	ASM International	1 826	0,00
4 478	ASML Holding (négocié aux Pays-Bas)	395 764	0,10
338	ASML Holding (négocié aux États-Unis)	30 169	0,01
61	ASR Nederland	1 181	0,00
82 486	Delta Lloyd	262 304	0,06
5 671	Euronext	187 937	0,04
61	Fugro	962	0,00
2 317	Heineken	191 798	0,05
32	IMCD Group	1 153	0,00
59 523	ING Groep	546 362	0,13
22 180	Koninklijke Ahold	441 387	0,11
478	Koninklijke BAM Groep	1 568	0,00
50 330	Koninklijke KPN	163 824	0,04
9 023	Koninklijke Philips (négocié aux Pays-Bas)	202 073	0,05
9 636	Koninklijke Philips (négocié aux États-Unis)	216 328	0,05
761	NXP Semiconductors	53 648	0,01
1 338	PostNL	4 925	0,00
10 019	Royal Dutch Shell – A – (négocié aux Pays-Bas)	247 176	0,06
97	Royal Dutch Shell – A – (négocié au Royaume-Uni)	2 386	0,00
32	TKH Group	967	0,00
157	Van Lanschot	2 540	0,00
615	Wereldhave	25 059	0,01
		2 982 483	0,72
Norvège			
23 404	DNB	250 120	0,06
1 728	Petroleum Geo-Services	3 665	0,00
15 902	Statoil	246 489	0,06
		500 274	0,12
Pérou			
7	Credicorp	934	0,00
		934	0,00
Philippines			
419 315	Emperador	58 163	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Philippines (suite)			
21 564	Jollibee Foods	99 841	0,02
436	Metropolitan Bank & Trust	754	0,00
183 823	SM Prime Holdings	96 013	0,02
16 698	Universal Robina	66 450	0,02
1 389 773	Vista Land & Lifescapes	141 989	0,04
		463 210	0,11
Pologne			
1 101	Asseco Poland	13 068	0,01
14 846	Tauron Polska Energia	9 581	0,00
		22 649	0,01
Qatar			
327	Barwa Real Estate	2 663	0,00
132	Qatar National Bank SAQ	4 581	0,00
		7 244	0,00
Roumanie			
3 502	New Europe Property Investments	36 157	0,01
		36 157	0,01
Russie			
66	Bashneft	2 748	0,00
19 660 264	Federal Grid	43 357	0,01
36 934	Gazprom – ADR –	143 288	0,03
498 848	Inter RAO UES	17 743	0,00
0	Lukoil – ADR – (négocié au Royaume-Uni)	7	0,00
23	Lukoil – ADR – (négocié aux États-Unis)	863	0,00
349	Moscow Exchange MICEX	553	0,00
3 155	Novolipetsk Steel – GDR –	36 924	0,01
39	Polymetal International	488	0,00
2 354	Ros Agro – GDR –	31 355	0,01
25 874	Sberbank of Russia – ADR –	203 318	0,05
4 535	Severstal – GDR –	44 660	0,01
752	Tatneft – ADR –	20 810	0,01
		546 114	0,13
Singapour			
39 079	Ascendas Real Estate Investment Trust	64 816	0,01
802	Broadcom	112 145	0,03
41 810	CapitaLand	85 844	0,02
37 515	CapitaLand Commercial Trust	37 008	0,01
48 195	CapitaLand Mall Trust	68 656	0,02
8 041	City Developments	43 777	0,01
53 849	Global Logistic Properties	65 005	0,02
41 770	Suntec Real Estate Investment Trust	49 446	0,01
		526 697	0,13
Afrique du Sud			
3 166	AngloGold Ashanti – ADR –	51 472	0,01
613	Clicks Group	4 625	0,00
897	Exxaro Resources	3 717	0,00
43 609	Growthpoint Properties	68 832	0,02
12 013	Harmony Gold Mining – ADR –	39 036	0,01
3 331	Hyprop Investments	26 591	0,01
775	JSE	8 814	0,00
5 039	Liberty Holdings	37 473	0,01
65	Mondi	1 087	0,00
315	Nedbank Group	3 609	0,00
90 321	Redefine Properties	62 842	0,02
4 470	Resilient REIT	36 209	0,01
8 917	Sappi	37 528	0,01
222	Sasol	5 408	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Afrique du Sud (suite)			
3 198	Sibanye Gold – ADR –	39 211	0,01
628	Standard Bank Group	4 937	0,00
883	Telkom	3 598	0,00
25	Truworths International	130	0,00
		435 119	0,11
Corée du Sud			
6	Coway	462	0,00
11	Daelim Industrial	668	0,00
2 384	Dongbu HiTek	34 372	0,01
64	Dongbu Insurance	3 461	0,00
45	GS Engineering & Construction	985	0,00
144	Hana Financial Group	2 612	0,00
83	Hankook Tire	3 290	0,00
952	Hankook Tire Worldwide	16 555	0,00
6	Hyundai Department Store	635	0,00
38	Hyundai Engineering & Construction	984	0,00
55	Hyundai Marine & Fire Insurance	1 269	0,00
398	Hyundai Mobis	78 442	0,02
8	Hyundai Motor	818	0,00
1 035	JB Financial Group	4 584	0,00
27	Kangwon Land	887	0,00
2 105	KB Financial Group	53 627	0,01
1 240	KB Insurance	27 128	0,01
2 088	Kia Motors	70 489	0,02
94	Korea Electric Power	4 435	0,00
3 732	Korea Electric Power – ADR –	87 103	0,02
86	Korea Petrochemical Ind	16 119	0,00
39	Korean Reinsurance	372	0,00
587	KT	13 601	0,00
139	KT Corp – ADR –	1 779	0,00
849	KT&G	90 546	0,02
19	LG Chem	3 934	0,00
1	LG Household & Health Care	1 115	0,00
99	Lotte Chemical	21 875	0,01
8	Lotte Shopping	1 301	0,00
1	NAVER	308	0,00
80	Nexen Tire	825	0,00
41	Orion	30 006	0,01
294	POSCO	46 280	0,01
41	Samsung Card	1 329	0,00
263	Samsung Electronics	293 045	0,07
71	Samsung Electronics – Pref –	65 981	0,02
10	Samsung Life Insurance	803	0,00
140	Shinhan Financial Group	4 158	0,00
573	SK Innovation	62 888	0,02
998	Tongyang Life Insurance	7 919	0,00
4 932	Woori Bank	36 689	0,01
		1 093 679	0,26
Espagne			
1 980	Aena	234 175	0,06
13 283	Amadeus IT Holding – A –	521 706	0,12
578	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2 929	0,00
23 429	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – ADR –	121 053	0,03
8 763	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	165 574	0,04
20 554	Gamesa Tecnologica	363 707	0,09
55	Grupo Catalana Occidente	1 358	0,00
6 502	Hispania Activos Inmobiliarios	68 268	0,02
9 187	Indra Sistemas	87 219	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Espagne (suite)			
11 069	Industria de Diseno Textil	331 066	0,08
34 419	Inmobiliaria Colonial	22 407	0,01
161	Melia Hotels International	1 554	0,00
6 267	Merlin Properties Socimi	58 989	0,01
266	Prosegur Cia de Seguridad	1 435	0,00
4 117	Red Electrica	330 074	0,08
672	Viscofan	33 324	0,01
		2 344 838	0,57
Sri Lanka			
231 608	Lanka Orix Leasing	111 646	0,03
153 963	Sampath Bank	216 943	0,05
		328 589	0,08
Suède			
8 696	Assa Abloy – B –	158 996	0,04
8 933	Atlas Copco – A –	206 229	0,05
16 297	Betsson	121 368	0,03
4 178	Castellum	53 220	0,01
12 486	Cloetta – B –	38 467	0,01
2 492	Fabege	37 809	0,01
1 356	Fastighets Balder – B –	30 662	0,01
6 001	Hennes & Mauritz – B –	157 166	0,04
78	Hexagon – B –	2 519	0,00
1 771	Hufvudstaden – A –	24 851	0,01
10 185	Intrum Justitia	284 793	0,07
202	Nobia	1 563	0,00
45	Saab – B –	1 258	0,00
7 684	Sandvik	68 372	0,02
14 163	Swedbank – A –	264 361	0,06
111	Thule Group	1 424	0,00
6 396	Trelleborg – B –	101 046	0,02
		1 554 104	0,38
Suisse			
137	ABB	2 423	0,00
1 497	Actelion	225 792	0,05
2 833	Adecco Group	127 959	0,03
16	Belimo Holding	42 721	0,01
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	26 774	0,01
2 012	Chubb	236 772	0,06
3 573	Cie Financiere Richemont	187 368	0,05
17 146	Credit Suisse Group	163 335	0,04
200	Daetwyler Holding	23 973	0,01
1 619	Dufry	173 930	0,04
1	Forbo Holding	1 178	0,00
10 937	GAM Holding	104 592	0,03
451	Geberit	153 490	0,04
23	Givaudan	41 251	0,01
100	Inficon Holding	30 546	0,01
4 931	Julius Baer Group	176 831	0,04
800	Kuehne & Nagel International	100 713	0,02
28	LEM Holding	23 017	0,01
10 089	Logitech International	147 287	0,04
65	Novartis	4 814	0,00
3 345	Novartis – ADR –	248 445	0,06
392	OC Oerlikon	3 092	0,00
747	Partners Group Holding	287 430	0,07
648	PSP Swiss Property	56 562	0,01
4 522	Roche Holding	1 070 090	0,26

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
572	Schindler Holding	93 077	0,02
21	SFS Group	1 319	0,00
38 006	STMicroelectronics	199 379	0,05
1 160	Swiss Prime Site	94 557	0,02
424	Tecan Group	59 390	0,01
487	Temenos Group	21 837	0,01
43 858	UBS Group	509 377	0,12
13	VAT Group	714	0,00
18	Wizz Air Holdings	349	0,00
		4 640 384	1,13
Taiwan			
4 520	Accton Technology	5 448	0,00
2 041	Advanced Semiconductor Engineering	2 087	0,00
17 387	Arcadyan Technology	28 722	0,01
88 789	AU Optronics	27 129	0,01
3 631	Boardtek Electronics	4 685	0,00
94	Catcher Technology	623	0,00
1 852	Chaun-Choung Technology	6 513	0,00
14 424	Chen Full International	20 324	0,01
19 363	Cheng Shin Rubber Industry	36 524	0,01
18 104	Chin-Poon Industrial	35 007	0,01
3 389	China Development Financial Holding	735	0,00
1 672	Chipbond Technology	1 916	0,00
24 807	Chunghwa Telecom	80 642	0,02
1 783	E.Sun Financial Holding	945	0,00
6 175	Elite Material	12 956	0,00
18 277	Formosa Petrochemical	44 623	0,01
48 630	Grand Pacific Petrochemical	21 100	0,01
19 234	Hon Hai Precision Industry	44 278	0,01
31 836	Innolux	9 594	0,00
42 258	King Yuan Electronics	33 664	0,01
2 450	Kinsus Interconnect Technology	4 812	0,00
46	Largan Precision	3 765	0,00
30 280	Lite-On Technology	37 260	0,01
16 646	Mercuries Life Insurance	6 689	0,00
27 662	Micro-Star International	45 616	0,01
13 386	Mirle Automation	15 688	0,01
587	Novatek Microelectronics	1 958	0,00
18 499	Powertech Technology	36 907	0,01
2 272	President Chain Store	15 914	0,01
269	Silicon Motion Technology – ADR –	11 583	0,00
1 778	Sinbon Electronics	3 587	0,00
10 808	Sinmag Equipment	32 119	0,01
4 791	Sitronix Technology	14 038	0,00
3 071	St Shine Optical	61 960	0,02
1 740	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7 889	0,00
7 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	168 232	0,04
10 250	Tong Yang Industry	13 671	0,00
6 659	Tripod Technology	11 613	0,00
5 829	Uni-President Enterprises	10 328	0,00
25 340	Winbond Electronics	6 307	0,00
19 190	Wistron	11 994	0,00
		939 445	0,23
Thaïlande			
4 512	Bangchak Petroleum – NVDR –	3 699	0,00
10 038	Bangkok Bank	41 655	0,01
11 307	Charoen Pokphand Foods – NVDR –	8 327	0,00
105 287	IRPC – NVDR –	12 838	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Thaïlande (suite)			
1 610	Kiatnakin Bank – NVDR –	1 794	0,00
19 035	Krung Thai Bank – NVDR –	7 948	0,00
74 289	Major Cineplex Group	62 797	0,02
9 230	Pruksa Real Estate – NVDR –	5 970	0,00
3 356	PTT – NVDR –	26 911	0,01
70	Siam Cement	858	0,00
128 259	Star Petroleum Refining – NVDR –	31 376	0,01
24 631	Supalai – NVDR –	15 079	0,00
20 477	Thai Oil – NVDR –	31 472	0,01
16 143	Thai Union Group – NVDR –	9 097	0,00
31 433	Thanachart Capital – NVDR –	28 181	0,01
		288 002	0,07
Turquie			
2 467	Akbank	6 355	0,00
1 466	Arcelik	8 689	0,00
48 415	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	43 343	0,01
3 571	Haci Omer Sabanci Holding	10 529	0,00
17 825	Soda Sanayii	25 387	0,01
18 211	Tekfen Holding	42 013	0,01
26	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	528	0,00
82	Turkcell Iletisim Hizmetleri	270	0,00
3 290	Turkiye Garanti Bankasi	7 806	0,00
13 773	Turkiye Halk Bankasi	36 818	0,01
19 114	Turkiye Vakiflar Bankasi – D –	26 983	0,01
28 384	Yapi ve Kredi Bankasi	35 360	0,01
		244 081	0,06
Émirats arabes unis			
5 159	Abu Dhabi Commercial Bank	7 649	0,00
68 725	Aldar Properties	45 304	0,01
38 848	DAMAC Properties Dubai	21 706	0,00
69 948	Dubai Investments	34 969	0,01
23 025	Dubai Islamic Bank	28 833	0,01
689	Emaar Properties	1 046	0,00
		139 507	0,03
Royaume-Uni			
1 051	AA	3 033	0,00
16 223	Amec Foster Wheeler	95 653	0,02
17 445	ARM Holdings	237 417	0,06
370	Ascential	1 113	0,00
77	AstraZeneca	4 111	0,00
28 034	Auto Trader Group	119 213	0,03
35 080	Aviva	166 270	0,04
21 132	BAE Systems	133 245	0,03
551	Balfour Beatty	1 425	0,00
93 106	Barclays	155 280	0,04
3 538	Berendsen	51 853	0,01
58 348	Booker Group	121 744	0,03
33 107	BP	174 546	0,04
4 565	British American Tobacco	266 045	0,07
17 656	British Land	128 959	0,03
42 917	BT Group	211 731	0,05
12 165	Capital & Counties Properties	43 475	0,01
10 365	Compass Group	177 356	0,04
236	Crest Nicholson Holdings	1 012	0,00
1 586	Delphi Automotive	89 388	0,02
1 984	Derwent London	62 394	0,02
1 930	Diageo – ADR –	196 109	0,05
5 711	Dialog Semiconductor	153 101	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
2 514	Diploma	25 218	0,01
10 094	Direct Line Insurance Group	41 881	0,01
2 102	Dunelm Group	19 944	0,01
44 700	GlaxoSmithKline	863 012	0,21
5 784	Great Portland Estates	43 605	0,01
4 125	Halma	50 483	0,01
13 390	Hammerson	86 682	0,02
38 541	HSBC Holdings	216 067	0,05
170	IG Group Holdings	1 653	0,00
462	Imagination Technologies Group	1 081	0,00
12 144	Imperial Brands	592 304	0,14
337	Informa	2 956	0,00
13 558	Intu Properties	47 327	0,01
90 835	ITV	196 414	0,05
6 566	Jardine Lloyd Thompson Group	74 232	0,02
524	John Laing Group	1 418	0,00
141	John Wood Group	1 163	0,00
53 565	Jupiter Fund Management	235 647	0,06
1 364	Kennedy Wilson Europe Real Estate	15 770	0,00
864	Ladbroke's	1 160	0,00
13 234	Land Securities Group	165 449	0,04
77 956	Legal & General Group	178 885	0,04
10	Liberty Global LiLAC – A –	291	0,00
80	Liberty Global – A –	2 098	0,00
37	LivaNova	1 667	0,00
26 844	Merlin Entertainments	142 223	0,03
414	Old Mutual	978	0,00
2 002	Pentair	105 040	0,03
14 960	Persimmon	260 474	0,06
9 983	Prudential	151 002	0,04
2 522	Reckitt Benckiser Group	227 292	0,06
38 277	RELX	597 504	0,15
63 304	Royal Bank of Scotland Group	130 713	0,03
28 387	RSA Insurance Group	170 618	0,04
6 545	SABMiller	344 161	0,08
20 733	Saga	48 050	0,01
32 880	Sage Group	255 385	0,06
7 010	Schroders	198 734	0,05
11 379	Segro	56 782	0,01
368	Senior	909	0,00
4 336	Shaftesbury	45 864	0,01
132 742	SIG	179 694	0,04
10 820	Smith & Nephew	164 963	0,04
4 884	Spectris	107 242	0,03
2 026	Spirax-Sarco Engineering	91 160	0,02
9 255	SSP Group	31 292	0,01
19 001	Standard Chartered	129 090	0,03
515	STERIS	31 898	0,01
3 087	SuperGroup	47 030	0,01
347	Synthomer	1 356	0,00
355	Tate & Lyle	2 859	0,00
1 681	Tesco	3 537	0,00
8 306	Travis Perkins	147 326	0,04
13 629	Tritax Big Box REIT	21 434	0,01
2 042	Ultra Electronics Holdings	42 744	0,01
5 589	Unilever	236 148	0,06
3 932	UNITE Group	29 336	0,01
260 223	Vodafone Group	712 830	0,17
2 838	WH Smith	53 749	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
805	William Hill	2 495	0,00
1 380	Willis Towers Watson	154 365	0,04
65 540	Worldpay Group	214 275	0,05
8 578	WPP	160 186	0,04
		<hr/>	
		10 761 618	2,61
États-Unis			
4 455	AbbVie	248 250	0,06
1 220	Acadia Realty Trust	39 019	0,01
4 174	Adobe Systems	359 915	0,09
27 683	AES	310 980	0,08
415	Agree Realty	18 017	0,00
1 247	Alexandria Real Estate Equities	116 176	0,03
4 387	Allegheny Technologies	50 344	0,01
765	Allergan	159 165	0,04
578	Alphabet – C –	360 090	0,09
449	Amazon.com	289 528	0,07
587	American Assets Trust	22 428	0,01
2 275	American Campus Communities	108 254	0,03
1 117	American Electric Power	70 476	0,02
3 538	American Homes 4 Rent – A –	65 230	0,02
2 497	Ameriprise Financial	201 967	0,05
1 482	Amgen	202 949	0,05
1 492	Anadarko Petroleum	71 506	0,02
1 509	Anthem	178 389	0,04
2 613	Apartment Investment & Management – A –	103 864	0,02
2 621	Apple	225 543	0,05
3 022	Apple Hospitality REIT	51 171	0,01
7 004	Applied Materials	151 117	0,04
4 574	Archer-Daniels-Midland	176 573	0,04
679	Ashford Hospitality Trust	3 284	0,00
3 101	AT&T	120 601	0,03
2 407	AvalonBay Communities	390 909	0,09
3 615	Baker Hughes	146 869	0,04
19 106	Bank of America	228 217	0,05
8 548	Baxter International	347 922	0,08
242	Biogen	52 606	0,01
2 884	Blackstone Group	63 700	0,02
2 031	BOK Financial	114 609	0,03
2 648	Boston Properties	314 355	0,08
3 081	Brandywine Realty Trust	46 586	0,01
1 888	Bristol-Myers Squibb	125 025	0,03
3 930	Brixmor Property Group	93 608	0,02
3 801	Brookfield Property Partners	76 536	0,02
1 550	Camden Property Trust	123 381	0,03
429	Cardinal Health	30 127	0,01
1 190	Care Capital Properties	28 074	0,01
2 889	CBL & Associates Properties	24 213	0,01
3 075	CBS – B –	150 693	0,04
813	Celgene	72 162	0,02
745	Chatham Lodging Trust	14 748	0,00
917	Chesapeake Lodging Trust	19 190	0,00
2 199	Chevron	207 543	0,05
1 016	Cigna	117 016	0,03
7 664	Cisco Systems	197 916	0,05
4 943	Citigroup	188 611	0,05
1 681	Coach	61 638	0,01
7	Cognizant Technology Solutions – A –	357	0,00
1 314	Colony Starwood Homes	35 974	0,01
2 183	Columbia Property Trust	42 060	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
7 597	Comcast – A –	445 796	0,11
1 895	ConAgra Foods	81 567	0,02
7 541	Corning	139 025	0,03
1 508	Corporate Office Properties Trust	40 135	0,01
5 086	Coty – A –	118 982	0,03
3 391	Cousins Properties	31 748	0,01
3 032	CubeSmart	84 271	0,02
2 012	Cullen/Frost Bankers	115 443	0,03
483	CVS Health	41 627	0,01
11 354	Cypress Semiconductor	107 820	0,03
1 255	CyrusOne	62 898	0,02
7 991	Dana Holding	75 956	0,02
1 555	Danaher	141 374	0,03
1 446	DCT Industrial Trust	62 516	0,01
5 792	DDR	94 572	0,02
1 930	Deere & Co	140 793	0,03
1 487	Delta Air Lines	48 760	0,01
182	DexCom	12 964	0,00
2 872	Digital Realty Trust	281 738	0,07
2 591	Douglas Emmett	82 849	0,02
6 160	Dow Chemical	275 625	0,07
6 122	Duke Realty	146 918	0,04
1 228	DuPont Fabros Technology	52 545	0,01
587	EastGroup Properties	36 422	0,01
1 022	Education Realty Trust	42 433	0,01
547	Edwards Lifesciences	49 088	0,01
965	Electronic Arts	65 816	0,02
2 244	Empire State Realty Trust – A –	38 352	0,01
1 164	EPR Properties	84 503	0,02
2 337	Equity Commonwealth	61 269	0,01
1 425	Equity LifeStyle Properties	102 670	0,02
1 678	Equity One	48 613	0,01
6 353	Equity Residential	393 900	0,10
1 150	Essex Property Trust	236 161	0,06
1 141	Extended Stay America	15 357	0,00
2 033	Extrace Storage	169 380	0,04
2 354	Facebook – A –	242 177	0,06
1 204	Federal Realty Investment Trust	179 390	0,04
2 480	FelCor Lodging Trust	13 909	0,00
2 058	First Industrial Realty Trust	51 540	0,01
3 595	First Republic Bank	226 479	0,05
37	Flextronics International	389	0,00
3 609	Forest City Realty Trust – A –	72 474	0,02
1 524	Franklin Street Properties	16 830	0,00
1 884	General Dynamics	236 173	0,06
10 073	General Electric	285 438	0,07
10 338	General Growth Properties	277 482	0,07
2 284	Gilead Sciences	171 488	0,04
1 451	Government Properties Income Trust	30 124	0,01
8 058	Gramercy Property Trust REIT	66 879	0,02
5 011	Halliburton	204 285	0,05
4 337	Hartford Financial Services Group	173 246	0,04
1 055	HCA Holdings	73 162	0,02
8 274	HCP	263 484	0,06
2 120	HD Supply Holdings	66 441	0,02
1 867	Healthcare Realty Trust	58 798	0,01
2 376	Healthcare Trust of America – A –	69 156	0,02
795	Hersha Hospitality Trust	12 271	0,00
1 729	Hershey	176 611	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1 755	Highwoods Properties	83 396	0,02
4 493	Home Depot	516 453	0,12
3 148	Honeywell International	329 636	0,08
518	Howard Hughes	53 307	0,01
1 387	Hudson Pacific Properties	36 435	0,01
2 205	Illinois Tool Works	206 689	0,05
3 594	Intel	106 106	0,03
563	Intercontinental Exchange	129 736	0,03
2 474	Investors Real Estate Trust	14 407	0,00
21 925	JC Penney	175 253	0,04
972	Johnson & Johnson	106 115	0,03
266	Jones Lang LaSalle	23 292	0,01
6 678	JPMorgan Chase & Co	373 532	0,09
1 547	Kilroy Realty	92 288	0,02
7 227	Kimco Realty	204 145	0,05
1 636	Kite Realty Group Trust	41 277	0,01
754	Kroger	24 972	0,01
1 672	La Quinta Holdings	17 161	0,00
10 505	Lennar – A –	435 897	0,11
3 166	Lexington Realty Trust	28 812	0,01
2 438	Liberty Property Trust	87 178	0,02
735	LTC Properties	34 218	0,01
1 601	M&T Bank	170 359	0,04
2 161	Macerich	166 110	0,04
1 417	Mack-Cali Realty	34 440	0,01
1 509	Martin Marietta Materials	260 846	0,06
4 413	Medical Properties Trust	60 421	0,01
2 867	Merck & Co	148 650	0,04
4 930	Microchip Technology	225 273	0,05
4 411	Micron Technology	54 630	0,01
16 023	Microsoft	737 997	0,18
1 372	Mid-America Apartment Communities	131 412	0,03
1 285	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	16 826	0,00
1 049	Molson Coors Brewing – B –	95 459	0,02
5 699	Mondelez International – A –	233 450	0,06
2 994	Monogram Residential Trust REIT	27 514	0,01
1 494	Morgan Stanley	34 943	0,01
1 117	Mylan	43 478	0,01
7 419	Nabors Industries	67 110	0,02
3 183	National Fuel Gas	162 981	0,04
607	National Health Investors	41 020	0,01
2 469	National Retail Properties	114 938	0,03
424	National Storage Affiliates Trust	7 949	0,00
3 029	New York REIT	25 220	0,01
2 281	Newell Brands	99 715	0,02
2 000	Newfield Exploration	79 535	0,02
1 135	Norwegian Cruise Line Holdings	40 690	0,01
3 284	Omega Healthcare Investors	100 360	0,02
4 574	Oshkosh	196 417	0,05
3 336	Paramount Group	47 868	0,01
1 194	Parkway Properties	17 981	0,00
4 574	PayPal Holdings	150 308	0,04
1 201	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	23 181	0,01
1 958	PepsiCo	186 727	0,05
5 802	Pfizer	183 901	0,04
3 421	Phillips 66	244 322	0,06
2 460	Physicians Realty Trust	46 516	0,01
2 738	Piedmont Office Realty Trust – A –	53 079	0,01
1 189	Pioneer Natural Resources	161 854	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
756	Post Properties	41 565	0,01
314	PPG Industries	29 435	0,01
9 059	Prologis	399 872	0,10
369	PS Business Parks	35 274	0,01
2 581	Public Storage	593 814	0,14
871	QTS Realty Trust – A –	43 887	0,01
1 709	Ramco-Gershenson Properties Trust	30 158	0,01
4 536	Realty Income	283 201	0,07
1 633	Regency Centers	123 066	0,03
1 821	Retail Opportunity Investments	35 514	0,01
4 486	Retail Properties of America – A –	68 238	0,02
1 181	Rexford Industrial Realty	22 417	0,01
2 302	RLJ Lodging Trust	44 451	0,01
696	Rouse Properties	11 428	0,00
930	Sabra Health Care REIT	17 276	0,00
1 395	Salesforce.com	99 720	0,02
11 069	Seagate Technology	242 716	0,06
4 545	Sealed Air	188 059	0,05
930	Select Income REIT	21 760	0,01
4 427	Senior Housing Properties Trust	83 010	0,02
136	Sherwin-Williams	36 062	0,01
320	Silver Bay Realty Trust	4 910	0,00
5 412	Simon Property Group	1 056 638	0,26
1 721	SL Green Realty	164 892	0,04
813	Sovran Self Storage	76 735	0,02
7 977	Spirit Realty Capital	91 693	0,02
1 121	STAG Industrial	24 035	0,01
2 399	State Street	116 433	0,03
369	Stericycle	34 602	0,01
2 622	Store Capital Corp	69 518	0,02
1 366	Summit Hotel Properties	16 274	0,00
1 124	Sun Communities	77 550	0,02
3 405	Synchrony Financial	77 492	0,02
3 499	Sysco	159 809	0,04
1 636	Tanger Factory Outlet Centers	59 169	0,01
883	Taubman Centers	58 973	0,01
5 143	Terex	94 026	0,02
801	Terreno Realty REIT	18 649	0,00
130	Tesla Motors	24 747	0,01
4 162	Texas Instruments	234 710	0,06
1 173	Thermo Fisher Scientific	156 019	0,04
876	Tier REIT	12 088	0,00
3 659	Time Warner	242 205	0,06
1 211	Travelers Cos	129 717	0,03
5 121	Tyco International	196 367	0,05
4 655	UDR	154 703	0,04
1 438	UnitedHealth Group	182 825	0,04
1 652	Urban Edge Properties	44 411	0,01
5 911	Ventas	387 482	0,09
15 454	VEREIT	141 056	0,03
805	Verizon Communications	40 464	0,01
657	Vertex Pharmaceuticals	50 886	0,01
3 107	Visa – A –	207 442	0,05
3 107	Vornado Realty Trust	280 021	0,07
3 723	Walgreens Boots Alliance	279 050	0,07
1 267	Washington Real Estate Investment Trust	35 867	0,01
2 137	Weingarten Realty Investors	78 532	0,02
6 324	Welltower	433 558	0,10
2 362	Western Digital	100 466	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
ACTIONS					
États-Unis (suite)					
1 919	WP Carey			119 927	0,03
3 413	WP Glimcher			34 375	0,01
3 443	Yahoo!			116 414	0,03
3 937	Zions Bancorporation			89 061	0,02
				30 056 092	7,29
Vietnam					
27 792	Vietnam Dairy Products			158 150	0,04
86 675	Vinh Hoan			159 158	0,04
				317 308	0,08
FONDS OUVERTS					
				EUR	%
France					
320	Allianz Securicash SRI			39 073 536	9,47
47 200	Aviva Monétaire – I –			48 852 000	11,85
6 100	Natixis Asset Management Natixis Trésorerie – IC –			76 679 684	18,60
402	Neuflyze OBC Investissement – Trésorerie – SC –			40 329 404	9,78
				204 934 624	49,70
Irlande					
77	Insight Global Funds II – Short High Yield Bond Fund – S –			1 117	0,00
2 025	Insight Liquidity Funds – EUR Cash Fund			2 022	0,00
				3 139	0,00
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				402 553 364	97,63
Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			Valeur de marché	% de l'actif net
		Coupon	Date d'échéance		
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni					
155 933	Iron Mountain Europe	6,125%	15/09/22	189 838	0,05
				189 838	0,05
États-Unis					
210	Molson Coors Brewing	1,250%	15/07/24	211	0,00
41 728	S&P Global	3,300%	14/08/20	39 036	0,01
				39 247	0,01
ACTIONS					
Australie					
40	Jacana Minerals			5	0,00
				5	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE				229 090	0,06
INVESTISSEMENTS				402 782 454	97,69

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(2)	10-Years US Note Future	09/16	USD	(281 467)	(7 078)	0,00
0	5-Years US Note Future	09/16	USD	(28 868)	(539)	0,00
13	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	1 720 386	14 196	0,00
2	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	272 282	1 642	0,00
(10)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(2 022 730)	(150 489)	(0,04)
39	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	4 376 496	9 763	0,00
115	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	14 332 273	(311 483)	(0,07)
1	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	26 367	794	0,00
(10)	Euro-BTP Future	09/16	EUR	(1 392 344)	(13 772)	0,00
(13)	Euro-OAT Future	09/16	EUR	(2 059 631)	(36 447)	(0,01)
0	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	30 588	1 386	0,00
(58)	GBP/USD Currency Future	09/16	USD	(4 356 544)	385 553	0,10
(3)	Long Gilt Future	09/16	GBP	(532 455)	(24 511)	(0,01)
7	MSCI Emerging Markets Index Futures	09/16	USD	247 729	4 389	0,00
2	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	179 964	2 155	0,00
(1)	SEK/USD Currency Future	09/16	USD	(116 779)	2 843	0,00
1	Topix Index Future	09/16	JPY	108 133	(2 732)	0,00
0	US Long Bond Future	09/16	USD	40 459	2 371	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					(121 959)	(0,03)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
96 141	GBP	128 421	USD	01/07/2016	90	0,00
135 929	USD	122 489	EUR	01/07/2016	(136)	0,00
1 147	EUR	1 306	USD	14/07/2016	(28)	0,00
26	USD	23	EUR	14/07/2016	1	0,00
11 233	GBP	14 777	USD	15/07/2016	216	0,00
3 348 992	USD	2 961 084	EUR	15/07/2016	52 410	0,01
42 323	USD	37 421	EUR	15/07/2016	662	0,00
769 686	USD	536 993	GBP	15/07/2016	46 625	0,01
9 727	USD	6 786	GBP	15/07/2016	589	0,00
344 600	EUR	270 315	GBP	28/07/2016	19 556	0,01
1 233 671	EUR	966 345	GBP	28/07/2016	71 677	0,02
2 276 333	EUR	1 777 599	GBP	28/07/2016	138 833	0,03
23 284	EUR	26 481	USD	28/07/2016	(534)	0,00
331 366	EUR	374 063	USD	28/07/2016	(5 063)	0,00
36 706	EUR	41 528	USD	28/07/2016	(644)	0,00

État des investissements et autres actifs nets

Profile 2 30-06-2016

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

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
225 592	EUR	256 106	USD	28/07/2016	(4 748)	0,00
1 739 796	EUR	1 977 863	USD	28/07/2016	(39 077)	(0,01)
27 995	EUR	31 359	USD	28/07/2016	(209)	0,00
303 365	GBP	388 206	EUR	28/07/2016	(23 421)	(0,01)
34 140	GBP	43 686	EUR	28/07/2016	(2 634)	0,00
26 583	GBP	31 863	EUR	28/07/2016	102	0,00
18 949	USD	16 688	EUR	28/07/2016	355	0,00
82 054	USD	72 874	EUR	28/07/2016	924	0,00
43 560	USD	38 500	EUR	28/07/2016	678	0,00
38 954	USD	34 580	EUR	28/07/2016	455	0,00
15 742	USD	13 999	EUR	28/07/2016	159	0,00
20 969	USD	18 772	EUR	28/07/2016	87	0,00
21 021	USD	18 836	EUR	28/07/2016	70	0,00
1 378	EUR	1 145	GBP	04/08/2016	1	0,00
1	EUR	1	GBP	04/08/2016	0	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					256 996	0,06
PRODUITS DÉRIVÉS					135 037	0,03
AUTRES ACTIFS NETS					9 417 155	2,28
TOTAL DE L'ACTIF NET					412 334 646	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Goldman Sachs & Co, Goldman Sachs International, Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Newedge Canada, Newedge Group (succursale du R.-U.), UBS et UBS (Londres).

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Australia and New Zealand Banking Group, BNP Paribas, Citibank N.A., Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank N.A. (Londres), Royal Bank Of Canada (R.-U.), Skandinaviska Enskilda Bank, State Street Bank & Trust (Londres), State Street Bank (Londres), Toronto Dominion Bank et UBS (Londres).

État des investissements et autres actifs nets

Profil 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
Argentine					
216 894	Argentine Republic Government International Bond	6,875%	22/04/21	208 705	0,01
75 079	Argentine Republic Government International Bond	7,625%	22/04/46	73 156	0,01
250 263	Ville de Buenos Aires, Argentine	7,500%	01/06/27	235 406	0,02
				517 267	0,04
Australie					
186 863	APT Pipelines	4,200%	23/03/25	172 830	0,01
166	AusNet Services Holdings	2,375%	24/07/20	180	0,00
62	Australia Pacific Airports Melbourne	3,125%	26/09/23	72	0,00
311 896	BHP Billiton Finance	1,000%	22/10/79	331 349	0,03
35	Commonwealth Bank of Australia	2,000%	22/04/27	34	0,00
42 737	FMG Resources August 2006	9,750%	01/03/22	42 652	0,00
85 014	FMG Resources August 2006 – 144A –	6,875%	01/04/22	73 080	0,01
91 907	FMG Resources August 2006 – REGS –	6,875%	01/04/22	79 005	0,01
63	National Australia Bank	0,231%	25/03/19	63	0,00
176	National Australia Bank	2,000%	12/11/20	190	0,00
83	QBE Insurance Group	6,115%	24/05/42	106	0,00
146	Scentre Group Trust 1	0,399%	16/07/18	147	0,00
129	SGSP Australia Assets	2,000%	30/06/22	137	0,00
118	Sydney Airport Finance	2,750%	23/04/24	131	0,00
32	Telstra	1,125%	14/04/26	33	0,00
				700 009	0,06
Autriche					
1 127 379	Austria Government Bond	4,350%	15/03/19	1 276 578	0,10
379 504	Austria Government Bond	1,950%	18/06/19	407 530	0,03
353 358	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,900%	15/07/20	416 323	0,03
39 866	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,900%	15/07/20	46 970	0,00
111 314	Austria Government Bond (négocié aux États-Unis)	3,900%	15/07/20	131 150	0,01
427 136	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,500%	15/09/21	513 979	0,04
90 605	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,500%	15/09/21	109 026	0,01
252 398	Austria Government Bond	3,400%	22/11/22	312 633	0,03
400 731	Austria Government Bond	1,200%	20/10/25	444 144	0,04
1 003 380	Austria Government Bond	0,750%	20/10/26	1 059 115	0,08
225 236	Erste Group Bank	7,125%	10/10/22	271 338	0,02
86 392	Sappi Papier Holding	3,375%	01/04/22	87 390	0,01
183 813	Sappi Papier Holding	4,000%	01/04/23	188 868	0,02
128	UniCredit Bank Austria	2,625%	30/01/18	132	0,00
433 789	UNIQA Insurance Group	6,875%	31/07/43	463 926	0,04
417 104	UNIQA Insurance Group	6,000%	27/07/46	429 843	0,03
				6 158 945	0,49
Belgique					
166 842	AG Insurance	6,750%	29/03/49	159 037	0,01
2 002 101	Anheuser-Busch InBev	0,625%	17/03/20	2 040 341	0,16
72	Anheuser-Busch InBev	1,500%	17/03/25	76	0,00
73	Anheuser-Busch InBev	2,000%	17/03/28	79	0,00
1 218 097	Anheuser-Busch InBev	2,750%	17/03/36	1 410 960	0,11
533 894	Argenta Spaarbank	3,875%	24/05/26	542 335	0,04
1 167 892	Belfius Bank	1,125%	22/05/17	1 179 972	0,10
383 871	Belfius Bank	2,250%	26/09/18	402 549	0,03
467 221	Belfius Bank	3,125%	11/05/26	471 932	0,04
97 594	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,000%	28/03/18	105 390	0,01
1 484 428	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,000%	28/03/18	1 603 009	0,13
570 612	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/19	642 988	0,05
89 703	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	3,750%	28/09/20	106 115	0,01
3 624	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	3,750%	28/09/20	4 287	0,00
11 649	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/22	14 599	0,00
308 056	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,250%	28/09/22	396 794	0,03
8 282	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,250%	28/09/22	10 668	0,00
702 935	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	2,600%	22/06/24	852 561	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Belgique (suite)					
27 699	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	2,600%	22/06/24	33 595	0,00
366 042	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	0,800%	22/06/25	389 096	0,03
162 642	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	0,800%	22/06/25	172 885	0,02
705 623	Belgium Government Bond	1,000%	22/06/26	759 199	0,06
1 033 735	Belgium Government Bond	2,150%	22/06/66	1 297 861	0,10
99	Eandis System Operator	4,500%	08/11/21	121	0,00
120	KBC Group	1,000%	26/04/21	123	0,00
				12 596 572	1,00
Bermuda					
45 954	Aircastle	4,625%	15/12/18	42 708	0,00
45 953	Aircastle	5,500%	15/02/22	43 226	0,00
55	Bacardi	2,750%	03/07/23	61	0,00
93 745	NCL	4,625%	15/11/20	84 646	0,01
				170 641	0,01
Brésil					
53	Vale	3,750%	10/01/23	48	0,00
				48	0,00
Canada					
442 230	Entertainment One	6,875%	15/12/22	537 454	0,04
64 335	Norbord	5,375%	01/12/20	59 792	0,01
550 143	Valeant Pharmaceuticals International	4,500%	15/05/23	418 813	0,03
96 961	Valeant Pharmaceuticals International	5,875%	15/05/23	70 914	0,01
				1 086 973	0,09
Îles Caïmans					
80 688	Brakes Capital	4,737%	15/12/18	81 553	0,01
220 057	Brakes Capital	7,125%	15/12/18	274 763	0,02
233 578	Thames Water Utilities Cayman Finance	3,500%	25/02/28	310 173	0,03
440 115	UPCB Finance IV	5,375%	15/01/25	394 180	0,03
803 139	UPCB Finance IV	4,000%	15/01/27	779 668	0,06
266 947	Viridian Group FundCo II	7,500%	01/03/20	277 625	0,02
433 789	Yorkshire Water Services Bradford Finance	3,750%	22/03/46	551 642	0,04
				2 669 604	0,21
Chypre					
127	Aroundtown Property Holdings	1,500%	03/05/22	124	0,00
152 475	Cyprus Government International Bond	3,875%	06/05/22	156 530	0,01
335 496	Cyprus Government International Bond	4,250%	04/11/25	347 907	0,03
				504 561	0,04
République tchèque					
155	EP Energy	5,875%	01/11/19	172	0,00
293 410	RPG Byty	6,750%	01/05/20	303 119	0,02
				303 291	0,02
Danemark					
171	Danske Bank	0,093%	19/11/18	171	0,00
197 874	Danske Bank	5,375%	29/09/21	245 688	0,02
99 605	DONG Energy	6,250%	26/06/13	109 267	0,01
971 686	DONG Energy	3,000%	06/11/15	956 650	0,07
153	Nykredit Realkredit	0,875%	13/06/19	155	0,00
				1 311 931	0,10
Finlande					
107 690	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	4,375%	04/07/19	123 829	0,01
77 661	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	4,375%	04/07/19	89 300	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Finland (continued)					
98 370	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	3,375%	15/04/20	112 973	0,01
3 883	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	3,375%	15/04/20	4 459	0,00
1 452 261	Finland Government Bond	0,500%	15/04/26	1 501 933	0,12
751 500	Finland Government Bond	2,750%	04/07/28	980 126	0,08
168 711	Paroc Group	6,250%	15/05/20	168 458	0,01
				2 981 078	0,24
France					
16 684	Accor	4,125%	30/06/49	16 693	0,00
43	Aéroports de Paris	1,500%	24/07/23	46	0,00
316 999	Air Liquide Finance	0,500%	13/06/22	321 937	0,03
92	Air Liquide Finance	1,250%	13/06/28	96	0,00
300 506	ALD International	0,750%	26/01/18	303 072	0,02
300 315	Atos	2,375%	02/07/20	316 640	0,03
258 605	Autoroutes du Sud de la France	7,375%	20/03/19	310 223	0,02
78	Autoroutes du Sud de la France	2,875%	18/01/23	91	0,00
35	AXA	5,125%	04/07/43	41	0,00
400 541	AXA	3,375%	06/07/47	398 942	0,03
54	AXA	3,941%	29/11/49	53	0,00
140 481	AXA	5,453%	29/11/49	164 117	0,01
212	Banque Federative du Credit Mutuel	0,456%	20/03/19	215	0,00
198	Banque Federative du Credit Mutuel	2,000%	19/09/19	210	0,00
43	Banque Federative du Credit Mutuel	2,375%	24/03/26	42	0,00
239 583	BiSoho	5,875%	01/05/23	247 362	0,02
70	BNP Paribas	2,250%	13/01/21	76	0,00
85	BNP Paribas	2,875%	20/03/26	87	0,00
92	BNP Paribas	2,875%	01/10/26	93	0,00
113	BNP Paribas Cardif	4,032%	29/11/49	109	0,00
53	BPCE	3,750%	21/07/17	55	0,00
106	BPCE	0,625%	20/04/20	108	0,00
500 525	BPCE	5,700%	22/10/23	484 865	0,04
138 979	BPCE	4,500%	15/03/25	125 261	0,01
92	BPCE	2,875%	22/04/26	93	0,00
266 947	Bureau Veritas	3,125%	21/01/21	289 535	0,02
1 190 802	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	0,250%	25/11/18	1 207 347	0,10
834 209	Capgemini	2,500%	01/07/23	923 756	0,07
517 209	Carmila	2,375%	18/09/23	555 382	0,04
417 104	Carmila	2,375%	16/09/24	444 188	0,04
14	Casino Guichard Perrachon	3,157%	06/08/19	15	0,00
205	Credit Agricole	1,250%	14/04/26	210	0,00
114 883	Credit Agricole	8,125%	19/09/33	111 166	0,01
113	Credit Agricole Assurances	4,250%	29/01/49	107	0,00
21	Credit Mutuel Arkea	3,250%	01/06/26	22	0,00
112 126	Crown European Holdings	3,375%	15/05/25	112 726	0,01
736 485	Dexia Credit Local	1,000%	11/07/16	736 773	0,06
1 022 537	Dexia Credit Local	0,750%	25/01/23	1 057 002	0,08
103	Electricite de France	4,625%	26/04/30	142	0,00
133 473	Electricite de France	5,875%	18/07/31	204 543	0,02
31	Electricite de France	5,625%	21/02/33	48	0,00
25	Electricite de France	4,500%	12/11/40	36	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
France (suite)					
183 590	Electricite de France	5,000%	22/01/49	173 216	0,01
367 094	Electricite de France	4,125%	29/01/49	347 895	0,03
300 315	Electricite de France	5,875%	22/07/49	306 530	0,02
450 529	Electricite de France	4,250%	29/12/49	446 164	0,04
193 797	Elis	3,000%	30/04/22	193 145	0,02
216	Eutelsat	4,125%	27/03/17	222	0,00
113	Eutelsat	2,625%	13/01/20	121	0,00
50	Eutelsat	1,125%	23/06/21	50	0,00
43	Fonciere Des Regions	1,875%	20/05/26	44	0,00
1 099 077	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/17	1 137 578	0,09
2 133 775	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/17	2 269 159	0,18
1 482 341	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/18	1 526 014	0,12
472 886	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/18	525 676	0,04
682 466	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/18	707 614	0,06
814 643	France Government Bond OAT	4,250%	25/04/19	924 792	0,07
339 265	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/19	354 253	0,03
15 791	France Government Bond OAT (négocié en France)	0,500%	25/11/19	16 315	0,00
397 811	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	0,500%	25/11/19	411 008	0,03
1 259 794	France Government Bond OAT	3,500%	25/04/20	1 451 737	0,12
2 348 803	France Government Bond OAT	0,000%	25/05/20	2 389 886	0,19
3 835 887	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/21	4 608 894	0,37
1 030 821	France Government Bond OAT	0,010%	25/05/21	1 048 724	0,08
694 739	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	828 438	0,07
2 135 319	France Government Bond OAT (négocié en France)	3,000%	25/04/22	2 547 534	0,20
440 079	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	3,000%	25/04/22	525 035	0,04
301 274	France Government Bond OAT	2,250%	25/10/22	349 010	0,03
2 912 419	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/23	3 304 489	0,26
1 934 622	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	2 292 077	0,18
259	France Government Bond OAT	1,750%	25/11/24	297	0,00
4 314 965	France Government Bond OAT	0,500%	25/05/26	4 442 274	0,35
886 763	France Government Bond OAT	1,250%	25/05/36	968 983	0,08
99 869	France Government Bond OAT	3,250%	25/05/45	158 556	0,01
380 254	French Treasury Note BTAN	1,750%	25/02/17	385 935	0,03
181 209	French Treasury Note BTAN (négocié en France)	1,000%	25/07/17	184 195	0,01
1 312 943	French Treasury Note BTAN (négocié en Allemagne)	1,000%	25/07/17	1 334 580	0,11
7	Gecina	2,000%	17/06/24	8	0,00
58 395	Groupama	7,875%	27/10/39	60 440	0,00
900 946	Groupama	6,375%	29/05/49	797 359	0,06
750 788	Havas	1,875%	08/12/20	776 357	0,06
467 157	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24/03/25	514 988	0,04
1 223 580	Horizon Holdings I	7,250%	01/08/23	1 272 677	0,10
934 314	Iliad	2,125%	05/12/22	969 412	0,08
165 432	Kerneos Corporate	5,750%	01/03/21	171 553	0,01
316 999	La Banque Postale	2,750%	19/11/27	321 861	0,03
541 235	La Mondiale	5,050%	29/12/49	527 487	0,04
500 525	La Mondiale	7,625%	31/12/49	477 291	0,04
51 927	Loxam	7,000%	23/07/22	55 562	0,00
144 103	Loxam	3,500%	03/05/23	146 085	0,01
763 003	mFinance France	2,000%	26/11/21	747 515	0,06
66 570	Numericable-SFR	5,375%	15/05/22	67 772	0,01
110 029	Numericable-SFR – 144A –	6,000%	15/05/22	96 688	0,01
135 562	Numericable-SFR – REGS –	6,000%	15/05/22	119 126	0,01
662 181	Numericable-SFR (négocié en Allemagne)	5,625%	15/05/24	669 088	0,05
586 820	Numericable-SFR (négocié au Luxembourg)	5,625%	15/05/24	592 940	0,05
229 767	Oberthur Technologies Holding	9,250%	30/04/20	244 219	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
40	Orange	8,125%	28/01/33	78	0,00
436 012	Orange	4,000%	29/10/49	453 773	0,04
775 869	Orange	5,000%	29/10/49	809 749	0,06
21	RCI Banque	0,458%	13/06/17	21	0,00
74	RCI Banque	0,329%	16/07/18	74	0,00
55 144	Rexel	3,250%	15/06/22	55 696	0,00
349 008	Rexel	3,500%	15/06/23	353 414	0,03
50	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,625%	27/11/25	54	0,00
50	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,000%	19/10/26	50	0,00
116 811	RTE Réseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	126 875	0,01
533 894	SANEF	1,875%	16/03/26	583 845	0,05
78	Sanofi	1,125%	05/04/28	81	0,00
20	Schlumberger Finance France	0,625%	12/02/19	20	0,00
183 813	SGD Group	5,625%	15/05/19	188 354	0,02
28	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,125%	18/01/18	31	0,00
127	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	0,414%	03/01/20	128	0,00
127	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,125%	09/01/26	131	0,00
99	Societe Fonciere Lyonnaise	3,500%	28/11/17	104	0,00
850 950	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	898 058	0,07
667 438	Societe Fonciere Lyonnaise	2,250%	16/11/22	718 956	0,06
78	Societe Generale	0,750%	26/05/23	78	0,00
64 335	Societe Generale	9,375%	29/09/49	77 443	0,01
459 042	SPCM	2,875%	15/06/23	442 976	0,04
684 108	TDF Infrastructure	2,875%	19/10/22	744 404	0,06
200 267	TDF Infrastructure	2,500%	07/04/26	208 029	0,02
108	Total	3,875%	29/12/49	112	0,00
57	Transport et Infrastructures Gaz France	2,200%	05/08/25	62	0,00
71 228	Verallia Packaging	5,125%	01/08/22	73 365	0,01
50	Vivendi	0,750%	26/05/21	50	0,00
57	Vivendi	1,875%	26/05/26	59	0,00
286 075	WFS Global Holding	9,500%	15/07/22	268 627	0,02
484 126	WFS Global Holding	12,500%	30/12/22	437 892	0,03
				59 564 982	4,74
Allemagne					
54	Bayer	2,375%	02/04/75	52	0,00
672 539	Bayer	3,000%	01/07/75	678 412	0,05
918 112	Bundesobligation	0,250%	16/10/20	952 597	0,08
184 338	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	04/07/22	209 715	0,02
796 866	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	896 332	0,07
2 341 424	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	15/08/23	2 753 589	0,22
876 298	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	15/02/24	1 021 123	0,08
4 182 587	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/24	4 636 619	0,37
700 992	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	747 940	0,06
5 543 511	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	6 158 158	0,49
158	Commerzbank	0,625%	14/03/19	159	0,00
229 855	Commerzbank	4,000%	23/03/26	235 932	0,02
142	Daimler	0,219%	09/03/18	142	0,00
750 859	Daimler	0,500%	09/09/19	763 089	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Allemagne (suite)					
661 861	Daimler	1,400%	12/01/24	707 854	0,06
78	Deutsche Bank	1,000%	18/03/19	78	0,00
71	Deutsche Bank	1,125%	17/03/25	68	0,00
1 171 229	Deutsche Pfandbriefbank	1,375%	15/01/18	1 191 767	0,09
633 999	Deutsche Wohnen	1,375%	24/07/20	664 659	0,05
440 115	Douglas	6,250%	15/07/22	470 923	0,04
710 347	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	687 324	0,05
85	Eurogrid	3,875%	22/10/20	99	0,00
400 434	Eurogrid	1,625%	03/11/23	433 330	0,03
567 311	Eurogrid	1,875%	10/06/25	623 312	0,05
50	Eurogrid	1,500%	18/04/28	52	0,00
3 002 893	FMS Wertmanagement	0,050%	06/07/21	3 052 381	0,24
362 418	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	0,500%	05/02/25	372 896	0,03
317 131	Infineon Technologies	1,000%	10/09/18	322 382	0,03
119 019	Paternoster Holding III	8,500%	15/02/23	108 590	0,01
128 669	ProGroup (négocié en Allemagne)	5,125%	01/05/22	135 868	0,01
27 572	ProGroup (négocié au Luxembourg)	5,125%	01/05/22	29 115	0,00
0	Robert Bosch	2,950%	11/07/39	1	0,00
362 418	Land de Bade-Wurtemberg	0,625%	16/01/25	377 907	0,03
484 087	Land de Hesse	0,500%	17/02/25	498 535	0,04
831 491	Land de Hesse	0,375%	06/07/26	838 864	0,07
1 748 408	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,625%	17/11/23	1 826 384	0,15
1 403 594	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,500%	11/03/25	1 442 841	0,11
220 057	Trionista TopCo	6,875%	30/04/21	232 161	0,02
264 069	Unitymedia	3,750%	15/01/27	242 943	0,02
95 583	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,500%	15/01/23	86 790	0,01
148 656	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,750%	15/01/23	157 566	0,01
92 006	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,000%	15/01/25	92 946	0,01
667 654	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,625%	15/02/26	691 022	0,05
183 381	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	3,500%	15/01/27	177 421	0,01
513 467	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	6,250%	15/01/29	571 232	0,05
109	Vier Gas Transport	2,000%	12/06/20	117	0,00
106	Volkswagen Financial Services	0,750%	14/10/21	106	0,00
245 453	WEPA Hygieneprodukte	3,750%	15/05/24	246 111	0,02
				35 337 504	2,81
Guernsey					
117	Credit Suisse Group Funding Guernsey	1,250%	14/04/22	114	0,00
709 077	Credit Suisse Group Funding Guernsey	3,800%	09/06/23	637 587	0,05
				637 701	0,05
Islande					
283 631	Arion Banki	2,500%	26/04/19	286 467	0,02
993 802	Iceland Government International Bond	2,500%	15/07/20	1 069 538	0,08
317 000	Landsbankinn	3,000%	19/10/18	322 779	0,03
				1 678 784	0,13
Inde					
200 210	ONGC Videsh	2,750%	15/07/21	209 714	0,02
				209 714	0,02
Irlande					
35 844	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	30/10/20	33 571	0,00
106 152	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	01/07/22	98 210	0,01
584 013	Allied Irish Banks	4,125%	26/11/25	546 009	0,04
29 870	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	4,125%	15/05/23	30 467	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Irlande (suite)					
337 950	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	6,750%	15/05/24	344 709	0,03
1 156 548	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	1 174 637	0,09
73 244	Bank of Ireland	3,250%	15/01/19	78 198	0,01
634 833	Bank of Ireland	4,250%	11/06/24	619 169	0,05
44	Cloverie for Zurich Insurance	1,750%	16/09/24	47	0,00
113	Cloverie for Zurich Insurance	7,500%	24/07/39	132	0,00
384 128	eircom Finance	4,500%	31/05/22	381 171	0,03
18 686	ESB Finance	6,250%	11/09/17	20 091	0,00
133	ESB Finance	1,875%	14/06/31	138	0,00
533 894	FCA Capital Ireland	2,875%	26/01/18	553 179	0,05
59	FCA Capital Ireland	1,250%	13/06/18	60	0,00
1 069 622	FCA Capital Ireland	4,000%	17/10/18	1 151 403	0,09
166 842	FCA Capital Ireland	2,000%	23/10/19	172 181	0,02
507 866	FCA Capital Ireland	1,375%	17/04/20	514 253	0,04
33	FCA Capital Ireland	1,250%	23/09/20	33	0,00
200 210	GAS Networks Ireland	3,625%	04/12/17	210 637	0,02
3 537 532	Ireland Government Bond	4,500%	18/04/20	4 175 773	0,33
3 314 553	Ireland Government Bond	5,000%	18/10/20	4 060 288	0,32
1 005 269	Ireland Government Bond	1,000%	15/05/26	1 051 843	0,09
805 604	Ireland Government Bond	2,400%	15/05/30	970 599	0,08
621 819	Ryanair	1,875%	17/06/21	658 912	0,05
136	Silverback Finance	3,126%	25/02/37	135	0,00
381 640	Smurfit Kappa Acquisitions	2,750%	01/02/25	384 503	0,03
166 842	Transmission Finance	1,500%	24/05/23	171 625	0,01
56	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance	4,250%	01/10/45	48	0,00
				17 402 021	1,39
Israël					
133 265	B Communications	7,375%	15/02/21	128 952	0,01
				128 952	0,01
Italie					
900 946	ACEA	4,500%	16/03/20	1 039 399	0,08
26	Assicurazioni Generali	5,500%	27/10/47	26	0,00
0	Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova	2,375%	20/03/20	0	0,00
166 842	Banco Popolare	3,500%	14/03/19	171 499	0,01
317 000	Beni Stabili SIIQ	4,125%	22/01/18	331 468	0,03
46 382	Buzzi Unicem	2,125%	28/04/23	46 258	0,00
407 594	Enel	4,875%	20/02/18	439 579	0,04
446 969	Enel	6,500%	10/01/74	484 130	0,04
166 842	Enel	7,750%	10/09/75	213 800	0,02
40 042	Hera	5,200%	29/01/28	56 415	0,01
64	Intesa Sanpaolo	1,125%	04/03/22	63	0,00
275 720	Intesa Sanpaolo	6,625%	13/09/23	320 440	0,03
424 779	Intesa Sanpaolo	5,250%	12/01/24	407 590	0,03
540 567	Intesa Sanpaolo	5,710%	15/01/26	462 165	0,04
64 335	Intesa Sanpaolo	7,700%	29/12/49	50 019	0,00
92	Intesa Sanpaolo Vita	5,350%	18/09/18	100	0,00
417 161	Intesa Sanpaolo Vita	4,750%	31/12/49	404 436	0,03
100 105	Iren	2,750%	02/11/22	110 316	0,01
357 125	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,250%	22/04/17	364 010	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Italie (suite)					
1 250 860	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/06/17	1 307 372	0,10
310 644	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,250%	01/08/17	328 768	0,03
1 271 570	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,250%	01/08/17	1 345 756	0,11
143 932	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,500%	01/11/17	150 875	0,01
7 602 257	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,150%	12/11/17	7 831 093	0,62
826 300	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,700%	15/09/18	865 159	0,07
3 510 278	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/08/19	3 669 129	0,29
6 810 354	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,700%	01/05/20	6 959 467	0,55
340 155	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,000%	01/09/20	394 205	0,03
469 073	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/05/21	545 697	0,04
1 355 444	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,450%	01/06/21	1 362 045	0,11
312 715	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/08/21	365 916	0,03
45 043	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/09/21	55 085	0,01
589 188	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,000%	01/03/22	736 335	0,06
502 467	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,350%	15/04/22	525 460	0,04
840 810	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,500%	01/09/22	1 089 534	0,09
33 135	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,500%	01/09/22	42 937	0,00
1 414 725	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/05/23	1 767 707	0,14
569 773	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/03/24	718 210	0,06
2 006 243	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/09/24	2 426 043	0,19
1 932 350	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,350%	15/09/24	2 222 405	0,18
602 367	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,100%	15/09/26	746 371	0,06
1 385 899	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,250%	15/09/32	1 461 587	0,12
2 122 476	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,700%	01/03/47	2 285 325	0,18
244 005	LKQ Italia Bondco	3,875%	01/04/24	251 935	0,02
66 173	Manutencoop Facility Management	8,500%	01/08/20	55 023	0,00
119 479	Onorato Armatori	7,750%	15/02/23	115 148	0,01
21	Snam	0,599%	17/10/16	21	0,00
72	Snam	3,500%	13/02/20	81	0,00
24	Snam	1,375%	19/11/23	26	0,00
208 552	Telecom Italia	6,375%	24/06/19	276 741	0,02
366 762	Telecom Italia	3,250%	16/01/23	391 018	0,03
587 595	Telecom Italia	3,625%	19/01/24	626 937	0,05
233 579	Telecom Italia	3,625%	25/05/26	241 674	0,02
1	UniCredit	4,875%	07/03/17	1	0,00
137 860	UniCredit	6,950%	31/10/22	155 424	0,01
143	UniCredit	5,750%	28/10/25	148	0,00
163	UniCredit	4,375%	03/01/27	159	0,00
180	Unione di Banche Italiane	4,250%	05/05/26	176	0,00
				46 218 706	3,68
Jersey					
1 027 367	AA Bond	5,500%	31/07/22	1 183 686	0,09
880 230	CPUK Finance	7,000%	28/08/20	1 091 492	0,09
65	Delphi Automotive	1,500%	10/03/25	64	0,00
388 768	Galaxy Finco	7,875%	15/11/21	460 786	0,03
333 684	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	341 637	0,03
106	Heathrow Funding	4,600%	15/02/18	114	0,00
351 337	Heathrow Funding	1,500%	11/02/30	345 599	0,03
68 930	Lincoln Finance	6,875%	15/04/21	74 100	0,01
551 695	TVL Finance	8,500%	15/05/23	645 334	0,05
233 670	UBS Group Funding Jersey	1,750%	16/11/22	244 142	0,02
				4 386 954	0,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Luxembourg					
704 573	Actavis Funding	3,450%	15/03/22	659 490	0,05
128 669	Altice Financing	6,500%	15/01/22	117 412	0,01
440 115	Altice Financing	6,625%	15/02/23	390 464	0,03
167 270	Altice Luxembourg	7,250%	15/05/22	169 047	0,01
193 004	ArcelorMittal	6,500%	01/03/21	179 375	0,01
157 909	Ardagh Finance Holdings	8,375%	15/06/19	160 949	0,01
71 333	Ardagh Finance Holdings	8,625%	15/06/19	65 172	0,01
440 115	Auris Luxembourg II	8,000%	15/01/23	473 696	0,04
91 907	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II	5,625%	15/12/16	82 935	0,01
358 724	BMBG Bond Finance	3,000%	15/06/21	357 042	0,03
73 353	Bormioli Rocco Holdings	10,000%	01/08/18	75 020	0,01
44 012	Cabot Financial Luxembourg	10,375%	01/10/19	56 138	0,01
366 762	Cerberus Nightingale 1	8,250%	01/02/20	376 665	0,03
64 335	Consolidated Energy Finance	6,750%	15/10/19	54 725	0,00
91 907	ConvaTec Finance International	8,250%	15/01/19	81 280	0,01
300 745	ConvaTec Healthcare E	10,500%	15/12/18	276 801	0,02
62 956	Coveris Holdings	7,875%	01/11/19	55 323	0,01
417 104	DH Europe Finance	1,000%	08/07/19	428 888	0,03
44	DH Europe Finance	1,700%	04/01/22	47	0,00
527 599	Dufry Finance	4,500%	01/08/23	552 681	0,04
1 287 879	European Financial Stability Facility	0,400%	31/05/26	1 308 945	0,10
486 414	Fiat Chrysler Finance Europe	6,750%	14/10/19	547 607	0,04
68 248	Findus PIK	8,250%	01/08/19	67 737	0,01
293 410	Galapagos	5,375%	15/06/21	273 006	0,02
806 877	Garfunkelux Holdco 3	8,500%	01/11/22	923 725	0,07
488 846	GELF Bond Issuer I	1,750%	22/11/21	510 861	0,04
32 167	Gestamp Funding Luxembourg	3,500%	15/05/23	32 902	0,00
62	Glencore Finance Europe	1,625%	18/01/22	57	0,00
47	Glencore Finance Europe	1,750%	17/03/25	39	0,00
200 210	Grand City Properties	2,000%	29/10/21	210 377	0,02
934 371	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	925 696	0,07
146 705	Hanesbrands Finance Luxembourg	3,500%	15/06/24	148 539	0,01
124 699	INEOS Group Holdings	5,750%	15/02/19	125 946	0,01
440 115	INEOS Group Holdings	5,875%	15/02/19	397 151	0,03
68 930	Intelsat Luxembourg	7,750%	01/06/21	15 512	0,00
209 363	JH-Holding Finance	8,250%	01/12/22	224 025	0,02
210	John Deere Bank	0,100%	21/04/20	210	0,00
548 677	LSF9 Balta Issuer	7,750%	15/09/22	581 103	0,05
32 167	Mallinckrodt International Finance – 144A –	5,625%	15/10/23	27 109	0,00
63 416	Mallinckrodt International Finance – REGS –	5,625%	15/10/23	53 443	0,00
237 119	Matterhorn Telecom	3,875%	01/05/22	229 380	0,02
293 410	Monitchem HoldCo 3	5,250%	15/06/21	290 659	0,02
307 887	Picard Bondco	7,750%	01/02/20	326 361	0,03
170 027	Play Finance 1	6,500%	01/08/19	176 403	0,01
260 096	Play Topco	7,750%	28/02/20	265 656	0,02
266 947	Prologis International Funding II	2,750%	23/10/18	282 621	0,02
496 354	Prologis International Funding II	1,876%	17/04/25	515 635	0,04
88	SES	4,750%	11/03/21	105	0,00
109	SES	4,625%	29/12/49	109	0,00
831 680	SIG Combibloc Holdings	7,750%	15/02/23	878 628	0,07
117	Simon International Finance	1,375%	18/11/22	123	0,00
912 231	Swissport Investments	6,750%	15/12/21	939 598	0,08
73 525	Swissport Investments	9,750%	15/12/22	70 584	0,01
344 757	Takko Luxembourg 2	9,875%	15/04/19	204 268	0,02
220 057	Telenet Finance V Luxembourg	6,750%	15/08/24	242 613	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Luxembourg (suite)					
275 202	Telenet Finance VI Luxembourg	4,875%	15/07/27	280 878	0,02
425 444	Trinseo Materials Operating via Trinseo Materials Finance	6,375%	01/05/22	430 505	0,03
91 907	Wind Acquisition Finance	4,000%	15/07/20	90 988	0,01
183 813	Wind Acquisition Finance	4,750%	15/07/20	162 974	0,01
1 085 617	Wind Acquisition Finance – 144A –	7,375%	23/04/21	935 666	0,08
215 981	Wind Acquisition Finance – REGS –	7,375%	23/04/21	186 149	0,02
				17 497 043	1,39
Marshall Islands					
36 763	Navios Maritime Holdings via Navios Maritime Finance II US	7,375%	15/01/22	14 891	0,00
73 525	Navios South American Logistics via Navios Logistics Finance US	7,250%	01/05/22	46 990	0,01
				61 881	0,01
Mexique					
96	America Movil	3,000%	12/07/21	107	0,00
22	America Movil	2,125%	10/03/28	22	0,00
126	America Movil	1,000%	06/09/73	133	0,00
133 265	Cemex	7,250%	15/01/21	126 877	0,01
293 410	Cemex	4,375%	05/03/23	286 280	0,02
98	Petroleos Mexicanos	6,375%	05/08/16	99	0,00
66	Petroleos Mexicanos	3,750%	15/03/19	69	0,00
30	Petroleos Mexicanos	3,750%	16/04/26	28	0,00
350 868	Petroleos Mexicanos	2,750%	21/04/27	294 150	0,03
				707 765	0,06
Pays-Bas					
137 645	Achmea	6,000%	04/04/43	143 798	0,01
66 737	Achmea	4,250%	29/12/49	58 607	0,00
84	Achmea Bank	0,875%	17/09/18	86	0,00
84	Achmea Bank	2,750%	18/02/21	92	0,00
185 194	Achmea Bank	1,125%	25/04/22	186 936	0,01
89	Adecco International Financial Services	2,750%	15/11/19	96	0,00
133	Airbus Group Finance	1,375%	13/05/31	137	0,00
120	Allianz Finance II	0,010%	21/04/20	120	0,00
205	Amadeus Finance	0,625%	02/12/17	207	0,00
1	Bharti Airtel International Netherlands	3,375%	20/05/21	1	0,00
309 726	Cable Communications Systems	7,500%	01/11/20	325 645	0,03
135 409	Constellium	7,875%	01/04/21	125 999	0,01
440 115	Constellium	7,000%	15/01/23	358 804	0,03
78	CRH Finance	5,000%	25/01/19	88	0,00
403 439	Darling Global Finance	4,750%	30/05/22	410 176	0,03
582 278	Deutsche Bahn Finance	0,875%	11/07/31	576 397	0,05
235 247	Deutsche Telekom International Finance	5,375%	27/07/21	294 979	0,02
333 684	Deutsche Telekom International Finance	0,625%	03/04/23	341 313	0,03
1	Deutsche Telekom International Finance	4,500%	28/10/30	1	0,00
140	EDP Finance	4,900%	01/10/19	134	0,00
108 696	EDP Finance	5,250%	14/01/21	103 955	0,01
834 209	EDP Finance	2,625%	18/01/22	878 973	0,07
106	ELM for RELX Finance	2,500%	24/09/20	116	0,00
792 498	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group	5,849%	29/04/49	816 601	0,07
872 582	Eneco Holding	1,000%	29/12/49	870 552	0,07
44	Enexis Holding	1,500%	20/10/23	47	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Pays-Bas (suite)					
122 604	Fiat Chrysler Automobiles	4,500%	15/04/20	111 877	0,01
114 883	Fiat Chrysler Automobiles	5,250%	15/04/23	103 152	0,01
92	Gas Natural Fenosa Finance	1,250%	19/04/26	94	0,00
352 537	Generali Finance	1,000%	30/11/49	329 287	0,03
66 737	Generali Finance	4,596%	30/11/49	62 335	0,01
528 603	Grupo Antolin Dutch	5,125%	30/06/22	553 712	0,04
85	Iberdrola International	1,125%	21/04/26	87	0,00
650 871	ING Bank	4,125%	21/11/23	595 799	0,05
170 027	ING Groep	6,000%	29/12/49	144 247	0,01
141 077	JLL via Delta Dutch Pledgeco	8,750%	01/05/20	127 305	0,01
553 915	Koninklijke KPN	6,125%	29/03/49	591 250	0,05
32	LeasePlan	1,375%	24/09/18	33	0,00
150	LeasePlan	2,375%	23/04/19	158	0,00
943 141	LGE HoldCo VI	7,125%	15/05/24	1 044 529	0,08
1 209 772	Netherlands Government Bond	4,500%	15/07/17	1 273 851	0,10
139	Netherlands Government Bond	2,250%	15/07/22	162	0,00
1 652 089	Netherlands Government Bond	1,750%	15/07/23	1 891 041	0,15
317 264	Netherlands Government Bond	2,000%	15/07/24	372 814	0,03
428 654	Netherlands Government Bond	0,250%	15/07/25	439 747	0,04
1 838 743	Netherlands Government Bond	0,500%	15/07/26	1 915 876	0,15
128 669	NXP via NXP Funding	5,750%	15/03/23	121 321	0,01
220 057	OI European Group	6,750%	15/09/20	258 237	0,02
257 339	Petrobras Global Finance	8,375%	23/05/21	239 630	0,02
273 621	Redexis Gas Finance	2,750%	08/04/21	300 468	0,02
50 053	Redexis Gas Finance	1,875%	27/04/27	47 988	0,00
18	RELX Finance	1,375%	12/05/26	18	0,00
16 684	Repsol International Finance	4,500%	25/03/75	14 260	0,00
453 309	RWE Finance	6,500%	20/04/21	641 577	0,05
166 842	RWE Finance	4,750%	31/01/34	198 451	0,02
552 079	Schaeffler Finance	2,750%	15/05/19	561 133	0,04
543 154	Schaeffler Finance	3,250%	15/05/25	557 553	0,04
27 572	Schaeffler Holding Finance – 144A –	6,750%	15/11/22	27 424	0,00
165 432	Schaeffler Holding Finance – REGS –	6,750%	15/11/22	164 546	0,01
98	Shell International Finance	1,250%	15/03/22	104	0,00
100	SNS Bank	3,750%	05/11/25	98	0,00
7	Telefonica Europe	5,875%	31/03/49	7	0,00
235 247	TenneT Holding	1,875%	13/06/36	254 059	0,02
705 574	TenneT Holding	6,655%	29/06/49	739 908	0,06
96 935	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	1,250%	31/03/23	96 924	0,01
693 474	TMF Group Holding	9,875%	01/12/19	744 445	0,06
222 414	United Group	7,875%	15/11/20	234 647	0,02
88	Urenco Finance	2,250%	05/08/22	93	0,00
113	Urenco Finance	2,375%	02/12/24	121	0,00
100 105	Vesteda Finance	1,750%	22/07/19	103 758	0,01
467 157	Vesteda Finance	2,500%	27/10/22	509 770	0,04
130	Volkswagen International Finance	1,875%	15/05/17	132	0,00
18	Volkswagen International Finance	3,250%	21/01/19	19	0,00
21	Volkswagen International Finance	0,875%	16/01/23	21	0,00

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Pays-Bas (suite)					
21	Volkswagen International Finance	4,625%	29/03/49	22	0,00
88	Volkswagen International Finance	2,500%	29/12/49	83	0,00
573 101	Vonovia Finance	0,875%	30/03/20	584 118	0,05
984 487	Vonovia Finance	1,625%	15/12/20	1 035 515	0,08
250 319	Vonovia Finance	2,250%	15/12/23	276 974	0,02
216 894	Vonovia Finance	4,000%	29/12/49	220 316	0,02
283 631	Vonovia Finance	4,625%	08/04/74	295 395	0,02
220 057	Ziggo Bond Finance	4,625%	15/01/25	210 705	0,02
146 705	Ziggo Secured Finance	3,750%	15/01/25	143 771	0,01
				23 634 827	1,88
Nouvelle-Zélande					
142	BNZ International Funding	1,250%	23/05/18	146	0,00
				146	0,00
Norvège					
476 791	Lock	7,000%	15/08/21	487 161	0,04
1	SpareBank 1 SMN	2,125%	21/02/18	1	0,00
0	SpareBank 1 SR-Bank	2,000%	14/05/18	1	0,00
				487 163	0,04
Panama					
1 001 094	Carnival	1,125%	06/11/19	1 023 811	0,08
567 262	Carnival	1,625%	22/02/21	587 769	0,05
450 569	Carnival	1,875%	07/11/22	470 850	0,04
				2 082 430	0,17
Portugal					
33 369	Brisa Concessao Rodoviaria	1,875%	30/04/25	32 988	0,00
116 789	EDP - Energias de Portugal	5,375%	16/09/75	116 301	0,01
600 630	Parpublica – Participacoes Publicas	3,750%	05/07/21	618 319	0,05
159 790	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,800%	15/06/20	179 291	0,01
1 647 458	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,200%	17/10/22	1 636 370	0,13
1 637 749	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,875%	21/07/26	1 610 328	0,13
115 790	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,100%	15/02/45	118 311	0,01
				4 311 908	0,34
Porto Rico					
171 406	Popular	7,000%	01/07/19	151 974	0,01
				151 974	0,01
Slovénie					
578 575	Slovenia Government Bond	1,750%	09/10/17	592 051	0,05
				592 051	0,05
Espagne					
250 263	CaixaBank	1,000%	08/02/23	261 521	0,02
55 144	Campofrio Food Group	3,375%	15/03/22	55 912	0,00
383 736	Canal de Isabel II Gestion	1,680%	26/02/25	391 164	0,03
400 420	Cellnex Telecom	3,125%	27/07/22	411 437	0,03
330 086	Ence Energia y Celulosa	5,375%	01/11/22	348 741	0,03
450 551	IE2 Holdco	2,375%	27/11/23	463 569	0,04
483 841	Inmobiliaria Colonial	1,863%	05/06/19	500 955	0,04
66	Merlin Properties Socimi	2,225%	25/04/23	68	0,00
350 438	Santander Consumer Finance	1,100%	30/07/18	355 948	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Espagne (suite)					
57	Santander Consumer Finance	0,750%	03/04/19	57	0,00
400 420	Santander Consumer Finance	1,500%	12/11/20	410 248	0,03
6 652 184	Spain Government Bond	2,100%	30/04/17	6 781 363	0,54
155 322	Spain Government Bond (négocié en Allemagne)	5,500%	30/07/17	164 862	0,01
808 710	Spain Government Bond (négocié en Espagne)	5,500%	30/07/17	858 383	0,07
629 831	Spain Government Bond	4,500%	31/01/18	676 346	0,05
312 974	Spain Government Bond	4,100%	30/07/18	340 621	0,03
1 594 640	Spain Government Bond	4,600%	30/07/19	1 821 691	0,15
5 621 105	Spain Government Bond	1,400%	31/01/20	5 901 429	0,47
750 788	Spain Government Bond	4,000%	30/04/20	864 294	0,07
1 969 742	Spain Government Bond	1,150%	30/07/20	2 058 140	0,16
451 728	Spain Government Bond	5,500%	30/04/21	567 472	0,05
867 474	Spain Government Bond	5,400%	31/01/23	1 139 237	0,09
3 544 708	Spain Government Bond	3,800%	30/04/24	4 314 597	0,34
202 178	Spain Government Bond	2,750%	31/10/24	230 434	0,02
175 773	Spain Government Bond	1,950%	30/04/26	187 369	0,01
840 693	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	975 116	0,08
1 795 068	Spain Government Inflation Linked Bond	0,550%	30/11/19	1 854 219	0,15
106	Telefonica Emisiones	4,710%	20/01/20	123	0,00
135	Telefonica Emisiones	1,477%	14/09/21	141	0,00
85	Telefonica Emisiones	1,460%	13/04/26	86	0,00
				31 935 543	2,54
Suède					
470 494	Molnlycke Holding	1,500%	28/02/22	491 835	0,04
3 520 919	Norcell Sweden Holding 3	3,625%	23/06/21	374 564	0,03
1 935 461	Svenska Handelsbanken	1,125%	14/12/22	2 018 666	0,16
227 393	Unilabs Subholding	8,500%	15/07/18	233 123	0,02
175 684	Vattenfall	3,000%	19/03/77	144 493	0,01
403 438	Verisure Holding	6,000%	01/11/22	431 074	0,04
169 108	Volvo Car	3,250%	18/05/21	174 499	0,01
				3 868 254	0,31
Suisse					
51	Credit Suisse	0,625%	20/11/18	52	0,00
241 920	Credit Suisse	1,375%	29/11/19	250 550	0,02
717 420	Credit Suisse	1,125%	15/09/20	737 565	0,06
130 137	Credit Suisse	3,000%	29/10/21	120 074	0,01
57	UBS	6,000%	18/04/18	63	0,00
1 989 922	UBS	0,500%	15/05/18	2 009 160	0,16
59	UBS	1,125%	30/06/20	62	0,00
91 907	UBS	7,152%	29/12/49	99 614	0,01
211 889	UBS Group	5,750%	29/12/49	214 008	0,01
65	UBS Group	6,875%	29/12/49	58	0,00
650 683	Zuercher Kantonalbank	2,625%	15/06/27	638 501	0,05
				4 069 707	0,32
Émirats arabes unis					
73	Glencore Finance Dubai	1,000%	19/11/18	74	0,00
				74	0,00
Royaume-Uni					
256 734	Anglian Water Osprey Financing	5,000%	30/04/23	314 333	0,03
238 957	Arqiva Broadcast Finance (négocié en Allemagne)	9,500%	31/03/20	307 946	0,02
601 490	Arqiva Broadcast Finance (négocié au Luxembourg)	9,500%	31/03/20	775 144	0,06
867 577	AstraZeneca	1,250%	12/05/28	882 647	0,07
517 209	Aviva	3,375%	04/12/45	479 382	0,04
567 262	Barclays	1,875%	23/03/21	574 320	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Royaume-Uni (suite)					
485 185	Barclays	2,625%	11/11/25	457 077	0,04
286 289	Barclays	8,250%	29/12/49	253 034	0,02
216 894	BAT International Finance	1,000%	23/05/22	221 500	0,02
638 607	Boparan Finance	5,250%	15/07/19	725 246	0,06
137 860	Boparan Finance	5,500%	15/07/21	145 773	0,01
57	BP Capital Markets	2,994%	18/02/19	61	0,00
113	BP Capital Markets	1,373%	03/03/22	118	0,00
195	BP Capital Markets	1,953%	03/03/25	210	0,00
183 381	Brighthouse Group	7,875%	15/05/18	198 910	0,02
650 683	British Telecommunications	0,625%	10/03/21	654 262	0,05
73	British Telecommunications	1,125%	10/03/23	74	0,00
433 789	British Telecommunications	1,750%	10/03/26	452 702	0,04
139 370	Cognita Financing	7,750%	15/08/21	170 968	0,01
1 318 158	Coventry Building Society	2,500%	18/11/20	1 390 169	0,11
817 525	Credit Suisse	1,000%	07/06/23	820 921	0,07
344 757	Debenhams	5,250%	15/07/21	396 154	0,03
861 237	DS Smith	2,250%	16/09/22	894 008	0,07
17	FCE Bank	0,214%	10/02/18	17	0,00
140	FCE Bank	1,750%	21/05/18	144	0,00
113	FCE Bank	0,718%	17/09/19	114	0,00
984 366	FCE Bank	1,114%	13/05/20	1 001 570	0,08
850 893	FCE Bank	1,660%	11/02/21	880 516	0,07
85	FCE Bank	1,875%	24/06/21	89	0,00
51	FCE Bank	1,615%	11/05/23	52	0,00
523 049	Friends Life Holdings	8,250%	21/04/22	748 992	0,06
500 525	Friends Life Holdings	7,875%	08/11/49	486 632	0,04
56 015	Gala Electric Casinos	11,500%	01/06/19	69 680	0,01
62 706	Gala Group Finance	8,875%	01/09/18	77 557	0,01
320 844	Grainger	5,000%	16/12/20	393 826	0,03
300 315	Hammerson	1,750%	15/03/23	302 000	0,02
302 652	Heathrow Finance	5,750%	03/03/25	378 496	0,03
267 737	House of Fraser Funding	6,324%	15/09/20	301 209	0,02
69	HSBC Holdings	2,500%	15/03/27	75	0,00
344 170	HSS Financing	6,750%	01/08/19	405 648	0,03
44	Imperial Brands Finance	3,500%	11/02/23	41	0,00
64	Imperial Brands Finance	4,250%	21/07/25	63	0,00
56 523	Ineos Finance (négocié en Allemagne)	4,000%	01/05/23	54 376	0,00
220 057	Ineos Finance (négocié au Luxembourg)	4,000%	01/05/23	211 702	0,02
220 057	Innovia Group Finance	4,737%	31/03/20	218 957	0,02
24	Inovyn Finance	6,250%	15/05/21	25	0,00
215 062	International Game Technology	4,750%	15/02/23	223 395	0,02
91 907	Interoute Finco	7,375%	15/10/20	97 807	0,01
53	Intu SGS Finance	3,875%	17/03/23	69	0,00
166 842	Investec	4,500%	05/05/22	201 445	0,02
633 999	ITV	2,125%	21/09/22	653 276	0,05
383 736	J Sainsbury	1,250%	21/11/19	469 920	0,04
236 660	Jaguar Land Rover Automotive	5,625%	01/02/23	222 078	0,02
241 255	Jaguar Land Rover Automotive	3,875%	01/03/23	274 117	0,02
265 536	Keystone Financing	9,500%	15/10/19	324 455	0,03
67	Lloyds Bank	0,625%	20/04/20	67	0,00
889 267	Lloyds Bank	1,000%	19/11/21	896 172	0,07
608 806	Lloyds Bank	11,875%	16/12/21	637 616	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
113 953	Lloyds Bank	1,375%	08/09/22	116 619	0,01
308 080	Marlin Intermediate Holdings	10,500%	01/08/20	402 222	0,03
356 708	Merlin Entertainments	2,750%	15/03/22	347 790	0,03
233 579	Motability Operations Group	1,625%	09/06/23	249 665	0,02
220 057	Moto Finance	6,375%	01/09/20	271 745	0,02
91 907	Moy Park BondCo	6,250%	29/05/21	111 144	0,01
881 258	Nationwide Building Society	0,500%	29/10/19	876 572	0,07
333 684	Nationwide Building Society	6,750%	22/07/20	390 512	0,03
521 547	Nationwide Building Society	4,125%	20/03/23	536 735	0,04
170 027	New Look Secured Issuer	6,500%	01/07/22	189 116	0,02
58 682	Odeon & UCI Finco	4,749%	01/08/18	58 286	0,00
381 433	Odeon & UCI Finco	9,000%	01/08/18	465 976	0,04
95 100	Old Mutual	8,000%	03/06/21	123 238	0,01
242 063	Perform Group Financing	8,500%	15/11/20	265 787	0,02
568 930	Pirelli International	1,750%	18/11/19	568 876	0,05
370 784	Pizzaexpress Financing 2	6,625%	01/08/21	421 831	0,03
334 487	Premier Foods Finance	6,500%	15/03/21	385 381	0,03
539 900	Royal Bank of Scotland	6,934%	09/04/18	584 715	0,05
74	Royal Bank of Scotland	5,375%	30/09/19	84	0,00
12	Royal Bank of Scotland Group	1,500%	28/11/16	12	0,00
617 315	Royal Bank of Scotland Group	2,500%	22/03/23	611 862	0,05
38	Royal Bank of Scotland Group	3,625%	25/03/24	37	0,00
137 860	Royal Bank of Scotland Group	5,125%	28/05/24	121 196	0,01
145 672	Royal Bank of Scotland Group	7,500%	29/12/49	120 306	0,01
64 335	Royal Bank of Scotland Group	7,640%	31/12/49	55 304	0,00
427 408	Santander UK	0,875%	13/01/20	428 353	0,03
33 546	Sensata Technologies UK Financing	6,250%	15/02/26	31 404	0,00
178	Sky	0,468%	01/04/20	178	0,00
667 400	Sky	1,500%	15/09/21	688 891	0,06
1	Sky	3,750%	16/09/24	0	0,00
1 351 418	SSE	1,750%	08/09/23	1 425 150	0,11
332 015	SSE	5,625%	29/09/49	346 221	0,03
52 846	Synlab Bondco (négocié en Allemagne)	6,250%	01/07/22	56 017	0,00
366 762	Synlab Bondco (négocié en Irlande)	6,250%	01/07/22	388 768	0,03
54 225	Synlab Unsecured Bondco	8,250%	01/07/23	55 459	0,00
218 062	Tesco	6,125%	24/02/22	287 377	0,02
433 789	Tesco	5,000%	24/03/23	539 147	0,04
425 444	Travelex Financing	8,000%	01/08/18	518 708	0,04
213	Trinity Acquisition	2,125%	26/05/22	213	0,00
1 426 497	United Kingdom Gilt	1,500%	22/01/21	1 802 626	0,14
137 860	Virgin Media Finance	6,375%	15/10/24	165 886	0,01
1 193 753	Virgin Media Secured Finance	6,000%	15/04/21	1 484 917	0,12
264 069	Virgin Media Secured Finance	5,500%	15/01/25	312 987	0,03
110 288	Virgin Media Secured Finance	5,250%	15/01/26	96 544	0,01
352 092	Virgin Media Secured Finance	4,875%	15/01/27	398 271	0,03
120	Vodafone Group	0,692%	25/02/19	122	0,00
287 542	Vougeot Bidco	7,875%	15/07/20	355 512	0,03

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
44 012	Wagamama Finance	7,875%	01/02/20	54 177	0,00
46	Wellcome Trust	1,125%	21/01/27	47	0,00
191 868	William Hill	7,125%	11/11/16	235 794	0,02
535 763	William Hill	4,875%	07/09/23	634 257	0,05
664 488	Worldpay Finance	3,750%	15/11/22	681 100	0,05
71	WPP Finance 2013	0,750%	18/11/19	73	0,00
1 008 392	Yorkshire Building Society	2,125%	18/03/19	1 036 454	0,08
1 201 378	Yorkshire Building Society	1,250%	17/03/22	1 167 306	0,09
				40 114 127	3,19
États-Unis					
183 813	Activision Blizzard	6,125%	15/09/23	180 761	0,01
66 173	American Builders & Contractors Supply	5,750%	15/12/23	61 798	0,01
106	Amgen	2,125%	13/09/19	113	0,00
41	Amgen	1,250%	25/02/22	43	0,00
72	Anheuser-Busch InBev Finance	3,300%	01/02/23	68	0,00
73 525	Argos Merger Sub	7,125%	15/03/23	68 333	0,01
88	AT&T	1,000%	04/06/19	88	0,00
466 323	AT&T	1,450%	01/06/22	485 850	0,04
783 322	AT&T	3,600%	17/02/23	736 595	0,06
154 329	AT&T	3,550%	17/12/32	185 867	0,01
1 251 459	AT&T (négocié en Allemagne)	2,450%	15/03/35	1 293 389	0,10
66 737	AT&T (négocié aux États-Unis)	2,450%	15/03/35	68 973	0,01
176 046	Ball	4,375%	15/12/23	190 350	0,02
592 288	Bank of America	6,125%	15/09/21	851 257	0,07
627 826	Bank of America	1,625%	14/09/22	659 819	0,05
98	Bank of America	1,375%	26/03/25	100	0,00
216 894	Berkshire Hathaway	2,150%	15/03/28	234 699	0,02
82 257	BI-LO via BI-LO Finance	9,250%	15/02/19	64 786	0,01
144 294	Blue Cube Spinco	9,750%	15/10/23	150 989	0,01
69 849	BMC Stock Holdings	9,000%	15/09/18	65 499	0,01
34	BorgWarner	1,800%	07/11/22	36	0,00
25	Bristol-Myers Squibb	1,750%	15/05/35	26	0,00
137 860	Carmike Cinemas	6,000%	15/06/23	129 676	0,01
95 583	Carrizo Oil & Gas	7,500%	15/09/20	87 543	0,01
1 838	Carrizo Oil & Gas	6,250%	15/04/23	1 601	0,00
91 907	CCM Merger	9,125%	01/05/19	86 829	0,01
59 739	CCO Holdings via CCO Holdings Capital	5,125%	01/05/23	54 210	0,00
293 410	Cemex Finance	5,250%	01/04/21	301 534	0,02
31 708	Centene	5,625%	15/02/21	29 826	0,00
156 241	Centene	4,750%	15/05/22	144 154	0,01
39 520	Centene	6,125%	15/02/24	37 908	0,00
55 144	Chaparral Energy	9,875%	01/10/20	30 278	0,00
91 907	Chaparral Energy	7,625%	15/11/22	49 844	0,00
106	Citigroup	7,375%	04/09/19	130	0,00
96	Citigroup	2,125%	10/09/26	103	0,00
110	Coca-Cola	1,000%	09/09/19	110	0,00
81	Coca-Cola	0,750%	09/03/23	83	0,00
29	Coca-Cola	1,875%	22/09/26	32	0,00
61	Colgate-Palmolive	1,000%	14/05/19	61	0,00
39 060	Commercial Metals	7,350%	15/08/18	37 357	0,00
105 693	Commercial Metals	4,875%	15/05/23	90 380	0,01
18 381	Constellation Brands	3,875%	15/11/19	17 476	0,00
73 985	Constellation Brands	4,250%	01/05/23	69 593	0,01
76	Continental Rubber of America	0,500%	19/02/19	77	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis (suite)					
47 792	Cornerstone Chemical	9,375%	15/03/18	42 373	0,00
45 953	Crescent Resources via Crescent Ventures	10,250%	15/08/17	41 519	0,00
1 228 956	Digital Euro Finco	2,625%	15/04/24	1 239 506	0,10
672 079	Discovery Communications	1,900%	19/03/27	608 312	0,05
71 228	DISH DBS	6,750%	01/06/21	66 599	0,01
36 763	DISH DBS	5,875%	15/11/24	30 899	0,00
158 080	DISH DBS	7,750%	01/07/26	146 917	0,01
141 077	DJO Finco via DJO Finance	8,125%	15/06/21	110 479	0,01
91 907	DreamWorks Animation SKG	6,875%	15/08/20	87 640	0,01
76 742	Eldorado Resorts	7,000%	01/08/23	72 014	0,01
500 525	Eli Lilly & Co	2,125%	03/06/30	561 835	0,04
91 907	Equinix	4,875%	01/04/20	86 244	0,01
19 760	Frontier Communications	8,875%	15/09/20	19 054	0,00
52 846	Frontier Communications	10,500%	15/09/22	50 512	0,00
91 907	Frontier Communications	11,000%	15/09/25	85 934	0,01
283	Goldman Sachs Group	0,442%	29/05/20	282	0,00
199	Goldman Sachs Group	2,125%	30/09/24	210	0,00
438 794	Goldman Sachs Group	3,000%	12/02/31	482 337	0,04
23 896	Halcon Resources – 144A –	8,625%	01/02/20	20 393	0,00
298 697	HCA	4,750%	01/05/23	276 260	0,02
26	Honeywell International	0,650%	21/02/20	27	0,00
94 204	Huntington Ingalls Industries	5,000%	15/11/25	89 884	0,01
29 341	Huntsman International	5,125%	15/04/21	29 818	0,00
330 086	Huntsman International	4,250%	01/04/25	300 213	0,02
403 439	IMS Health	4,125%	01/04/23	411 507	0,03
73 525	International Lease Finance	6,250%	15/05/19	71 063	0,01
100 178	JBS USA	5,750%	15/06/25	85 214	0,01
23 896	JBS USA via JBS USA Finance	7,250%	01/06/21	22 370	0,00
40	JPMorgan Chase & Co	1,500%	26/10/22	42	0,00
154	JPMorgan Chase & Co	1,500%	27/01/25	161	0,00
53	JPMorgan Chase & Co	1,500%	29/10/26	54	0,00
326 269	JPMorgan Chase & Co	5,000%	29/12/49	281 203	0,02
103	JPMorgan Chase Bank	4,375%	30/11/21	103	0,00
90 988	KFC Holding	5,000%	01/06/24	83 539	0,01
38 601	KFC Holding	5,250%	01/06/26	35 701	0,00
28	Kinder Morgan	2,250%	16/03/27	26	0,00
218 278	Kloeckner Pentaplast of America	7,125%	01/11/20	228 101	0,02
85	Kraft Heinz Foods	2,250%	25/05/28	90	0,00
20 679	Landry's	9,375%	01/05/20	19 568	0,00
183 813	Landry's Holdings II	10,250%	01/01/18	167 524	0,01
183 813	Liberty Mutual Group	7,000%	15/03/37	139 397	0,01
21	McDonald's	0,500%	15/01/21	22	0,00
1 184 612	McDonald's	1,000%	15/11/23	1 209 833	0,10
21	McDonald's	1,750%	03/05/28	22	0,00
156	Metropolitan Life Global Funding I	2,375%	30/09/19	167	0,00
846 055	Metropolitan Life Global Funding I	1,250%	17/09/21	876 496	0,07
667 367	Metropolitan Life Global Funding I	0,875%	20/01/22	675 139	0,05
850 920	Mondelez International	2,375%	06/03/35	871 207	0,07
1	Moody's	1,750%	09/03/27	1	0,00
533 894	Morgan Stanley	1,750%	11/03/24	550 577	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis (suite)					
231	Morgan Stanley	1,750%	30/01/25	237	0,00
684 885	MPT Operating Partnership via MPT Finance	4,000%	19/08/22	713 966	0,06
49 630	MSCI	5,250%	15/11/24	45 902	0,00
21 598	MSCI	5,750%	15/08/25	20 267	0,00
834 209	National Grid North America	0,750%	11/02/22	837 704	0,07
104 774	Navient	6,125%	25/03/24	83 229	0,01
229 407	Philip Morris International	2,125%	30/05/19	243 599	0,02
185 539	Philip Morris International	1,750%	19/03/20	196 470	0,02
21	Philip Morris International	2,875%	14/05/29	24	0,00
137 860	Pinnacle Operating	9,000%	15/11/20	104 858	0,01
44 115	Post Holdings	7,375%	15/02/22	41 894	0,00
62 497	Post Holdings	7,750%	15/03/24	62 092	0,01
78	PPG Industries	0,875%	13/03/22	80	0,00
34	Procter & Gamble (négocié en Allemagne)	1,125%	02/11/23	36	0,00
106	Procter & Gamble (négocié aux États-Unis)	1,125%	02/11/23	112	0,00
500 525	Prologis	1,375%	07/10/20	515 676	0,04
80	Prologis	1,375%	13/05/21	83	0,00
1 005 722	Prologis	3,000%	18/01/22	1 116 154	0,09
806 877	PSPC Escrow	6,000%	01/02/23	688 670	0,05
183 381	PVH	3,625%	15/07/24	187 088	0,02
13 327	Reynolds Group Issuer	9,875%	15/08/19	12 400	0,00
64 794	Reynolds Group Issuer	5,750%	15/10/20	60 365	0,00
73 066	Reynolds Group Issuer	5,125%	15/07/23	66 673	0,01
19 760	Reynolds Group Issuer	7,000%	15/07/24	18 345	0,00
220 057	Sealed Air	4,500%	15/09/23	233 261	0,02
69	SES GLOBAL Americas Holdings	1,875%	24/10/18	72	0,00
71	Simon Property Group	2,375%	02/10/20	77	0,00
31	Solvay Finance America	4,450%	03/12/25	29	0,00
56 063	Sunoco via Sunoco Finance	5,500%	01/08/20	49 896	0,00
73 525	Sunoco via Sunoco Finance	6,375%	01/04/23	66 017	0,01
166 842	T-Mobile USA	6,731%	28/04/22	158 484	0,01
278 626	T-Mobile USA	6,000%	15/04/24	260 205	0,02
13 326	Tesoro Logistics via Tesoro Logistics Finance	6,375%	01/05/24	12 625	0,00
627 346	Thermo Fisher Scientific	1,500%	01/12/20	651 694	0,05
340 431	Thermo Fisher Scientific	2,000%	15/04/25	359 430	0,03
105 693	TMS International	7,625%	15/10/21	66 596	0,01
129	United Parcel Service	1,000%	15/07/20	129	0,00
75	United Technologies	1,125%	15/12/21	77	0,00
57 442	Universal Hospital Services	7,625%	15/08/20	47 763	0,00
9 650	VEREIT Operating Partnership	4,875%	01/06/26	8 936	0,00
113 619	Verizon Communications	4,272%	15/01/36	105 014	0,01
143 374	Voya Financial	5,650%	15/05/53	121 796	0,01
283 631	Walgreens Boots Alliance	2,600%	01/06/21	260 362	0,02
182 435	WCI Communities	6,875%	15/08/21	164 215	0,01
142	Wells Fargo & Co	0,371%	26/04/21	142	0,00
167	Wells Fargo & Co	1,375%	26/10/26	170	0,00
95 583	Wells Fargo & Co	5,900%	29/12/49	88 618	0,01
179 218	WideOpenWest Finance	10,250%	15/07/19	167 773	0,01

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
États-Unis (suite)					
70 614	Wise Metals Intermediate Holdings	9,750%	15/06/19	34 641	0,00
363 095	WMG Acquisition	6,250%	15/01/21	374 895	0,03
137 860	WMG Acquisition	6,750%	15/04/22	125 643	0,01
91 907	Woodside Homes via Woodside Homes Finance	6,750%	15/12/21	76 937	0,01
182 435	ZF North America Capital	4,000%	29/04/20	168 321	0,01
264 069	ZF North America Capital	2,750%	27/04/23	272 110	0,02
				25 538 484	2,03
ACTIONS					
Australie					
23 112	Australia & New Zealand Banking Group			373 637	0,03
27 188	Bank of Queensland			192 973	0,01
6 186	BHP Billiton			70 178	0,01
47 905	BWP Trust			116 872	0,01
15 397	Challenger			89 058	0,01
32 921	Charter Hall Retail REIT			105 029	0,01
163 983	Cromwell Property Group			111 556	0,01
4 184	CSL			314 553	0,02
14 762	CSR			36 013	0,00
101 754	Dexus Property Group			615 156	0,05
35 406	Fortescue Metals Group			83 056	0,01
34 648	Genworth Mortgage Insurance Australia			63 861	0,01
191 282	Goodman Group			911 535	0,07
188 931	GPT Group			685 061	0,05
40 779	Harvey Norman Holdings			125 999	0,01
55 056	Investa Office Fund			157 934	0,01
3 926	JB Hi-Fi			63 419	0,01
18 026	Lend Lease Group			152 227	0,01
4 735	Macquarie Group			218 647	0,02
384 262	Mirvac Group			520 245	0,04
4 775	National Australia Bank			81 382	0,01
74 733	Oil Search			334 091	0,02
42 536	Qantas Airways			80 397	0,01
47 848	Santos			148 802	0,01
567 671	Scentre Group			1 871 936	0,15
82 459	Shopping Centres Australasia Property Group			126 009	0,01
78 552	South32			81 079	0,01
238 791	Stockland			753 821	0,06
15 309	Suncorp Group			124 976	0,01
31 358	Syrah Resources			125 475	0,01
75 827	UGL			109 268	0,01
293 299	Vicinity Centres			652 645	0,05
12 837	Western Areas			18 498	0,00
200 515	Westfield			1 431 285	0,11
				10 946 673	0,87
Autriche					
1 303	ams			32 455	0,00
99	ANDRITZ			4 202	0,00
7 049	BUWOG			146 500	0,01
968	Erste Group Bank			19 667	0,00
103 028	IMMOFINANZ			198 020	0,02
7 116	Lenzing			590 617	0,05
327	Mayr Melnhof Karton			32 041	0,00
419	OMV			10 562	0,00
466	Raiffeisen Bank International			5 254	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Austria (suite)			
450	voestalpine	13 497	0,00
		1 052 815	0,08
Belgique			
537	Ageas	16 631	0,00
2 355	Anheuser-Busch InBev	276 970	0,02
2 165	Cofinimmo	228 972	0,02
111	Colruyt	5 515	0,00
10 994	D'ieteren	426 878	0,04
362	Delhaize Group	34 185	0,00
276	Groupe Bruxelles Lambert	20 252	0,00
9 844	KBC Group	432 368	0,04
653	Proximus	18 602	0,00
250	Solvay	20 865	0,00
85	Telenet Group Holding	3 483	0,00
30 364	UCB	2 040 445	0,16
348	Umicore	16 113	0,00
		3 541 279	0,28
Bermuda			
39	Arch Capital Group	2 529	0,00
2 196	Assured Guaranty	50 134	0,00
1 669	Axis Capital Holdings	82 636	0,01
13	Everest Re Group	2 138	0,00
10 208	Maiden Holdings	112 467	0,01
104	Marvell Technology Group	893	0,00
30	RenaissanceRe Holdings	3 189	0,00
3 036	Validus Holdings	132 799	0,01
		386 785	0,03
Brésil			
95 930	Ambev – ADR –	510 328	0,04
25 808	Banco Bradesco – ADR –	181 429	0,01
27 839	Banco do Brasil	134 377	0,01
26 070	Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Pref –	62 552	0,01
18 981	Banco Santander Brasil – ADR –	97 388	0,01
8 473	BM&FBovespa - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	42 849	0,00
61 396	BR Malls Participacoes	221 662	0,02
18 887	Braskem – Pref –	101 035	0,01
20 970	Centrais Eletricas Brasileiras	75 649	0,01
21 654	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo – ADR –	174 639	0,01
14 446	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	29 548	0,00
40 794	Cosan – A –	239 048	0,02
6 592	Equatorial Energia	90 110	0,01
81 160	Gafisa	46 746	0,00
7 489	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	59 271	0,00
28 625	JBS	80 425	0,01
2 327	M Dias Branco	69 221	0,01
6 378	Marfrig Global Foods	10 071	0,00
48 054	MRV Engenharia e Participacoes	145 950	0,01
7 687	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	130 144	0,01
4 512	Multiplus	45 822	0,00
22 597	Petroleo Brasileiro – ADR –	145 634	0,01
48 266	Petroleo Brasileiro – Pref –	127 745	0,01
5 278	Sao Martinho	79 163	0,01
4 794	Smiles	64 645	0,01
17 117	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	92 338	0,01
8 740	Vale – ADR –	39 808	0,00
13 063	Vale – Pref –	47 822	0,00
		3 145 419	0,25

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada			
8 497	Allied Properties Real Estate Investment Trust	227 805	0,02
15 208	Artis Real Estate Investment Trust	142 297	0,01
3 315	Boardwalk Real Estate Investment Trust	132 273	0,01
13 330	Canadian Apartment Properties REIT	306 358	0,02
8 100	Canadian Real Estate Investment Trust	271 169	0,02
16 761	Chartwell Retirement Residences	183 206	0,01
16 439	Cominar Real Estate Investment Trust	191 869	0,02
13 334	Dream Office Real Estate Investment Trust	171 707	0,01
12 746	First Capital Realty	195 766	0,02
5 422	Granite Real Estate Investment	145 632	0,01
31 296	H&R Real Estate Investment Trust	488 268	0,04
31	lululemon athletica	2 075	0,00
34 001	RioCan Real Estate Investment Trust	691 195	0,06
10 752	Smart Real Estate Investment Trust	284 671	0,02
94	Waste Connections	6 086	0,00
		3 440 377	0,27
Îles Caïmans			
17 911	CKH Food & Health	41 991	0,00
		41 991	0,00
Chili			
109 169	Antofagasta	611 624	0,05
15 673	Enersis Americas – ADR –	121 044	0,01
		732 668	0,06
Chine			
7 506	AAC Technologies Holdings	57 349	0,00
125 441	Agile Property Holdings	59 528	0,00
166 075	Agricultural Bank of China – H –	54 532	0,00
13 238	Alibaba Group Holding – ADR –	947 657	0,08
35 055	ANTA Sports Products	63 043	0,01
5 741	Autohome – ADR –	103 928	0,01
5 395	Baidu – ADR –	801 957	0,06
1 336 114	Bank of China – H –	479 028	0,04
517 404	Bank of Communications – H –	293 560	0,02
143 007	BYD Electronic International	72 344	0,01
1 287	China Biologic Products	123 115	0,01
523 855	China CITIC Bank – H –	286 280	0,02
110 665	China Communications Construction – H –	106 572	0,01
712 638	China Construction Bank – H –	423 348	0,03
238 578	China Forestry Holdings	0	0,00
162 128	China Galaxy Securities – H –	130 362	0,01
987	China International Capital – H –	1 349	0,00
5 413	China Lodging Group – ADR –	177 496	0,01
230 132	China Petroleum & Chemical – H –	149 528	0,01
157 064	China Railway Group – H –	104 968	0,01
173 716	China Shipping Development – H –	88 081	0,01
266 286	China Telecom – H –	106 901	0,01
29 831	China Vanke – H –	52 611	0,00
53 755	Chongqing Changan Automobile – B –	67 360	0,01
179 044	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	81 434	0,01
551 054	CIFI Holdings Group	121 480	0,01
80 104	CNOOC	89 410	0,01
91 801	Country Garden Holdings	34 724	0,00
176 832	CSPC Pharmaceutical Group	141 569	0,01
271 188	Dali Foods Group	138 761	0,01
345 853	Dongfeng Motor Group – H –	324 236	0,03
34 795	ENN Energy Holdings	154 018	0,01
69 558	Evergrande Real Estate Group	38 335	0,00
88 068	Fantasia Holdings Group	9 605	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
113 337	Future Land Development Holdings	13 150	0,00
454 710	Geely Automobile Holdings	221 059	0,02
14 108	Great Wall Motor – H –	10 509	0,00
31 832	Greentown China Holdings	20 055	0,00
193 348	Guangzhou Automobile Group – H –	207 511	0,02
96 360	Guangzhou R&F Properties – H –	109 232	0,01
183 061	Hua Hong Semiconductor	153 353	0,01
201 468	Huadian Power International – H –	86 256	0,01
153 599	Huaneng Renewables – H –	45 801	0,00
462 839	Industrial & Commercial Bank of China – H –	230 381	0,02
11 601	JA Solar Holdings – ADR –	71 533	0,01
11 012	JD.com – ADR –	210 431	0,02
6 054	JinkoSolar Holding – ADR –	111 059	0,01
375 938	Kaisa Group Holdings	68 046	0,01
59 262	Logan Property Holdings	19 184	0,00
11 986	Longfor Properties	13 990	0,00
38 026	Luthai Textile – B –	44 386	0,00
22 164	Minh Group	64 420	0,01
3 019	NetEase – ADR –	525 111	0,04
9 086	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	342 532	0,03
242 784	PICC Property & Casualty – H –	341 414	0,03
28 845	Powerlong Real Estate Holdings	5 188	0,00
18 660	Shanghai Haohai Biological Technology – H –	77 832	0,01
70 425	Shanghai Pharmaceuticals Holding – H –	139 564	0,01
62 249	Shenzhen Expressway – H –	50 919	0,00
136 444	Shenzhou International Group Holdings	592 879	0,05
238 070	Shui On Land	54 140	0,00
54 704	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	9 330	0,00
105 163	Sinopec Shanghai Petrochemical – H –	43 194	0,00
49 518	Sinopharm Group – H –	212 294	0,02
87 206	Tencent Holdings	1 781 818	0,14
159 552	Tianneng Power International	97 004	0,01
18 863	TravelSky Technology – H –	32 611	0,00
18 352	Weiqiao Textile – H –	12 499	0,00
504 529	Xinyi Solar Holdings	178 544	0,01
155 740	Xtep International Holdings	74 991	0,01
10 815	Yirendai – ADR –	135 315	0,01
		12 292 004	0,98
République tchèque			
36 429	Moneta Money Bank	96 578	0,01
		96 578	0,01
Danemark			
14	AP Moeller - Maersk – A –	16 026	0,00
17	AP Moeller - Maersk – B –	19 953	0,00
1 263	Carlsberg – B –	107 747	0,01
390	Chr Hansen Holding	22 958	0,00
443	Coloplast – B –	29 651	0,00
23 249	Danske Bank	548 113	0,04
26 972	DSV	1 015 819	0,08
789	FLSmidth & Co	25 220	0,00
151	Genmab	24 565	0,00
9 743	H Lundbeck	327 137	0,03
31 151	ISS	1 051 777	0,09
1 235	Jyske Bank	41 964	0,00
693	NKT Holding	31 424	0,00
12 710	Novo Nordisk – ADR –	615 288	0,05
51 451	Novo Nordisk – B –	2 476 504	0,20

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Danemark (suite)			
823	Novozymes – B –	35 337	0,00
310	Pandora	37 751	0,00
220	Rockwool International – B –	35 726	0,00
20 090	Royal Unibrew	804 693	0,07
274	Schaeffler – Pref –	3 251	0,00
16 617	Spar Nord Bank	119 497	0,01
51 454	TDC	225 809	0,02
588	Tryg	9 406	0,00
23 715	Vestas Wind Systems	1 442 362	0,12
204	William Demant Holding	3 559	0,00
		9 071 537	0,72
Finlande			
821	Cargotec – B –	29 902	0,00
511	Elisa	17 566	0,00
1 501	Fortum	21 589	0,00
18 954	Huhtamaki	704 725	0,06
23 674	Kone – B –	976 566	0,08
113	Metso	2 385	0,00
353	Neste	11 332	0,00
418 887	Nokia	2 138 416	0,17
517	Nokian Renkaat	16 573	0,00
169	Orion – B –	5 887	0,00
58 710	Outotec	237 425	0,02
10 453	Sampo – A –	381 830	0,03
40 706	Stora Enso – R –	292 272	0,02
65 291	UPM-Kymmene	1 070 768	0,09
3 464	Valmet	41 391	0,00
518	Wartsila	18 921	0,00
		5 967 548	0,47
France			
364	Accor	12 644	0,00
74	Aéroports de Paris	7 372	0,00
967	Air Liquide	90 931	0,01
1 836	Airbus Group	94 977	0,01
233	Alstom	4 865	0,00
23 809	Altran Technologies	284 994	0,02
245	Arkema	16 910	0,00
11 636	Atos	867 232	0,07
59 946	AXA	1 067 337	0,09
2 514	BioMerieux	307 042	0,03
65 012	BNP Paribas	2 584 569	0,21
818	Bolloré	2 494	0,00
23 951	Bouygues	621 049	0,05
467	Bureau Veritas	8 874	0,00
10 945	Capgemini	855 901	0,07
1 476	Carrefour	32 779	0,00
57	Casino Guichard Perrachon	2 855	0,00
2 745	Christian Dior	397 510	0,03
1 566	Cie de Saint-Gobain	53 787	0,00
485	Cie Generale des Etablissements Michelin	41 309	0,00
284	CNP Assurances	3 777	0,00
58 124	Credit Agricole	439 421	0,04
1 257	Criteo – ADR –	51 938	0,00
1 726	Danone	109 471	0,01
42 918	Danone – ADR –	547 414	0,04
342	Dassault Systemes	23 352	0,00
815	Edenred	15 081	0,00
95	Eiffage	6 074	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
256	Electricite de France	2 806	0,00
20 906	Elior Participations	410 286	0,03
17 990	Elis	283 889	0,02
3 894	Engie	56 500	0,01
602	Essilor International	71 579	0,01
73	Eurazeo	3 903	0,00
4 569	Europcar Groupe	35 454	0,00
731	Eutelsat Communications	12 442	0,00
23 423	Faurecia	673 073	0,05
3 357	Fonciere Des Regions	268 579	0,02
3 710	Gecina	454 522	0,04
773	Groupe Eurotunnel	7 379	0,00
84	Hermes International	28 137	0,00
2 904	ICADE	184 926	0,02
46	Iliad	8 472	0,00
490	Imerys	28 169	0,00
217	Ingenico Group	22 773	0,00
94	JCDecaux	2 862	0,00
233	Kering	33 839	0,00
22 432	Klepierre	893 930	0,07
4 513	L'Oréal	776 205	0,06
542	Lagardere	10 648	0,00
54 410	Legrand	2 519 736	0,20
859	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	116 806	0,01
1 673	Natixis	5 704	0,00
1 181	Nexans	44 584	0,00
873	Nexity	39 906	0,00
484	Numericable-SFR	10 939	0,00
5 819	Orange	85 273	0,01
8 353	Pernod Ricard	836 147	0,07
1 689	Peugeot	18 267	0,00
10 852	Publicis Groupe	656 866	0,05
31	Remy Cointreau	2 391	0,00
51 137	Renault	3 499 805	0,28
487	Rexel	5 513	0,00
1 014	Safran	61 779	0,01
7 911	Sanofi	592 670	0,05
20 859	Schneider Electric	1 106 779	0,09
366	SCOR	9 824	0,00
111	Societe BIC	14 072	0,00
43 320	Societe Generale	1 222 057	0,10
16 844	Sodexo	1 629 852	0,13
7 458	Sopra Steria Group	694 129	0,06
1 374	Suez	19 344	0,00
1 220	Tarkett	35 932	0,00
5 937	Technicolor	33 300	0,00
0	Technicolor – Rights –	0	0,00
377	Technip	18 419	0,00
14 163	Thales	1 062 339	0,09
100 152	TOTAL	4 344 603	0,35
9 184	UBISOFT Entertainment	303 168	0,02
8 120	Unibail-Rodamco (négocié en France)	1 897 352	0,15
1 843	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	430 570	0,04
31 952	Valeo	1 282 238	0,10
82 452	Vallourec	265 000	0,02
1 201	Veolia Environnement	23 384	0,00
29 091	Vinci	1 852 784	0,15
3 100	Vivendi	52 385	0,00
61	Wendel	5 709	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
4 974	Worldline	130 688	0,01
369	Zodiac Aerospace	7 785	0,00
		<hr/>	
		37 760 431	3,00
Allemagne			
36 294	Aareal Bank	1 025 848	0,08
19 651	adidas	2 524 240	0,20
8 888	Adidas – ADR –	573 548	0,05
10 631	Allianz	1 358 711	0,11
10 060	alstria office REIT	122 135	0,01
4 351	Aurubis	177 645	0,02
94	Axel Springer	4 452	0,00
2 690	BASF	184 652	0,02
43 939	Bayer	3 954 494	0,32
970	Bayerische Motoren Werke	63 797	0,01
97	Bayerische Motoren Werke – Pref –	5 547	0,00
6 468	Beiersdorf	549 089	0,04
515	Brenntag	22 348	0,00
793	Carl Zeiss Meditec	28 883	0,00
37 427	Commerzbank	217 978	0,02
10 294	Continental	1 742 839	0,14
117	Covestro	4 682	0,00
11 206	CTS Eventim & Co	307 337	0,03
2 890	Daimler	154 697	0,01
4 488	Deutsche Bank	55 316	0,01
28 684	Deutsche Boerse	2 109 414	0,17
4 083	Deutsche Euroshop	167 777	0,01
1 038	Deutsche Lufthansa	10 928	0,00
3 075	Deutsche Post	77 422	0,01
9 445	Deutsche Telekom	144 313	0,01
34 382	Deutsche Wohnen	1 049 512	0,08
39 203	E.ON	353 846	0,03
540	Evonik Industries	14 440	0,00
97	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	4 647	0,00
33 558	Fresenius & Co	2 208 783	0,18
584	Fresenius Medical Care & Co	45 537	0,00
70	FUCHS PETROLUB – Pref –	2 464	0,00
676	GEA Group	28 590	0,00
854	GfK	30 868	0,00
208	Hannover Rueck	19 514	0,00
376	HeidelbergCement	25 340	0,00
277	Henkel & Co	26 824	0,00
475	Henkel & Co – Pref –	52 011	0,00
34	HOCHTIEF	3 977	0,00
682	HUGO BOSS	34 696	0,00
49 531	Infineon Technologies	642 661	0,05
518	K+S	9 497	0,00
3 219	Kloeckner & Co	31 944	0,00
5 495	Krones	520 966	0,04
163	LANXESS	6 395	0,00
6 155	LEG Immobilien	516 373	0,04
544	Linde	68 182	0,01
63	MAN	5 771	0,00
8 770	Merck	798 553	0,06
635	METRO	17 455	0,00
489	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	73 429	0,01
3 588	Norma Group	152 539	0,01
159	OSRAM Licht	7 382	0,00
510	Porsche Automobil Holding – Pref –	21 091	0,00
70 748	ProSiebenSat.1 Media	2 774 376	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
734	Rheinmetall	39 054	0,00
12 492	Rocket Internet	218 236	0,02
1 653	RWE	23 457	0,00
45 248	Salzgitter	1 071 694	0,09
2 879	SAP	193 323	0,02
26 811	Siemens	2 461 497	0,20
25 282	Sixt	1 162 343	0,09
329	Symrise	20 094	0,00
11 507	TAG Immobilien	135 668	0,01
1 946	Telefonica Deutschland Holding	7 186	0,00
1 230	thyssenkrupp	22 145	0,00
1 742	TUI	17 847	0,00
9 773	United Internet	363 551	0,03
141	Volkswagen	16 979	0,00
6 227	Volkswagen – Pref –	674 373	0,05
49 075	Vonovia	1 607 212	0,13
491	Vossloh	27 302	0,00
34 811	Wirecard	1 373 631	0,11
112	Zalando	2 647	0,00
		34 573 994	2,75
Grèce			
5 856	Hellenic Telecommunications Organization	47 259	0,01
2 344	JUMBO	27 613	0,00
		74 872	0,01
Hong Kong			
27 706	AIA Group	149 000	0,01
19 945	Cheung Kong Property Holdings	112 007	0,01
153 421	China High Speed Transmission Equipment Group	110 544	0,01
70 798	China Mobile	728 214	0,06
5 903	China Mobile – ADR –	307 631	0,02
184 842	China Overseas Land & Investment	525 442	0,04
64 066	China Resources Land	134 543	0,01
76 312	China Resources Power Holdings	102 356	0,01
161 618	China Unicom Hong Kong	150 391	0,01
39 821	Guangdong Investment	54 428	0,00
70 678	Hang Lung Group	190 664	0,02
217 662	Hang Lung Properties	394 477	0,03
107 537	Henderson Land Development	543 383	0,04
125 394	Hongkong Land Holdings	687 387	0,06
71 472	Hysan Development	285 684	0,02
27 400	Ju Teng International Holdings	9 823	0,00
31 871	Kingboard Chemical Holdings	56 874	0,00
562 866	Lee & Man Paper Manufacturing	375 519	0,03
242 966	Link REIT	1 488 466	0,12
132 727	New World Development	120 889	0,01
298 564	Nine Dragons Paper Holdings	204 038	0,02
78 858	Peace Mark Holdings	0	0,00
298 825	Shenzhen Investment	107 136	0,01
61 227	Shimao Property Holdings	69 335	0,01
407 736	Sino Land	598 923	0,05
338 385	Skyworth Digital Holdings	248 919	0,02
119 756	Swire Properties	285 541	0,02
24 208	Tianjin Development Holdings	9 803	0,00
833 862	WH Group	588 242	0,05
145 121	Wharf Holdings	790 544	0,06
94 105	Wheelock & Co	395 805	0,03
18 898	Yue Yuen Industrial Holdings	67 204	0,01
390 312	Yuxiu Property	43 022	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Hong Kong (suite)			
125 441	Yuexiu Real Estate Investment Trust	63 894	0,01
		10 000 128	0,80
Hongrie			
736	MOL Hungarian Oil & Gas	38 341	0,00
30 865	OTP Bank	620 877	0,05
		659 218	0,05
Inde			
36 965	Aurobindo Pharma	366 034	0,03
19 511	Bharat Petroleum	278 974	0,02
15 218	Chennai Petroleum	40 052	0,00
40 257	Emami	590 695	0,05
0	HCL Technologies	1	0,00
25 225	HDFC Bank	395 770	0,03
2 554	Hero MotoCorp	108 251	0,01
8 198	Hindalco Industries	13 431	0,00
10 795	Hindustan Petroleum	143 424	0,01
2 414	Hindustan Zinc	5 813	0,00
41 728	Housing Development & Infrastructure	57 459	0,01
28 230	ICICI Bank	90 562	0,01
23 182	Indiabulls Housing Finance	207 465	0,02
32 448	Indian Oil	190 836	0,02
11 121	Infosys – ADR –	178 692	0,01
107 504	ITC	528 176	0,04
95 522	JSW Energy	106 881	0,01
6 773	LIC Housing Finance	44 710	0,00
15 658	Lupin	321 520	0,03
54 641	Manappuram Finance	50 244	0,00
38 444	NTPC	80 134	0,01
23 259	Petronet LNG	91 257	0,01
18 164	Punjab National Bank	25 654	0,00
4 745	Rajesh Exports	27 357	0,00
14 620	Sun Pharmaceutical Industries	148 784	0,01
57 986	Tata Motors	355 147	0,03
40 769	Tata Motors – A –	158 628	0,01
1 603	Tata Motors – ADR –	50 037	0,00
111 882	Unitech	9 549	0,00
83 923	Vedanta	147 680	0,01
		4 813 217	0,38
Indonésie			
4 909 343	Ace Hardware Indonesia	309 375	0,02
970 519	Astra International	489 279	0,04
703 130	Bank Rakyat Indonesia Persero	517 345	0,04
49 929	Gudang Garam	234 703	0,02
392 507	Indofood CBP Sukses Makmur	460 603	0,04
11 271	Indofood Sukses Makmur	5 567	0,00
1 761 660	Telekomunikasi Indonesia Persero	477 668	0,04
229 737	Vale Indonesia	28 485	0,00
604 241	XL Axiata	151 077	0,01
		2 674 102	0,21
Irlande			
228	Accenture – A –	23 276	0,00
305	AerCap Holdings	9 240	0,00
42	Alkermes	1 619	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Irlande (suite)			
73 307	Bank of Ireland	13 562	0,00
2 193	CRH	57 030	0,01
295	DCC	23 346	0,00
45	Endo International	635	0,00
3 167	Experian	53 806	0,01
69 385	Grafton Group	413 111	0,03
1 496	ICON	94 271	0,01
16	Jazz Pharmaceuticals	2 011	0,00
19 132	Kerry Group – A –	1 527 857	0,12
46 166	Kingspan Group	900 240	0,07
18 298	Medtronic	1 429 149	0,11
9 240	Origin Enterprises	50 180	0,01
7 084	Paddy Power Betfair	669 417	0,05
45	Perrigo	3 710	0,00
86 688	Ryanair Holdings	981 312	0,08
149	XL Group	4 461	0,00
		6 258 233	0,50
Île de Man			
6 986	GVC Holdings	47 327	0,01
7 586	Paysafe Group	35 498	0,00
		82 825	0,01
Italie			
7 111	Anima Holding	29 936	0,00
3 112	Assicurazioni Generali	32 827	0,00
1 100	Atlantia	24 614	0,00
57 659	Azimut Holding	841 249	0,07
26 066	Banca Generali	467 629	0,04
7 293	Banca Popolare dell'Emilia Romagna	23 908	0,00
4 686	Cerved Information Solutions	33 152	0,00
53 500	Credito Valtellinese	21 983	0,00
32 647	Danieli & C Officine Meccaniche	407 761	0,03
6 165	DiaSorin	339 089	0,03
215 512	Enel	857 738	0,07
77 142	Eni	1 120 102	0,09
433	EXOR	14 265	0,00
445	Ferrari	16 319	0,00
5 176	FincoBank Banca Finco	30 278	0,00
16 653	Industria Macchine Automatiche	900 106	0,07
33 811	Intesa Sanpaolo	57 546	0,01
2 074	Intesa Sanpaolo – RSP –	3 317	0,00
1 818	Leonardo-Finmeccanica	16 466	0,00
451	Luxottica Group	19 686	0,00
32 219	MARR	548 036	0,05
606	Mediobanca	3 126	0,00
60 308	OVS	315 713	0,03
864	Poste Italiane	5 146	0,00
10 729	Prysmian	210 725	0,02
4 240	Safilo Group	28 898	0,00
6 123	Saipem	2 195	0,00
15 370	Salvatore Ferragamo	280 499	0,02
8 316	Snam	44 574	0,01
298 012	Telecom Italia	219 039	0,02
14 552	Telecom Italia – RSP –	8 397	0,00
4 017	Terna Rete Elettrica Nazionale	20 062	0,00
13 517	UniCredit	26 628	0,00
4 141	Unione di Banche Italiane	10 245	0,00
64 575	Unipol Gruppo Finanziario	135 995	0,01
134	UnipolSai	180	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
1 389	Yoox Net-A-Porter Group	28 878	0,00
		7 146 307	0,57
Japon			
57	Activia Properties	272 763	0,02
116	Advance Residence Investment	281 022	0,02
13 435	Aeon Mall	157 251	0,01
117	AEON REIT Investment	120 762	0,01
150	Aisin Seiki	5 440	0,00
5 430	Ariake Japan	290 152	0,02
1 122	Asahi Intecc	48 967	0,00
30 434	Asahi Kasei	189 055	0,02
530	Astellas Pharma	7 443	0,00
162	Bandai Namco Holdings	3 735	0,00
10 411	Benefit One	277 683	0,02
269	Bridgestone	7 720	0,00
5 897	Calbee	220 416	0,02
174	Capcom	3 593	0,00
47	Central Japan Railway	7 548	0,00
234	Cosmos Pharmaceutical	42 385	0,00
17 429	CYBERDYNE	350 803	0,03
1 219	Dai-ichi Life Insurance	12 050	0,00
22 775	Daiken Medical	155 469	0,01
2 144	Daikin Industries	160 190	0,01
71 042	Daiwa House Industry	1 858 760	0,15
27	Daiwa House REIT Investment	145 191	0,01
65	Daiwa House Residential Investment	159 464	0,01
23	Daiwa Office Investment	125 185	0,01
9 604	Daiwa Securities Group	45 292	0,00
2 631	Denso	82 572	0,01
76	East Japan Railway	6 288	0,00
268	Electric Power Development	5 590	0,00
2 655	Exedy	50 787	0,00
631	FANUC	91 575	0,01
48	Frontier Real Estate Investment	225 108	0,02
4 374	Fuji Machine Manufacturing	35 424	0,00
4 253	Fujitec	32 764	0,00
2 141	Fujitsu	7 024	0,00
12 046	Glory	292 873	0,02
247	GLP J-REIT	280 822	0,02
4 519	Hamamatsu Photonics	113 212	0,01
7 449	Haseko	66 731	0,01
11 432	Hitachi	42 520	0,00
1 299	Hitachi Transport System	19 096	0,00
524	Honda Motor	11 830	0,00
9	Hoshino Resorts REIT	99 097	0,01
549	Hoshizaki	48 103	0,00
1 041	Hoya	33 195	0,00
48 009	Hulic	451 561	0,04
96	Hulic REIT	158 336	0,01
51 024	IHI	121 772	0,01
40	Industrial & Infrastructure Fund Investment	203 615	0,02
260	Invincible Investment	147 646	0,01
376	Isuzu Motors	4 116	0,00
2 470	ITOCHU	26 857	0,00
205	Japan Airlines	5 935	0,00
120	Japan Excellent	147 931	0,01
327	Japan Hotel REIT Investment	248 318	0,02
100	Japan Logistics Fund	211 277	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
99	Japan Prime Realty Investment	384 096	0,03
140	Japan Real Estate Investment	777 501	0,06
127	Japan Rental Housing Investments	93 870	0,01
258	Japan Retail Fund Investment	593 536	0,05
4 283	Japan Tobacco	154 185	0,01
4 923	JGC	62 761	0,01
482	JSR	5 690	0,00
608	JTEKT	6 122	0,00
2 870	JX Holdings	10 040	0,00
28 136	Kakaku.com	499 910	0,04
34	Kaken Pharmaceutical	2 015	0,00
1 606	Kanamoto	27 887	0,00
1 356	Kansai Paint	24 447	0,00
35 833	Kawasaki Heavy Industries	89 603	0,01
8 563	KDDI	233 879	0,02
43	Kenedix Office Investment	232 787	0,02
40	Kenedix Retail REIT	97 364	0,01
404	Keyence	244 791	0,02
2 583	Kintetsu World Express	27 984	0,00
14 639	Komatsu	227 278	0,02
4 810	Kubota	57 713	0,01
508	Kyoritsu Maintenance	30 380	0,00
39 111	Leopalace21	245 358	0,02
23 026	M3	717 214	0,06
6 707	Marubeni	27 039	0,00
489	Mazda Motor	5 832	0,00
1 966	Mitsubishi	30 842	0,00
9 846	Mitsubishi Electric	104 358	0,01
148 049	Mitsubishi Estate	2 433 012	0,19
33 650	Mitsubishi UFJ Financial Group	134 601	0,01
145 916	Mitsubishi UFJ Financial Group – ADR –	581 852	0,05
99 724	Mitsui Fudosan	2 040 030	0,16
4 205	Miura	84 151	0,01
32 911	Mizuho Financial Group	42 824	0,00
156	Mori Hills REIT Investment	220 149	0,02
88	Mori Trust Sogo REIT	149 983	0,01
1 897	Murata Manufacturing	189 368	0,02
2 123	Nakanishi	56 335	0,01
5 680	Nidec	384 860	0,03
1 291	Nifco	60 500	0,01
76	Nintendo	9 767	0,00
44	Nippon Accommodations Fund	179 345	0,02
150	Nippon Building Fund	833 608	0,07
183	Nippon Prologis REIT	402 266	0,03
33	NIPPON REIT Investment	80 859	0,01
55	Nippon Shinyaku	2 591	0,00
88	Nippon Shokubai	4 482	0,00
395	Nippon Telegraph & Telephone	16 623	0,00
1 525	Nishio Rent All	27 864	0,00
10 196	Nissan Motor	82 112	0,01
1 349	Nitori Holdings	146 046	0,01
4 721	Nitto Denko	266 599	0,02
1 073	Nomura Holdings	3 439	0,00
8 764	Nomura Real Estate Holdings	136 805	0,01
366	Nomura Real Estate Master Fund	522 053	0,04
2 445	NSK	16 135	0,00
7 748	NTT DOCOMO	188 061	0,02
9 846	NTT Urban Development	94 334	0,01
1 356	Obara Group	45 146	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
1 307	Olympus	43 534	0,00
76	Oracle Japan	3 650	0,00
32 864	ORIX	377 168	0,03
237	Orix JREIT	369 382	0,03
96	Otsuka Holdings	3 964	0,00
16 786	Pacific Metals	40 945	0,00
6 569	Panasonic	50 781	0,00
22 179	Pigeon	588 657	0,05
159	Premier Investment	188 267	0,02
9 144	Rakuten	88 452	0,01
1 848	Recruit Holdings	60 565	0,01
1 541	Resorttrust	29 782	0,00
6 585	Ricoh	51 079	0,00
4 041	Rinnai	319 095	0,03
968	Rohm	34 031	0,00
444	Ryohin Keikaku	96 897	0,01
7 207	SBI Holdings	63 803	0,01
1 079	SCREEN Holdings	10 474	0,00
6 206	Seibu Holdings	94 150	0,01
1 437	Sekisui Chemical	15 806	0,00
1 065	Sekisui House	16 633	0,00
6 360	Seven & I Holdings	238 892	0,02
1 840	Shimachu	35 938	0,00
49	Shimamura	6 556	0,00
73	Shimano	9 897	0,00
1 461	Shin-Etsu Chemical	76 413	0,01
43 903	Shinsei Bank	57 011	0,01
404	SMC	88 177	0,01
3 131	SoftBank Group	159 009	0,01
8 638	Start Today	407 753	0,03
1 714	Sumco	9 729	0,00
3 591	Sumitomo	32 283	0,00
5 645	Sumitomo Electric Industries	66 396	0,01
3 228	Sumitomo Metal Mining	29 131	0,00
4 108	Sumitomo Mitsui Financial Group	105 460	0,01
37 590	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	108 774	0,01
50 726	Sumitomo Realty & Development	1 225 943	0,10
2 058	Suruga Bank	41 621	0,00
11 400	Sysmex	699 193	0,06
1 663	T&D Holdings	12 529	0,00
1 090	Takamatsu Construction Group	22 876	0,00
460	TDK	22 885	0,00
7 687	TechnoPro Holdings	214 139	0,02
1 009	Tokio Marine Holdings	29 802	0,00
114	Tokyo Electron	8 552	0,00
24 698	Tokyo Tatemono	264 806	0,02
7 893	Topcon	69 391	0,01
528	Toray Industries	4 027	0,00
103	Toyota Motor	4 550	0,00
1 848	Trend Micro	59 106	0,01
2 429	Tsubaki Nakashima	24 809	0,00
342	TV Asahi Holdings	4 980	0,00
1 921	Unicharm	38 509	0,00
254	United Urban Investment	412 073	0,03
1 888	Xebio Holdings	23 877	0,00
43 516	Yahoo Japan	172 578	0,01
2 023	Yamada Denki	9 587	0,00
3 147	Yamato Kogyo	63 904	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
2 090	Zenrin	36 533	0,00
		30 115 400	2,40
Jersey			
249	Randgold Resources	25 214	0,00
		25 214	0,00
Jordan			
13 036	Hikma Pharmaceuticals	386 668	0,03
		386 668	0,03
Luxembourg			
6 816	ArcelorMittal	27 886	0,00
10 595	Grand City Properties	195 629	0,02
127	Millicom International Cellular – SDR –	6 946	0,00
56	RTL Group	4 129	0,00
971	SES	18 843	0,00
964	Tenaris	12 537	0,00
5 865	Ternium – ADR –	100 629	0,01
		366 599	0,03
Malaisie			
424 715	7-Eleven Malaysia Holdings	128 966	0,01
249 129	AirAsia	144 622	0,01
6 296	Tenaga Nasional	19 820	0,00
		293 408	0,02
Mexique			
4 526	Controladora Vuela Cia de Aviacion – ADR –	76 136	0,01
284 019	Fibra Uno Administracion	538 490	0,04
3 624	Fomento Economico Mexicano – ADR –	301 678	0,02
394	Fresnillo	7 796	0,00
1 277	Grupo Aeroportuario del Sureste – ADR –	183 393	0,02
36 250	Grupo Financiero Banorte – O –	181 322	0,01
23 228	Grupo Lala	45 468	0,00
40 639	Grupo Mexico – B –	85 438	0,01
59 509	OHL Mexico	64 746	0,01
		1 484 467	0,12
Pays-Bas			
4 863	Aegon	17 167	0,00
799	Akzo Nobel	45 065	0,00
1 306	Altice – A –	17 609	0,00
136	Altice – B –	1 838	0,00
2 163	Arcadis	29 365	0,00
1 343	ASM International	46 785	0,01
25 846	ASML Holding (négocié aux Pays-Bas)	2 284 498	0,18
909	ASML Holding (négocié aux États-Unis)	81 210	0,01
1 556	ASR Nederland	30 259	0,00
157	Boskalis Westminster	4 845	0,00
10	Core Laboratories	1 160	0,00
423 573	Delta Lloyd	1 346 963	0,11
31 096	Euronext	1 030 505	0,08
1 555	Fugro	24 657	0,00
187	Gemalto (négocié en France)	10 270	0,00
111	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)	6 088	0,00
12 154	Heineken	1 005 985	0,08
377	Heineken Holding	27 556	0,00
831	IMCD Group	29 552	0,00
298 884	ING Groep	2 743 456	0,22
124 359	Koninklijke Ahold	2 474 749	0,20
12 254	Koninklijke BAM Groep	40 182	0,00
483	Koninklijke DSM	25 134	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Pays-Bas (suite)			
166 799	Koninklijke KPN	542 930	0,04
30 753	Koninklijke Philips (négocié aux Pays-Bas)	688 706	0,06
52 859	Koninklijke Philips (négocié aux États-Unis)	1 186 643	0,10
288	Koninklijke Vopak	12 930	0,00
1 165	NN Group	28 890	0,00
2 832	NXP Semiconductors	199 679	0,02
627	OCI	7 680	0,00
104 647	PostNL	385 205	0,03
821	QIAGEN	16 010	0,00
436	Randstad Holding	15 766	0,00
43 384	Royal Dutch Shell – A – (négocié aux Pays-Bas)	1 070 291	0,09
19 904	Royal Dutch Shell – A – (négocié au Royaume-Uni)	490 392	0,04
10 970	Royal Dutch Shell – B –	272 186	0,02
815	TKH Group	24 771	0,00
4 018	Van Lanschot	65 087	0,01
3 702	Wereldhave	150 835	0,01
1 045	Wolters Kluwer	38 209	0,00
		16 521 108	1,31
Norvège			
156 891	DNB	1 676 692	0,14
430	Gjensidige Forsikring	6 415	0,00
1 308	Marine Harvest	19 631	0,00
5 733	Norsk Hydro	18 698	0,00
2 742	Orkla	21 780	0,00
109 352	Petroleum Geo-Services	231 965	0,02
98	Schibsted – A –	2 614	0,00
167	Schibsted – B –	4 283	0,00
94 136	Statoil	1 459 172	0,12
2 001	Telenor	29 612	0,00
631	Yara International	17 916	0,00
		3 488 778	0,28
Pérou			
1 684	Credicorp	233 872	0,02
		233 872	0,02
Philippines			
1 086 064	Emperador	150 648	0,01
55 852	Jollibee Foods	258 598	0,02
109 203	Metropolitan Bank & Trust	188 769	0,02
1 106 473	SM Prime Holdings	577 926	0,05
43 249	Universal Robina	172 111	0,01
3 599 642	Vista Land & Lifescapes	367 764	0,03
		1 715 816	0,14
Pologne			
3 505	Asseco Poland	41 587	0,01
47 245	Tauron Polska Energia	30 488	0,00
		72 075	0,01
Portugal			
6 171	EDP - Energias de Portugal	16 996	0,00
1 600	Galp Energia	20 002	0,00
554	Jeronimo Martins	7 840	0,00
		44 838	0,00
Qatar			
1 039	Barwa Real Estate	8 474	0,00
7 330	Qatar National Bank SAQ	253 696	0,02
		262 170	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Roumanie			
21 077	New Europe Property Investments	217 640	0,02
		217 640	0,02
Russie			
212	Bashneft	8 744	0,00
62 565 510	Federal Grid	137 977	0,01
115 723	Gazprom – ADR –	448 954	0,04
1 587 501	Inter RAO UES	56 463	0,00
45	Lukoil – ADR – (négocié au Royaume-Uni)	1 684	0,00
5 759	Lukoil – ADR – (négocié aux États-Unis)	216 331	0,02
87 374	Moscow Exchange MICEX	138 538	0,01
10 042	Novolipetsk Steel – GDR –	117 504	0,01
9 695	Polymetal International	122 141	0,01
7 490	Ros Agro – GDR –	99 782	0,01
147 364	Sberbank of Russia – ADR –	1 158 011	0,09
14 432	Severstal – GDR –	142 123	0,01
2 394	Tatneft – ADR –	66 224	0,01
		2 714 476	0,22
Singapour			
235 224	Ascendas Real Estate Investment Trust	390 145	0,03
2 312	Broadcom	323 386	0,03
251 662	CapitaLand	516 713	0,04
225 813	CapitaLand Commercial Trust	222 758	0,02
290 099	CapitaLand Mall Trust	413 255	0,03
48 403	City Developments	263 504	0,02
324 127	Global Logistic Properties	391 278	0,03
251 424	Suntec Real Estate Investment Trust	297 627	0,02
		2 818 666	0,22
Afrique du Sud			
10 076	AngloGold Ashanti – ADR –	163 801	0,01
1 952	Clicks Group	14 718	0,00
2 853	Exxaro Resources	11 829	0,00
262 495	Growthpoint Properties	414 317	0,04
38 229	Harmony Gold Mining – ADR –	124 226	0,01
20 049	Hyprop Investments	160 059	0,01
2 482	Investec	13 833	0,00
2 466	JSE	28 049	0,00
16 035	Liberty Holdings	119 251	0,01
1 341	Mediclinic International	17 665	0,00
17 477	Mondi	293 364	0,03
1 002	Nedbank Group	11 486	0,00
528 541	Redefine Properties	367 741	0,03
26 905	Resilient REIT	217 951	0,02
28 378	Sappi	119 426	0,01
705	Sasol	17 208	0,00
10 178	Sibanye Gold – ADR –	124 784	0,01
2 000	Standard Bank Group	15 710	0,00
2 811	Telkom	11 451	0,00
6 151	Truworths International	32 436	0,00
		2 279 305	0,18
Corée du Sud			
1 416	Coway	115 652	0,01
752	Daelim Industrial	44 674	0,00
7 587	Dongbu HiTek	109 385	0,01
4 271	Dongbu Insurance	231 304	0,02
3 036	GS Engineering & Construction	65 826	0,01
457	Hana Financial Group	8 311	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Corée du Sud (suite)			
5 518	Hankook Tire	219 910	0,02
3 030	Hankook Tire Worldwide	52 684	0,00
1 578	Hyundai Department Store	159 055	0,01
2 524	Hyundai Engineering & Construction	65 780	0,01
3 709	Hyundai Marine & Fire Insurance	84 789	0,01
1 268	Hyundai Mobis	249 630	0,02
1 936	Hyundai Motor	205 014	0,02
3 292	JB Financial Group	14 588	0,00
6 817	Kangwon Land	222 159	0,02
25 034	KB Financial Group	637 768	0,05
3 945	KB Insurance	86 330	0,01
8 121	Kia Motors	274 171	0,02
10 393	Korea Electric Power	490 556	0,04
11 876	Korea Electric Power – ADR –	277 190	0,02
274	Korea Petrochemical Ind	51 295	0,00
9 770	Korean Reinsurance	93 141	0,01
2 133	KT	49 417	0,00
9 265	KT Corp – ADR –	118 918	0,01
2 701	KT&G	288 148	0,02
1 294	LG Chem	262 962	0,02
320	LG Household & Health Care	279 076	0,02
315	Lotte Chemical	69 615	0,01
550	Lotte Shopping	86 973	0,01
139	NAVER	77 151	0,01
5 346	Nexen Tire	55 151	0,00
106	Orion	77 719	0,01
935	POSCO	147 278	0,01
2 738	Samsung Card	88 807	0,01
2 082	Samsung Electronics	2 318 136	0,18
414	Samsung Electronics – Pref –	382 603	0,03
2 562	Samsung Life Insurance	201 211	0,02
9 358	Shinhan Financial Group	277 885	0,02
1 823	SK Innovation	200 129	0,01
3 177	Tongyang Life Insurance	25 201	0,00
15 694	Woori Bank	116 757	0,01
		8 882 349	0,71
Espagne			
1 451	Abertis Infraestructuras	19 160	0,00
393	ACS Actividades de Construcción y Servicios	9 601	0,00
394	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	249	0,00
11 492	Aena	1 358 933	0,11
76 028	Amadeus IT Holding – A –	2 985 987	0,24
64 291	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	325 568	0,03
101 010	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – ADR –	521 896	0,04
20 381	Banco de Sabadell	24 029	0,00
12 472	Banco Popular Espanol	14 355	0,00
42 277	Banco Santander	144 967	0,01
11 347	Bankia	7 330	0,00
2 955	Bankinter	17 042	0,00
9 327	CaixaBank	18 347	0,00
48 049	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	907 887	0,07
1 005	Distribuidora Internacional de Alimentacion	5 227	0,00
768	Enagas	20 968	0,00
1 096	Endesa	19 753	0,00
1 290	Ferrovial	22 495	0,00
117 068	Gamesa Tecnologica	2 071 515	0,17
739	Gas Natural SDG	13 063	0,00
1 022	Grifols	20 707	0,00
1 407	Grupo Catalana Occidente	34 805	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Espagne (suite)			
39 135	Hispania Activos Inmobiliarios	410 923	0,03
15 926	Iberdrola	96 942	0,01
28 784	Indra Sistemas	273 276	0,02
66 237	Industria de Diseno Textil	1 981 161	0,16
207 177	Inmobiliaria Colonial	134 872	0,01
1 781	Mapfre	3 488	0,00
4 119	Melia Hotels International	39 809	0,00
39 236	Merlin Properties Socimi	369 329	0,03
6 812	Prosegur Cia de Seguridad	36 785	0,00
22 864	Red Electrica	1 833 003	0,15
3 743	Repsol	42 704	0,01
1 768	Repsol – Rights –	518	0,00
13 115	Telefonica	110 949	0,01
3 344	Viscofan	165 953	0,02
297	Zardoya Otis	2 497	0,00
		14 066 093	1,12
Sri Lanka			
599 886	Lanka Orix Leasing	289 174	0,02
398 779	Sampath Bank	561 903	0,05
		851 077	0,07
Suède			
1 105	Alfa Laval	15 495	0,00
46 566	Assa Abloy – B –	851 396	0,07
46 714	Atlas Copco – A –	1 078 420	0,09
1 040	Atlas Copco – B –	21 895	0,00
45	Autoliv	4 367	0,00
89 360	Betsson	665 493	0,05
476	Boliden	8 235	0,00
25 148	Castellum	320 341	0,03
0	Castellum – Rights –	1	0,00
62 179	Cloetta – B –	191 568	0,02
487	Electrolux – B –	11 824	0,00
15 001	Fabege	227 583	0,02
8 160	Fastighets Balder – B –	184 560	0,02
365	Getinge – B –	6 697	0,00
36 963	Hennes & Mauritz – B –	967 973	0,08
6 752	Hexagon – B –	219 428	0,02
10 659	Hufvudstaden – A –	149 583	0,01
1 764	Husqvarna – B –	11 720	0,00
365	ICA Gruppen	10 936	0,00
208	Industrivarden – C –	3 010	0,00
55 847	Intrum Justitia	1 561 595	0,13
1 533	Investor – B –	45 761	0,00
843	Kinnevik – B –	17 901	0,00
388	Lundin Petroleum	6 299	0,00
5 164	Nobia	40 048	0,00
8 896	Nordea Bank	67 010	0,01
1 157	Saab – B –	32 226	0,00
41 110	Sandvik	365 774	0,03
1 351	Securitas – B –	18 560	0,00
4 048	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	31 373	0,00
678	Skanska – B –	12 627	0,00
1 364	SKF – B –	19 430	0,00
1 981	Svenska Cellulosa – B –	56 620	0,01
3 991	Svenska Handelsbanken – A –	43 158	0,00
83 628	Swedbank – A –	1 561 023	0,12
670	Swedish Match	20 835	0,00
1 447	Tele2 – B –	11 306	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
8 110	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	55 401	0,01
6 923	Telia	29 216	0,00
2 857	Thule Group	36 500	0,00
31 854	Trelleborg – B –	503 215	0,04
4 548	Volvo – B –	40 104	0,00
		9 526 507	0,76
Suisse			
16 817	ABB	297 097	0,02
8 551	Actelion	1 289 466	0,10
20 767	Adecco Group	938 084	0,08
435	Aryzta	14 418	0,00
106	Baloise Holding	10 635	0,00
4	Barry Callebaut	3 892	0,00
79	Belimo Holding	212 752	0,02
28	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	151 467	0,01
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	17 428	0,00
8 844	Chubb	1 040 526	0,08
19 324	Cie Financiere Richemont	1 013 272	0,08
853	Coca-Cola	15 495	0,00
58 678	Credit Suisse Group	558 969	0,05
994	Daetwyler Holding	119 386	0,01
9 407	Dufry	1 010 899	0,08
13	EMS-Chemie Holding	6 158	0,00
28	Forbo Holding	30 182	0,00
9	Galenica	10 328	0,00
34 268	GAM Holding	327 710	0,03
85	Garmin	3 242	0,00
2 349	Geberit	798 625	0,06
138	Givaudan	249 951	0,02
32 606	Glencore	59 970	0,01
499	Inficon Holding	152 118	0,01
25 154	Julius Baer Group	902 011	0,07
4 190	Kuehne & Nagel International	527 309	0,04
1 494	LafargeHolcim	55 962	0,01
141	LEM Holding	114 628	0,01
55 321	Logitech International	807 614	0,06
141	Lonza Group	21 005	0,00
9 339	Nestle	648 428	0,05
11 749	Novartis	870 049	0,07
19 577	Novartis – ADR –	1 454 000	0,12
10 042	OC Oerlikon	79 238	0,01
49	Pargesa Holding	2 922	0,00
4 151	Partners Group Holding	1 598 253	0,13
3 899	PSP Swiss Property	340 461	0,03
28 810	Roche Holding	6 817 306	0,54
2 968	Schindler Holding	482 698	0,04
82	Schindler Holding – REG –	13 332	0,00
534	SFS Group	33 797	0,00
15	SGS	30 064	0,00
6	Sika	21 406	0,00
205	Sonova Holding	24 455	0,00
120 312	STMicroelectronics	631 159	0,05
112	Swatch Group	29 338	0,00
80	Swatch Group – REG –	4 120	0,00
107	Swiss Life Holding	22 063	0,00
7 223	Swiss Prime Site	588 625	0,05
977	Swiss Re	76 518	0,01
69	Swisscom	30 784	0,00
272	Syngenta	94 077	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
131	TE Connectivity	6 749	0,00
2 109	Tecan Group	295 762	0,02
2 427	Temenos Group	108 747	0,01
199 695	UBS Group	2 319 319	0,19
321	VAT Group	18 305	0,00
326	Weatherford International	1 630	0,00
4 527	Wizz Air Holdings	87 421	0,01
680	Wolseley	31 676	0,00
441	Zurich Insurance Group	97 445	0,01
		27 620 746	2,20
Taiwan			
14 383	Accton Technology	17 338	0,00
136 404	Advanced Semiconductor Engineering	139 494	0,01
55 332	Arcadyan Technology	91 402	0,01
282 556	AU Optronics	86 332	0,01
11 554	Boardtek Electronics	14 910	0,00
23 565	Catcher Technology	156 163	0,01
5 895	Chaun-Choung Technology	20 725	0,00
45 901	Chen Full International	64 679	0,01
61 620	Cheng Shin Rubber Industry	116 231	0,01
57 612	Chin-Poon Industrial	111 403	0,01
226 530	China Development Financial Holding	49 114	0,00
111 774	Chipbond Technology	128 029	0,01
118 932	Chunghwa Telecom	386 616	0,03
446 715	E.Sun Financial Holding	236 831	0,02
19 649	Elite Material	41 231	0,00
58 162	Formosa Petrochemical	142 004	0,01
154 757	Grand Pacific Petrochemical	67 149	0,01
243 150	Hon Hai Precision Industry	559 736	0,05
101 311	Innolux	30 531	0,00
134 479	King Yuan Electronics	107 131	0,01
41 105	Kinsus Interconnect Technology	80 747	0,01
3 062	Largan Precision	251 645	0,02
96 360	Lite-On Technology	118 574	0,01
52 974	Mercuries Life Insurance	21 286	0,00
88 029	Micro-Star International	145 166	0,01
42 600	Mirle Automation	49 924	0,00
39 246	Novatek Microelectronics	130 863	0,01
58 869	Powertech Technology	117 449	0,01
7 231	President Chain Store	50 643	0,01
857	Silicon Motion Technology – ADR –	36 861	0,00
5 659	Sinbon Electronics	11 416	0,00
27 994	Sinmag Equipment	83 191	0,01
15 248	Sitronix Technology	44 674	0,00
7 955	St Shine Optical	160 483	0,01
286 586	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1 299 461	0,10
22 675	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	535 372	0,04
32 618	Tong Yang Industry	43 505	0,00
45 752	Tripod Technology	79 788	0,01
18 549	Uni-President Enterprises	32 866	0,00
80 640	Winbond Electronics	20 071	0,00
108 192	Wistron	67 624	0,01
		5 948 658	0,47
Thaïlande			
14 360	Bangchak Petroleum – NVDR –	11 771	0,00
51 807	Bangkok Bank	214 986	0,02
35 982	Charoen Pokphand Foods – NVDR –	26 499	0,00
335 059	IRPC – NVDR –	40 854	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Thaïlande (suite)			
5 124	Kiatnakin Bank – NVDR –	5 710	0,00
60 574	Krung Thai Bank – NVDR –	25 292	0,00
192 414	Major Cineplex Group	162 650	0,01
29 372	Pruksa Real Estate – NVDR –	18 997	0,00
10 681	PTT – NVDR –	85 639	0,01
17 641	Siam Cement	215 097	0,02
408 162	Star Petroleum Refining – NVDR –	99 848	0,01
78 385	Supalai – NVDR –	47 988	0,00
65 165	Thai Oil – NVDR –	100 154	0,01
51 371	Thai Union Group – NVDR –	28 950	0,00
100 030	Thanachart Capital – NVDR –	89 682	0,01
		1 174 117	0,09
Turquie			
7 851	Akbank	20 225	0,00
4 667	Arcelik	27 653	0,00
332 386	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	297 562	0,02
11 363	Haci Omer Sabanci Holding	33 506	0,00
56 725	Soda Sanayii	80 789	0,01
57 955	Tekfen Holding	133 698	0,01
6 623	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	132 167	0,01
20 421	Turkcell Iletisim Hizmetleri	67 566	0,01
10 470	Turkiye Garanti Bankasi	24 842	0,00
87 415	Turkiye Halk Bankasi	233 677	0,02
60 826	Turkiye Vakiflar Bankasi – D –	85 869	0,01
90 326	Yapi ve Kredi Bankasi	112 529	0,01
		1 250 083	0,10
Émirats arabes unis			
16 418	Abu Dhabi Commercial Bank	24 342	0,00
615 112	Aldar Properties	405 489	0,03
123 628	DAMAC Properties Dubai	69 076	0,01
222 598	Dubai Investments	111 282	0,01
73 273	Dubai Islamic Bank	91 756	0,01
172 494	Emaar Properties	262 083	0,02
		964 028	0,08
Royaume-Uni			
3 344	3i Group	22 030	0,00
82 207	AA	237 208	0,02
925	Aberdeen Asset Management	3 110	0,00
377	Admiral Group	9 197	0,00
588	Aggreko	9 049	0,00
100 419	Amec Foster Wheeler	592 085	0,05
4 835	Anglo American	42 293	0,00
90	Aon	8 868	0,00
103 113	ARM Holdings	1 403 298	0,11
14 134	ARM Holdings – ADR –	579 011	0,05
9 478	Ascential	28 512	0,00
1 704	Ashtead Group	21 810	0,00
949	Associated British Foods	31 062	0,00
9 686	AstraZeneca	520 608	0,04
163 510	Auto Trader Group	695 318	0,06
120 701	Aviva	572 098	0,05
252	Babcock International Group	2 747	0,00
124 313	BAE Systems	783 825	0,06
14 115	Balfour Beatty	36 516	0,00
343 333	Barclays	572 599	0,05
1 703	Barratt Developments	8 309	0,00
17 619	Berendsen	258 229	0,02
231	Berkeley Group Holdings	7 026	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
0	BG Group	0	0,00
290 575	Booker Group	606 288	0,05
236 753	BP	1 248 220	0,10
28 195	British American Tobacco	1 643 097	0,13
108 881	British Land	795 266	0,06
260 125	BT Group	1 283 330	0,10
893	Bunzl	24 743	0,00
1 453	Burberry Group	20 287	0,00
1 771	Capita	20 501	0,00
73 223	Capital & Counties Properties	261 684	0,02
14 458	Centrica	39 232	0,00
3 393	CNH Industrial	21 987	0,00
4 393	Cobham	8 315	0,00
577	Coca-Cola European Partners	18 634	0,00
56 665	Compass Group	969 579	0,08
6 052	Crest Nicholson Holdings	25 925	0,00
267	Croda International	10 065	0,00
4 399	Delphi Automotive	247 897	0,02
11 945	Derwent London	375 564	0,03
7 371	Diageo	185 049	0,02
8 321	Diageo – ADR –	845 486	0,07
32 220	Dialog Semiconductor	863 818	0,07
12 522	Diploma	125 587	0,01
60 769	Direct Line Insurance Group	252 128	0,02
1 967	Dixons Carphone	7 575	0,00
10 468	Dunelm Group	99 323	0,01
256	easyJet	3 351	0,00
1 757	Ferroglobe	13 619	0,00
3 184	Fiat Chrysler Automobiles	17 496	0,00
2 271	G4S	4 999	0,00
5 961	GKN	19 344	0,00
264 613	GlaxoSmithKline	5 108 842	0,41
34 817	Great Portland Estates	262 470	0,02
20 544	Halma	251 409	0,02
82 132	Hammerson	531 697	0,04
421	Hargreaves Lansdown	6 298	0,00
229 802	HSBC Holdings	1 288 303	0,10
1 487	ICAP	7 508	0,00
4 347	IG Group Holdings	42 347	0,00
11 850	Imagination Technologies Group	27 699	0,00
1 109	IMI	12 905	0,00
62 611	Imperial Brands	3 053 879	0,24
26 377	Informa	231 218	0,02
1 699	Inmarsat	16 450	0,00
634	InterContinental Hotels Group	21 009	0,00
3 179	International Consolidated Airlines Group	14 065	0,00
544	Intertek Group	22 776	0,00
86 131	Intu Properties	300 664	0,02
507 741	ITV	1 097 900	0,09
6 063	J Sainsbury	16 948	0,00
32 701	Jardine Lloyd Thompson Group	369 679	0,03
13 416	John Laing Group	36 323	0,00
3 600	John Wood Group	29 802	0,00
516	Johnson Matthey	17 384	0,00
298 584	Jupiter Fund Management	1 313 547	0,11
8 209	Kennedy Wilson Europe Real Estate	94 926	0,01
7 072	Kingfisher	27 442	0,00
22 144	Ladbroke's	29 737	0,00
81 763	Land Securities Group	1 022 220	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
443 308	Legal & General Group	1 017 251	0,08
791	Liberty Global LiLAC – A –	22 956	0,00
26	Liberty Global LiLAC – C –	758	0,00
6 337	Liberty Global – A –	165 761	0,01
208	Liberty Global – C –	5 361	0,00
959	LivaNova	42 721	0,00
193 847	Lloyds Banking Group	126 097	0,01
1 113	London Stock Exchange Group	33 902	0,00
5 562	Marks & Spencer Group	21 330	0,00
3 031	Meggitt	14 804	0,00
154 065	Merlin Entertainments	816 252	0,07
54	Michael Kors Holdings	2 400	0,00
10 971	National Grid	144 684	0,01
381	Next	22 625	0,00
103 621	Old Mutual (négocié en Afrique du Sud)	244 884	0,02
13 134	Old Mutual (négocié au Royaume-Uni)	31 656	0,00
2 190	Pearson	25 477	0,00
11 034	Pentair	578 956	0,05
82 626	Persimmon	1 438 663	0,12
463	Petrofac	4 319	0,00
248	Provident Financial	6 870	0,00
57 647	Prudential	871 933	0,07
14 422	Reckitt Benckiser Group	1 299 763	0,10
213 179	RELX (négocié aux Pays-Bas)	3 327 721	0,27
3 604	RELX (négocié au Royaume-Uni)	59 679	0,01
3 622	Rio Tinto	99 979	0,01
6 088	Rolls-Royce Holdings	52 121	0,01
312 001	Royal Bank of Scotland Group	644 237	0,05
1 901	Royal Mail	11 463	0,00
92 443	RSA Insurance Group	555 623	0,05
40 126	SABMiller	2 109 976	0,17
7 035	SABMiller – ADR –	370 723	0,03
113 805	Saga	263 749	0,02
183 164	Sage Group	1 422 684	0,11
40 459	Schroders	1 147 008	0,09
71 433	Segro	356 458	0,03
9 422	Senior	23 298	0,00
627	Severn Trent	18 364	0,00
26 101	Shaftesbury	276 064	0,02
415 910	SIG	563 020	0,05
2 751	Sky	28 076	0,00
56 272	Smith & Nephew	857 903	0,07
1 385	Smiths Group	19 220	0,00
24 320	Spectris	534 067	0,04
10 088	Spirax-Sarco Engineering	453 980	0,04
2 682	SSE	50 142	0,01
46 088	SSP Group	155 836	0,01
1 890	St James's Place	17 852	0,00
68 271	Standard Chartered	463 819	0,04
6 579	Standard Life	23 242	0,00
1 388	STERIS	85 865	0,01
16 820	SuperGroup	256 237	0,02
8 898	Synthomer	34 755	0,00
29 603	Tate & Lyle	238 128	0,02
13 401	Taylor Wimpey	21 334	0,00
153 161	Tesco	322 338	0,03
26 433	Travis Perkins	468 832	0,04
82 035	Tritax Big Box REIT	129 017	0,01
10 167	Ultra Electronics Holdings	212 866	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
4 771	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	199 959	0,02
3 759	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	161 888	0,01
24 096	Unilever (négocié aux États-Unis)	1 018 102	0,08
23 669	UNITE Group	176 583	0,02
1 817	United Utilities Group	22 630	0,00
1 406 355	Vodafone Group	3 852 431	0,31
851	Weir Group	14 763	0,00
14 133	WH Smith	267 671	0,02
486	Whitbread	20 433	0,00
64 342	William Hill	199 363	0,02
4 357	Willis Towers Watson	487 478	0,04
7 929	Wm Morrison Supermarkets	17 879	0,00
378 387	Worldpay Group	1 237 082	0,10
30 976	WPP	578 487	0,05
		62 628 492	4,98
États-Unis			
231	3M	36 390	0,00
551	Abbott Laboratories	19 511	0,00
19 822	AbbVie	1 104 624	0,09
1 774	ABM Industries	58 241	0,01
7 346	Acadia Realty Trust	234 864	0,02
259	Activision Blizzard	9 241	0,00
15	Acuity Brands	3 320	0,00
16 887	Adobe Systems	1 456 039	0,12
32	Advance Auto Parts	4 632	0,00
1 829	AECOM	52 307	0,00
1 475	Aegion	25 907	0,00
139 355	AES	1 565 462	0,13
136	Aetna	14 982	0,00
22	Affiliated Managers Group	2 755	0,00
143	Aflac	9 265	0,00
59	AGCO	2 498	0,00
115	Agilent Technologies	4 603	0,00
134	AGL Resources	7 945	0,00
2 498	Agree Realty	108 450	0,01
4 945	Air Lease	119 207	0,01
93	Air Products & Chemicals	11 905	0,00
92	Akamai Technologies	4 651	0,00
31	Albemarle	2 228	0,00
624	Alcoa	5 207	0,00
7 547	Alexandria Real Estate Equities	703 275	0,06
88	Alexion Pharmaceuticals	9 272	0,00
7	Alleghany	3 706	0,00
24 062	Allegheny Technologies	276 156	0,02
2 214	Allergan	460 453	0,04
17	Alliance Data Systems	2 954	0,00
125	Alliant Energy	4 469	0,00
163	Allstate	10 265	0,00
3 781	Ally Financial	58 092	0,01
21	Alnylam Pharmaceuticals	1 039	0,00
919	Alphabet – A –	582 120	0,05
2 485	Alphabet – C –	1 547 916	0,12
791	Altria Group	49 092	0,00
3 610	Amazon.com	2 325 101	0,19
1 515	Amdocs	78 734	0,01
8	AMERCO	2 561	0,00
102	Ameren	4 932	0,00
47	American Airlines Group	1 204	0,00
3 534	American Assets Trust	135 001	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
13 692	American Campus Communities	651 607	0,05
2 099	American Capital Agency	37 455	0,00
1 465	American Capital Mortgage Investment	20 828	0,00
4 481	American Eagle Outfitters	64 259	0,01
6 318	American Electric Power	398 585	0,03
2 416	American Express	132 115	0,01
25 522	American Homes 4 Rent – A –	470 494	0,04
420	American International Group	20 010	0,00
170	American Tower	17 384	0,00
77	American Water Works	5 848	0,00
10 815	Ameriprise Financial	874 710	0,07
59	AmerisourceBergen	4 197	0,00
119	AMETEK	4 940	0,00
8 956	Amgen	1 226 590	0,10
143	Amphenol – A –	7 366	0,00
853	Amsurg	59 519	0,01
4 224	Anadarko Petroleum	202 449	0,02
1 334	Analog Devices	67 990	0,01
393	Annaly Capital Management	3 921	0,00
24	Ansys	1 972	0,00
117	Antero Resources	2 742	0,00
8 363	Anthem	988 714	0,08
4 359	Anworth Mortgage Asset	18 442	0,00
46	AO Smith	3 647	0,00
160	Apache	8 028	0,00
15 728	Apartment Investment & Management – A –	625 181	0,05
9 218	Apple	793 256	0,06
18 192	Apple Hospitality REIT	308 012	0,03
38 881	Applied Materials	838 892	0,07
52	Aramark	1 565	0,00
19 932	Archer-Daniels-Midland	769 510	0,06
1 945	Ares Capital	24 861	0,00
5 604	Ares Commercial Real Estate	62 000	0,01
2 445	Arrow Electronics	136 207	0,01
42	Arthur J Gallagher & Co	1 783	0,00
5 788	Ascena Retail Group	36 416	0,00
4 090	Ashford Hospitality Trust	19 769	0,00
19	Ashland	2 010	0,00
387	Assurant	30 097	0,00
19 406	AT&T	754 804	0,06
45	Atmos Energy	3 297	0,00
11 282	Autodesk	549 792	0,04
2 719	Automatic Data Processing	224 808	0,02
62	AutoNation	2 640	0,00
13	AutoZone	9 367	0,00
14 546	AvalonBay Communities	2 361 912	0,19
21	Avery Dennison	1 400	0,00
2 831	Avnet	103 223	0,01
111	Axaltaating Systems	2 658	0,00
31	B/E Aerospace	1 297	0,00
19 946	Baker Hughes	810 264	0,07
183	Ball	11 924	0,00
81 492	Bank of America	973 404	0,08
394	Bank of New York Mellon	13 785	0,00
38 760	Baxter International	1 577 697	0,13
261	BB&T	8 380	0,00
72	Becton Dickinson & Co	11 053	0,00
53	Bed Bath & Beyond	2 060	0,00
438	Belden	23 829	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
426	Berkshire Hathaway – B –	55 484	0,01
2 693	Berry Plastics Group	94 171	0,01
117	Best Buy	3 230	0,00
722	Biogen	157 210	0,01
55	BioMarin Pharmaceutical	3 840	0,00
44	BlackRock	13 632	0,00
7 763	Blackstone Group	171 469	0,01
3 569	BMC Stock Holdings	57 251	0,01
260	Boeing	30 392	0,00
8 755	BOK Financial	494 114	0,04
1 014	Booz Allen Hamilton Holding	27 056	0,00
128	BorgWarner	3 406	0,00
16 004	Boston Properties	1 900 093	0,15
457	Boston Scientific	9 614	0,00
18 543	Brandywine Realty Trust	280 413	0,02
743	Brink's	19 059	0,00
5 760	Bristol-Myers Squibb	381 328	0,03
3 254	Bristow Group	33 418	0,00
23 734	Brixmor Property Group	565 275	0,05
67	Broadridge Financial Solutions	3 938	0,00
6 241	Brocade Communications Systems	51 568	0,00
22 880	Brookfield Property Partners	460 686	0,04
2 788	Brooks Automation	28 157	0,00
32	Brown-Forman – B –	2 887	0,00
38	Bunge	2 038	0,00
83	CA	2 456	0,00
632	Cabot	25 964	0,00
251	Cabot Oil & Gas	5 819	0,00
172	Cadence Design Systems	3 764	0,00
42	Calpine	553	0,00
9 342	Camden Property Trust	743 488	0,06
53	Campbell Soup	3 202	0,00
194	Capital One Financial	11 068	0,00
2 488	Cardinal Health	174 731	0,01
7 163	Care Capital Properties	168 986	0,01
57	CarMax	2 534	0,00
505	Carnival (traded in United Kingdom)	20 117	0,00
203	Carnival (traded in United States)	8 096	0,00
192	Caterpillar	13 105	0,00
17 392	CBL & Associates Properties	145 746	0,01
123	CBRE Group – A –	2 931	0,00
8 477	CBS – B –	415 409	0,03
42	CDK Global	2 079	0,00
2 347	CDW	84 658	0,01
41	Celanese – A –	2 396	0,00
2 473	Celgene	219 574	0,02
582	Centene	37 404	0,00
179	CenterPoint Energy	3 866	0,00
189	CenturyLink	4 936	0,00
9 153	Cerner	482 789	0,04
65	CF Industries Holdings	1 411	0,00
49	CH Robinson Worldwide	3 261	0,00
457	Charles Schwab	10 422	0,00
92	Charter Communications – A –	18 933	0,00
7 510	Chatham Lodging Trust	148 591	0,01
839	Chemed	102 908	0,01
59	Cheniere Energy	2 004	0,00
5 519	Chesapeake Lodging Trust	115 507	0,01
12 799	Chevron	1 207 723	0,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
8	Chipotle Mexican Grill	2 942	0,00
35	Church & Dwight	3 247	0,00
5 656	Cigna	651 668	0,05
37	Cimarex Energy	3 933	0,00
80	Cincinnati Financial	5 372	0,00
26	Cintas	2 288	0,00
84 868	Cisco Systems	2 191 701	0,18
82	CIT Group	2 358	0,00
28 233	Citigroup	1 077 256	0,09
262	Citizens Financial Group	4 711	0,00
46	Citrix Systems	3 353	0,00
44	Clorox	5 521	0,00
3 062	ClubCorp Holdings	35 833	0,00
135	CME Group	11 803	0,00
109	CMS Energy	4 479	0,00
9 290	Coach	340 666	0,03
14 141	Coca-Cola	576 985	0,05
1 934	Cognizant Technology Solutions – A –	99 655	0,01
779	Coherent	64 325	0,01
333	Colgate-Palmolive	21 963	0,00
4 004	Colony Capital – A –	55 322	0,01
7 908	Colony Starwood Homes	216 537	0,02
773	Columbia Banking System	19 529	0,00
347	Columbia Pipeline Group	7 966	0,00
13 143	Columbia Property Trust	253 171	0,02
34 776	Comcast – A –	2 040 613	0,16
81	Comerica	2 989	0,00
2 512	Compass Minerals International	167 763	0,01
10 581	ConAgra Foods	455 376	0,04
43	Concho Resources	4 591	0,00
407	ConocoPhillips	15 985	0,00
128	Consolidated Edison	9 303	0,00
69	Constellation Brands – A –	10 347	0,00
21	Continental Resources	848	0,00
1 389	Convergys	31 265	0,00
10	Cooper Cos	1 607	0,00
41 706	Corning	768 844	0,06
9 076	Corporate Office Properties Trust	241 580	0,02
171	Costco Wholesale	24 236	0,00
21 927	Coty – A –	512 965	0,04
20 413	Cousins Properties	191 096	0,02
37	CR Bard	7 752	0,00
132	Crown Castle International	12 016	0,00
677	Crown Holdings	30 861	0,00
352	CSX	8 267	0,00
18 249	CubeSmart	507 247	0,04
750	Cubic	27 127	0,00
8 676	Cullen/Frost Bankers	497 707	0,04
64	Cummins	6 486	0,00
1 072	Curtiss-Wright	81 276	0,01
1 719	CVS Health	148 157	0,01
62 280	Cypress Semiconductor	591 433	0,05
7 557	CyrusOne	378 596	0,03
13 197	CYS Investments	99 429	0,01
43 833	Dana Holding	416 646	0,03
6 964	Danaher	633 113	0,05
35	Darden Restaurants	1 975	0,00
61	DaVita HealthCare Partners	4 272	0,00
8 702	DCT Industrial Trust	376 301	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
34 863	DDR	569 250	0,05
8 422	Deere & Co	614 339	0,05
4 082	Delta Air Lines	133 860	0,01
86	Dentsply Sirona	4 776	0,00
156	Devon Energy	5 092	0,00
489	DexCom	34 895	0,00
1 329	Diamondback Energy	109 101	0,01
51	Dick's Sporting Goods	2 072	0,00
17 345	Digital Realty Trust	1 701 594	0,14
145	Discover Financial Services	7 006	0,00
115	Discovery Communications – A –	2 620	0,00
73	Discovery Communications – C –	1 563	0,00
116	DISH Network – A –	5 476	0,00
92	Dollar General	7 755	0,00
75	Dollar Tree	6 337	0,00
233	Dominion Resources	16 311	0,00
31	Domino's Pizza	3 679	0,00
15 597	Douglas Emmett	498 686	0,04
87	Dover	5 459	0,00
29 184	Dow Chemical	1 305 857	0,10
184	DR Horton	5 221	0,00
93	Dr Pepper Snapple Group	8 063	0,00
2 373	Drew Industries	181 204	0,02
488	Dril-Quip	25 672	0,00
70	DTE Energy	6 238	0,00
268	Duke Energy	20 719	0,00
37 029	Duke Realty	888 592	0,07
27	Dun & Bradstreet	2 909	0,00
7 391	DuPont Fabros Technology	316 279	0,03
104	E*TRADE Financial	2 200	0,00
1 315	East West Bancorp	40 457	0,00
3 534	EastGroup Properties	219 234	0,02
60	Eastman Chemical	3 637	0,00
197	Eaton	10 605	0,00
34	Eaton Vance	1 082	0,00
384	eBay	8 083	0,00
112	Ecolab	11 951	0,00
46	Edgewell Personal Care	3 470	0,00
125	Edison International	8 721	0,00
6 150	Education Realty Trust	255 414	0,02
1 575	Edwards Lifesciences	141 355	0,01
298	El du Pont de Nemours & Co	17 367	0,00
2 711	Electronic Arts	184 891	0,02
363	Eli Lilly & Co	25 760	0,00
827	EMC	20 233	0,00
257	Emerson Electric	12 065	0,00
13 505	Empire State Realty Trust – A –	230 849	0,02
853	EnerSys	45 649	0,00
67	Entergy	4 891	0,00
83	Envision Healthcare Holdings	1 901	0,00
181	EOG Resources	13 616	0,00
7 004	EPR Properties	508 641	0,04
84	EQT	5 837	0,00
48	Equifax	5 531	0,00
25	Equinix	8 605	0,00
14 065	Equity Commonwealth	368 795	0,03
8 577	Equity LifeStyle Properties	617 997	0,05
10 102	Equity One	292 612	0,02
38 386	Equity Residential	2 379 961	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
3 639	Essent Group	71 445	0,01
6 940	Essex Property Trust	1 424 926	0,11
93	Estee Launders Cos – A –	7 637	0,00
124	Eversource Energy	6 670	0,00
338	Exelon	11 070	0,00
42	Expedia	4 012	0,00
19 600	Expeditors International of Washington	865 198	0,07
2 768	Express	36 150	0,00
267	Express Scripts Holding	18 200	0,00
6 869	Extended Stay America	92 440	0,01
12 289	Extrace Storage	1 023 656	0,08
1 619	Exxon Mobil	136 592	0,01
40	F5 Networks	4 147	0,00
19 807	Facebook – A –	2 037 500	0,16
3 173	FactSet Research Systems	460 968	0,04
103	Fastenal	4 128	0,00
7 275	Federal Realty Investment Trust	1 084 055	0,09
1 498	Federated Investors – B –	38 799	0,00
89	FedEx	12 096	0,00
14 930	FelCor Lodging Trust	83 724	0,01
2 042	Ferro	24 588	0,00
109	Fidelity National Information Services	7 224	0,00
219	Fifth Third Bancorp	3 462	0,00
3 090	Finish Line – A –	56 149	0,01
1 230	First American Financial	44 518	0,00
1 578	First Cash Financial Services	72 927	0,01
161	First Citizens BancShares – A –	37 632	0,00
12 389	First Industrial Realty Trust	310 230	0,03
15 967	First Republic Bank	1 005 907	0,08
110	FirstEnergy	3 462	0,00
94	Fiserv	9 174	0,00
30	FleetCor Technologies	3 927	0,00
16 383	Flextronics International	174 011	0,01
102	FLIR Systems	2 837	0,00
36	Flowserve	1 459	0,00
41	Fluor	1 832	0,00
35	FMC	1 457	0,00
98	FMC Technologies	2 345	0,00
2 329	FNF Group	78 630	0,01
754	FNFV Group	7 787	0,00
52	Foot Locker	2 569	0,00
1 591	Ford Motor	18 005	0,00
21 723	Forest City Realty Trust – A –	436 237	0,04
50	Fortinet	1 414	0,00
94	Fortune Brands Home & Security	4 902	0,00
2 199	Forum Energy Technologies	34 258	0,00
195	Franklin Resources	5 862	0,00
9 172	Franklin Street Properties	101 304	0,01
563	Freeport-McMoRan	5 649	0,00
269	Frontier Communications	1 197	0,00
1 457	FTD Cos	32 740	0,00
774	FTI Consulting	28 341	0,00
397	G&K Services – A –	27 387	0,00
63	Gap	1 194	0,00
21	Gartner	1 824	0,00
8 213	General Dynamics	1 029 321	0,08
58 956	General Electric	1 670 588	0,13
62 434	General Growth Properties	1 675 850	0,13
231	General Mills	14 847	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
467	General Motors	11 886	0,00
40	Genuine Parts	3 660	0,00
11 384	Gilead Sciences	854 808	0,07
59	Global Payments	3 783	0,00
135	Goldman Sachs Group	18 005	0,00
73	Goodyear Tire & Rubber	1 682	0,00
8 736	Government Properties Income Trust	181 323	0,02
48 506	Gramercy Property Trust REIT	402 558	0,03
1 503	Granite Construction	61 619	0,01
12 925	Graphic Packaging Holding	145 899	0,01
11 771	Greenhill & Co	170 583	0,01
582	Group 1 Automotive	25 870	0,00
72	H&R Block	1 490	0,00
20 455	Halliburton	833 901	0,07
116	Hanesbrands	2 617	0,00
449	Hanover Insurance Group	34 200	0,00
57	Harley-Davidson	2 325	0,00
21	Harman International Industries	1 345	0,00
707	Harris	53 080	0,00
23 906	Hartford Financial Services Group	955 007	0,08
31	Hasbro	2 360	0,00
5 330	Hatteras Financial	78 689	0,01
2 973	HCA Holdings	206 061	0,02
49 921	HCP	1 589 805	0,13
5 706	HD Supply Holdings	178 848	0,01
11 237	Healthcare Realty Trust	353 917	0,03
14 300	Healthcare Trust of America – A –	416 266	0,03
1 549	Heidrick & Struggles International	23 541	0,00
61	Helmerich & Payne	3 715	0,00
33	Henry Schein	5 282	0,00
4 785	Hersha Hospitality Trust	73 862	0,01
7 494	Hershey	765 526	0,06
73	Hess	3 928	0,00
649	Hewlett Packard Enterprise	10 669	0,00
937	Hibbett Sports	29 337	0,00
10 562	Highwoods Properties	501 981	0,04
983	Hillenbrand	26 570	0,00
252	Hilton Worldwide Holdings	5 108	0,00
50	HollyFrontier	1 080	0,00
92	Hologic	2 855	0,00
20 103	Home Depot	2 310 616	0,18
8 756	Honeywell International	916 811	0,07
76	Hormel Foods	2 509	0,00
198	Host Hotels & Resorts	2 893	0,00
3 118	Howard Hughes	320 870	0,03
678	HP	7 659	0,00
8 350	Hudson Pacific Properties	219 308	0,02
63	Humana	10 259	0,00
7 289	Huntington Bancshares	58 653	0,01
804	Huntington Ingalls Industries	121 600	0,01
1 256	IAC/InterActiveCorp	63 670	0,01
50	IDEXX Laboratories	4 148	0,00
18	IHS – A –	1 862	0,00
9 631	Illinois Tool Works	902 948	0,07
63	Illumina	7 901	0,00
102	IMS Health Holdings	2 335	0,00
57	Incyte	4 097	0,00
350	Infinity Property & Casualty	25 426	0,00
116	Ingersoll-Rand	6 661	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
3 156	Ingram Micro – A –	98 809	0,01
39	Ingredion	4 545	0,00
997	Insight Enterprises	23 322	0,00
993	Integra LifeSciences Holdings	71 288	0,01
21 492	Intel	634 538	0,05
3 130	Intercontinental Exchange	721 049	0,06
345	International Business Machines	47 104	0,00
40	International Flavors & Fragrances	4 498	0,00
106	International Paper	4 056	0,00
646	International Speedway – A –	19 448	0,00
180	Interpublic Group of Cos	3 740	0,00
0	Interval Leisure Group	1	0,00
90	Intuit	9 083	0,00
15	Intuitive Surgical	9 229	0,00
223	Invesco	5 118	0,00
3 903	Investors Bancorp	38 930	0,00
14 890	Investors Real Estate Trust	86 718	0,01
42	Ionis Pharmaceuticals	872	0,00
122	Iron Mountain	4 368	0,00
1 507	Jacobs Engineering Group	67 548	0,01
58	JB Hunt Transport Services	4 244	0,00
120 269	JC Penney	961 329	0,08
45	JM Smucker	6 209	0,00
6 423	Johnson & Johnson	701 296	0,06
213	Johnson Controls	8 497	0,00
1 477	Jones Lang LaSalle	129 590	0,01
35 111	JPMorgan Chase & Co	1 963 895	0,16
99	Juniper Networks	1 994	0,00
42	Kansas City Southern	3 400	0,00
2 333	KAR Auction Services	87 670	0,01
112	Kellogg	8 235	0,00
319	KeyCorp	3 177	0,00
9 310	Kilroy Realty	555 505	0,05
141	Kimberly-Clark	17 406	0,00
43 669	Kimco Realty	1 233 479	0,10
731	Kinder Morgan	12 324	0,00
3 475	Kindred Healthcare	35 314	0,00
9 847	Kite Realty Group Trust	248 454	0,02
43	KLA-Tencor	2 860	0,00
56	Kohl's	1 914	0,00
4 803	Kosmos Energy	23 561	0,00
241	Kraft Heinz	19 223	0,00
2 335	Kroger	77 322	0,01
85	L Brands	5 123	0,00
24	L-3 Communications Holdings	3 201	0,00
10 066	La Quinta Holdings	103 297	0,01
34	Laboratory of America Holdings	4 026	0,00
54	Lam Research	4 070	0,00
437	Landstar System	27 017	0,00
167	Las Vegas Sands	6 528	0,00
1 956	LaSalle Hotel Properties	41 515	0,00
21	Lear	1 906	0,00
31	Leggett & Platt	1 436	0,00
50 235	Lennar – A –	2 084 549	0,17
4 213	Leucadia National	65 716	0,01
135	Level 3 Communications	6 278	0,00
19 057	Lexington Realty Trust	173 428	0,01
171	Liberty Interactive QVC Group – A –	3 908	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1	Liberty Media Group – A –	10	0,00
14 730	Liberty Property Trust	526 653	0,04
81	Liberty SiriusXM Group – A –	2 282	0,00
52	Liberty SiriusXM Group – C –	1 445	0,00
676	LifePoint Health	39 778	0,00
68	Lincoln National	2 389	0,00
1 937	Linear Technology	81 115	0,01
39	LinkedIn – A –	6 628	0,00
2 139	Live Nation Entertainment	45 249	0,00
167	LKQ	4 779	0,00
115	Lockheed Martin	25 634	0,00
90	Loews	3 325	0,00
319	Lowe's Cos	22 731	0,00
4 423	LTC Properties	205 968	0,02
114	LyondellBasell Industries – A –	7 645	0,00
6 950	M&T Bank	739 660	0,06
13 065	Macerich	1 004 202	0,08
8 530	Mack-Cali Realty	207 305	0,02
93	Macy's	2 804	0,00
30	Mallinckrodt	1 628	0,00
394	ManpowerGroup	22 821	0,00
400	Marathon Oil	5 403	0,00
149	Marathon Petroleum	5 076	0,00
4	Markel	3 390	0,00
101	Marriott International – A –	6 049	0,00
175	Marsh & McLennan Cos	10 809	0,00
6 541	Martin Marietta Materials	1 130 428	0,09
95	Masco	2 642	0,00
377	MasterCard – A –	29 852	0,00
146	Mattel	4 114	0,00
74	Maxim Integrated Products	2 390	0,00
526	MAXIMUS	26 215	0,00
31	McCormick & Co	2 957	0,00
343	McDonald's	37 189	0,00
89	McKesson	14 980	0,00
67	Mead Johnson Nutrition	5 473	0,00
26 564	Medical Properties Trust	363 686	0,03
82	Medivation	4 433	0,00
49	MEDNAX	3 168	0,00
20 337	Merck & Co	1 054 617	0,08
363	MetLife	13 017	0,00
8	Mettler-Toledo International	2 495	0,00
12 011	MFA Financial	78 598	0,01
153	MGM Resorts International	3 119	0,00
21 377	Microchip Technology	976 724	0,08
24 548	Micron Technology	304 046	0,02
76 193	Microsoft	3 509 442	0,28
8 293	Mid-America Apartment Communities	794 228	0,06
7 736	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	101 281	0,01
1 546	Minerals Technologies	79 047	0,01
32	Mohawk Industries	5 473	0,00
2 903	Molson Coors Brewing – B –	264 300	0,02
25 134	Mondelez International – A –	1 029 606	0,08
18 020	Monogram Residential Trust REIT	165 611	0,01
168	Monsanto	15 669	0,00
9 909	Monster Beverage	1 433 389	0,11
88	Moody's	7 459	0,00
4 501	Morgan Stanley	105 263	0,01
85	Mosaic	1 996	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
59	Motorola Solutions	3 515	0,00
5 502	MSCI	381 910	0,03
3 874	Multi Packaging Solutions International	46 555	0,00
74	Murphy Oil	2 123	0,00
6 305	Mylan	245 402	0,02
40 693	Nabors Industries	368 125	0,03
31	Nasdaq	1 817	0,00
13 724	National Fuel Gas	702 661	0,06
3 653	National Health Investors	246 912	0,02
113	National Oilwell Varco	3 416	0,00
14 861	National Retail Properties	691 837	0,06
2 553	National Storage Affiliates Trust	47 848	0,00
3 863	Nationstar Mortgage Holdings	39 156	0,00
9 411	Navient	101 229	0,01
5 025	Navigant Consulting	73 052	0,01
1 237	Nelnet – A –	38 693	0,00
83	NetApp	1 840	0,00
156	Netflix	12 876	0,00
114	New York Community Bancorp	1 544	0,00
18 232	New York REIT	151 805	0,01
6 290	Newell Brands	274 994	0,02
11 081	Newfield Exploration	440 662	0,04
236	Newmont Mining	8 320	0,00
104	News – A –	1 063	0,00
168	NextEra Energy	19 734	0,00
147	Nielsen Holdings	6 877	0,00
490	NIKE – B –	24 363	0,00
181	NiSource	4 314	0,00
117	Noble Energy	3 779	0,00
57	Nordstrom	1 946	0,00
138	Norfolk Southern	10 603	0,00
59	Northern Trust	3 500	0,00
67	Northrop Grumman	13 343	0,00
3 096	Norwegian Cruise Line Holdings	111 022	0,01
151	NRG Energy	2 033	0,00
1 436	Nu Skin Enterprises – A –	59 692	0,01
184	Nuance Communications	2 588	0,00
134	Nucor	5 946	0,00
249	NVIDIA	10 552	0,00
40	O'Reilly Automotive	9 850	0,00
302	Occidental Petroleum	20 520	0,00
7 959	Office Depot	23 713	0,00
21	OGE Energy	613	0,00
2 718	Olin	60 781	0,01
19 768	Omega Healthcare Investors	604 089	0,05
82	Omnicom Group	6 036	0,00
12 157	ON Semiconductor	96 519	0,01
87	ONEOK	3 697	0,00
27 507	Oracle	1 013 412	0,08
19 718	Oshkosh	846 811	0,07
773	Owens & Minor	26 015	0,00
114	PACCAR	5 314	0,00
761	Packaging of America	45 842	0,00
39	Palo Alto Networks	4 261	0,00
20 081	Paramount Group	288 129	0,02
1 675	PAREXEL International	94 820	0,01
66	Parker-Hannifin	6 405	0,00
7 187	Parkway Properties	108 230	0,01
6 946	Parsley Energy – A –	169 181	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
70	Pattersons Cos	3 000	0,00
126	Paychex	6 753	0,00
20 081	PayPal Holdings	659 943	0,05
7 227	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	139 531	0,01
219	People's United Financial	2 895	0,00
11 323	PepsiCo	1 079 739	0,09
34 290	Pfizer	1 086 760	0,09
193	PG&E	11 122	0,00
583	Philip Morris International	53 353	0,00
14 925	Phillips 66	1 065 917	0,09
14 805	Physicians Realty Trust	279 991	0,02
16 478	Piedmont Office Realty Trust – A –	319 496	0,03
56	Pinnacle West Capital	4 061	0,00
5 191	Pioneer Natural Resources	706 593	0,06
218	PNC Financial Services Group	15 998	0,00
1 067	PNM Resources	34 041	0,00
26	Polaris Industries	1 945	0,00
4 553	Post Properties	250 190	0,02
941	PPG Industries	88 178	0,01
262	PPL	8 887	0,00
1 165	PRA Group	25 325	0,00
87	Praxair	8 799	0,00
16	Priceline Group	18 472	0,00
159	Principal Financial Group	5 898	0,00
7 196	Procter & Gamble	548 404	0,04
266	Progressive	8 028	0,00
54 704	Prologis	2 414 785	0,19
174	Prudential Financial	11 184	0,00
2 224	PS Business Parks	212 321	0,02
223	Public Service Enterprise Group	9 350	0,00
15 585	Public Storage	3 585 486	0,29
1 683	PulteGroup	29 518	0,00
22	PVH	1 827	0,00
2 248	QEP Resources	35 678	0,00
38	Qorvo	1 915	0,00
5 242	QTS Realty Trust – A –	264 166	0,02
15 489	QUALCOMM	746 886	0,06
60	Quest Diagnostics	4 361	0,00
42	Quintiles Transnational Holdings	2 447	0,00
5 563	Radian Group	52 173	0,00
16	Ralph Lauren	1 292	0,00
10 284	Ramco-Gershenson Properties Trust	181 530	0,02
74	Range Resources	2 868	0,00
1 384	Raymond James Financial	61 438	0,01
102	Raytheon	12 515	0,00
989	Realogy Holdings	25 833	0,00
27 392	Realty Income	1 710 166	0,14
85	Red Hat	5 575	0,00
9 864	Regency Centers	743 447	0,06
30	Regeneron Pharmaceuticals	9 517	0,00
524	Regions Financial	4 012	0,00
1 000	Reinsurance Group of America	87 332	0,01
131	Republic Services	6 040	0,00
37	ResMed	2 090	0,00
10 959	Retail Opportunity Investments	213 766	0,02
27 001	Retail Properties of America – A –	410 740	0,03
7 108	Rexford Industrial Realty	134 935	0,01
369	Reynolds American	17 909	0,00
2 464	Rice Energy	48 874	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
592	Rite Aid	3 988	0,00
13 858	RLJ Lodging Trust	267 562	0,02
36	Robert Half International	1 233	0,00
60	Rockwell Automation	6 204	0,00
39	Rockwell Collins	2 982	0,00
33	Roper Technologies	5 063	0,00
144	Ross Stores	7 358	0,00
4 187	Rouse Properties	68 789	0,01
95	Royal Caribbean Cruises	5 741	0,00
4 996	RPX	41 242	0,00
1 325	RSP Permian	41 605	0,00
121	S&P Global	11 662	0,00
5 599	Sabra Health Care REIT	103 991	0,01
52	Sabre	1 264	0,00
4 025	Salesforce.com	287 682	0,02
43	SBA Communications – A –	4 165	0,00
62	SCANA	4 251	0,00
8 168	Schlumberger	581 426	0,05
318	Scholastic	11 335	0,00
2 092	Schweitzer-Mauduit International	66 429	0,01
880	Scripps Networks Interactive – A –	49 304	0,00
34 768	Seagate Technology	762 364	0,06
24 983	Sealed Air	1 033 755	0,08
17 427	SEI Investments	754 674	0,06
5 599	Select Income REIT	130 978	0,01
3 010	Select Medical Holdings	29 450	0,00
92	Sempra Energy	9 471	0,00
26 649	Senior Housing Properties Trust	499 659	0,04
42	Sensata Technologies Holding	1 317	0,00
480	Sensient Technologies	30 724	0,00
1 335	Service International	32 503	0,00
44	ServiceNow	2 643	0,00
396	Sherwin-Williams	104 774	0,01
2 628	Shire	146 740	0,01
40	Shire – ADR –	6 654	0,00
21	Signature Bank	2 375	0,00
20	Signet Jewelers	1 482	0,00
3 643	Silver Bay Realty Trust	55 845	0,01
32 706	Simon Property Group	6 385 378	0,51
652	Sirius XM Holdings	2 318	0,00
93	Skyworks Solutions	5 298	0,00
10 393	SL Green Realty	996 080	0,08
5 855	SLM	32 568	0,00
32	Snap-On	4 611	0,00
356	Southern	17 176	0,00
79	Southwest Airlines	2 798	0,00
156	Southwestern Energy	1 772	0,00
4 891	Sovran Self Storage	461 886	0,04
280	Spectra Energy	9 217	0,00
48 016	Spirit Realty Capital	551 923	0,04
31	Splunk	1 522	0,00
126	St Jude Medical	8 816	0,00
6 750	STAG Industrial	144 670	0,01
49	Stanley Black & Decker	4 937	0,00
169	Staples	1 310	0,00
609	Starbucks	31 313	0,00
50	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	3 324	0,00
2 385	Starwood Property Trust	44 491	0,00
2 598	Starz – A –	69 959	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
13 296	State Street	645 334	0,05
3 741	Steel Dynamics	82 496	0,01
1 016	Stericycle	95 229	0,01
2 205	Steven Madden	67 850	0,01
2 189	Stifel Financial	61 964	0,01
15 785	Store Capital Corp	418 444	0,03
112	Stryker	12 041	0,00
8 219	Summit Hotel Properties	97 956	0,01
6 766	Sun Communities	466 791	0,04
243	SunTrust Banks	8 987	0,00
694	SVB Financial Group	59 422	0,01
1 511	Sykes Enterprises	39 397	0,00
322	Symantec	5 957	0,00
18 967	Synchrony Financial	431 598	0,04
1 039	SYNNEX	88 647	0,01
42	Synopsys	2 026	0,00
19 439	Sysco	887 840	0,07
108	T Rowe Price Group	7 086	0,00
154	T-Mobile	6 001	0,00
5 552	Tailored Brands	63 267	0,01
9 847	Tanger Factory Outlet Centers	356 150	0,03
193	Target	12 135	0,00
5 315	Taubman Centers	354 972	0,03
148	TD Ameritrade Holding	3 803	0,00
274	TECO Energy	6 813	0,00
1 786	TEGNA	37 258	0,00
3 466	TeleTech Holdings	84 636	0,01
2 757	Teradyne	48 855	0,00
28 212	Terex	515 771	0,04
4 820	Terreno Realty REIT	112 250	0,01
385	Tesla Motors	73 613	0,01
48	Tesoro	3 269	0,00
1 918	Tetra Tech	53 078	0,00
18 278	Texas Instruments	1 030 778	0,08
3 302	Thermo Fisher Scientific	439 212	0,04
1 535	Thor Industries	89 461	0,01
5 273	Tier REIT	72 758	0,01
51	Tiffany & Co	2 800	0,00
16 072	Time Warner	1 063 871	0,09
1 798	Timken	49 622	0,00
237	TJX Cos	16 453	0,00
42	Toll Brothers	1 008	0,00
994	Torchmark	55 298	0,01
42	Total System Services	1 989	0,00
67	Tractor Supply	5 482	0,00
19	TransDigm Group	4 519	0,00
6 763	Travelers Cos	724 666	0,06
73	Trimble Navigation	1 597	0,00
31	TripAdvisor	1 776	0,00
1 359	Tutor Perini	28 808	0,00
505	Twenty-First Century Fox – A –	12 293	0,00
115	Twenty-First Century Fox – B –	2 822	0,00
138	Twitter	2 106	0,00
11 459	Two Harbors Investment	88 294	0,01
24 766	Tyco International	949 682	0,08
129	Tyson Foods – A –	7 731	0,00
28 135	UDR	934 992	0,08
60	UGI	2 437	0,00
29	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	6 411	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
82	Under Armour – A –	2 954	0,00
82	Under Armour – C –	2 698	0,00
329	Union Pacific	25 827	0,00
21	United Continental Holdings	769	0,00
3 662	United Parcel Service – B –	355 037	0,03
25	United Rentals	1 521	0,00
290	United Technologies	26 803	0,00
21	United Therapeutics	1 984	0,00
4 231	UnitedHealth Group	537 780	0,04
992	Universal	51 559	0,00
49	Universal Health Services – B –	5 927	0,00
64	Unum Group	1 840	0,00
9 946	Urban Edge Properties	267 322	0,02
624	US Bancorp	22 645	0,00
138	Valero Energy	6 352	0,00
42	Valspar	4 047	0,00
52	Vantiv – A –	2 650	0,00
8 748	Varian Medical Systems	647 513	0,05
35 696	Ventas	2 339 760	0,19
93 426	VEREIT	852 729	0,07
31	VeriSign	2 429	0,00
77	Verisk Analytics	5 604	0,00
3 755	Verizon Communications	188 740	0,02
1 887	Vertex Pharmaceuticals	146 087	0,01
145	VF	8 044	0,00
181	Viacom – B –	6 746	0,00
21 482	Visa – A –	1 434 200	0,11
21	Vmware – A –	1 072	0,00
18 747	Vornado Realty Trust	1 689 506	0,14
50	Voya Financial	1 111	0,00
46	Vulcan Materials	5 004	0,00
21	WABCO Holdings	1 715	0,00
25	Wabtec	1 598	0,00
608	Wal-Mart Stores	39 962	0,00
16 391	Walgreens Boots Alliance	1 228 590	0,10
4 618	Walker & Dunlop	94 693	0,01
583	Walt Disney	51 363	0,00
7 624	Washington Real Estate Investment Trust	215 890	0,02
179	Waste Management	10 649	0,00
22	Waters	2 792	0,00
101	WEC Energy Group	5 950	0,00
12 865	Weingarten Realty Investors	472 704	0,04
1 797	Wells Fargo & Co	76 559	0,01
38 206	Welltower	2 619 538	0,21
3 034	WESCO International	140 630	0,01
81	Westar Energy	4 076	0,00
13 054	Western Digital	555 341	0,04
2 322	Western Refining	43 116	0,00
136	Western Union	2 349	0,00
73	WestRock	2 548	0,00
371	Weyerhaeuser	9 936	0,00
36	Whirlpool	5 446	0,00
52	WhiteWave Foods	2 198	0,00
151	Whole Foods Market	4 360	0,00
186	Williams Cos	3 624	0,00
69	Workday – A –	4 608	0,00
3 110	World Fuel Services	132 950	0,01
11 552	WP Carey	721 871	0,06
20 542	WP Glimcher	206 912	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				Valeur de marché	% de l'actif net
					EUR	%
ACTIONS						
États-Unis (suite)						
31	WR Berkley				1 683	0,00
24	WR Grace & Co				1 584	0,00
28	WW Grainger				5 682	0,00
33	Wyndham Worldwide				2 101	0,00
31	Wynn Resorts				2 538	0,00
185	Xcel Energy				7 469	0,00
287	Xerox				2 453	0,00
70	Xilinx				2 920	0,00
52	Xylem				2 091	0,00
9 583	Yahoo!				324 001	0,03
6 279	Yum! Brands				468 622	0,04
21	Zillow Group – C –				679	0,00
80	Zimmer Biomet Holdings				8 658	0,00
21 597	Zions Bancorporation				488 531	0,04
200	Zoetis				8 524	0,00
					181 413 758	14,44
Vietnam						
71 985	Vietnam Dairy Products				409 624	0,03
224 496	Vinh Hoan				412 233	0,04
					821 857	0,07
FONDS OUVERTS						
					EUR	%
France						
340	Allianz Securicash SRI				41 515 632	3,30
62 000	Aviva Monétaire – I –				64 170 000	5,11
18 555	Natixis Asset Management Natixis Trésorerie – IC –				233 244 514	18,56
					338 930 146	26,97
Irlande						
45	Insight Global Funds II – Short High Yield Bond Fund – S –				646	0,00
1 170	Insight Liquidity Funds – EUR Cash Fund				1 169	0,00
					1 815	0,00
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					1 221 498 843	97,20
Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			Date	Valeur de marché	% de l'actif net
				Coupon d'échéance		
OBLIGATIONS						
Royaume-Uni						
504 622	Iron Mountain Europe	6,125%	15/09/22		614 345	0,05
					614 345	0,05
États-Unis						
122	Molson Coors Brewing	1,250%	15/07/24		122	0,00
133 473	S&P Global	3,300%	14/08/20		124 862	0,01
					124 984	0,01
ACTIONS						
Australie						
2 687	Jacana Minerals				360	0,00
					360	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 3 30-06-2016

Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		EUR	%
Italie	0 Sorin – Rights –	0	0,00
		0	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE		739 688	0,06
INVESTISSEMENTS		1 222 238 531	97,26

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(8)	10-Years US Note Future	09/16	USD	(899 006)	(22 605)	0,00
(1)	5-Years US Note Future	09/16	USD	(91 842)	(1 715)	0,00
43	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	5 705 728	47 083	0,01
5	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	891 673	5 255	0,00
(34)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(6 703 134)	(498 718)	(0,04)
129	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	14 505 137	32 359	0,00
369	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	46 063 852	(1 001 213)	(0,08)
7	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	189 620	5 633	0,00
(32)	Euro-BTP Future	09/16	EUR	(4 614 683)	(45 647)	0,00
(42)	Euro-OAT Future	09/16	EUR	(6 826 290)	(120 797)	(0,01)
3	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	225 954	10 393	0,00
(188)	GBP/USD Currency Future	09/16	USD	(13 984 643)	1 237 638	0,10
(11)	Long Gilt Future	09/16	GBP	(1 702 622)	(78 380)	(0,01)
21	MSCI Emerging Markets Index Futures	09/16	USD	788 357	13 966	0,00
12	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	1 112 608	12 919	0,00
(2)	SEK/USD Currency Future	09/16	USD	(374 863)	9 128	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	9 979	298	0,00
6	Topix Index Future	09/16	JPY	650 881	(16 444)	0,00
1	US Long Bond Future	09/16	USD	129 412	7 585	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					(403 262)	(0,03)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Acquis	Devise	Vendus	Devise	Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant		Montant				
308 615	GBP	412 236	USD	01/07/2016	289	0,00
436 336	USD	393 195	EUR	01/07/2016	(435)	0,00
667	EUR	759	USD	14/07/2016	(16)	0,00
19	USD	17	EUR	14/07/2016	0	0,00
37 157	GBP	48 878	USD	15/07/2016	715	0,00
11 077 710	USD	9 794 598	EUR	15/07/2016	173 360	0,01
139 994	USD	123 779	EUR	15/07/2016	2 191	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 3 30-06-2016

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

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
2 545 948	USD	1 776 251	GBP	15/07/2016	154 225	0,01
32 174	USD	22 447	GBP	15/07/2016	1 949	0,00
3 946 019	EUR	3 090 948	GBP	28/07/2016	229 264	0,02
7 281 081	EUR	5 685 831	GBP	28/07/2016	444 072	0,04
1 102 282	EUR	864 665	GBP	28/07/2016	62 553	0,00
5 564 908	EUR	6 326 388	USD	28/07/2016	(124 992)	(0,01)
89 546	EUR	100 305	USD	28/07/2016	(668)	0,00
1 059 908	EUR	1 196 479	USD	28/07/2016	(16 196)	0,00
74 475	EUR	84 703	USD	28/07/2016	(1 707)	0,00
117 407	EUR	132 831	USD	28/07/2016	(2 060)	0,00
721 607	EUR	819 213	USD	28/07/2016	(15 186)	0,00
970 343	GBP	1 241 717	EUR	28/07/2016	(74 915)	(0,01)
109 203	GBP	139 738	EUR	28/07/2016	(8 426)	0,00
85 028	GBP	101 917	EUR	28/07/2016	327	0,00
67 071	USD	60 046	EUR	28/07/2016	278	0,00
67 238	USD	60 250	EUR	28/07/2016	224	0,00
50 352	USD	44 776	EUR	28/07/2016	510	0,00
262 458	USD	233 096	EUR	28/07/2016	2 957	0,00
60 609	USD	53 377	EUR	28/07/2016	1 134	0,00
139 332	USD	123 146	EUR	28/07/2016	2 168	0,00
124 598	USD	110 608	EUR	28/07/2016	1 454	0,00
0	EUR	0	GBP	04/08/2016	0	0,00
797	EUR	662	GBP	04/08/2016	1	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					833 070	0,06
PRODUITS DÉRIVÉS					429 808	0,03
AUTRES ACTIFS NETS					34 026 444	2,71
TOTAL DE L'ACTIF NET					1 256 694 783	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Goldman Sachs & Co, Goldman Sachs International, Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Newedge Canada, Newedge Group (succursale du R.-U.), UBS et UBS (Londres).

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Australia and New Zealand Banking Group, BNP Paribas, Citibank N.A., Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank N.A. (Londres), Royal Bank Of Canada (R.-U.), Skandinaviska Enskilda Bank, State Street Bank & Trust (Londres), State Street Bank (Londres), Toronto Dominion Bank et UBS (Londres).

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Argentine					
127 491	Argentine Republic Government International Bond	6,875%	22/04/21	122 677	0,01
44 132	Argentine Republic Government International Bond	7,625%	22/04/46	43 002	0,00
147 106	Ville de Buenos Aires, Argentine	7,500%	01/06/27	138 373	0,01
				304 052	0,02
Australie					
109 839	APT Pipelines	4,200%	23/03/25	101 590	0,01
246	AusNet Services Holdings	2,375%	24/07/20	266	0,00
91	Australia Pacific Airports Melbourne	3,125%	26/09/23	107	0,00
183 395	BHP Billiton Finance	1,000%	22/10/79	194 833	0,02
53	Commonwealth Bank of Australia	2,000%	22/04/27	51	0,00
24 113	FMG Resources August 2006	9,750%	01/03/22	24 065	0,00
47 967	FMG Resources August 2006 – 144A –	6,875%	01/04/22	41 234	0,00
51 856	FMG Resources August 2006 – REGS –	6,875%	01/04/22	44 577	0,01
93	National Australia Bank	0,231%	25/03/19	94	0,00
261	National Australia Bank	2,000%	12/11/20	281	0,00
124	QBE Insurance Group	6,115%	24/05/42	156	0,00
217	Scentre Group Trust 1	0,399%	16/07/18	218	0,00
192	SGSP Australia Assets	2,000%	30/06/22	203	0,00
174	Sydney Airport Finance	2,750%	23/04/24	194	0,00
47	Telstra	1,125%	14/04/26	49	0,00
				407 918	0,04
Autriche					
642 562	Austria Government Bond	4,350%	15/03/19	727 600	0,06
216 302	Austria Government Bond	1,950%	18/06/19	232 276	0,02
201 400	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,900%	15/07/20	237 288	0,02
22 722	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,900%	15/07/20	26 771	0,00
63 445	Austria Government Bond (négocié aux États-Unis)	3,900%	15/07/20	74 750	0,01
243 451	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,500%	15/09/21	292 948	0,03
51 641	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,500%	15/09/21	62 141	0,01
143 857	Austria Government Bond	3,400%	22/11/22	178 189	0,02
228 401	Austria Government Bond	1,200%	20/10/25	253 145	0,02
571 888	Austria Government Bond	0,750%	20/10/26	603 654	0,05
132 395	Erste Group Bank	7,125%	10/10/22	159 494	0,01
48 745	Sappi Papier Holding	3,375%	01/04/22	49 308	0,00
103 712	Sappi Papier Holding	4,000%	01/04/23	106 564	0,01
189	UniCredit Bank Austria	2,625%	30/01/18	195	0,00
254 983	UNIQA Insurance Group	6,875%	31/07/43	272 697	0,02
245 176	UNIQA Insurance Group	6,000%	27/07/46	252 664	0,02
				3 529 684	0,30
Belgique					
98 070	AG Insurance	6,750%	29/03/49	93 483	0,01
1 176 844	Anheuser-Busch InBev	0,625%	17/03/20	1 199 321	0,10
107	Anheuser-Busch InBev	1,500%	17/03/25	113	0,00
108	Anheuser-Busch InBev	2,000%	17/03/28	116	0,00
716 138	Anheuser-Busch InBev	2,750%	17/03/36	829 525	0,07
313 825	Argenta Spaarbank	3,875%	24/05/26	318 787	0,03
686 492	Belfius Bank	1,125%	22/05/17	693 593	0,06
225 761	Belfius Bank	2,250%	26/09/18	236 746	0,02
274 691	Belfius Bank	3,125%	11/05/26	277 461	0,02
55 625	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,000%	28/03/18	60 068	0,01
846 066	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,000%	28/03/18	913 653	0,08
325 227	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/19	366 478	0,03
51 127	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	3,750%	28/09/20	60 481	0,01
2 066	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	3,750%	28/09/20	2 444	0,00
6 639	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/22	8 321	0,00
175 580	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,250%	28/09/22	226 157	0,02
4 720	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,250%	28/09/22	6 080	0,00
400 645	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	2,600%	22/06/24	485 926	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Belgique (suite)					
15 787	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	2,600%	22/06/24	19 148	0,00
208 630	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	0,800%	22/06/25	221 769	0,02
92 700	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	0,800%	22/06/25	98 538	0,01
402 178	Belgium Government Bond	1,000%	22/06/26	432 714	0,03
589 189	Belgium Government Bond	2,150%	22/06/66	739 730	0,06
147	Eandis System Operator	4,500%	08/11/21	180	0,00
178	KBC Group	1,000%	26/04/21	182	0,00
				7 291 014	0,62
Bermuda					
25 928	Aircastle	4,625%	15/12/18	24 097	0,00
25 928	Aircastle	5,500%	15/02/22	24 389	0,00
82	Bacardi	2,750%	03/07/23	91	0,00
52 893	NCL	4,625%	15/11/20	47 759	0,01
				96 336	0,01
Brésil					
79	Vale	3,750%	10/01/23	71	0,00
				71	0,00
Canada					
257 496	Entertainment One	6,875%	15/12/22	312 942	0,03
36 299	Norbord	5,375%	01/12/20	33 736	0,00
324 004	Valeant Pharmaceuticals International	4,500%	15/05/23	246 658	0,02
54 708	Valeant Pharmaceuticals International	5,875%	15/05/23	40 011	0,00
				633 347	0,05
Îles Caïmans					
47 521	Brakes Capital	4,737%	15/12/18	48 030	0,00
129 602	Brakes Capital	7,125%	15/12/18	161 821	0,01
137 298	Thames Water Utilities Cayman Finance	3,500%	25/02/28	182 321	0,02
259 203	UPCB Finance IV	5,375%	15/01/25	232 150	0,02
472 624	UPCB Finance IV	4,000%	15/01/27	458 812	0,04
156 912	Viridian Group FundCo II	7,500%	01/03/20	163 189	0,01
254 983	Yorkshire Water Services Bradford Finance	3,750%	22/03/46	324 257	0,03
				1 570 580	0,13
Chypre					
189	Aroundtown Property Holdings	1,500%	03/05/22	184	0,00
86 905	Cyprus Government International Bond	3,875%	06/05/22	89 216	0,01
191 219	Cyprus Government International Bond	4,250%	04/11/25	198 293	0,02
				287 693	0,03
République tchèque					
230	EP Energy	5,875%	01/11/19	255	0,00
172 802	RPG Byty	6,750%	01/05/20	178 520	0,02
				178 775	0,02
Danemark					
253	Danske Bank	0,093%	19/11/18	253	0,00
116 311	Danske Bank	5,375%	29/09/21	144 416	0,01
58 548	DONG Energy	6,250%	26/06/13	64 228	0,01
571 161	DONG Energy	3,000%	06/11/15	562 323	0,05
227	Nykredit Realkredit	0,875%	13/06/19	229	0,00
				771 449	0,07
Finlande					
61 379	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	4,375%	04/07/19	70 578	0,01
44 264	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	4,375%	04/07/19	50 897	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Finland (continued)					
56 068	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	3,375%	15/04/20	64 390	0,01
2 213	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	3,375%	15/04/20	2 542	0,00
827 732	Finland Government Bond	0,500%	15/04/26	856 043	0,07
428 326	Finland Government Bond	2,750%	04/07/28	558 634	0,05
99 361	Paroc Group	6,250%	15/05/20	99 212	0,01
				1 702 296	0,15
France					
9 807	Accor	4,125%	30/06/49	9 812	0,00
63	Aéroports de Paris	1,500%	24/07/23	68	0,00
186 334	Air Liquide Finance	0,500%	13/06/22	189 236	0,02
136	Air Liquide Finance	1,250%	13/06/28	142	0,00
176 810	ALD International	0,750%	26/01/18	178 319	0,01
176 527	Atos	2,375%	02/07/20	186 122	0,02
152 009	Autoroutes du Sud de la France	7,375%	20/03/19	182 350	0,02
115	Autoroutes du Sud de la France	2,875%	18/01/23	134	0,00
52	AXA	5,125%	04/07/43	60	0,00
235 548	AXA	3,375%	06/07/47	234 607	0,02
80	AXA	3,941%	29/11/49	79	0,00
82 575	AXA	5,453%	29/11/49	96 468	0,01
314	Banque Federative du Credit Mutuel	0,456%	20/03/19	317	0,00
293	Banque Federative du Credit Mutuel	2,000%	19/09/19	311	0,00
63	Banque Federative du Credit Mutuel	2,375%	24/03/26	63	0,00
138 261	BiSoho	5,875%	01/05/23	142 751	0,01
103	BNP Paribas	2,250%	13/01/21	113	0,00
125	BNP Paribas	2,875%	20/03/26	129	0,00
136	BNP Paribas	2,875%	01/10/26	138	0,00
168	BNP Paribas Cardif	4,032%	29/11/49	161	0,00
79	BPCE	3,750%	21/07/17	82	0,00
157	BPCE	0,625%	20/04/20	160	0,00
294 211	BPCE	5,700%	22/10/23	285 006	0,02
81 693	BPCE	4,500%	15/03/25	73 629	0,01
136	BPCE	2,875%	22/04/26	137	0,00
156 912	Bureau Veritas	3,125%	21/01/21	170 190	0,01
678 711	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	0,250%	25/11/18	688 141	0,06
490 352	Capgemini	2,500%	01/07/23	542 988	0,05
304 018	Carmila	2,375%	18/09/23	326 456	0,03
245 176	Carmila	2,375%	16/09/24	261 096	0,02
21	Casino Guichard Perrachon	3,157%	06/08/19	23	0,00
304	Credit Agricole	1,250%	14/04/26	311	0,00
64 820	Credit Agricole	8,125%	19/09/33	62 723	0,01
168	Credit Agricole Assurances	4,250%	29/01/49	159	0,00
31	Credit Mutuel Arkea	3,250%	01/06/26	32	0,00
63 265	Crown European Holdings	3,375%	15/05/25	63 603	0,01
419 768	Dexia Credit Local	1,000%	11/07/16	419 932	0,04
582 806	Dexia Credit Local	0,750%	25/01/23	602 450	0,05
152	Electricite de France	4,625%	26/04/30	210	0,00
78 456	Electricite de France	5,875%	18/07/31	120 231	0,01
47	Electricite de France	5,625%	21/02/33	72	0,00
37	Electricite de France	4,500%	12/11/40	54	0,00
107 972	Electricite de France	5,000%	22/01/49	101 871	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
France (suite)					
215 818	Electricite de France	4,125%	29/01/49	204 530	0,02
176 527	Electricite de France	5,875%	22/07/49	180 180	0,01
264 874	Electricite de France	4,250%	29/12/49	262 307	0,02
114 136	Elis	3,000%	30/04/22	113 752	0,01
320	Eutelsat	4,125%	27/03/17	329	0,00
168	Eutelsat	2,625%	13/01/20	178	0,00
73	Eutelsat	1,125%	23/06/21	74	0,00
63	Fonciere Des Regions	1,875%	20/05/26	65	0,00
626 431	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/17	648 375	0,05
1 216 169	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/17	1 293 332	0,11
844 877	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/18	869 769	0,07
269 526	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/18	299 615	0,03
388 979	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/18	403 312	0,03
464 315	France Government Bond OAT	4,250%	25/04/19	527 096	0,04
193 368	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/19	201 911	0,02
9 000	France Government Bond OAT (négocié en France)	0,500%	25/11/19	9 299	0,00
226 737	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	0,500%	25/11/19	234 259	0,02
718 033	France Government Bond OAT	3,500%	25/04/20	827 434	0,07
1 338 726	France Government Bond OAT	0,000%	25/05/20	1 362 142	0,12
2 186 306	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/21	2 626 891	0,22
587 528	France Government Bond OAT	0,010%	25/05/21	597 732	0,05
395 974	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	472 177	0,04
1 217 049	France Government Bond OAT (négocié en France)	3,000%	25/04/22	1 451 995	0,12
250 828	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	3,000%	25/04/22	299 249	0,03
171 714	France Government Bond OAT	2,250%	25/10/22	198 922	0,02
1 659 966	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/23	1 883 430	0,16
1 102 660	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	1 306 395	0,11
148	France Government Bond OAT	1,750%	25/11/24	169	0,00
2 459 362	France Government Bond OAT	0,500%	25/05/26	2 531 923	0,22
505 420	France Government Bond OAT	1,250%	25/05/36	552 283	0,05
56 921	France Government Bond OAT	3,250%	25/05/45	90 371	0,01
216 730	French Treasury Note BTAN	1,750%	25/02/17	219 968	0,02
103 282	French Treasury Note BTAN (négocié en France)	1,000%	25/07/17	104 984	0,01
748 326	French Treasury Note BTAN (négocié en Allemagne)	1,000%	25/07/17	760 659	0,06
10	Gecina	2,000%	17/06/24	11	0,00
34 325	Groupama	7,875%	27/10/39	35 527	0,00
529 580	Groupama	6,375%	29/05/49	468 691	0,04
441 316	Havas	1,875%	08/12/20	456 346	0,04
274 597	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24/03/25	302 712	0,03
716 123	Horizon Holdings I	7,250%	01/08/23	744 858	0,06
549 194	Iliad	2,125%	05/12/22	569 825	0,05
93 341	Kerneos Corporate	5,750%	01/03/21	96 795	0,01
186 334	La Banque Postale	2,750%	19/11/27	189 191	0,02
318 140	La Mondiale	5,050%	29/12/49	310 059	0,03
294 211	La Mondiale	7,625%	31/12/49	280 554	0,02
29 299	Loxam	7,000%	23/07/22	31 350	0,00
83 301	Loxam	3,500%	03/05/23	84 447	0,01
448 528	mFinance France	2,000%	26/11/21	439 423	0,04
39 130	Numericable-SFR	5,375%	15/05/22	39 836	0,00
64 801	Numericable-SFR – 144A –	6,000%	15/05/22	56 944	0,00
76 488	Numericable-SFR – REGS –	6,000%	15/05/22	67 214	0,01
384 875	Numericable-SFR (négocié en France)	5,625%	15/05/24	388 889	0,03
345 604	Numericable-SFR (négocié en Allemagne)	5,625%	15/05/24	349 209	0,03
129 641	Oberthur Technologies Holding	9,250%	30/04/20	137 795	0,01
60	Orange	8,125%	28/01/33	115	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
256 338	Orange	4,000%	29/10/49	266 780	0,02
456 108	Orange	5,000%	29/10/49	476 025	0,04
31	RCI Banque	0,458%	13/06/17	32	0,00
109	RCI Banque	0,329%	16/07/18	109	0,00
31 114	Rexel	3,250%	15/06/22	31 425	0,00
204 523	Rexel	3,500%	15/06/23	207 105	0,02
73	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,625%	27/11/25	79	0,00
73	RTE Réseau de Transport d'Electricite	1,000%	19/10/26	75	0,00
68 681	RTE Réseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	74 598	0,01
313 825	SANEF	1,875%	16/03/26	343 187	0,03
115	Sanofi	1,125%	05/04/28	120	0,00
29	Schlumberger Finance France	0,625%	12/02/19	29	0,00
103 712	SGD Group	5,625%	15/05/19	106 274	0,01
42	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,125%	18/01/18	45	0,00
189	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	0,414%	03/01/20	190	0,00
189	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,125%	09/01/26	194	0,00
147	Societe Fonciere Lyonnaise	3,500%	28/11/17	154	0,00
500 242	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	527 936	0,04
392 386	Societe Fonciere Lyonnaise	2,250%	16/11/22	422 674	0,04
115	Societe Generale	0,750%	26/05/23	116	0,00
36 299	Societe Generale	9,375%	29/09/49	43 695	0,00
268 976	SPCM	2,875%	15/06/23	259 562	0,02
402 172	TDF Infrastructure	2,875%	19/10/22	437 619	0,04
117 768	TDF Infrastructure	2,500%	07/04/26	122 333	0,01
159	Total	3,875%	29/12/49	166	0,00
84	Transport et Infrastructures Gaz France	2,200%	05/08/25	92	0,00
40 189	Verallia Packaging	5,125%	01/08/22	41 394	0,00
73	Vivendi	0,750%	26/05/21	74	0,00
84	Vivendi	1,875%	26/05/26	87	0,00
168 482	WFS Global Holding	9,500%	15/07/22	158 206	0,01
285 124	WFS Global Holding	12,500%	30/12/22	257 894	0,02
				34 304 103	2,92
Allemagne					
80	Bayer	2,375%	02/04/75	76	0,00
395 321	Bayer	3,000%	01/07/75	398 773	0,03
523 288	Bundesobligation	0,250%	16/10/20	542 943	0,05
105 065	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	04/07/22	119 529	0,01
454 183	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	510 875	0,04
1 334 521	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	15/08/23	1 569 439	0,13
499 456	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	15/02/24	582 000	0,05
2 383 912	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/24	2 642 693	0,23
399 538	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	426 297	0,04
3 183 402	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	3 536 368	0,30
234	Commerzbank	0,625%	14/03/19	236	0,00
129 771	Commerzbank	4,000%	23/03/26	133 202	0,01
210	Daimler	0,219%	09/03/18	210	0,00
441 421	Daimler	0,500%	09/09/19	448 611	0,04
389 045	Daimler	1,400%	12/01/24	416 080	0,04
115	Deutsche Bank	1,000%	18/03/19	116	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Allemagne (suite)					
105	Deutsche Bank	1,125%	17/03/25	101	0,00
688 454	Deutsche Pfandbriefbank	1,375%	15/01/18	700 526	0,06
372 667	Deutsche Wohnen	1,375%	24/07/20	390 689	0,03
259 203	Douglas	6,250%	15/07/22	277 348	0,02
417 636	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	404 100	0,03
126	Eurogrid	3,875%	22/10/20	146	0,00
235 390	Eurogrid	1,625%	03/11/23	254 727	0,02
333 512	Eurogrid	1,875%	10/06/25	366 434	0,03
73	Eurogrid	1,500%	18/04/28	77	0,00
1 711 532	FMS Wertmanagement	0,050%	06/07/21	1 739 738	0,15
206 564	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	0,500%	05/02/25	212 537	0,02
186 529	Infineon Technologies	1,000%	10/09/18	189 617	0,02
67 154	Paternoster Holding III	8,500%	15/02/23	61 270	0,01
72 599	ProGroup (négocié en Allemagne)	5,125%	01/05/22	76 660	0,01
15 557	ProGroup (négocié au Luxembourg)	5,125%	01/05/22	16 427	0,00
206 564	Land de Bade-Wurtemberg	0,625%	16/01/25	215 392	0,02
275 911	Land de Hesse	0,500%	17/02/25	284 146	0,02
473 917	Land de Hesse	0,375%	06/07/26	478 120	0,04
996 525	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,625%	17/11/23	1 040 968	0,09
799 994	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,500%	11/03/25	822 363	0,07
129 602	Trionista TopCo	6,875%	30/04/21	136 730	0,01
155 522	Unitymedia	3,750%	15/01/27	143 080	0,01
53 931	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,500%	15/01/23	48 969	0,00
87 381	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,750%	15/01/23	92 618	0,01
52 002	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,000%	15/01/25	52 534	0,01
388 116	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,625%	15/02/26	401 700	0,03
108 001	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	3,500%	15/01/27	104 491	0,01
302 404	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	6,250%	15/01/29	336 424	0,03
161	Vier Gas Transport	2,000%	12/06/20	174	0,00
156	Volkswagen Financial Services	0,750%	14/10/21	157	0,00
142 661	WEPA Hygieneprodukte	3,750%	15/05/24	143 044	0,01
				20 318 755	1,73
Guernsey					
172	Credit Suisse Group Funding Guernsey	1,250%	14/04/22	169	0,00
416 799	Credit Suisse Group Funding Guernsey	3,800%	09/06/23	374 776	0,03
				374 945	0,03
Islande					
166 719	Arion Banki	2,500%	26/04/19	168 387	0,01
566 429	Iceland Government International Bond	2,500%	15/07/20	609 595	0,05
186 334	Landsbankinn	3,000%	19/10/18	189 731	0,02
				967 713	0,08
Inde					
117 684	ONGC Videsh	2,750%	15/07/21	123 271	0,01
				123 271	0,01
Irlande					
20 224	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	30/10/20	18 942	0,00
59 894	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	01/07/22	55 413	0,00
343 345	Allied Irish Banks	4,125%	26/11/25	321 002	0,03
16 853	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	4,125%	15/05/23	17 190	0,00
198 296	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	6,750%	15/05/24	202 262	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Irlande (suite)					
679 824	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	690 457	0,06
43 053	Bank of Ireland	3,250%	15/01/19	45 965	0,00
373 158	Bank of Ireland	4,250%	11/06/24	363 950	0,03
65	Cloverie for Zurich Insurance	1,750%	16/09/24	69	0,00
168	Cloverie for Zurich Insurance	7,500%	24/07/39	195	0,00
221 993	eircom Finance	4,500%	31/05/22	220 285	0,02
10 984	ESB Finance	6,250%	11/09/17	11 809	0,00
197	ESB Finance	1,875%	14/06/31	205	0,00
313 825	FCA Capital Ireland	2,875%	26/01/18	325 161	0,03
87	FCA Capital Ireland	1,250%	13/06/18	88	0,00
628 729	FCA Capital Ireland	4,000%	17/10/18	676 800	0,06
98 070	FCA Capital Ireland	2,000%	23/10/19	101 209	0,01
298 526	FCA Capital Ireland	1,375%	17/04/20	302 280	0,03
49	FCA Capital Ireland	1,250%	23/09/20	49	0,00
117 684	GAS Networks Ireland	3,625%	04/12/17	123 814	0,01
2 016 256	Ireland Government Bond	4,500%	18/04/20	2 380 028	0,20
1 889 166	Ireland Government Bond	5,000%	18/10/20	2 314 206	0,20
572 964	Ireland Government Bond	1,000%	15/05/26	599 510	0,05
459 163	Ireland Government Bond	2,400%	15/05/30	553 204	0,05
365 508	Ryanair	1,875%	17/06/21	387 311	0,03
202	Silverback Finance	3,126%	25/02/37	200	0,00
222 584	Smurfit Kappa Acquisitions	2,750%	01/02/25	224 254	0,02
98 070	Transmission Finance	1,500%	24/05/23	100 882	0,01
83	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance	4,250%	01/10/45	71	0,00
				10 036 811	0,86
Israël					
75 192	B Communications	7,375%	15/02/21	72 758	0,01
				72 758	0,01
Italie					
529 580	ACEA	4,500%	16/03/20	610 963	0,05
38	Assicurazioni Generali	5,500%	27/10/47	39	0,00
98 070	Banco Popolare	3,500%	14/03/19	100 808	0,01
186 334	Beni Stabili SIIQ	4,125%	22/01/18	194 838	0,02
27 264	Buzzi Unicem	2,125%	28/04/23	27 191	0,00
239 586	Enel	4,875%	20/02/18	258 386	0,02
262 730	Enel	6,500%	10/01/74	284 574	0,02
98 070	Enel	7,750%	10/09/75	125 673	0,01
23 537	Hera	5,200%	29/01/28	33 161	0,00
93	Intesa Sanpaolo	1,125%	04/03/22	93	0,00
155 569	Intesa Sanpaolo	6,625%	13/09/23	180 801	0,01
249 687	Intesa Sanpaolo	5,250%	12/01/24	239 583	0,02
317 748	Intesa Sanpaolo	5,710%	15/01/26	271 662	0,02
36 299	Intesa Sanpaolo	7,700%	29/12/49	28 222	0,00
136	Intesa Sanpaolo Vita	5,350%	18/09/18	148	0,00
245 260	Intesa Sanpaolo Vita	4,750%	31/12/49	237 778	0,02
58 842	Iren	2,750%	02/11/22	64 844	0,01
203 547	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,250%	22/04/17	207 472	0,02
712 942	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/06/17	745 151	0,06
177 055	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,250%	01/08/17	187 385	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Italie (suite)					
724 745	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,250%	01/08/17	767 028	0,06
82 036	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,500%	01/11/17	85 993	0,01
4 332 991	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,150%	12/11/17	4 463 419	0,38
470 959	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,700%	15/09/18	493 107	0,04
2 000 722	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/08/19	2 091 261	0,18
3 881 637	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,700%	01/05/20	3 966 626	0,34
193 875	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,000%	01/09/20	224 682	0,02
267 353	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/05/21	311 026	0,03
772 550	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,450%	01/06/21	776 313	0,07
178 235	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/08/21	208 558	0,02
25 673	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/09/21	31 396	0,00
335 814	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,000%	01/03/22	419 682	0,04
286 387	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,350%	15/04/22	299 492	0,03
479 229	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,500%	01/09/22	620 992	0,05
18 886	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,500%	01/09/22	24 473	0,00
806 338	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/05/23	1 007 524	0,09
324 749	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/03/24	409 352	0,03
1 143 481	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/09/24	1 382 750	0,12
1 101 364	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,350%	15/09/24	1 266 684	0,11
343 326	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,100%	15/09/26	425 402	0,04
789 909	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,250%	15/09/32	833 048	0,07
1 209 729	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,700%	01/03/47	1 302 546	0,11
142 570	LKQ Italia Bondco	3,875%	01/04/24	147 203	0,01
37 336	Manutencoop Facility Management	8,500%	01/08/20	31 045	0,00
67 413	Onorato Armatori	7,750%	15/02/23	64 969	0,01
31	Snam	0,599%	17/10/16	31	0,00
107	Snam	3,500%	13/02/20	120	0,00
36	Snam	1,375%	19/11/23	38	0,00
122 588	Telecom Italia	6,375%	24/06/19	162 670	0,01
216 003	Telecom Italia	3,250%	16/01/23	230 288	0,02
339 432	Telecom Italia	3,625%	19/01/24	362 158	0,03
137 298	Telecom Italia	3,625%	25/05/26	142 057	0,01
1	UniCredit	4,875%	07/03/17	1	0,00
77 784	UniCredit	6,950%	31/10/22	87 695	0,01
212	UniCredit	5,750%	28/10/25	220	0,00
242	UniCredit	4,375%	03/01/27	236	0,00
266	Unione di Banche Italiane	4,250%	05/05/26	261	0,00
				26 439 118	2,25
Jersey					
600 519	AA Bond	5,500%	31/07/22	691 891	0,06
518 406	CPUK Finance	7,000%	28/08/20	642 828	0,06
97	Delphi Automotive	1,500%	10/03/25	96	0,00
228 963	Galaxy Finco	7,875%	15/11/21	271 377	0,02
196 141	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	200 816	0,02
157	Heathrow Funding	4,600%	15/02/18	169	0,00
206 638	Heathrow Funding	1,500%	11/02/30	203 263	0,02
38 892	Lincoln Finance	6,875%	15/04/21	41 809	0,00
323 066	TVL Finance	8,500%	15/05/23	377 900	0,03
137 434	UBS Group Funding Jersey	1,750%	16/11/22	143 593	0,01
				2 573 742	0,22
Luxembourg					
414 151	Actavis Funding	3,450%	15/03/22	387 651	0,03
72 599	Altice Financing	6,500%	15/01/22	66 247	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Luxembourg (suite)					
259 203	Altice Financing	6,625%	15/02/23	229 962	0,02
94 378	Altice Luxembourg	7,250%	15/05/22	95 381	0,01
108 898	ArcelorMittal	6,500%	01/03/21	101 208	0,01
89 096	Ardagh Finance Holdings	8,375%	15/06/19	90 812	0,01
40 248	Ardagh Finance Holdings	8,625%	15/06/19	36 772	0,00
259 203	Auris Luxembourg II	8,000%	15/01/23	278 980	0,02
51 856	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II	5,625%	15/12/16	46 794	0,00
209 538	BMBG Bond Finance	3,000%	15/06/21	208 555	0,02
43 201	Bormioli Rocco Holdings	10,000%	01/08/18	44 183	0,00
25 920	Cabot Financial Luxembourg	10,375%	01/10/19	33 062	0,00
216 003	Cerberus Nightingale 1	8,250%	01/02/20	221 835	0,02
36 299	Consolidated Energy Finance	6,750%	15/10/19	30 877	0,00
51 856	ConvaTec Finance International	8,250%	15/01/19	45 860	0,00
177 122	ConvaTec Healthcare E	10,500%	15/12/18	163 020	0,01
35 522	Coveris Holdings	7,875%	01/11/19	31 215	0,00
245 176	DH Europe Finance	1,000%	08/07/19	252 102	0,02
65	DH Europe Finance	1,700%	04/01/22	69	0,00
306 751	Dufry Finance	4,500%	01/08/23	321 334	0,03
734 041	European Financial Stability Facility	0,400%	31/05/26	746 047	0,06
281 700	Fiat Chrysler Finance Europe	6,750%	14/10/19	317 140	0,03
38 507	Findus PIK	8,250%	01/08/19	38 219	0,00
172 802	Galapagos	5,375%	15/06/21	160 786	0,01
475 206	Garfunkelux Holdco 3	8,500%	01/11/22	544 023	0,05
287 346	GELF Bond Issuer I	1,750%	22/11/21	300 286	0,03
18 150	Gestamp Funding Luxembourg	3,500%	15/05/23	18 564	0,00
92	Glencore Finance Europe	1,625%	18/01/22	84	0,00
69	Glencore Finance Europe	1,750%	17/03/25	58	0,00
117 684	Grand City Properties	2,000%	29/10/21	123 661	0,01
549 278	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	544 178	0,05
86 401	Hanesbrands Finance Luxembourg	3,500%	15/06/24	87 481	0,01
73 441	INEOS Group Holdings	5,750%	15/02/19	74 175	0,01
259 203	INEOS Group Holdings	5,875%	15/02/19	233 900	0,02
38 892	Intelsat Luxembourg	7,750%	01/06/21	8 752	0,00
118 129	JH-Holding Finance	8,250%	01/12/22	126 401	0,01
312	John Deere Bank	0,100%	21/04/20	311	0,00
323 140	LSF9 Balta Issuer	7,750%	15/09/22	342 238	0,03
18 150	Mallinckrodt International Finance – 144A –	5,625%	15/10/23	15 296	0,00
35 781	Mallinckrodt International Finance – REGS –	5,625%	15/10/23	30 154	0,00
133 789	Matterhorn Telecom	3,875%	01/05/22	129 422	0,01
172 802	Monitchem HoldCo 3	5,250%	15/06/21	171 182	0,02
173 718	Picard Bondco	7,750%	01/02/20	184 141	0,02
95 934	Play Finance 1	6,500%	01/08/19	99 531	0,01
146 753	Play Topco	7,750%	28/02/20	149 890	0,01
156 913	Prologis International Funding II	2,750%	23/10/18	166 126	0,02
291 759	Prologis International Funding II	1,876%	17/04/25	303 093	0,03
130	SES	4,750%	11/03/21	156	0,00
162	SES	4,625%	29/12/49	161	0,00
486 633	SIG Combibloc Holdings	7,750%	15/02/23	514 103	0,04
173	Simon International Finance	1,375%	18/11/22	182	0,00
533 381	Swissport Investments	6,750%	15/12/21	549 382	0,05
41 485	Swissport Investments	9,750%	15/12/22	39 826	0,00
203 043	Takko Luxembourg 2	9,875%	15/04/19	120 303	0,01
129 602	Telenet Finance V Luxembourg	6,750%	15/08/24	142 886	0,01
160 715	Telenet Finance VI Luxembourg	4,875%	15/07/27	164 030	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Luxembourg (suite)					
250 563	Trinseo Materials Operating via Trinseo Materials Finance	6,375%	01/05/22	253 544	0,02
51 856	Wind Acquisition Finance	4,000%	15/07/20	51 338	0,01
103 712	Wind Acquisition Finance	4,750%	15/07/20	91 954	0,01
639 368	Wind Acquisition Finance – 144A –	7,375%	23/04/21	551 056	0,05
121 862	Wind Acquisition Finance – REGS –	7,375%	23/04/21	105 030	0,01
				10 185 009	0,87
Marshall Islands					
20 742	Navios Maritime Holdings via Navios Maritime Finance II US	7,375%	15/01/22	8 402	0,00
41 485	Navios South American Logistics via Navios Logistics Finance US	7,250%	01/05/22	26 513	0,00
				34 915	0,00
Mexique					
142	America Movil	3,000%	12/07/21	158	0,00
32	America Movil	2,125%	10/03/28	33	0,00
187	America Movil	1,000%	06/09/73	197	0,00
75 192	Cemex	7,250%	15/01/21	71 588	0,01
172 802	Cemex	4,375%	05/03/23	168 603	0,01
146	Petroleos Mexicanos	6,375%	05/08/16	146	0,00
97	Petroleos Mexicanos	3,750%	15/03/19	102	0,00
44	Petroleos Mexicanos	3,750%	16/04/26	41	0,00
206 242	Petroleos Mexicanos	2,750%	21/04/27	172 903	0,02
				413 771	0,04
Pays-Bas					
80 908	Achmea	6,000%	04/04/43	84 525	0,01
39 228	Achmea	4,250%	29/12/49	34 449	0,00
125	Achmea Bank	0,875%	17/09/18	127	0,00
125	Achmea Bank	2,750%	18/02/21	136	0,00
108 858	Achmea Bank	1,125%	25/04/22	109 882	0,01
132	Adecco International Financial Services	2,750%	15/11/19	142	0,00
198	Airbus Group Finance	1,375%	13/05/31	202	0,00
178	Allianz Finance II	0,010%	21/04/20	178	0,00
304	Amadeus Finance	0,625%	02/12/17	307	0,00
1	Bharti Airtel International Netherlands	3,375%	20/05/21	1	0,00
174 755	Cable Communications Systems	7,500%	01/11/20	183 738	0,02
79 748	Constellium	7,875%	01/04/21	74 207	0,01
259 203	Constellium	7,000%	15/01/23	211 315	0,02
115	CRH Finance	5,000%	25/01/19	130	0,00
237 603	Darling Global Finance	4,750%	30/05/22	241 571	0,02
342 265	Deutsche Bahn Finance	0,875%	11/07/31	338 809	0,03
138 279	Deutsche Telekom International Finance	5,375%	27/07/21	173 390	0,01
196 141	Deutsche Telekom International Finance	0,625%	03/04/23	200 625	0,02
208	EDP Finance	4,900%	01/10/19	199	0,00
63 964	EDP Finance	5,250%	14/01/21	61 175	0,01
490 352	EDP Finance	2,625%	18/01/22	516 664	0,04
157	ELM for RELX Finance	2,500%	24/09/20	171	0,00
465 834	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group	5,849%	29/04/49	480 001	0,04
512 908	Eneco Holding	1,000%	29/12/49	511 714	0,04
65	Enexis Holding	1,500%	20/10/23	70	0,00
69 176	Fiat Chrysler Automobiles	4,500%	15/04/20	63 124	0,01
64 820	Fiat Chrysler Automobiles	5,250%	15/04/23	58 201	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Pays-Bas (suite)					
136	Gas Natural Fenosa Finance	1,250%	19/04/26	139	0,00
207 223	Generali Finance	1,000%	30/11/49	193 557	0,02
39 228	Generali Finance	4,596%	30/11/49	36 641	0,00
302 438	Grupo Antolin Dutch	5,125%	30/06/22	316 803	0,03
126	Iberdrola International	1,125%	21/04/26	128	0,00
382 752	ING Bank	4,125%	21/11/23	350 367	0,03
95 934	ING Groep	6,000%	29/12/49	81 388	0,01
79 599	JLL via Delta Dutch Pledgeco	8,750%	01/05/20	71 829	0,01
325 593	Koninklijke KPN	6,125%	29/03/49	347 539	0,03
47	LeasePlan	1,375%	24/09/18	48	0,00
222	LeasePlan	2,375%	23/04/19	234	0,00
549 551	LGE HoldCo VI	7,125%	15/05/24	608 628	0,05
689 523	Netherlands Government Bond	4,500%	15/07/17	726 046	0,06
79	Netherlands Government Bond	2,250%	15/07/22	92	0,00
941 627	Netherlands Government Bond	1,750%	15/07/23	1 077 820	0,09
180 828	Netherlands Government Bond	2,000%	15/07/24	212 489	0,02
244 316	Netherlands Government Bond	0,250%	15/07/25	250 639	0,02
1 048 012	Netherlands Government Bond	0,500%	15/07/26	1 091 975	0,09
72 599	NXP via NXP Funding	5,750%	15/03/23	68 452	0,01
129 602	OI European Group	6,750%	15/09/20	152 088	0,01
145 197	Petrobras Global Finance	8,375%	23/05/21	135 206	0,01
160 835	Redexis Gas Finance	2,750%	08/04/21	176 616	0,01
29 421	Redexis Gas Finance	1,875%	27/04/27	28 207	0,00
26	RELX Finance	1,375%	12/05/26	27	0,00
9 807	Repsol International Finance	4,500%	25/03/75	8 382	0,00
266 457	RWE Finance	6,500%	20/04/21	377 122	0,03
98 070	RWE Finance	4,750%	31/01/34	116 650	0,01
324 515	Schaeffler Finance	2,750%	15/05/19	329 837	0,03
316 253	Schaeffler Finance	3,250%	15/05/25	324 637	0,03
15 557	Schaeffler Holding Finance – 144A –	6,750%	15/11/22	15 474	0,00
93 341	Schaeffler Holding Finance – REGS –	6,750%	15/11/22	92 841	0,01
145	Shell International Finance	1,250%	15/03/22	154	0,00
149	SNS Bank	3,750%	05/11/25	146	0,00
11	Telefonica Europe	5,875%	31/03/49	11	0,00
138 279	TenneT Holding	1,875%	13/06/36	149 337	0,01
414 739	TenneT Holding	6,655%	29/06/49	434 921	0,04
56 979	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	1,250%	31/03/23	56 972	0,00
408 418	TMF Group Holding	9,875%	01/12/19	438 437	0,04
125 492	United Group	7,875%	15/11/20	132 394	0,01
130	Urenco Finance	2,250%	05/08/22	138	0,00
168	Urenco Finance	2,375%	02/12/24	179	0,00
58 842	Vesteda Finance	1,750%	22/07/19	60 990	0,01
274 597	Vesteda Finance	2,500%	27/10/22	299 645	0,03
192	Volkswagen International Finance	1,875%	15/05/17	195	0,00
26	Volkswagen International Finance	3,250%	21/01/19	28	0,00
31	Volkswagen International Finance	0,875%	16/01/23	31	0,00
32	Volkswagen International Finance	4,625%	29/03/49	32	0,00
130	Volkswagen International Finance	2,500%	29/12/49	124	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Pays-Bas (suite)					
336 872	Vonovia Finance	0,875%	30/03/20	343 347	0,03
578 793	Vonovia Finance	1,625%	15/12/20	608 793	0,05
147 189	Vonovia Finance	2,250%	15/12/23	162 863	0,01
127 491	Vonovia Finance	4,000%	29/12/49	129 503	0,01
166 720	Vonovia Finance	4,625%	08/04/74	173 634	0,01
129 602	Ziggo Bond Finance	4,625%	15/01/25	124 094	0,01
86 401	Ziggo Secured Finance	3,750%	15/01/25	84 673	0,01
				13 737 595	1,17
Nouvelle-Zélande					
211	BNZ International Funding	1,250%	23/05/18	216	0,00
				216	0,00
Norvège					
280 803	Lock	7,000%	15/08/21	286 911	0,02
1	SpareBank 1 SMN	2,125%	21/02/18	1	0,00
				286 912	0,02
Panama					
588 487	Carnival	1,125%	06/11/19	601 840	0,05
333 439	Carnival	1,625%	22/02/21	345 494	0,03
264 932	Carnival	1,875%	07/11/22	276 857	0,02
				1 224 191	0,10
Portugal					
19 614	Brisa Concessao Rodoviaria	1,875%	30/04/25	19 390	0,00
68 649	EDP - Energias de Portugal	5,375%	16/09/75	68 362	0,01
353 053	Parpublica – Participacoes Publicas	3,750%	05/07/21	363 451	0,03
91 074	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,800%	15/06/20	102 189	0,01
938 987	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,200%	17/10/22	932 668	0,08
933 453	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,875%	21/07/26	917 824	0,07
65 996	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,100%	15/02/45	67 433	0,01
				2 471 317	0,21
Porto Rico					
96 712	Popular	7,000%	01/07/19	85 748	0,01
				85 748	0,01
Slovénie					
329 765	Slovenia Government Bond	1,750%	09/10/17	337 446	0,03
				337 446	0,03
Espagne					
147 105	CaixaBank	1,000%	08/02/23	153 723	0,01
31 114	Campofrio Food Group	3,375%	15/03/22	31 547	0,00
225 562	Canal de Isabel II Gestion	1,680%	26/02/25	229 928	0,02
235 369	Cellnex Telecom	3,125%	27/07/22	241 844	0,02
194 402	Ence Energia y Celulosa	5,375%	01/11/22	205 389	0,02
264 905	IE2 Holdco	2,375%	27/11/23	272 559	0,02
284 404	Inmobiliaria Colonial	1,863%	05/06/19	294 463	0,02
98	Merlin Properties Socimi	2,225%	25/04/23	101	0,00
206 052	Santander Consumer Finance	1,100%	30/07/18	209 292	0,02
84	Santander Consumer Finance	0,750%	03/04/19	84	0,00
235 369	Santander Consumer Finance	1,500%	12/11/20	241 145	0,02
3 791 487	Spain Government Bond	2,100%	30/04/17	3 865 114	0,33

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Espagne (suite)					
88 527	Spain Government Bond (négocié en Allemagne)	5,500%	30/07/17	93 965	0,01
460 933	Spain Government Bond (négocié en Espagne)	5,500%	30/07/17	489 245	0,04
358 979	Spain Government Bond	4,500%	31/01/18	385 491	0,03
178 383	Spain Government Bond	4,100%	30/07/18	194 141	0,02
908 883	Spain Government Bond	4,600%	30/07/19	1 038 293	0,09
3 203 811	Spain Government Bond	1,400%	31/01/20	3 363 586	0,29
441 316	Spain Government Bond	4,000%	30/04/20	508 036	0,04
1 122 677	Spain Government Bond	1,150%	30/07/20	1 173 060	0,10
257 468	Spain Government Bond	5,500%	30/04/21	323 437	0,03
494 426	Spain Government Bond	5,400%	31/01/23	649 321	0,06
2 020 346	Spain Government Bond	3,800%	30/04/24	2 459 153	0,21
115 233	Spain Government Bond	2,750%	31/10/24	131 338	0,01
100 184	Spain Government Bond	1,950%	30/04/26	106 793	0,01
490 773	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	569 245	0,05
1 023 119	Spain Government Inflation Linked Bond	0,550%	30/11/19	1 056 833	0,09
157	Telefonica Emisiones	4,710%	20/01/20	182	0,00
199	Telefonica Emisiones	1,477%	14/09/21	208	0,00
126	Telefonica Emisiones	1,460%	13/04/26	127	0,00
				18 287 643	1,56
Suède					
276 558	Molnlycke Holding	1,500%	28/02/22	289 103	0,02
2 073 626	Norcell Sweden Holding 3	3,625%	23/06/21	220 597	0,02
1 137 758	Svenska Handelsbanken	1,125%	14/12/22	1 186 670	0,10
133 922	Unilabs Subholding	8,500%	15/07/18	137 297	0,01
103 268	Vattenfall	3,000%	19/03/77	84 933	0,01
237 603	Verisure Holding	6,000%	01/11/22	253 879	0,02
95 416	Volvo Car	3,250%	18/05/21	98 457	0,01
				2 270 936	0,19
Suisse					
75	Credit Suisse	0,625%	20/11/18	76	0,00
142 202	Credit Suisse	1,375%	29/11/19	147 275	0,01
421 702	Credit Suisse	1,125%	15/09/20	433 544	0,04
76 495	Credit Suisse	3,000%	29/10/21	70 580	0,01
85	UBS	6,000%	18/04/18	94	0,00
1 169 685	UBS	0,500%	15/05/18	1 180 993	0,10
88	UBS	1,125%	30/06/20	91	0,00
51 856	UBS	7,152%	29/12/49	56 205	0,00
124 549	UBS Group	5,750%	29/12/49	125 795	0,01
97	UBS Group	6,875%	29/12/49	85	0,00
382 474	Zuercher Kantonalbank	2,625%	15/06/27	375 314	0,03
				2 390 052	0,20
Émirats arabes unis					
108	Glencore Finance Dubai	1,000%	19/11/18	110	0,00
				110	0,00
Royaume-Uni					
151 202	Anglian Water Osprey Financing	5,000%	30/04/23	185 125	0,02
134 826	Arqiva Broadcast Finance (négocié en Allemagne)	9,500%	31/03/20	173 751	0,02
354 244	Arqiva Broadcast Finance (négocié au Luxembourg)	9,500%	31/03/20	456 517	0,04
509 966	AstraZeneca	1,250%	12/05/28	518 824	0,04
304 018	Aviva	3,375%	04/12/45	281 783	0,02
333 439	Barclays	1,875%	23/03/21	337 588	0,03
285 351	Barclays	2,625%	11/11/25	268 820	0,02
161 532	Barclays	8,250%	29/12/49	142 768	0,01
127 491	BAT International Finance	1,000%	23/05/22	130 199	0,01
376 104	Boparan Finance	5,250%	15/07/19	427 130	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
77 784	Boparan Finance	5,500%	15/07/21	82 249	0,01
84	BP Capital Markets	2,994%	18/02/19	90	0,00
167	BP Capital Markets	1,373%	03/03/22	174	0,00
288	BP Capital Markets	1,953%	03/03/25	311	0,00
108 001	Brighthouse Group	7,875%	15/05/18	117 147	0,01
382 474	British Telecommunications	0,625%	10/03/21	384 578	0,03
108	British Telecommunications	1,125%	10/03/23	110	0,00
254 983	British Telecommunications	1,750%	10/03/26	266 100	0,02
82 081	Cognita Financing	7,750%	15/08/21	100 691	0,01
774 915	Coventry Building Society	2,500%	18/11/20	817 249	0,07
480 544	Credit Suisse	1,000%	07/06/23	482 541	0,04
203 043	Debenhams	5,250%	15/07/21	233 313	0,02
506 239	DS Smith	2,250%	16/09/22	525 502	0,05
25	FCE Bank	0,214%	10/02/18	25	0,00
207	FCE Bank	1,750%	21/05/18	213	0,00
167	FCE Bank	0,718%	17/09/19	168	0,00
578 615	FCE Bank	1,114%	13/05/20	588 727	0,05
500 159	FCE Bank	1,660%	11/02/21	517 571	0,04
126	FCE Bank	1,875%	24/06/21	132	0,00
75	FCE Bank	1,615%	11/05/23	77	0,00
307 450	Friends Life Holdings	8,250%	21/04/22	440 261	0,04
294 211	Friends Life Holdings	7,875%	08/11/49	286 045	0,02
32 990	Gala Electric Casinos	11,500%	01/06/19	41 038	0,00
36 930	Gala Group Finance	8,875%	01/09/18	45 677	0,00
188 959	Grainger	5,000%	16/12/20	231 942	0,02
176 527	Hammerson	1,750%	15/03/23	177 517	0,02
178 245	Heathrow Finance	5,750%	03/03/25	222 913	0,02
157 682	House of Fraser Funding	6,324%	15/09/20	177 396	0,02
103	HSBC Holdings	2,500%	15/03/27	111	0,00
202 697	HSS Financing	6,750%	01/08/19	238 904	0,02
65	Imperial Brands Finance	3,500%	11/02/23	61	0,00
95	Imperial Brands Finance	4,250%	21/07/25	93	0,00
31 892	Ineos Finance (négocié en Allemagne)	4,000%	01/05/23	30 681	0,00
129 602	Ineos Finance (négocié au Luxembourg)	4,000%	01/05/23	124 681	0,01
129 602	Innovia Group Finance	4,737%	31/03/20	128 954	0,01
36	Inovyn Finance	6,250%	15/05/21	36	0,00
121 344	International Game Technology	4,750%	15/02/23	126 046	0,01
51 856	Interoute Finco	7,375%	15/10/20	55 185	0,01
79	Intu SGS Finance	3,875%	17/03/23	102	0,00
98 070	Investec	4,500%	05/05/22	118 410	0,01
372 667	ITV	2,125%	21/09/22	383 998	0,03
225 562	J Sainsbury	1,250%	21/11/19	276 221	0,02
133 530	Jaguar Land Rover Automotive	5,625%	01/02/23	125 303	0,01
136 123	Jaguar Land Rover Automotive	3,875%	01/03/23	154 664	0,01
156 386	Keystone Financing	9,500%	15/10/19	191 086	0,02
100	Lloyds Bank	0,625%	20/04/20	99	0,00
522 715	Lloyds Bank	1,000%	19/11/21	526 774	0,05
357 859	Lloyds Bank	11,875%	16/12/21	374 793	0,03
66 982	Lloyds Bank	1,375%	08/09/22	68 549	0,01
181 442	Marlin Intermediate Holdings	10,500%	01/08/20	236 887	0,02
209 674	Merlin Entertainments	2,750%	15/03/22	204 432	0,02
137 298	Motability Operations Group	1,625%	09/06/23	146 754	0,01
129 602	Moto Finance	6,375%	01/09/20	160 043	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Royaume-Uni (suite)					
51 856	Moy Park BondCo	6,250%	29/05/21	62 710	0,01
518 007	Nationwide Building Society	0,500%	29/10/19	515 253	0,04
196 141	Nationwide Building Society	6,750%	22/07/20	229 545	0,02
306 568	Nationwide Building Society	4,125%	20/03/23	315 495	0,03
95 934	New Look Secured Issuer	6,500%	01/07/22	106 704	0,01
34 560	Odeon & UCI Finco	4,749%	01/08/18	34 327	0,00
224 643	Odeon & UCI Finco	9,000%	01/08/18	274 434	0,02
55 900	Old Mutual	8,000%	03/06/21	72 440	0,01
142 562	Perform Group Financing	8,500%	15/11/20	156 534	0,01
334 420	Pirelli International	1,750%	18/11/19	334 388	0,03
214 646	Pizzaexpress Financing 2	6,625%	01/08/21	244 197	0,02
196 995	Premier Foods Finance	6,500%	15/03/21	226 968	0,02
317 356	Royal Bank of Scotland	6,934%	09/04/18	343 698	0,03
109	Royal Bank of Scotland	5,375%	30/09/19	125	0,00
18	Royal Bank of Scotland Group	1,500%	28/11/16	18	0,00
362 860	Royal Bank of Scotland Group	2,500%	22/03/23	359 655	0,03
56	Royal Bank of Scotland Group	3,625%	25/03/24	54	0,00
77 784	Royal Bank of Scotland Group	5,125%	28/05/24	68 382	0,01
82 192	Royal Bank of Scotland Group	7,500%	29/12/49	67 880	0,01
36 299	Royal Bank of Scotland Group	7,640%	31/12/49	31 204	0,00
251 345	Santander UK	0,875%	13/01/20	251 900	0,02
18 928	Sensata Technologies UK Financing	6,250%	15/02/26	17 719	0,00
263	Sky	0,468%	01/04/20	263	0,00
392 331	Sky	1,500%	15/09/21	404 964	0,03
794 369	SSE	1,750%	08/09/23	837 709	0,07
195 160	SSE	5,625%	29/09/49	203 510	0,02
29 817	Synlab Bondco (négocié en Allemagne)	6,250%	01/07/22	31 606	0,00
216 003	Synlab Bondco (négocié en Irlande)	6,250%	01/07/22	228 963	0,02
30 595	Synlab Unsecured Bondco	8,250%	01/07/23	31 291	0,00
128 178	Tesco	6,125%	24/02/22	168 921	0,01
254 983	Tesco	5,000%	24/03/23	316 913	0,03
250 563	Travelex Financing	8,000%	01/08/18	305 490	0,03
315	Trinity Acquisition	2,125%	26/05/22	315	0,00
838 501	United Kingdom Gilt	1,500%	22/01/21	1 059 591	0,09
77 784	Virgin Media Finance	6,375%	15/10/24	93 597	0,01
701 693	Virgin Media Secured Finance	6,000%	15/04/21	872 840	0,07
155 522	Virgin Media Secured Finance	5,500%	15/01/25	184 332	0,02
62 227	Virgin Media Secured Finance	5,250%	15/01/26	54 473	0,01
207 363	Virgin Media Secured Finance	4,875%	15/01/27	234 560	0,02
178	Vodafone Group	0,692%	25/02/19	180	0,00
169 346	Vougeot Bidco	7,875%	15/07/20	209 377	0,02
25 920	Wagamama Finance	7,875%	01/02/20	31 907	0,00
68	Wellcome Trust	1,125%	21/01/27	70	0,00
112 781	William Hill	7,125%	11/11/16	138 601	0,01
315 116	William Hill	4,875%	07/09/23	373 047	0,03
384 532	Worldpay Finance	3,750%	15/11/22	394 145	0,03

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
106	WPP Finance 2013	0,750%	18/11/19	107	0,00
592 737	Yorkshire Building Society	2,125%	18/03/19	609 232	0,05
706 279	Yorkshire Building Society	1,250%	17/03/22	686 249	0,06
				23 521 012	2,00
États-Unis					
103 712	Activision Blizzard	6,125%	15/09/23	101 990	0,01
37 336	American Builders & Contractors Supply	5,750%	15/12/23	34 868	0,00
157	Amgen	2,125%	13/09/19	167	0,00
61	Amgen	1,250%	25/02/22	63	0,00
106	Anheuser-Busch InBev Finance	3,300%	01/02/23	101	0,00
41 485	Argos Merger Sub	7,125%	15/03/23	38 556	0,00
130	AT&T	1,000%	04/06/19	131	0,00
274 107	AT&T	1,450%	01/06/22	285 585	0,03
460 440	AT&T	3,600%	17/02/23	432 974	0,04
90 715	AT&T	3,550%	17/12/32	109 254	0,01
735 743	AT&T (négocié en Allemagne)	2,450%	15/03/35	760 394	0,07
39 228	AT&T (négocié aux États-Unis)	2,450%	15/03/35	40 542	0,00
103 681	Ball	4,375%	15/12/23	112 105	0,01
348 150	Bank of America	6,125%	15/09/21	500 372	0,04
369 039	Bank of America	1,625%	14/09/22	387 844	0,03
145	Bank of America	1,375%	26/03/25	149	0,00
127 491	Berkshire Hathaway	2,150%	15/03/28	137 957	0,01
46 411	BI-LO via BI-LO Finance	9,250%	15/02/19	36 554	0,00
81 414	Blue Cube Spinco	9,750%	15/10/23	85 192	0,01
39 411	BMC Stock Holdings	9,000%	15/09/18	36 956	0,00
51	BorgWarner	1,800%	07/11/22	53	0,00
37	Bristol-Myers Squibb	1,750%	15/05/35	39	0,00
77 784	Carmike Cinemas	6,000%	15/06/23	73 167	0,01
53 930	Carrizo Oil & Gas	7,500%	15/09/20	49 394	0,01
1 037	Carrizo Oil & Gas	6,250%	15/04/23	903	0,00
51 856	CCM Merger	9,125%	01/05/19	48 991	0,01
33 707	CCO Holdings via CCO Holdings Capital	5,125%	01/05/23	30 587	0,00
172 802	Cemex Finance	5,250%	01/04/21	177 587	0,02
17 890	Centene	5,625%	15/02/21	16 828	0,00
88 156	Centene	4,750%	15/05/22	81 335	0,01
22 298	Centene	6,125%	15/02/24	21 388	0,00
31 114	Chaparral Energy	9,875%	01/10/20	17 084	0,00
51 856	Chaparral Energy	7,625%	15/11/22	28 123	0,00
157	Citigroup	7,375%	04/09/19	192	0,00
143	Citigroup	2,125%	10/09/26	152	0,00
163	Coca-Cola	1,000%	09/09/19	163	0,00
120	Coca-Cola	0,750%	09/03/23	123	0,00
43	Coca-Cola	1,875%	22/09/26	47	0,00
90	Colgate-Palmolive	1,000%	14/05/19	90	0,00
22 039	Commercial Metals	7,350%	15/08/18	21 078	0,00
59 635	Commercial Metals	4,875%	15/05/23	50 995	0,01
10 371	Constellation Brands	3,875%	15/11/19	9 861	0,00
41 744	Constellation Brands	4,250%	01/05/23	39 266	0,00
113	Continental Rubber of America	0,500%	19/02/19	114	0,00
26 965	Cornerstone Chemical	9,375%	15/03/18	23 908	0,00
25 928	Crescent Resources via Crescent Ventures	10,250%	15/08/17	23 426	0,00
722 386	Digital Euro Finco	2,625%	15/04/24	728 587	0,06
395 087	Discovery Communications	1,900%	19/03/27	357 601	0,03
40 189	DISH DBS	6,750%	01/06/21	37 577	0,00
20 742	DISH DBS	5,875%	15/11/24	17 434	0,00
89 193	DISH DBS	7,750%	01/07/26	82 894	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis (suite)					
79 599	DJO Finco via DJO Finance	8,125%	15/06/21	62 335	0,01
51 856	DreamWorks Animation SKG	6,875%	15/08/20	49 449	0,01
43 300	Eldorado Resorts	7,000%	01/08/23	40 632	0,00
294 211	Eli Lilly & Co	2,125%	03/06/30	330 249	0,03
51 856	Equinix	4,875%	01/04/20	48 661	0,01
11 149	Frontier Communications	8,875%	15/09/20	10 751	0,00
29 817	Frontier Communications	10,500%	15/09/22	28 500	0,00
51 856	Frontier Communications	11,000%	15/09/25	48 486	0,01
419	Goldman Sachs Group	0,442%	29/05/20	418	0,00
295	Goldman Sachs Group	2,125%	30/09/24	311	0,00
257 925	Goldman Sachs Group	3,000%	12/02/31	283 520	0,03
13 483	Halcon Resources	8,625%	01/02/20	11 507	0,00
168 533	HCA	4,750%	01/05/23	155 873	0,01
39	Honeywell International	0,650%	21/02/20	39	0,00
53 153	Huntington Ingalls Industries	5,000%	15/11/25	50 715	0,01
17 280	Huntsman International	5,125%	15/04/21	17 561	0,00
194 402	Huntsman International	4,250%	01/04/25	176 809	0,02
237 603	IMS Health	4,125%	01/04/23	242 355	0,02
41 485	International Lease Finance	6,250%	15/05/19	40 096	0,00
56 523	JBS USA	5,750%	15/06/25	48 080	0,00
13 483	JBS USA via JBS USA Finance	7,250%	01/06/21	12 622	0,00
60	JPMorgan Chase & Co	1,500%	26/10/22	63	0,00
227	JPMorgan Chase & Co	1,500%	27/01/25	238	0,00
78	JPMorgan Chase & Co	1,500%	29/10/26	80	0,00
184 090	JPMorgan Chase & Co	5,000%	29/12/49	158 662	0,01
152	JPMorgan Chase Bank	4,375%	30/11/21	153	0,00
51 338	KFC Holding	5,000%	01/06/24	47 135	0,00
21 780	KFC Holding	5,250%	01/06/26	20 144	0,00
42	Kinder Morgan	2,250%	16/03/27	39	0,00
123 159	Kloekner Pentaplast of America	7,125%	01/11/20	128 701	0,01
126	Kraft Heinz Foods	2,250%	25/05/28	132	0,00
11 668	Landry's	9,375%	01/05/20	11 041	0,00
103 712	Landry's Holdings II	10,250%	01/01/18	94 522	0,01
103 712	Liberty Mutual Group	7,000%	15/03/37	78 651	0,01
31	McDonald's	0,500%	15/01/21	32	0,00
696 352	McDonald's	1,000%	15/11/23	711 178	0,06
31	McDonald's	1,750%	03/05/28	33	0,00
231	Metropolitan Life Global Funding I	2,375%	30/09/19	246	0,00
497 315	Metropolitan Life Global Funding I	1,250%	17/09/21	515 208	0,04
392 281	Metropolitan Life Global Funding I	0,875%	20/01/22	396 849	0,03
500 199	Mondelez International	2,375%	06/03/35	512 124	0,04
1	Moody's	1,750%	09/03/27	1	0,00
313 825	Morgan Stanley	1,750%	11/03/24	323 631	0,03
342	Morgan Stanley	1,750%	30/01/25	351	0,00
402 579	MPT Operating Partnership via MPT Finance	4,000%	19/08/22	419 673	0,04
28 002	MSCI	5,250%	15/11/24	25 899	0,00
12 186	MSCI	5,750%	15/08/25	11 435	0,00
490 352	National Grid North America	0,750%	11/02/22	492 406	0,04
59 116	Navient	6,125%	25/03/24	46 960	0,00
134 847	Philip Morris International	2,125%	30/05/19	143 188	0,01
109 218	Philip Morris International	1,750%	19/03/20	115 653	0,01
30	Philip Morris International	2,875%	14/05/29	36	0,00
77 784	Pinnacle Operating	9,000%	15/11/20	59 164	0,01
24 891	Post Holdings	7,375%	15/02/22	23 637	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
États-Unis (suite)					
35 262	Post Holdings	7,750%	15/03/24	35 034	0,00
116	PPG Industries	0,875%	13/03/22	119	0,00
50	Procter & Gamble (négocié en Allemagne)	1,125%	02/11/23	53	0,00
157	Procter & Gamble (négocié aux États-Unis)	1,125%	02/11/23	165	0,00
294 211	Prologis	1,375%	07/10/20	303 117	0,03
119	Prologis	1,375%	13/05/21	122	0,00
591 168	Prologis	3,000%	18/01/22	656 080	0,06
475 206	PSPC Escrow	6,000%	01/02/23	405 588	0,04
108 001	PVH	3,625%	15/07/24	110 184	0,01
7 519	Reynolds Group Issuer	9,875%	15/08/19	6 997	0,00
36 559	Reynolds Group Issuer	5,750%	15/10/20	34 059	0,00
41 226	Reynolds Group Issuer	5,125%	15/07/23	37 619	0,00
11 149	Reynolds Group Issuer	7,000%	15/07/24	10 351	0,00
129 602	Sealed Air	4,500%	15/09/23	137 378	0,01
103	SES GLOBAL Americas Holdings	1,875%	24/10/18	107	0,00
105	Simon Property Group	2,375%	02/10/20	114	0,00
45	Solvay Finance America	4,450%	03/12/25	44	0,00
31 632	Sunoco via Sunoco Finance	5,500%	01/08/20	28 153	0,00
41 485	Sunoco via Sunoco Finance	6,375%	01/04/23	37 249	0,00
98 070	T-Mobile USA	6,731%	28/04/22	93 158	0,01
163 777	T-Mobile USA	6,000%	15/04/24	152 949	0,01
7 519	Tesoro Logistics via Tesoro Logistics Finance	6,375%	01/05/24	7 124	0,00
368 776	Thermo Fisher Scientific	1,500%	01/12/20	383 088	0,03
200 173	Thermo Fisher Scientific	2,000%	15/04/25	211 344	0,02
59 635	TMS International	7,625%	15/10/21	37 575	0,00
191	United Parcel Service	1,000%	15/07/20	191	0,00
110	United Technologies	1,125%	15/12/21	114	0,00
32 410	Universal Hospital Services	7,625%	15/08/20	26 949	0,00
5 445	VEREIT Operating Partnership	4,875%	01/06/26	5 042	0,00
66 786	Verizon Communications	4,272%	15/01/36	61 728	0,01
80 896	Voya Financial	5,650%	15/05/53	68 721	0,01
166 720	Walgreens Boots Alliance	2,600%	01/06/21	153 042	0,01
102 935	WCI Communities	6,875%	15/08/21	92 655	0,01
210	Wells Fargo & Co	0,371%	26/04/21	210	0,00
247	Wells Fargo & Co	1,375%	26/10/26	252	0,00
53 930	Wells Fargo & Co	5,900%	29/12/49	50 001	0,01
101 120	WideOpenWest Finance	10,250%	15/07/19	94 662	0,01
39 842	Wise Metals Intermediate Holdings	9,750%	15/06/19	19 546	0,00
213 843	WMG Acquisition	6,250%	15/01/21	220 793	0,02
77 784	WMG Acquisition	6,750%	15/04/22	70 891	0,01
51 856	Woodside Homes via Woodside Homes Finance	6,750%	15/12/21	43 410	0,00
102 935	ZF North America Capital	4,000%	29/04/20	94 971	0,01
155 522	ZF North America Capital	2,750%	27/04/23	160 258	0,01
				14 888 182	1,27
ACTIONS					
Australie					
43 375	Australia & New Zealand Banking Group			701 199	0,06
51 023	Bank of Queensland			362 149	0,03
7 923	BHP Billiton			89 881	0,01
44 469	BWP Trust			108 488	0,01
28 895	Challenger			167 134	0,02
30 559	Charter Hall Retail REIT			97 494	0,01
152 219	Cromwell Property Group			103 554	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie (suite)			
4 788	CSL	360 031	0,03
27 703	CSR	67 586	0,01
94 454	Dexus Property Group	571 026	0,05
66 446	Fortescue Metals Group	155 870	0,01
65 023	Genworth Mortgage Insurance Australia	119 847	0,01
177 560	Goodman Group	846 144	0,07
175 378	GPT Group	635 916	0,06
76 529	Harvey Norman Holdings	236 460	0,02
51 106	Investa Office Fund	146 605	0,01
7 368	JB Hi-Fi	119 017	0,01
33 829	Lend Lease Group	285 682	0,03
8 886	Macquarie Group	410 331	0,04
356 696	Mirvac Group	482 924	0,04
8 961	National Australia Bank	152 728	0,01
85 537	Oil Search	382 393	0,03
79 827	Qantas Airways	150 879	0,01
89 795	Santos	279 254	0,02
526 948	Scentre Group	1 737 648	0,15
76 544	Shopping Centres Australasia Property Group	116 970	0,01
147 418	South32	152 159	0,01
221 661	Stockland	699 744	0,06
28 730	Suncorp Group	234 540	0,02
58 850	Syrah Resources	235 476	0,02
142 304	UGL	205 061	0,02
272 258	Vicinity Centres	605 826	0,05
24 090	Western Areas	34 715	0,00
186 131	Westfield	1 328 608	0,11
		12 383 339	1,06
Autriche			
1 807	ams	44 990	0,01
127	ANDRITZ	5 382	0,00
6 543	BUWOG	135 991	0,01
1 240	Erste Group Bank	25 189	0,00
95 637	IMMOFINANZ	183 814	0,02
8 972	Lenzing	744 733	0,06
454	Mayr Melnhof Karton	44 416	0,00
536	OMV	13 527	0,00
597	Raiffeisen Bank International	6 729	0,00
576	voestalpine	17 286	0,00
		1 222 057	0,10
Belgique			
687	Ageas	21 301	0,00
3 016	Anheuser-Busch InBev	354 732	0,03
2 010	Cofinimmo	212 546	0,02
142	Colruyt	7 064	0,00
13 545	D'ieteren	525 949	0,05
463	Delhaize Group	43 782	0,01
353	Groupe Bruxelles Lambert	25 938	0,00
12 162	KBC Group	534 142	0,05
837	Proximus	23 825	0,00
321	Solvay	26 723	0,00
109	Telenet Group Holding	4 460	0,00
40 471	UCB	2 719 640	0,23
446	Umicore	20 636	0,00
		4 520 738	0,39
Bermuda			
52	Arch Capital Group	3 339	0,00
3 217	Assured Guaranty	73 465	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Bermudes (suite)			
2 440	Axis Capital Holdings	120 794	0,01
17	Everest Re Group	2 823	0,00
14 958	Maiden Holdings	164 805	0,01
137	Marvell Technology Group	1 178	0,00
40	RenaissanceRe Holdings	4 211	0,00
4 449	Validus Holdings	194 599	0,02
		565 214	0,05
Brésil			
144 274	Ambev – ADR –	767 505	0,06
19 779	Banco Bradesco – ADR –	139 043	0,01
41 883	Banco do Brasil	202 166	0,02
39 221	Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Pref –	94 108	0,01
28 557	Banco Santander Brasil – ADR –	146 516	0,01
10 234	BB Seguridade Participacoes	80 823	0,01
12 747	BM&FBovespa - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	64 465	0,01
56 992	BR Malls Participacoes	205 761	0,02
28 415	Braskem – Pref –	152 005	0,01
31 548	Centrais Eletricas Brasileiras	113 812	0,01
32 577	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo – ADR –	262 739	0,02
21 734	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	44 454	0,00
10 278	Cielo	97 778	0,01
31 264	Cosan – A –	183 202	0,01
9 918	Equatorial Energia	135 568	0,01
122 103	Gafisa	70 328	0,01
6 951	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	55 019	0,00
18 420	Itau Unibanco Holding – Pref –	156 815	0,01
43 065	JBS	120 997	0,01
14 738	Lojas Renner	98 096	0,01
3 500	M Dias Branco	104 141	0,01
9 596	Marfrig Global Foods	15 152	0,00
72 296	MRV Engenharia e Participacoes	219 577	0,02
7 135	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	120 808	0,01
6 787	Multiplus	68 938	0,01
33 996	Petroleo Brasileiro – ADR –	219 101	0,02
72 615	Petroleo Brasileiro – Pref –	192 188	0,01
7 941	Sao Martinho	119 098	0,01
7 213	Smiles	97 256	0,01
25 752	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	138 919	0,01
6 436	Ultrapar Participacoes	128 587	0,01
13 149	Vale – ADR –	59 889	0,01
19 653	Vale – Pref –	71 947	0,01
		4 746 801	0,40
Canada			
7 888	Allied Properties Real Estate Investment Trust	211 463	0,02
14 117	Artis Real Estate Investment Trust	132 089	0,01
3 078	Boardwalk Real Estate Investment Trust	122 784	0,01
12 373	Canadian Apartment Properties REIT	284 380	0,02
7 519	Canadian Real Estate Investment Trust	251 716	0,02
15 559	Chartwell Retirement Residences	170 063	0,01
15 259	Cominar Real Estate Investment Trust	178 105	0,02
12 377	Dream Office Real Estate Investment Trust	159 389	0,01
11 832	First Capital Realty	181 722	0,02
5 033	Granite Real Estate Investment	135 185	0,01
29 051	H&R Real Estate Investment Trust	453 241	0,04
41	lululemon athletica	2 740	0,00
31 562	RioCan Real Estate Investment Trust	641 611	0,06
9 980	Smart Real Estate Investment Trust	264 249	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Canada (suite)			
124	Waste Connections	8 036	0,00
		3 196 773	0,27
Îles Caïmans			
26 947	CKH Food & Health	63 175	0,01
		63 175	0,01
Chili			
134 524	Antofagasta	753 679	0,06
12 012	Enersis Americas – ADR –	92 766	0,01
		846 445	0,07
Chine			
11 293	AAC Technologies Holdings	86 279	0,01
188 722	Agile Property Holdings	89 558	0,01
249 855	Agricultural Bank of China – H –	82 041	0,01
21 876	Alibaba Group Holding – ADR –	1 566 078	0,13
26 865	ANTA Sports Products	48 315	0,00
6 571	Autohome – ADR –	118 954	0,01
5 632	Baidu – ADR –	837 250	0,07
1 478 202	Bank of China – H –	529 969	0,05
778 417	Bank of Communications – H –	441 652	0,04
215 150	BYD Electronic International	108 839	0,01
986	China Biologic Products	94 353	0,01
894 849	China CITIC Bank – H –	489 023	0,04
166 491	China Communications Construction – H –	160 335	0,01
1 072 142	China Construction Bank – H –	636 914	0,05
447 735	China Forestry Holdings	0	0,00
124 252	China Galaxy Securities – H –	99 907	0,01
756	China International Capital – H –	1 034	0,00
6 195	China Lodging Group – ADR –	203 157	0,02
346 226	China Petroleum & Chemical – H –	224 961	0,02
294 760	China Railway Group – H –	196 992	0,02
133 132	China Shipping Development – H –	67 503	0,01
400 620	China Telecom – H –	160 830	0,01
27 578	China Vanke – H –	48 637	0,00
100 882	Chongqing Changan Automobile – B –	126 414	0,01
269 366	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	122 514	0,01
1 034 154	CIFI Holdings Group	227 980	0,02
545 369	CNOOC	608 729	0,05
138 112	Country Garden Holdings	52 241	0,00
135 520	CSPC Pharmaceutical Group	108 496	0,01
520 963	Dali Foods Group	266 566	0,02
508 153	Dongfeng Motor Group – H –	476 392	0,04
26 666	ENN Energy Holdings	118 036	0,01
104 648	Evergrande Real Estate Group	57 675	0,01
132 495	Fantasia Holdings Group	14 451	0,00
170 512	Future Land Development Holdings	19 784	0,00
513 524	Geely Automobile Holdings	249 651	0,02
21 225	Great Wall Motor – H –	15 811	0,00
59 738	Greentown China Holdings	37 637	0,00
290 887	Guangzhou Automobile Group – H –	312 194	0,03
144 970	Guangzhou R&F Properties – H –	164 336	0,01
343 548	Hua Hong Semiconductor	287 795	0,03
378 091	Huadian Power International – H –	161 876	0,01
288 256	Huaneng Renewables – H –	85 955	0,01
565 234	Industrial & Commercial Bank of China – H –	281 349	0,02
17 454	JA Solar Holdings – ADR –	107 619	0,01
15 032	JD.com – ADR –	287 249	0,03
9 108	JinkoSolar Holding – ADR –	167 084	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
705 517	Kaisa Group Holdings	127 700	0,01
89 158	Logan Property Holdings	28 862	0,00
18 033	Longfor Properties	21 048	0,00
71 364	Luthai Textile – B –	83 298	0,01
33 346	Minth Group	96 918	0,01
5 435	NetEase – ADR –	945 307	0,08
14 912	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	562 128	0,05
432 867	PICC Property & Casualty – H –	608 718	0,05
43 397	Powerlong Real Estate Holdings	7 805	0,00
21 357	Shanghai Haohai Biological Technology – H –	89 085	0,01
132 165	Shanghai Pharmaceuticals Holding – H –	261 917	0,02
93 651	Shenzhen Expressway – H –	76 606	0,01
156 171	Shenzhou International Group Holdings	678 595	0,06
358 169	Shui On Land	81 452	0,01
82 300	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	14 037	0,00
158 214	Sinopec Shanghai Petrochemical – H –	64 984	0,01
37 950	Sinopharm Group – H –	162 698	0,01
1 453	TAL Education Group – ADR –	81 177	0,01
138 779	Tencent Holdings	2 835 581	0,24
240 041	Tianneng Power International	145 940	0,01
28 379	TravelSky Technology – H –	49 062	0,00
27 611	Weiqiao Textile – H –	18 805	0,00
386 661	Xinyi Solar Holdings	136 832	0,01
234 306	Xtep International Holdings	112 821	0,01
16 271	Yirendai – ADR –	203 577	0,02
18 823	Zhuzhou CRRC Times Electric	93 038	0,01
		18 238 406	1,55
République tchèque			
2 645	Komerční banka a.s.	88 879	0,01
27 918	Moneta Money Bank	74 015	0,00
		162 894	0,01
Danemark			
18	AP Moeller - Maersk – A –	20 524	0,00
22	AP Moeller - Maersk – B –	25 555	0,00
1 115	Carlsberg – B –	95 078	0,01
500	Chr Hansen Holding	29 404	0,00
568	Coloplast – B –	37 976	0,00
28 736	Danske Bank	677 479	0,06
38 626	DSV	1 454 759	0,12
1 093	FLSmidth & Co	34 960	0,00
193	Genmab	31 462	0,00
13 982	H Lundbeck	469 455	0,04
39 290	ISS	1 326 616	0,11
1 712	Jyske Bank	58 172	0,01
961	NKT Holding	43 561	0,00
17 143	Novo Nordisk – ADR –	829 863	0,07
65 374	Novo Nordisk – B –	3 146 640	0,27
1 054	Novozymes – B –	45 259	0,00
397	Pandora	48 350	0,01
305	Rockwool International – B –	49 524	0,01
25 332	Royal Unibrew	1 014 671	0,09
351	Schaeffler – Pref –	4 164	0,00
23 847	Spar Nord Bank	171 484	0,02
86 600	TDC	380 051	0,03
753	Tryg	12 047	0,00
29 915	Vestas Wind Systems	1 819 455	0,16
261	William Demant Holding	4 558	0,00
		11 831 067	1,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Finlande			
1 138	Cargotec – B –	41 451	0,00
654	Elisa	22 498	0,00
1 923	Fortum	27 650	0,00
23 900	Huhtamaki	888 617	0,08
33 835	Kone – B –	1 395 696	0,12
145	Metso	3 055	0,00
452	Neste	14 514	0,00
561 562	Nokia	2 866 775	0,24
663	Nokian Renkaat	21 225	0,00
217	Orion – B –	7 540	0,00
99 446	Outotec	402 160	0,03
14 773	Sampo – A –	539 651	0,05
68 090	Stora Enso – R –	488 883	0,04
82 356	UPM-Kymmene	1 350 639	0,12
4 801	Valmet	57 377	0,01
663	Wartsila	24 233	0,00
		8 151 964	0,69
France			
467	Accor	16 193	0,00
95	Aéroports de Paris	9 441	0,00
1 238	Air Liquide	116 461	0,01
2 351	Airbus Group	121 643	0,01
298	Alstom	6 231	0,00
34 167	Altran Technologies	408 978	0,04
314	Arkema	21 658	0,00
14 678	Atos	1 093 964	0,09
75 708	AXA	1 347 973	0,12
3 595	BioMerieux	439 148	0,04
85 008	BNP Paribas	3 379 477	0,29
1 047	Bolloré	3 195	0,00
29 545	Bouygues	766 089	0,07
598	Bureau Veritas	11 365	0,00
13 810	Capgemini	1 079 917	0,09
1 890	Carrefour	41 982	0,00
73	Casino Guichard Perrachon	3 656	0,00
3 465	Christian Dior	501 742	0,04
2 005	Cie de Saint-Gobain	68 888	0,01
621	Cie Generale des Etablissements Michelin	52 907	0,00
363	CNP Assurances	4 838	0,00
71 801	Credit Agricole	542 819	0,05
1 742	Crteo – ADR –	71 998	0,01
2 211	Danone	140 206	0,01
57 885	Danone – ADR –	738 319	0,06
438	Dassault Systemes	29 908	0,00
1 044	Edenred	19 315	0,00
121	Eiffage	7 780	0,00
328	Electricite de France	3 594	0,00
30 001	Elior Participations	588 776	0,05
25 734	Elis	406 088	0,04
4 987	Engie	72 363	0,01
771	Essilor International	91 676	0,01
93	Eurazeo	4 998	0,00
6 333	Europcar Groupe	49 147	0,00
936	Eutelsat Communications	15 936	0,00
28 860	Faurecia	829 281	0,07
3 127	Fonciere Des Regions	250 163	0,02
3 496	Gecina	428 216	0,04
990	Groupe Eurotunnel	9 451	0,00
107	Hermès International	36 036	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
2 709	ICADE	172 496	0,02
59	Iliad	10 851	0,00
675	Imerys	38 839	0,00
278	Ingenico Group	29 167	0,00
121	JCDecaux	3 666	0,00
298	Kering	43 339	0,00
21 030	Klepierre	838 039	0,07
6 362	L'Oréal	1 094 193	0,09
694	Lagardere	13 638	0,00
72 352	Legrand	3 350 633	0,29
1 100	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	149 600	0,01
2 143	Natixis	7 305	0,00
1 637	Nexans	61 804	0,01
1 211	Nexity	55 319	0,01
619	Numericable-SFR	14 010	0,00
7 452	Orange	109 214	0,01
11 900	Pernod Ricard	1 191 164	0,10
2 163	Peugeot	23 396	0,00
13 402	Publicis Groupe	811 202	0,07
40	Remy Cointreau	3 062	0,00
64 628	Renault	4 423 138	0,38
624	Rexel	7 061	0,00
1 299	Safran	79 124	0,01
11 978	Sanofi	897 371	0,08
25 785	Schneider Electric	1 368 153	0,12
469	SCOR	12 582	0,00
142	Societe BIC	18 022	0,00
54 664	Societe Generale	1 542 083	0,13
21 385	Sodexo	2 069 250	0,18
9 454	Sopra Steria Group	879 900	0,08
1 760	Suez	24 774	0,00
1 691	Tarkett	49 810	0,00
8 230	Technicolor	46 162	0,00
483	Technip	23 591	0,00
17 864	Thales	1 339 965	0,11
125 989	TOTAL	5 465 413	0,47
15 556	UBISOFT Entertainment	513 519	0,04
7 649	Unibail-Rodamco (négocié en France)	1 787 079	0,15
1 711	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	399 681	0,03
40 567	Valeo	1 627 959	0,14
101 588	Vallourec	326 502	0,03
1 538	Veolia Environnement	29 949	0,00
36 713	Vinci	2 338 224	0,20
3 970	Vivendi	67 092	0,01
79	Wendel	7 312	0,00
7 138	Worldline	187 542	0,02
472	Zodiac Aerospace	9 971	0,00
		47 393 982	4,04
Allemagne			
46 039	Aareal Bank	1 301 295	0,11
24 952	adidas	3 205 068	0,27
11 988	Adidas – ADR –	773 566	0,07
13 433	Allianz	1 716 723	0,15
9 339	alstria office REIT	113 373	0,01
5 361	Aurubis	218 873	0,02
121	Axel Springer	5 702	0,00
3 445	BASF	236 495	0,02
57 142	Bayer	5 142 798	0,44

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
1 242	Bayerische Motoren Werke	81 709	0,01
124	Bayerische Motoren Werke – Pref –	7 104	0,00
9 241	Beiersdorf	784 446	0,07
659	Brenntag	28 622	0,00
1 099	Carl Zeiss Meditec	40 039	0,00
61 927	Commerzbank	360 662	0,03
12 945	Continental	2 191 634	0,19
150	Covestro	5 996	0,00
14 276	CTS Eventim & Co	391 531	0,03
3 702	Daimler	198 130	0,02
5 748	Deutsche Bank	70 847	0,01
36 295	Deutsche Boerse	2 669 138	0,23
3 790	Deutsche Euroshop	155 741	0,01
1 329	Deutsche Lufthansa	13 996	0,00
3 939	Deutsche Post	99 158	0,01
12 096	Deutsche Telekom	184 830	0,02
32 233	Deutsche Wohnen	983 898	0,08
63 703	E.ON	574 979	0,05
692	Evonik Industries	18 494	0,00
124	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	5 952	0,00
42 612	Fresenius & Co	2 804 719	0,24
747	Fresenius Medical Care & Co	58 322	0,01
89	FUCHS PETROLUB – Pref –	3 156	0,00
866	GEA Group	36 617	0,00
1 184	GfK	42 790	0,00
266	Hannover Rueck	24 993	0,00
481	HeidelbergCement	32 454	0,00
355	Henkel & Co	34 355	0,00
608	Henkel & Co – Pref –	66 614	0,01
44	HOCHTIEF	5 094	0,00
917	HUGO BOSS	46 655	0,00
70 498	Infineon Technologies	914 713	0,08
663	K+S	12 163	0,00
4 463	Kloekner & Co	44 282	0,00
6 929	Krones	656 908	0,06
209	LANXESS	8 191	0,00
5 714	LEG Immobilien	479 330	0,04
697	Linde	87 325	0,01
80	MAN	7 391	0,00
12 518	Merck	1 139 732	0,10
814	METRO	22 356	0,00
626	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	94 045	0,01
5 149	Norma Group	218 899	0,02
203	OSRAM Licht	9 455	0,00
653	Porsche Automobil Holding – Pref –	27 012	0,00
91 036	ProSiebenSat.1 Media	3 569 968	0,30
1 018	Rheinmetall	54 137	0,01
21 159	Rocket Internet	369 656	0,03
2 117	RWE	30 042	0,00
55 749	Salzgitter	1 320 415	0,11
3 687	SAP	247 600	0,02
33 852	Siemens	3 107 997	0,27
31 879	Sixt	1 465 647	0,13
421	Symrise	25 736	0,00
10 682	TAG Immobilien	125 936	0,01
2 492	Telefonica Deutschland Holding	9 204	0,00
1 575	thyssenkrupp	28 362	0,00
2 231	TUI	22 858	0,00
13 945	United Internet	518 760	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
181	Volkswagen	21 747	0,00
7 696	Volkswagen – Pref –	833 491	0,07
45 992	Vonovia	1 506 252	0,13
681	Vossloh	37 847	0,00
44 189	Wirecard	1 743 683	0,15
143	Zalando	3 391	0,00
		43 501 099	3,71
Grèce			
8 118	Hellenic Telecommunications Organization	65 511	0,01
3 249	JUMBO	38 278	0,00
		103 789	0,01
Hong Kong			
21 234	AIA Group	114 191	0,01
37 431	Cheung Kong Property Holdings	210 201	0,02
230 817	China High Speed Transmission Equipment Group	166 310	0,01
103 523	China Mobile	1 064 813	0,09
8 880	China Mobile – ADR –	462 821	0,04
290 889	China Overseas Land & Investment	826 900	0,07
116 662	China Resources Land	245 000	0,02
58 484	China Resources Power Holdings	78 443	0,01
293 241	China Unicom Hong Kong	272 872	0,02
30 518	Guangdong Investment	41 712	0,00
65 608	Hang Lung Group	176 986	0,02
202 047	Hang Lung Properties	366 178	0,03
99 823	Henderson Land Development	504 402	0,04
116 399	Hongkong Land Holdings	638 075	0,05
66 345	Hysan Development	265 190	0,02
51 420	Ju Teng International Holdings	18 435	0,00
47 949	Kingboard Chemical Holdings	85 565	0,01
523 666	Lee & Man Paper Manufacturing	349 366	0,03
225 537	Link REIT	1 381 687	0,12
249 086	New World Development	226 870	0,02
547 116	Nine Dragons Paper Holdings	373 898	0,03
90 258	Peace Mark Holdings	0	0,00
449 574	Shenzhen Investment	161 183	0,01
92 114	Shimao Property Holdings	104 312	0,01
454 305	Sino Land	667 329	0,06
605 903	Skyworth Digital Holdings	445 709	0,04
111 165	Swire Properties	265 057	0,02
36 420	Tianjin Development Holdings	14 748	0,00
1 090 596	WH Group	769 354	0,07
147 169	Wharf Holdings	801 697	0,07
87 354	Wheelock & Co	367 411	0,03
35 465	Yue Yuen Industrial Holdings	126 121	0,01
587 213	Yuexiu Property	64 726	0,01
188 722	Yuexiu Real Estate Investment Trust	96 127	0,01
		11 753 689	1,00
Hongrie			
1 107	MOL Hungarian Oil & Gas	57 682	0,01
35 261	OTP Bank	709 293	0,06
		766 975	0,07
Inde			
16 040	Asian Paints	214 621	0,02
28 329	Aurobindo Pharma	280 521	0,02
45 659	Bharat Petroleum	652 853	0,06
22 895	Chennai Petroleum	60 256	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Inde (suite)			
46 077	Emami	676 095	0,06
0	HCL Technologies	1	0,00
50 443	HDFC Bank	791 424	0,07
1 427	HDFC Bank – ADR –	85 222	0,01
8 832	Hero MotoCorp	374 350	0,03
12 334	Hindalco Industries	20 207	0,00
16 241	Hindustan Petroleum	215 776	0,02
24 437	Hindustan Unilever	292 835	0,03
3 632	Hindustan Zinc	8 745	0,00
62 779	Housing Development & Infrastructure	86 444	0,01
9 008	Housing Development Finance	150 599	0,01
52 978	ICICI Bank	169 956	0,01
17 766	Indiabulls Housing Finance	158 997	0,01
48 817	Indian Oil	287 107	0,02
25 578	Infosys	399 382	0,03
16 732	Infosys – ADR –	268 837	0,02
107 402	ITC	527 674	0,05
73 206	JSW Energy	81 912	0,01
12 710	LIC Housing Finance	83 906	0,01
17 922	Lupin	368 009	0,03
82 205	Manappuram Finance	75 591	0,01
2 558	Maruti Suzuki India	142 855	0,01
72 147	NTPC	150 386	0,01
43 649	Petronet LNG	171 259	0,02
34 089	Punjab National Bank	48 144	0,00
7 138	Rajesh Exports	41 158	0,00
16 734	Sun Pharmaceutical Industries	170 295	0,01
123 353	Tata Motors	755 496	0,06
73 842	Tata Motors – A –	287 310	0,03
2 412	Tata Motors – ADR –	75 280	0,01
168 323	Unitech	14 367	0,00
126 259	Vedanta	222 180	0,02
35 772	Zee Entertainment Enterprises	217 778	0,02
		8 627 828	0,74
Indonésie			
5 619 118	Ace Hardware Indonesia	354 104	0,03
1 110 833	Astra International	560 017	0,05
1 012 503	Bank Rakyat Indonesia Persero	744 973	0,06
86 664	Gudang Garam	407 390	0,04
449 254	Indofood CBP Sukses Makmur	527 196	0,05
16 956	Indofood Sukses Makmur	8 375	0,00
956 802	Kalbe Farma	99 732	0,01
1 963 564	Telekomunikasi Indonesia Persero	532 413	0,05
45 825	Unilever Indonesia	140 721	0,01
431 144	Vale Indonesia	53 458	0,00
1 133 970	XL Axiata	283 523	0,02
		3 711 902	0,32
Irlande			
301	Accenture – A –	30 734	0,00
391	AerCap Holdings	11 834	0,00
55	Alkermes	2 138	0,00
93 889	Bank of Ireland	17 369	0,00
2 809	CRH	73 041	0,01
377	DCC	29 901	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Irlande (suite)			
60	Endo International	838	0,00
4 056	Experian	68 912	0,01
85 488	Grafton Group	508 987	0,04
2 192	ICON	138 141	0,01
21	Jazz Pharmaceuticals	2 656	0,00
24 291	Kerry Group – A –	1 939 839	0,17
58 383	Kingspan Group	1 138 462	0,10
28 412	Medtronic	2 219 095	0,19
12 808	Origin Enterprises	69 561	0,01
8 995	Paddy Power Betfair	849 984	0,07
60	Perrigo	4 899	0,00
116 783	Ryanair Holdings	1 321 988	0,11
197	XL Group	5 890	0,00
		8 434 269	0,72
Île de Man			
9 684	GVC Holdings	65 606	0,01
10 516	Paysafe Group	49 208	0,00
		114 814	0,01
Italie			
9 857	Anima Holding	41 498	0,00
3 985	Assicurazioni Generali	42 044	0,01
1 409	Atlantia	31 525	0,00
72 705	Azimut Holding	1 060 766	0,09
32 868	Banca Generali	589 653	0,05
10 110	Banca Popolare dell'Emilia Romagna	33 141	0,00
6 496	Cerved Information Solutions	45 957	0,01
74 163	Credito Valtellinese	30 474	0,00
40 224	Danieli & C Officine Meccaniche	502 395	0,04
8 847	DiaSorin	486 605	0,04
266 616	Enel	1 061 130	0,09
106 857	Eni	1 551 569	0,13
554	EXOR	18 271	0,00
570	Ferrari	20 901	0,00
7 175	FinecoBank Banca Fineco	41 972	0,01
20 999	Industria Macchine Automatiche	1 134 981	0,10
43 304	Intesa Sanpaolo	73 703	0,01
2 656	Intesa Sanpaolo – RSP –	4 248	0,00
2 328	Leonardo-Finmeccanica	21 090	0,00
578	Luxottica Group	25 212	0,00
40 626	MARR	691 042	0,06
777	Mediobanca	4 003	0,00
86 295	OVS	451 755	0,04
1 106	Poste Italiane	6 591	0,00
18 034	Prysmian	354 180	0,03
5 878	Safilo Group	40 058	0,00
7 842	Saipem	2 811	0,00
22 056	Salvatore Ferragamo	402 527	0,04
10 651	Snam	57 089	0,01
489 201	Telecom Italia	359 563	0,03
18 638	Telecom Italia – RSP –	10 754	0,00
5 145	Terna Rete Elettrica Nazionale	25 695	0,00
17 311	UniCredit	34 104	0,00
5 304	Unione di Banche Italiane	13 121	0,00
109 380	Unipol Gruppo Finanziario	230 354	0,02
171	UnipolSai	230	0,00
1 925	Yoox Net-A-Porter Group	40 031	0,00
		9 541 043	0,81

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon			
53	Activia Properties	253 198	0,02
108	Advance Residence Investment	260 862	0,02
12 539	Aeon Mall	146 764	0,01
109	AEON REIT Investment	112 098	0,01
174	Aisin Seiki	6 313	0,00
6 215	Ariake Japan	332 102	0,03
2 266	Asahi Intecc	98 912	0,01
60 497	Asahi Kasei	375 810	0,03
615	Astellas Pharma	8 638	0,00
188	Bandai Namco Holdings	4 335	0,00
11 916	Benefit One	317 829	0,03
312	Bridgestone	8 960	0,00
6 750	Calbee	252 283	0,02
202	Capcom	4 170	0,00
55	Central Japan Railway	8 760	0,00
473	Cosmos Pharmaceutical	85 615	0,01
22 209	CYBERDYNE	447 024	0,04
2 462	Dai-ichi Life Insurance	24 341	0,00
26 068	Daiken Medical	177 947	0,02
2 454	Daikin Industries	183 349	0,02
65 946	Daiwa House Industry	1 725 418	0,15
25	Daiwa House REIT Investment	134 778	0,01
60	Daiwa House Residential Investment	148 028	0,01
22	Daiwa Office Investment	116 198	0,01
19 399	Daiwa Securities Group	91 489	0,01
5 314	Denso	166 793	0,01
88	East Japan Railway	7 298	0,00
311	Electric Power Development	6 487	0,00
5 363	Exedy	102 587	0,01
722	FANUC	104 814	0,01
45	Frontier Real Estate Investment	208 962	0,02
8 836	Fuji Machine Manufacturing	71 555	0,01
8 591	Fujitec	66 183	0,01
2 484	Fujitsu	8 152	0,00
15 151	Glory	368 367	0,03
229	GLP J-REIT	260 678	0,02
9 129	Hamamatsu Photonics	228 684	0,02
15 047	Haseko	134 794	0,01
21 591	Hitachi	80 303	0,01
2 625	Hitachi Transport System	38 573	0,00
608	Honda Motor	13 730	0,00
8	Hoshino Resorts REIT	91 995	0,01
1 109	Hoshizaki	97 166	0,01
2 103	Hoya	67 053	0,01
44 565	Hulic	419 167	0,04
89	Hulic REIT	146 976	0,01
100 762	IHI	240 474	0,02
38	Industrial & Infrastructure Fund Investment	189 015	0,02
241	Invincible Investment	137 053	0,01
436	Isuzu Motors	4 777	0,00
4 988	ITOCHU	54 251	0,00
238	Japan Airlines	6 888	0,00
111	Japan Excellent	137 318	0,01
304	Japan Hotel REIT Investment	230 505	0,02
93	Japan Logistics Fund	196 122	0,02
92	Japan Prime Realty Investment	356 546	0,03
130	Japan Real Estate Investment	721 723	0,06
118	Japan Rental Housing Investments	87 136	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
240	Japan Retail Fund Investment	550 958	0,05
8 466	Japan Tobacco	304 784	0,03
9 944	JGC	126 776	0,01
559	JSR	6 603	0,00
706	JTEKT	7 105	0,00
3 331	JX Holdings	11 652	0,00
32 204	Kakaku.com	572 185	0,05
40	Kaken Pharmaceutical	2 338	0,00
3 244	Kanamoto	56 330	0,00
2 739	Kansai Paint	49 381	0,00
72 381	Kawasaki Heavy Industries	180 996	0,02
17 296	KDDI	472 429	0,04
40	Kenedix Office Investment	216 087	0,02
37	Kenedix Retail REIT	90 379	0,01
815	Keyence	494 472	0,04
5 217	Kintetsu World Express	56 527	0,00
16 755	Komatsu	260 137	0,02
9 716	Kubota	116 578	0,01
1 027	Kyoritsu Maintenance	61 366	0,01
47 098	Leopalace21	295 466	0,02
26 355	M3	820 906	0,07
13 547	Marubeni	54 617	0,00
568	Mazda Motor	6 768	0,00
3 544	Mitsubishi	55 597	0,00
19 888	Mitsubishi Electric	210 799	0,02
137 428	Mitsubishi Estate	2 258 474	0,19
64 652	Mitsubishi UFJ Financial Group	258 615	0,02
227 623	Mitsubishi UFJ Financial Group – ADR –	907 665	0,08
92 623	Mitsui Fudosan	1 894 752	0,16
8 493	Miura	169 983	0,01
66 480	Mizuho Financial Group	86 503	0,01
145	Mori Hills REIT Investment	204 357	0,02
81	Mori Trust Sogo REIT	139 225	0,01
3 831	Murata Manufacturing	382 518	0,03
4 287	Nakanishi	113 795	0,01
7 356	Nidec	498 419	0,04
2 608	Nifco	122 209	0,01
89	Nintendo	11 335	0,00
41	Nippon Accommodations Fund	166 484	0,01
139	Nippon Building Fund	773 808	0,07
170	Nippon Prologis REIT	373 407	0,03
31	NIPPON REIT Investment	75 058	0,01
64	Nippon Shinyaku	3 007	0,00
102	Nippon Shokubai	5 201	0,00
458	Nippon Telegraph & Telephone	19 292	0,00
3 081	Nishio Rent All	56 284	0,00
19 843	Nissan Motor	159 813	0,01
1 544	Nitori Holdings	167 161	0,01
5 404	Nitto Denko	305 143	0,03
2 168	Nomura Holdings	6 947	0,00
17 704	Nomura Real Estate Holdings	276 343	0,02
339	Nomura Real Estate Master Fund	484 601	0,04
4 940	NSK	32 591	0,00
15 650	NTT DOCOMO	379 878	0,03
9 185	NTT Urban Development	88 005	0,01
2 739	Obara Group	91 193	0,01
2 641	Olympus	87 936	0,01
89	Oracle Japan	4 236	0,00
49 640	ORIX	569 687	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
220	Orix JREIT	342 884	0,03
111	Otsuka Holdings	4 601	0,00
33 908	Pacific Metals	82 708	0,01
13 270	Panasonic	102 575	0,01
25 385	Pigeon	673 762	0,06
147	Premier Investment	174 765	0,01
18 470	Rakuten	178 669	0,01
3 733	Recruit Holdings	122 340	0,01
3 114	Resorttrust	60 158	0,01
13 302	Ricoh	103 177	0,01
5 014	Rinnai	395 912	0,03
1 956	Rohm	68 743	0,01
897	Ryohin Keikaku	195 729	0,02
14 558	SBI Holdings	128 880	0,01
1 253	SCREEN Holdings	12 156	0,00
12 536	Seibu Holdings	190 179	0,02
2 902	Sekisui Chemical	31 927	0,00
2 152	Sekisui House	33 598	0,00
9 342	Seven & I Holdings	350 917	0,03
3 717	Shimachu	72 594	0,01
57	Shimamura	7 609	0,00
147	Shimano	19 992	0,00
2 951	Shin-Etsu Chemical	154 352	0,01
88 683	Shinsei Bank	115 160	0,01
815	SMC	178 114	0,02
6 151	SoftBank Group	312 421	0,03
9 887	Start Today	466 704	0,04
1 989	Sumco	11 291	0,00
7 254	Sumitomo	65 210	0,01
10 665	Sumitomo Electric Industries	125 432	0,01
6 521	Sumitomo Metal Mining	58 845	0,01
8 298	Sumitomo Mitsui Financial Group	213 027	0,02
73 796	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	213 543	0,02
47 087	Sumitomo Realty & Development	1 137 997	0,10
4 157	Suruga Bank	84 072	0,01
14 589	Sysmex	894 737	0,08
3 358	T&D Holdings	25 308	0,00
2 201	Takamatsu Construction Group	46 208	0,00
929	TDK	46 227	0,00
8 798	TechnoPro Holdings	245 098	0,02
2 038	Tokio Marine Holdings	60 200	0,01
132	Tokyo Electron	9 925	0,00
22 926	Tokyo Tatemono	245 810	0,02
15 943	Topcon	140 168	0,01
613	Toray Industries	4 673	0,00
119	Toyota Motor	5 281	0,00
3 733	Trend Micro	119 392	0,01
4 907	Tsubaki Nakashima	50 114	0,00
397	TV Asahi Holdings	5 779	0,00
3 880	Unicharm	77 787	0,01
236	United Urban Investment	382 511	0,03
3 815	Xebio Holdings	48 231	0,00
87 900	Yahoo Japan	348 602	0,03
2 348	Yamada Denki	11 126	0,00
6 358	Yamato Kogyo	129 083	0,01
4 222	Zenrin	73 796	0,01
		36 092 606	3,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Jersey			
319	Randgold Resources	32 294	0,00
		32 294	0,00
Jordan			
18 671	Hikma Pharmaceuticals	553 798	0,05
		553 798	0,05
Luxembourg			
8 730	ArcelorMittal	35 715	0,00
9 835	Grand City Properties	181 595	0,02
163	Millicom International Cellular – SDR –	8 896	0,00
72	RTL Group	5 289	0,00
1 243	SES	24 133	0,00
1 234	Tenaris	16 057	0,00
4 495	Ternium – ADR –	77 120	0,01
		348 805	0,03
Malaisie			
486 119	7-Eleven Malaysia Holdings	147 612	0,01
374 806	AirAsia	217 580	0,02
52 195	Public Bank	226 085	0,02
9 472	Tenaga Nasional	29 818	0,00
		621 095	0,05
Mexique			
6 809	Controladora Vuela Cia de Aviacion – ADR –	114 545	0,01
263 644	Fibra Uno Administracion	499 860	0,04
4 624	Fomento Economico Mexicano – ADR –	384 980	0,03
505	Fresnillo	9 985	0,00
979	Grupo Aeroportuario del Sureste – ADR –	140 549	0,01
72 957	Grupo Financiero Banorte – O –	364 925	0,03
34 946	Grupo Lala	68 405	0,01
31 145	Grupo Mexico – B –	65 478	0,01
84 959	Kimberly-Clark de Mexico – A –	178 779	0,02
89 529	OHL Mexico	97 408	0,01
134 294	Wal-Mart de Mexico	287 704	0,02
		2 212 618	0,19
Pays-Bas			
6 229	Aegon	21 987	0,00
1 024	Akzo Nobel	57 718	0,01
1 673	Altice – A –	22 553	0,00
174	Altice – B –	2 354	0,00
2 999	Arcadis	40 706	0,00
1 861	ASM International	64 855	0,01
33 668	ASML Holding (négocié aux Pays-Bas)	2 975 899	0,25
1 588	ASML Holding (négocié aux États-Unis)	141 812	0,01
2 157	ASR Nederland	41 946	0,00
201	Boskalis Westminster	6 206	0,00
14	Core Laboratories	1 532	0,00
563 376	Delta Lloyd	1 791 536	0,15
39 210	Euronext	1 299 407	0,11
2 155	Fugro	34 180	0,00
240	Gemalto (négocié en France)	13 154	0,00
142	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)	7 797	0,00
17 347	Heineken	1 435 787	0,12
482	Heineken Holding	35 292	0,00
1 152	IMCD Group	40 966	0,00
377 168	ING Groep	3 462 026	0,30
156 864	Koninklijke Ahold	3 121 595	0,27
16 987	Koninklijke BAM Groep	55 702	0,01
619	Koninklijke DSM	32 190	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Pays-Bas (suite)			
205 953	Koninklijke KPN	670 377	0,06
38 011	Koninklijke Philips (négocié aux Pays-Bas)	851 248	0,07
81 616	Koninklijke Philips (négocié aux États-Unis)	1 832 215	0,16
369	Koninklijke Vopak	16 560	0,00
1 492	NN Group	37 001	0,00
4 580	NXP Semiconductors	322 959	0,03
803	OCI	9 836	0,00
177 255	PostNL	652 475	0,06
1 052	QIAGEN	20 505	0,00
558	Randstad Holding	20 192	0,00
59 221	Royal Dutch Shell – A – (négocié aux Pays-Bas)	1 460 990	0,13
28 622	Royal Dutch Shell – A – (négocié au Royaume-Uni)	705 165	0,06
14 050	Royal Dutch Shell – B –	348 605	0,03
49 535	Steinhoff International Holdings	256 569	0,02
1 130	TKH Group	34 338	0,00
5 569	Van Lanschot	90 225	0,01
3 436	Wereldhave	140 015	0,01
1 338	Wolters Kluwer	48 936	0,01
		22 225 411	1,89
Norvège			
208 794	DNB	2 231 378	0,19
551	Gjensidige Forsikring	8 216	0,00
1 675	Marine Harvest	25 142	0,00
7 342	Norsk Hydro	23 947	0,00
3 511	Orkla	27 895	0,00
181 361	Petroleum Geo-Services	384 713	0,03
125	Schibsted – A –	3 348	0,00
214	Schibsted – B –	5 485	0,00
119 537	Statoil	1 852 897	0,16
2 562	Telenor	37 926	0,01
809	Yara International	22 946	0,00
		4 623 893	0,39
Pérou			
3 548	Credicorp	492 836	0,04
		492 836	0,04
Philippines			
1 243 084	Emperador	172 428	0,01
63 927	Jollibee Foods	295 985	0,03
83 691	Metropolitan Bank & Trust	144 669	0,01
1 196 538	SM Prime Holdings	624 969	0,05
67 577	Universal Robina	268 924	0,02
4 120 064	Vista Land & Lifescapes	420 934	0,04
		1 927 909	0,16
Pologne			
5 274	Asseco Poland	62 566	0,01
71 078	Tauron Polska Energia	45 869	0,00
		108 435	0,01
Portugal			
7 904	EDP - Energias de Portugal	21 768	0,00
2 050	Galp Energia	25 617	0,01
709	Jeronimo Martins	10 041	0,00
		57 426	0,01
Qatar			
1 563	Barwa Real Estate	12 749	0,00
5 863	Qatar National Bank SAQ	202 916	0,02
		215 665	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Roumanie			
19 565	New Europe Property Investments	202 027	0,02
		202 027	0,02
Russie			
319	Bashneft	13 155	0,00
94 127 845	Federal Grid	207 582	0,02
142 580	Gazprom – ADR –	553 148	0,05
2 388 345	Inter RAO UES	84 946	0,01
34	Lukoil – ADR – (négocié au Royaume-Uni)	1 291	0,00
4 414	Lukoil – ADR – (négocié aux États-Unis)	165 792	0,01
4 556	Magnit – GDR –	136 224	0,01
7 937	Mail.Ru Group – GDR –	130 032	0,01
66 962	Moscow Exchange MICEX	106 173	0,01
15 107	Novolipetsk Steel – GDR –	176 781	0,01
7 430	Polymetal International	93 606	0,01
11 268	Ros Agro – GDR –	150 119	0,01
187 064	Sberbank of Russia – ADR –	1 469 976	0,13
21 713	Severstal – GDR –	213 819	0,02
3 602	Tatneft – ADR –	99 632	0,01
8 240	Yandex – A –	162 057	0,01
		3 764 333	0,32
Singapour			
218 349	Ascendas Real Estate Investment Trust	362 157	0,03
3 972	Broadcom	555 544	0,05
233 609	CapitaLand	479 645	0,04
209 614	CapitaLand Commercial Trust	206 778	0,02
269 288	CapitaLand Mall Trust	383 609	0,03
44 930	City Developments	244 601	0,02
300 875	Global Logistic Properties	363 209	0,03
233 387	Suntec Real Estate Investment Trust	276 277	0,03
		2 871 820	0,25
Afrique du Sud			
15 159	AngloGold Ashanti – ADR –	246 434	0,02
7 049	Bid	119 573	0,01
6 970	Bidvest Group	59 418	0,01
2 936	Clicks Group	22 143	0,00
4 292	Exxaro Resources	17 797	0,00
73 320	FirstRand	202 072	0,02
243 664	Growthpoint Properties	384 595	0,03
57 515	Harmony Gold Mining – ADR –	186 894	0,02
18 611	Hyprop Investments	148 577	0,01
3 179	Investec	17 717	0,00
3 711	JSE	42 199	0,00
24 124	Liberty Holdings	179 409	0,02
1 717	Mediclinic International	22 624	0,00
14 041	Mondi	235 700	0,02
3 578	Naspers – N –	492 593	0,04
1 508	Nedbank Group	17 281	0,00
500 399	Redefine Properties	348 160	0,03
24 975	Resilient REIT	202 315	0,02
42 694	Sappi	179 673	0,02
6 315	Sasol	154 158	0,01
15 313	Sibanye Gold – ADR –	187 733	0,02
3 009	Standard Bank Group	23 635	0,00
4 229	Telkom	17 228	0,00
4 714	Truworths International	24 858	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Afrique du Sud (suite)			
14 529	Vodacom Group	149 933	0,01
		3 682 719	0,31
Corée du Sud			
454	Amorepacific	153 164	0,01
3 090	Coway	252 371	0,02
1 412	Daelim Industrial	83 839	0,01
11 414	Dongbu HiTek	164 566	0,01
8 016	Dongbu Insurance	434 085	0,04
5 697	GS Engineering & Construction	123 535	0,01
688	Hana Financial Group	12 504	0,00
13 850	Hankook Tire	552 002	0,05
4 559	Hankook Tire Worldwide	79 262	0,01
1 209	Hyundai Department Store	121 897	0,01
4 737	Hyundai Engineering & Construction	123 448	0,01
6 961	Hyundai Marine & Fire Insurance	159 123	0,01
1 907	Hyundai Mobis	375 560	0,03
1 484	Hyundai Motor	157 119	0,01
4 953	JB Financial Group	21 947	0,00
5 225	Kangwon Land	170 258	0,01
35 037	KB Financial Group	892 597	0,08
5 936	KB Insurance	129 880	0,01
12 795	Kia Motors	431 965	0,04
13 275	Korea Electric Power	626 607	0,05
17 867	Korea Electric Power – ADR –	417 024	0,04
412	Korea Petrochemical Ind	77 171	0,01
7 487	Korean Reinsurance	71 382	0,01
3 312	KT	76 744	0,01
17 387	KT Corp – ADR –	223 172	0,02
6 335	KT&G	675 803	0,06
3 337	LG Chem	677 992	0,06
518	LG Household & Health Care	452 375	0,04
474	Lotte Chemical	104 734	0,01
1 031	Lotte Shopping	163 221	0,01
633	NAVER	351 008	0,03
10 034	Nexen Tire	103 500	0,01
121	Orion	88 955	0,01
1 407	POSCO	221 575	0,02
5 139	Samsung Card	166 662	0,01
3 181	Samsung Electronics	3 542 281	0,30
696	Samsung Electronics – Pref –	643 081	0,05
1 963	Samsung Life Insurance	154 204	0,01
17 562	Shinhan Financial Group	521 503	0,04
2 742	SK Innovation	301 089	0,03
4 780	Tongyang Life Insurance	37 913	0,00
23 611	Woori Bank	175 657	0,02
		14 312 775	1,22
Espagne			
1 859	Abertis Infraestructuras	24 540	0,00
504	ACS Actividades de Construcción y Servicios	12 297	0,00
504	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	319	0,00
14 590	Aena	1 725 311	0,15
96 348	Amadeus IT Holding – A –	3 784 080	0,32
101 028	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	511 605	0,04
157 572	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – ADR –	814 136	0,07
26 103	Banco de Sabadell	30 775	0,00
15 973	Banco Popular Espanol	18 385	0,00
54 146	Banco Santander	185 668	0,02
14 533	Bankia	9 388	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Espagne (suite)			
3 784	Bankinter	21 827	0,00
11 946	CaixaBank	23 498	0,00
60 587	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	1 144 793	0,10
1 287	Distribuidora Internacional de Alimentacion	6 694	0,00
984	Enagas	26 855	0,00
1 403	Endesa	25 299	0,00
1 652	Ferrovial	28 810	0,00
148 606	Gamesa Tecnologica	2 629 575	0,22
947	Gas Natural SDG	16 731	0,00
1 309	Grifols	26 521	0,00
1 950	Grupo Catalana Occidente	48 248	0,01
36 328	Hispania Activos Inmobiliarios	381 444	0,03
20 398	Iberdrola	124 160	0,01
35 464	Indra Sistemas	336 698	0,03
84 118	Industria de Diseno Textil	2 515 965	0,22
192 315	Inmobiliaria Colonial	125 197	0,01
2 282	Mapfre	4 468	0,00
5 710	Melia Hotels International	55 184	0,01
37 328	Merlin Properties Socimi	351 370	0,03
9 443	Prosegur Cia de Seguridad	50 992	0,01
28 836	Red Electrica	2 311 768	0,20
4 794	Repsol	54 694	0,01
2 265	Repsol – Rights –	664	0,00
16 797	Telefonica	142 099	0,01
4 798	Viscofan	238 149	0,02
380	Zardoya Otis	3 198	0,00
		17 811 405	1,52
Sri Lanka			
686 616	Lanka Orix Leasing	330 981	0,03
456 432	Sampath Bank	643 141	0,05
		974 122	0,08
Suède			
1 415	Alfa Laval	19 845	0,00
66 321	Assa Abloy – B –	1 212 593	0,10
66 693	Atlas Copco – A –	1 539 646	0,13
1 332	Atlas Copco – B –	28 042	0,00
60	Autoliv	5 766	0,00
112 677	Betsson	839 148	0,07
610	Boliden	10 547	0,00
23 344	Castellum	297 361	0,03
0	Castellum – Rights –	1	0,00
89 229	Cloetta – B –	274 908	0,02
624	Electrolux – B –	15 144	0,00
13 925	Fabege	211 257	0,02
7 574	Fastighets Balder – B –	171 320	0,02
467	Getinge – B –	8 577	0,00
46 952	Hennes & Mauritz – B –	1 229 569	0,11
11 152	Hexagon – B –	362 430	0,03
9 894	Hufvudstaden – A –	138 853	0,01
2 259	Husqvarna – B –	15 011	0,00
468	ICA Gruppen	14 006	0,00
267	Industrivarden – C –	3 855	0,00
70 420	Intrum Justitia	1 969 081	0,17
1 964	Investor – B –	58 608	0,01
1 079	Kinnevik – B –	22 927	0,00
497	Lundin Petroleum	8 068	0,00
7 158	Nobia	55 516	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
11 394	Nordea Bank	85 824	0,01
1 604	Saab – B –	44 672	0,00
58 556	Sandvik	521 000	0,05
1 730	Securitas – B –	23 770	0,00
5 185	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	40 181	0,00
868	Skanska – B –	16 173	0,00
1 747	SKF – B –	24 885	0,00
2 537	Svenska Cellulosa – B –	72 517	0,01
5 111	Svenska Handelsbanken – A –	55 275	0,01
106 191	Swedbank – A –	1 982 187	0,17
859	Swedish Match	26 685	0,00
1 853	Tele2 – B –	14 480	0,00
10 387	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	70 955	0,01
8 867	Telia	37 418	0,00
3 961	Thule Group	50 597	0,00
45 711	Trelleborg – B –	722 133	0,06
5 825	Volvo – B –	51 364	0,00
		12 352 195	1,05
Suisse			
25 970	ABB	458 799	0,04
10 789	Actelion	1 626 961	0,14
28 425	Adecco Group	1 284 052	0,11
558	Aryzta	18 466	0,00
136	Baloise Holding	13 621	0,00
5	Barry Callebaut	4 985	0,00
114	Belimo Holding	305 305	0,03
40	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	214 575	0,02
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	22 379	0,00
13 756	Chubb	1 618 451	0,14
27 495	Cie Financiere Richemont	1 441 716	0,12
1 092	Coca-Cola	19 845	0,00
72 537	Credit Suisse Group	690 994	0,06
1 426	Daetwyler Holding	171 324	0,02
11 944	Dufry	1 283 462	0,11
17	EMS-Chemie Holding	7 887	0,00
39	Forbo Holding	41 839	0,00
11	Galenica	13 226	0,00
42 221	GAM Holding	403 765	0,04
112	Garmin	4 280	0,00
3 355	Geberit	1 140 776	0,10
195	Givaudan	351 824	0,03
41 761	Glencore	76 808	0,01
716	Inficon Holding	218 296	0,02
36 005	Julius Baer Group	1 291 121	0,11
5 981	Kuehne & Nagel International	752 736	0,06
1 914	LafargeHolcim	71 675	0,01
203	LEM Holding	164 495	0,01
69 756	Logitech International	1 018 354	0,09
181	Lonza Group	26 902	0,00
11 960	Nestle	830 480	0,07
17 147	Novartis	1 269 847	0,11
29 451	Novartis – ADR –	2 187 308	0,19
13 920	OC Oerlikon	109 842	0,01
63	Pargesa Holding	3 743	0,00
5 235	Partners Group Holding	2 015 744	0,17
3 620	PSP Swiss Property	316 037	0,03
37 152	Roche Holding	8 791 185	0,75
4 241	Schindler Holding	689 733	0,06
104	Schindler Holding – REG –	17 075	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
740	SFS Group	46 851	0,00
19	SGS	38 505	0,00
7	Sika	27 417	0,00
263	Sonova Holding	31 322	0,00
148 295	STMicroelectronics	777 954	0,07
144	Swatch Group	37 574	0,00
103	Swatch Group – REG –	5 276	0,00
137	Swiss Life Holding	28 257	0,00
6 789	Swiss Prime Site	553 261	0,05
1 252	Swiss Re	98 001	0,01
88	Swisscom	39 428	0,00
349	Syngenta	120 489	0,01
173	TE Connectivity	8 912	0,00
3 026	Tecan Group	424 431	0,04
3 482	Temenos Group	156 056	0,01
263 822	UBS Group	3 064 109	0,26
445	VAT Group	25 375	0,00
431	Weatherford International	2 153	0,00
3 469	Wizz Air Holdings	66 997	0,01
871	Wolseley	40 569	0,00
564	Zurich Insurance Group	124 803	0,01
		36 707 653	3,13
Taiwan			
21 639	Accton Technology	26 084	0,00
255 986	Advanced Semiconductor Engineering	261 785	0,02
83 246	Arcadyan Technology	137 511	0,01
425 097	AU Optronics	129 884	0,01
17 382	Boardtek Electronics	22 432	0,00
18 059	Catcher Technology	119 680	0,01
8 868	Chaun-Choung Technology	31 180	0,00
69 056	Chen Full International	97 308	0,01
92 705	Cheng Shin Rubber Industry	174 866	0,01
86 675	Chin-Poon Industrial	167 603	0,01
425 125	China Development Financial Holding	92 171	0,01
209 765	Chipbond Technology	240 271	0,02
288 756	Chunghwa Telecom	938 666	0,08
342 354	E.Sun Financial Holding	181 503	0,02
29 562	Elite Material	62 030	0,01
87 502	Formosa Petrochemical	213 640	0,02
232 828	Grand Pacific Petrochemical	101 023	0,01
229 796	Hon Hai Precision Industry	528 995	0,04
152 420	Innolux	45 933	0,00
202 320	King Yuan Electronics	161 176	0,01
74 860	Kinsus Interconnect Technology	147 054	0,01
8 048	Largan Precision	661 386	0,06
144 970	Lite-On Technology	178 391	0,02
79 698	Mercuries Life Insurance	32 023	0,00
132 436	Micro-Star International	218 398	0,02
64 090	Mirle Automation	75 109	0,01
73 652	Novatek Microelectronics	245 588	0,02
88 567	Powertech Technology	176 698	0,01
10 879	President Chain Store	76 191	0,01
1 289	Silicon Motion Technology – ADR –	55 456	0,00
8 514	Sinbon Electronics	17 176	0,00
32 042	Sinmag Equipment	95 218	0,01
22 940	Sitronix Technology	67 210	0,01
9 105	St Shine Optical	183 685	0,02
279 941	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1 269 329	0,11
59 935	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	1 415 093	0,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Taiwan (suite)			
49 072	Tong Yang Industry	65 452	0,01
78 430	Tripod Technology	136 779	0,01
186 793	Uni-President Enterprises	330 971	0,03
121 321	Winbond Electronics	30 197	0,00
181 189	Wistron	113 249	0,01
		9 324 394	0,79
Thaïlande			
13 130	Airports of Thailand	131 167	0,01
21 604	Bangchak Petroleum – NVDR –	17 709	0,00
85 705	Bangkok Bank	355 654	0,03
175 792	Bangkok Dusit Medical Services – F –	107 622	0,01
54 133	Charoen Pokphand Foods – NVDR –	39 866	0,00
57 472	CP ALL	73 977	0,01
504 085	IRPC – NVDR –	61 463	0,01
7 710	Kiatnakin Bank – NVDR –	8 591	0,00
91 133	Krung Thai Bank – NVDR –	38 051	0,00
220 233	Major Cineplex Group	186 166	0,02
44 189	Pruksa Real Estate – NVDR –	28 581	0,00
16 070	PTT – NVDR –	128 842	0,01
13 520	Siam Cement	164 846	0,02
614 066	Star Petroleum Refining – NVDR –	150 218	0,01
117 927	Supalai – NVDR –	72 197	0,01
98 038	Thai Oil – NVDR –	150 678	0,01
77 286	Thai Union Group – NVDR –	43 554	0,00
150 492	Thanachart Capital – NVDR –	134 923	0,01
		1 894 105	0,16
Turquie			
11 812	Akbank	30 428	0,00
7 021	Arcelik	41 603	0,00
7 786	BIM Birlesik Magazalar	136 595	0,01
366 760	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	328 335	0,03
17 096	Haci Omer Sabanci Holding	50 408	0,00
36 290	KOC Holding	149 037	0,01
85 341	Soda Sanayii	121 545	0,01
87 191	Tekfen Holding	201 144	0,02
5 076	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	101 290	0,01
15 650	Turkcell Iletisim Hizmetleri	51 781	0,01
79 350	Turkiye Garanti Bankasi	188 272	0,02
98 930	Turkiye Halk Bankasi	264 459	0,02
91 511	Turkiye Vakiflar Bankasi – D –	129 188	0,01
135 892	Yapi ve Kredi Bankasi	169 297	0,02
		1 963 382	0,17
Émirats arabes unis			
24 701	Abu Dhabi Commercial Bank	36 621	0,00
629 070	Aldar Properties	414 691	0,04
185 994	DAMAC Properties Dubai	103 922	0,01
334 892	Dubai Investments	167 420	0,01
110 237	Dubai Islamic Bank	138 045	0,01
132 196	Emaar Properties	200 855	0,02
		1 061 554	0,09
Royaume-Uni			
4 283	3i Group	28 216	0,00
139 245	AA	401 792	0,04
1 185	Aberdeen Asset Management	3 983	0,00
482	Admiral Group	11 779	0,00
754	Aggreko	11 590	0,00
147 578	Amec Foster Wheeler	870 141	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
6 193	Anglo American	54 167	0,01
119	Aon	11 710	0,00
130 935	ARM Holdings	1 781 923	0,15
19 063	ARM Holdings – ADR –	780 934	0,07
13 139	Ascential	39 524	0,00
2 182	Ashtead Group	27 934	0,00
1 216	Associated British Foods	39 783	0,00
14 876	AstraZeneca	799 612	0,07
207 603	Auto Trader Group	882 820	0,08
149 239	Aviva	707 361	0,06
323	Babcock International Group	3 518	0,00
156 918	BAE Systems	989 412	0,09
19 566	Balfour Beatty	50 619	0,01
425 526	Barclays	709 679	0,06
2 181	Barratt Developments	10 642	0,00
25 284	Berendsen	370 569	0,03
296	Berkeley Group Holdings	8 999	0,00
416 986	Booker Group	870 048	0,08
332 279	BP	1 751 852	0,15
39 619	British American Tobacco	2 308 819	0,20
101 989	British Land	744 924	0,06
328 494	BT Group	1 620 630	0,14
1 144	Bunzl	31 690	0,00
1 862	Burberry Group	25 983	0,00
2 268	Capita	26 257	0,00
67 970	Capital & Counties Properties	242 911	0,02
18 518	Centrica	50 246	0,01
4 346	CNH Industrial	28 160	0,00
5 627	Cobham	10 650	0,00
739	Coca-Cola European Partners	23 866	0,00
80 537	Compass Group	1 378 064	0,12
8 389	Crest Nicholson Holdings	35 938	0,00
341	Croda International	12 892	0,00
7 627	Delphi Automotive	429 784	0,04
11 088	Derwent London	348 622	0,03
9 440	Diageo	237 003	0,02
12 981	Diageo – ADR –	1 318 923	0,11
40 772	Dialog Semiconductor	1 093 101	0,09
17 969	Diploma	180 222	0,02
76 733	Direct Line Insurance Group	318 364	0,03
2 519	Dixons Carphone	9 701	0,00
15 022	Dunelm Group	142 533	0,01
329	easyJet	4 292	0,00
2 575	Ferroglobe	19 957	0,00
4 078	Fiat Chrysler Automobiles	22 408	0,00
2 909	G4S	6 402	0,00
7 634	GKN	24 774	0,00
335 134	GlaxoSmithKline	6 470 396	0,55
32 319	Great Portland Estates	243 641	0,02
29 482	Halma	360 781	0,03
76 781	Hammerson	497 057	0,04
539	Hargreaves Lansdown	8 066	0,00
310 353	HSBC Holdings	1 739 887	0,15
1 904	ICAP	9 615	0,00
6 027	IG Group Holdings	58 702	0,01
16 427	Imagination Technologies Group	38 397	0,00
1 421	IMI	16 529	0,00
78 961	Imperial Brands	3 851 355	0,33

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
44 678	Informa	391 646	0,03
2 176	Inmarsat	21 069	0,00
812	InterContinental Hotels Group	26 908	0,00
4 071	International Consolidated Airlines Group	18 014	0,00
697	Intertek Group	29 171	0,00
81 547	Intu Properties	284 662	0,03
640 424	ITV	1 384 803	0,12
7 765	J Sainsbury	21 706	0,00
46 927	Jardine Lloyd Thompson Group	530 503	0,05
18 598	John Laing Group	50 352	0,01
4 990	John Wood Group	41 313	0,00
661	Johnson Matthey	22 265	0,00
377 274	Jupiter Fund Management	1 659 722	0,14
7 620	Kennedy Wilson Europe Real Estate	88 116	0,01
9 057	Kingfisher	35 146	0,00
30 697	Ladbrokes	41 222	0,00
76 640	Land Securities Group	958 174	0,08
559 299	Legal & General Group	1 283 415	0,11
1 336	Liberty Global LiLAC – A –	38 800	0,00
34	Liberty Global LiLAC – C –	1 000	0,00
10 710	Liberty Global – A –	280 155	0,02
274	Liberty Global – C –	7 078	0,00
1 329	LivaNova	59 221	0,01
248 271	Lloyds Banking Group	161 500	0,01
1 426	London Stock Exchange Group	43 420	0,00
7 124	Marks & Spencer Group	27 319	0,00
3 882	Meggitt	18 960	0,00
195 583	Merlin Entertainments	1 036 218	0,09
71	Michael Kors Holdings	3 169	0,00
14 051	National Grid	185 306	0,02
488	Next	28 977	0,00
79 413	Old Mutual (négocié en Afrique du Sud)	187 675	0,02
16 822	Old Mutual (négocié au Royaume-Uni)	40 544	0,00
2 804	Pearson	32 630	0,00
17 026	Pentair	893 306	0,08
104 199	Persimmon	1 814 277	0,16
592	Petrofac	5 532	0,00
318	Provident Financial	8 798	0,00
81 502	Prudential	1 232 754	0,11
20 408	Reckitt Benckiser Group	1 839 316	0,16
268 871	RELX (négocié aux Pays-Bas)	4 197 083	0,36
4 616	RELX (négocié au Royaume-Uni)	76 434	0,01
4 639	Rio Tinto	128 050	0,01
7 797	Rolls-Royce Holdings	66 754	0,01
435 065	Royal Bank of Scotland Group	898 346	0,08
2 435	Royal Mail	14 681	0,00
114 067	RSA Insurance Group	685 597	0,06
50 968	SABMiller	2 680 100	0,23
9 489	SABMiller – ADR –	500 008	0,04
162 675	Saga	377 008	0,03
231 016	Sage Group	1 794 365	0,15
51 365	Schroders	1 456 180	0,12
67 346	Segro	336 059	0,03
13 061	Senior	32 296	0,00
803	Severn Trent	23 520	0,00
24 228	Shaftesbury	256 260	0,02
512 435	SIG	693 687	0,06
3 524	Sky	35 958	0,00
80 384	Smith & Nephew	1 225 512	0,11

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
1 774	Smiths Group	24 616	0,00
34 900	Spectris	766 407	0,07
14 476	Spirax-Sarco Engineering	651 480	0,06
3 434	SSE	64 220	0,01
66 138	SSP Group	223 630	0,02
2 421	St James's Place	22 864	0,00
84 541	Standard Chartered	574 352	0,05
8 426	Standard Life	29 768	0,00
2 423	STERIS	149 940	0,01
24 050	SuperGroup	366 376	0,03
12 335	Synthomer	48 178	0,00
49 398	Tate & Lyle	397 357	0,03
17 164	Taylor Wimpey	27 324	0,00
250 469	Tesco	527 128	0,05
32 588	Travis Perkins	577 992	0,05
76 150	Tritax Big Box REIT	119 762	0,01
14 590	Ultra Electronics Holdings	305 471	0,03
6 111	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	256 099	0,02
4 814	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	207 339	0,02
37 589	Unilever (négocié aux États-Unis)	1 588 197	0,14
21 971	UNITE Group	163 915	0,01
2 327	United Utilities Group	28 984	0,00
1 806 332	Vodafone Group	4 948 087	0,42
1 090	Weir Group	18 908	0,00
20 281	WH Smith	384 118	0,03
623	Whitbread	26 170	0,00
108 427	William Hill	335 961	0,03
5 371	Willis Towers Watson	600 950	0,05
10 155	Wm Morrison Supermarkets	22 899	0,00
480 382	Worldpay Group	1 570 537	0,13
38 365	WPP	716 471	0,06
		81 267 709	6,92
États-Unis			
305	3M	48 048	0,00
728	Abbott Laboratories	25 761	0,00
30 774	AbbVie	1 714 938	0,15
2 599	ABM Industries	85 344	0,01
6 819	Acadia Realty Trust	218 015	0,02
342	Activision Blizzard	12 201	0,00
20	Acuity Brands	4 384	0,00
26 701	Adobe Systems	2 302 269	0,20
42	Advance Auto Parts	6 115	0,00
2 680	AECOM	76 649	0,01
2 162	Aegion	37 963	0,00
215 781	AES	2 424 001	0,21
180	Aetna	19 782	0,00
29	Affiliated Managers Group	3 638	0,00
188	Aflac	12 233	0,00
78	AGCO	3 298	0,00
152	Agilent Technologies	6 077	0,00
177	AGL Resources	10 490	0,00
2 318	Agree Realty	100 670	0,01
7 247	Air Lease	174 682	0,02
123	Air Products & Chemicals	15 719	0,00
122	Akamai Technologies	6 141	0,00
41	Albemarle	2 942	0,00
824	Alcoa	6 875	0,00
7 023	Alexandria Real Estate Equities	654 386	0,06
116	Alexion Pharmaceuticals	12 243	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
10	Alleghany	4 893	0,00
37 153	Allegheny Technologies	426 394	0,04
3 800	Allergan	790 424	0,07
22	Alliance Data Systems	3 900	0,00
165	Alliant Energy	5 900	0,00
215	Allstate	13 553	0,00
5 501	Ally Financial	84 525	0,01
27	Alnylam Pharmaceuticals	1 372	0,00
1 236	Alphabet – A –	783 030	0,07
3 966	Alphabet – C –	2 470 827	0,21
1 044	Altria Group	64 820	0,01
5 345	Amazon.com	3 442 839	0,29
2 221	Amdocs	115 374	0,01
10	AMERCO	3 381	0,00
135	Ameren	6 512	0,00
62	American Airlines Group	1 589	0,00
3 280	American Assets Trust	125 316	0,01
12 710	American Campus Communities	604 863	0,05
3 055	American Capital Agency	54 506	0,01
2 147	American Capital Mortgage Investment	30 520	0,00
6 567	American Eagle Outfitters	94 163	0,01
9 712	American Electric Power	612 745	0,05
3 250	American Express	177 748	0,02
25 960	American Homes 4 Rent – A –	478 559	0,04
555	American International Group	26 421	0,00
224	American Tower	22 954	0,00
102	American Water Works	7 722	0,00
16 860	Ameriprise Financial	1 363 560	0,12
78	AmerisourceBergen	5 541	0,00
157	AMETEK	6 522	0,00
13 421	Amgen	1 838 050	0,16
188	Amphenol – A –	9 726	0,00
1 250	Amsurg	87 217	0,01
7 287	Anadarko Petroleum	349 276	0,03
1 795	Analog Devices	91 534	0,01
520	Annaly Capital Management	5 177	0,00
32	Ansys	2 603	0,00
155	Antero Resources	3 620	0,00
12 894	Anthem	1 524 328	0,13
6 388	Anworth Mortgage Asset	27 025	0,00
61	AO Smith	4 815	0,00
212	Apache	10 601	0,00
14 600	Apartment Investment & Management – A –	580 332	0,05
15 176	Apple	1 305 939	0,11
16 887	Apple Hospitality REIT	285 916	0,02
59 930	Applied Materials	1 293 048	0,11
69	Aramark	2 066	0,00
31 042	Archer-Daniels-Midland	1 198 427	0,10
2 850	Ares Capital	36 431	0,00
8 213	Ares Commercial Real Estate	90 853	0,01
3 579	Arrow Electronics	199 424	0,02
55	Arthur J Gallagher & Co	2 354	0,00
8 481	Ascena Retail Group	53 363	0,00
3 796	Ashford Hospitality Trust	18 351	0,00
26	Ashland	2 654	0,00
563	Assurant	43 757	0,00
29 428	AT&T	1 144 583	0,10
59	Atmos Energy	4 354	0,00
15 214	Autodesk	741 409	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
3 662	Automatic Data Processing	302 850	0,03
82	AutoNation	3 485	0,00
17	AutoZone	12 368	0,00
13 524	AvalonBay Communities	2 195 979	0,19
27	Avery Dennison	1 849	0,00
4 144	Avnet	151 094	0,01
147	Axaltaating Systems	3 510	0,00
41	B/E Aerospace	1 713	0,00
30 772	Baker Hughes	1 250 037	0,11
237	Ball	15 414	0,00
127 689	Bank of America	1 525 209	0,13
520	Bank of New York Mellon	18 201	0,00
60 292	Baxter International	2 454 111	0,21
345	BB&T	11 065	0,00
96	Becton Dickinson & Co	14 595	0,00
70	Bed Bath & Beyond	2 720	0,00
643	Belden	34 918	0,00
562	Berkshire Hathaway – B –	73 259	0,01
3 946	Berry Plastics Group	137 994	0,01
155	Best Buy	4 264	0,00
1 231	Biogen	267 880	0,02
72	BioMarin Pharmaceutical	5 070	0,00
58	BlackRock	18 000	0,00
13 555	Blackstone Group	299 423	0,03
5 230	BMC Stock Holdings	83 894	0,01
343	Boeing	40 129	0,00
13 657	BOK Financial	770 798	0,07
1 486	Booz Allen Hamilton Holding	39 647	0,00
169	BorgWarner	4 497	0,00
14 882	Boston Properties	1 766 889	0,15
603	Boston Scientific	12 694	0,00
17 213	Brandywine Realty Trust	260 297	0,02
1 089	Brink's	27 928	0,00
9 770	Bristol-Myers Squibb	646 814	0,06
4 768	Bristow Group	48 969	0,00
22 061	Brixmor Property Group	525 440	0,05
89	Broadridge Financial Solutions	5 200	0,00
9 145	Brocade Communications Systems	75 566	0,01
21 239	Brookfield Property Partners	427 637	0,04
4 085	Brooks Automation	41 261	0,00
42	Brown-Forman – B –	3 812	0,00
51	Bunge	2 691	0,00
110	CA	3 243	0,00
926	Cabot	38 047	0,00
332	Cabot Oil & Gas	7 683	0,00
227	Cadence Design Systems	4 970	0,00
55	Calpine	730	0,00
8 675	Camden Property Trust	690 477	0,06
71	Campbell Soup	4 228	0,00
256	Capital One Financial	14 614	0,00
3 812	Cardinal Health	267 671	0,02
6 649	Care Capital Properties	156 863	0,01
76	CarMax	3 346	0,00
647	Carnival (traded in United Kingdom)	25 765	0,00
269	Carnival (traded in United States)	10 690	0,00
254	Caterpillar	17 304	0,00
16 144	CBL & Associates Properties	135 290	0,01
162	CBRE Group – A –	3 870	0,00
14 718	CBS – B –	721 238	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
55	CDK Global	2 745	0,00
3 427	CDW	123 649	0,01
54	Celanese – A –	3 164	0,00
4 197	Celgene	372 641	0,03
846	Centene	54 326	0,01
236	CenterPoint Energy	5 104	0,00
250	CenturyLink	6 518	0,00
12 340	Cerner	650 929	0,06
86	CF Industries Holdings	1 862	0,00
64	CH Robinson Worldwide	4 306	0,00
604	Charles Schwab	13 761	0,00
121	Charter Communications – A –	24 998	0,00
8 595	Chatham Lodging Trust	170 061	0,02
1 229	Chemed	150 798	0,01
78	Cheniere Energy	2 647	0,00
5 123	Chesapeake Lodging Trust	107 221	0,01
19 598	Chevron	1 849 269	0,16
11	Chipotle Mexican Grill	3 885	0,00
46	Church & Dwight	4 287	0,00
8 715	Cigna	1 004 005	0,09
48	Cimarex Energy	5 193	0,00
105	Cincinnati Financial	7 093	0,00
34	Cintas	3 021	0,00
122 617	Cisco Systems	3 166 565	0,27
108	CIT Group	3 113	0,00
43 342	Citigroup	1 653 778	0,14
346	Citizens Financial Group	6 221	0,00
61	Citrix Systems	4 427	0,00
59	Clorox	7 290	0,00
4 487	ClubCorp Holdings	52 508	0,00
178	CME Group	15 584	0,00
143	CMS Energy	5 914	0,00
14 328	Coach	525 427	0,05
19 026	Coca-Cola	776 297	0,07
1 593	Cognizant Technology Solutions – A –	82 099	0,01
1 141	Coherent	94 260	0,01
440	Colgate-Palmolive	28 999	0,00
5 867	Colony Capital – A –	81 067	0,01
7 341	Colony Starwood Homes	201 004	0,02
1 133	Columbia Banking System	28 616	0,00
458	Columbia Pipeline Group	10 518	0,00
12 200	Columbia Property Trust	235 009	0,02
55 012	Comcast – A –	3 228 080	0,28
107	Comerica	3 946	0,00
3 388	Compass Minerals International	226 268	0,02
16 297	ConAgra Foods	701 337	0,06
56	Concho Resources	6 061	0,00
538	ConocoPhillips	21 106	0,00
170	Consolidated Edison	12 284	0,00
92	Constellation Brands – A –	13 662	0,00
27	Continental Resources	1 119	0,00
2 036	Convergys	45 815	0,00
14	Cooper Cos	2 121	0,00
64 320	Corning	1 185 725	0,10
8 425	Corporate Office Properties Trust	224 250	0,02
226	Costco Wholesale	32 000	0,00
34 205	Coty – A –	800 205	0,07
18 949	Cousins Properties	177 388	0,02
48	CR Bard	10 235	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
174	Crown Castle International	15 865	0,00
980	Crown Holdings	44 707	0,00
465	CSX	10 916	0,00
16 940	CubeSmart	470 858	0,04
1 100	Cubic	39 751	0,00
13 534	Cullen/Frost Bankers	776 402	0,07
85	Cummins	8 564	0,00
1 570	Curtiss-Wright	119 099	0,01
2 824	CVS Health	243 340	0,02
96 162	Cypress Semiconductor	913 191	0,08
7 015	CyrusOne	351 437	0,03
19 339	CYS Investments	145 700	0,01
67 679	Dana Holding	643 314	0,06
10 801	Danaher	981 974	0,08
46	Darden Restaurants	2 608	0,00
81	DaVita HealthCare Partners	5 641	0,00
8 078	DCT Industrial Trust	349 307	0,03
32 362	DDR	528 414	0,05
13 113	Deere & Co	956 585	0,08
7 094	Delta Air Lines	232 640	0,02
113	Dentsply Sirona	6 306	0,00
206	Devon Energy	6 723	0,00
853	DexCom	60 935	0,01
1 947	Diamondback Energy	159 873	0,01
67	Dick's Sporting Goods	2 736	0,00
16 123	Digital Realty Trust	1 581 779	0,14
192	Discover Financial Services	9 250	0,00
152	Discovery Communications – A –	3 460	0,00
96	Discovery Communications – C –	2 064	0,00
153	DISH Network – A –	7 231	0,00
121	Dollar General	10 240	0,00
99	Dollar Tree	8 367	0,00
307	Dominion Resources	21 536	0,00
41	Domino's Pizza	4 857	0,00
14 478	Douglas Emmett	462 911	0,04
116	Dover	7 208	0,00
45 257	Dow Chemical	2 025 064	0,17
243	DR Horton	6 893	0,00
122	Dr Pepper Snapple Group	10 646	0,00
3 477	Drew Industries	265 530	0,02
715	Dril-Quip	37 618	0,00
92	DTE Energy	8 236	0,00
354	Duke Energy	27 357	0,00
34 442	Duke Realty	826 516	0,07
35	Dun & Bradstreet	3 842	0,00
6 861	DuPont Fabros Technology	293 590	0,03
137	E*TRADE Financial	2 904	0,00
1 927	East West Bancorp	59 284	0,01
3 280	EastGroup Properties	203 506	0,02
79	Eastman Chemical	4 802	0,00
260	Eaton	14 003	0,00
45	Eaton Vance	1 429	0,00
506	eBay	10 672	0,00
148	Ecolab	15 779	0,00
60	Edgewell Personal Care	4 582	0,00
165	Edison International	11 515	0,00
5 709	Education Realty Trust	237 091	0,02
2 706	Edwards Lifesciences	242 912	0,02
393	EI du Pont de Nemours & Co	22 931	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
4 686	Electronic Arts	319 571	0,03
480	Eli Lilly & Co	34 012	0,00
1 092	EMC	26 715	0,00
339	Emerson Electric	15 930	0,00
12 536	Empire State Realty Trust – A –	214 289	0,02
1 250	EnerSys	66 892	0,01
88	Entergy	6 458	0,00
110	Envision Healthcare Holdings	2 510	0,00
239	EOG Resources	17 979	0,00
6 501	EPR Properties	472 153	0,04
111	EQT	7 707	0,00
63	Equifax	7 303	0,00
33	Equinix	11 362	0,00
13 056	Equity Commonwealth	342 339	0,03
7 961	Equity LifeStyle Properties	573 664	0,05
9 377	Equity One	271 621	0,02
35 689	Equity Residential	2 212 752	0,19
5 333	Essent Group	104 693	0,01
6 449	Essex Property Trust	1 324 046	0,11
123	Estee Launders Cos – A –	10 084	0,00
163	Eversource Energy	8 806	0,00
447	Exelon	14 616	0,00
55	Expedia	5 297	0,00
26 434	Expeditors International of Washington	1 166 863	0,10
4 056	Express	52 973	0,00
352	Express Scripts Holding	24 031	0,00
6 377	Extended Stay America	85 808	0,01
11 427	Extrace Storage	951 836	0,08
2 137	Exxon Mobil	180 352	0,02
53	F5 Networks	5 476	0,00
29 208	Facebook – A –	3 004 517	0,26
4 279	FactSet Research Systems	621 726	0,05
136	Fastenal	5 450	0,00
6 764	Federal Realty Investment Trust	1 007 959	0,09
2 195	Federated Investors – B –	56 855	0,01
117	FedEx	15 971	0,00
13 859	FelCor Lodging Trust	77 717	0,01
2 992	Ferro	36 030	0,00
144	Fidelity National Information Services	9 539	0,00
289	Fifth Third Bancorp	4 572	0,00
4 527	Finish Line – A –	82 278	0,01
1 802	First American Financial	65 235	0,01
2 313	First Cash Financial Services	106 864	0,01
237	First Citizens BancShares – A –	55 145	0,01
11 500	First Industrial Realty Trust	287 975	0,03
24 859	First Republic Bank	1 566 098	0,13
145	FirstEnergy	4 571	0,00
124	Fiserv	12 113	0,00
40	FleetCor Technologies	5 185	0,00
17 565	Flextronics International	186 566	0,02
134	FLIR Systems	3 747	0,00
47	Flowserve	1 927	0,00
55	Fluor	2 419	0,00
46	FMC	1 924	0,00
129	FMC Technologies	3 097	0,00
3 404	FNF Group	114 891	0,01
1 105	FNFV Group	11 411	0,00
69	Foot Locker	3 392	0,00
2 101	Ford Motor	23 774	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
20 165	Forest City Realty Trust – A –	404 942	0,04
66	Fortinet	1 867	0,00
124	Fortune Brands Home & Security	6 473	0,00
3 222	Forum Energy Technologies	50 200	0,00
258	Franklin Resources	7 741	0,00
8 514	Franklin Street Properties	94 037	0,01
744	Freeport-McMoRan	7 459	0,00
356	Frontier Communications	1 581	0,00
2 135	FTD Cos	47 976	0,00
1 134	FTI Consulting	41 531	0,00
582	G&K Services – A –	40 131	0,00
83	Gap	1 577	0,00
27	Gartner	2 409	0,00
12 790	General Dynamics	1 603 037	0,14
90 203	General Electric	2 555 990	0,22
58 037	General Growth Properties	1 557 833	0,13
305	General Mills	19 604	0,00
616	General Motors	15 694	0,00
53	Genuine Parts	4 832	0,00
17 786	Gilead Sciences	1 335 520	0,11
78	Global Payments	4 995	0,00
178	Goldman Sachs Group	23 773	0,00
96	Goodyear Tire & Rubber	2 221	0,00
8 109	Government Properties Income Trust	168 316	0,01
45 026	Gramercy Property Trust REIT	373 679	0,03
2 202	Granite Construction	90 295	0,01
18 941	Graphic Packaging Holding	213 794	0,02
15 876	Greenhill & Co	230 072	0,02
853	Group 1 Automotive	37 909	0,00
95	H&R Block	1 968	0,00
32 286	Halliburton	1 316 207	0,11
153	Hanesbrands	3 455	0,00
658	Hanover Insurance Group	50 115	0,00
75	Harley-Davidson	3 069	0,00
27	Harman International Industries	1 776	0,00
1 029	Harris	77 266	0,01
36 886	Hartford Financial Services Group	1 473 513	0,13
41	Hasbro	3 116	0,00
7 811	Hatteras Financial	115 308	0,01
5 135	HCA Holdings	355 945	0,03
46 387	HCP	1 477 258	0,13
9 964	HD Supply Holdings	312 309	0,03
10 431	Healthcare Realty Trust	328 528	0,03
13 274	Healthcare Trust of America – A –	386 404	0,03
2 270	Heidrick & Struggles International	34 496	0,00
81	Helmerich & Payne	4 906	0,00
44	Henry Schein	6 974	0,00
4 441	Hersha Hospitality Trust	68 564	0,01
11 680	Hershey	1 193 206	0,10
96	Hess	5 187	0,00
857	Hewlett Packard Enterprise	14 087	0,00
1 373	Hibbett Sports	42 990	0,00
9 804	Highwoods Properties	465 970	0,04
1 440	Hillenbrand	38 934	0,00
333	Hilton Worldwide Holdings	6 744	0,00
67	HollyFrontier	1 425	0,00
121	Hologic	3 769	0,00
31 495	Home Depot	3 619 959	0,31
15 171	Honeywell International	1 588 401	0,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
101	Hormel Foods	3 313	0,00
262	Host Hotels & Resorts	3 820	0,00
2 894	Howard Hughes	297 852	0,03
895	HP	10 113	0,00
7 751	Hudson Pacific Properties	203 576	0,02
84	Humana	13 545	0,00
10 650	Huntington Bancshares	85 699	0,01
1 178	Huntington Ingalls Industries	178 188	0,02
1 841	IAC/InterActiveCorp	93 299	0,01
66	IDEXX Laboratories	5 477	0,00
24	IHS – A –	2 459	0,00
14 993	Illinois Tool Works	1 405 723	0,12
83	Illumina	10 432	0,00
135	IMS Health Holdings	3 082	0,00
75	Incyte	5 410	0,00
513	Infinity Property & Casualty	37 259	0,00
153	Ingersoll-Rand	8 795	0,00
4 625	Ingram Micro – A –	144 792	0,01
52	Ingredion	6 000	0,00
1 460	Insight Enterprises	34 175	0,00
1 455	Integra LifeSciences Holdings	104 463	0,01
32 787	Intel	968 003	0,08
4 823	Intercontinental Exchange	1 111 221	0,10
455	International Business Machines	62 195	0,01
52	International Flavors & Fragrances	5 939	0,00
140	International Paper	5 355	0,00
946	International Speedway – A –	28 498	0,00
238	Interpublic Group of Cos	4 938	0,00
0	Interval Leisure Group	2	0,00
119	Intuit	11 993	0,00
20	Intuitive Surgical	12 186	0,00
294	Invesco	6 758	0,00
5 720	Investors Bancorp	57 046	0,01
13 822	Investors Real Estate Trust	80 497	0,01
55	Ionis Pharmaceuticals	1 152	0,00
161	Iron Mountain	5 767	0,00
2 203	Jacobs Engineering Group	98 779	0,01
77	JB Hunt Transport Services	5 604	0,00
185 699	JC Penney	1 484 322	0,13
60	JM Smucker	8 198	0,00
9 673	Johnson & Johnson	1 056 159	0,09
282	Johnson Controls	11 219	0,00
2 276	Jones Lang LaSalle	199 683	0,02
54 075	JPMorgan Chase & Co	3 024 652	0,26
130	Juniper Networks	2 633	0,00
55	Kansas City Southern	4 489	0,00
3 419	KAR Auction Services	128 468	0,01
148	Kellogg	10 873	0,00
422	KeyCorp	4 195	0,00
8 642	Kilroy Realty	515 655	0,04
186	Kimberly-Clark	22 983	0,00
40 601	Kimco Realty	1 146 828	0,10
966	Kinder Morgan	16 272	0,00
5 092	Kindred Healthcare	51 748	0,00
9 141	Kite Realty Group Trust	230 631	0,02
57	KLA-Tencor	3 777	0,00
74	Kohl's	2 527	0,00
7 038	Kosmos Energy	34 526	0,00
319	Kraft Heinz	25 382	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
3 947	Kroger	130 719	0,01
112	L Brands	6 765	0,00
32	L-3 Communications Holdings	4 226	0,00
9 344	La Quinta Holdings	95 887	0,01
45	Laboratory of America Holdings	5 316	0,00
71	Lam Research	5 374	0,00
641	Landstar System	39 589	0,00
220	Las Vegas Sands	8 620	0,00
2 866	LaSalle Hotel Properties	60 835	0,01
27	Lear	2 516	0,00
41	Leggett & Platt	1 896	0,00
77 989	Lennar – A –	3 236 226	0,28
6 161	Leucadia National	96 110	0,01
179	Level 3 Communications	8 289	0,00
17 690	Lexington Realty Trust	160 987	0,01
226	Liberty Interactive QVC Group – A –	5 160	0,00
1	Liberty Media Group – A –	14	0,00
13 694	Liberty Property Trust	489 620	0,04
107	Liberty SiriusXM Group – A –	3 013	0,00
69	Liberty SiriusXM Group – C –	1 908	0,00
991	LifePoint Health	58 289	0,01
90	Lincoln National	3 154	0,00
2 609	Linear Technology	109 259	0,01
51	LinkedIn – A –	8 752	0,00
3 135	Live Nation Entertainment	66 306	0,01
221	LKQ	6 311	0,00
152	Lockheed Martin	33 846	0,00
119	Loews	4 390	0,00
421	Lowe's Cos	30 014	0,00
4 106	LTC Properties	191 192	0,02
151	LyondellBasell Industries – A –	10 094	0,00
10 830	M&T Bank	1 152 596	0,10
12 150	Macerich	933 869	0,08
7 918	Mack-Cali Realty	192 434	0,02
122	Macy's	3 703	0,00
39	Mallinckrodt	2 149	0,00
574	ManpowerGroup	33 266	0,00
528	Marathon Oil	7 134	0,00
196	Marathon Petroleum	6 703	0,00
5	Markel	4 477	0,00
134	Marriott International – A –	7 988	0,00
232	Marsh & McLennan Cos	14 272	0,00
10 195	Martin Marietta Materials	1 762 021	0,15
125	Masco	3 489	0,00
497	MasterCard – A –	39 416	0,00
193	Mattel	5 432	0,00
98	Maxim Integrated Products	3 155	0,00
771	MAXIMUS	38 415	0,00
41	McCormick & Co	3 904	0,00
453	McDonald's	49 103	0,00
118	McKesson	19 779	0,00
88	Mead Johnson Nutrition	7 226	0,00
24 658	Medical Properties Trust	337 596	0,03
108	Medivation	5 853	0,00
64	MEDNAX	4 182	0,00
30 469	Merck & Co	1 580 005	0,14
479	MetLife	17 188	0,00
10	Mettler-Toledo International	3 294	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
17 600	MFA Financial	115 174	0,01
202	MGM Resorts International	4 119	0,00
33 318	Microchip Technology	1 522 330	0,13
37 824	Micron Technology	468 477	0,04
118 908	Microsoft	5 476 859	0,47
7 711	Mid-America Apartment Communities	738 518	0,06
7 181	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	94 015	0,01
2 266	Minerals Technologies	115 832	0,01
42	Mohawk Industries	7 227	0,00
5 036	Molson Coors Brewing – B –	458 401	0,04
39 072	Mondelez International – A –	1 600 600	0,14
16 727	Monogram Residential Trust REIT	153 731	0,01
222	Monsanto	20 688	0,00
13 363	Monster Beverage	1 933 070	0,17
117	Moody's	9 849	0,00
7 656	Morgan Stanley	179 042	0,02
112	Mosaic	2 635	0,00
78	Motorola Solutions	4 641	0,00
7 419	MSCI	515 012	0,04
5 677	Multi Packaging Solutions International	68 220	0,01
98	Murphy Oil	2 803	0,00
9 695	Mylan	377 363	0,03
62 832	Nabors Industries	568 396	0,05
41	Nasdaq	2 399	0,00
21 409	National Fuel Gas	1 096 122	0,09
3 391	National Health Investors	229 199	0,02
149	National Oilwell Varco	4 510	0,00
13 795	National Retail Properties	642 206	0,06
2 370	National Storage Affiliates Trust	44 415	0,00
5 661	Nationstar Mortgage Holdings	57 378	0,01
13 774	Navient	148 165	0,01
7 364	Navigant Consulting	107 048	0,01
1 813	Nelnet – A –	56 700	0,01
110	NetApp	2 429	0,00
206	Netflix	17 001	0,00
151	New York Community Bancorp	2 039	0,00
16 924	New York REIT	140 915	0,01
10 920	Newell Brands	477 400	0,04
17 085	Newfield Exploration	679 417	0,06
312	Newmont Mining	10 985	0,00
137	News – A –	1 403	0,00
222	NextEra Energy	26 056	0,00
194	Nielsen Holdings	9 080	0,00
647	NIKE – B –	32 168	0,00
239	NiSource	5 696	0,00
155	Noble Energy	4 990	0,00
75	Nordstrom	2 569	0,00
183	Norfolk Southern	14 000	0,00
77	Northern Trust	4 621	0,00
88	Northrop Grumman	17 618	0,00
5 388	Norwegian Cruise Line Holdings	193 234	0,02
199	NRG Energy	2 684	0,00
2 104	Nu Skin Enterprises – A –	87 471	0,01
243	Nuance Communications	3 417	0,00
177	Nucor	7 851	0,00
329	NVIDIA	13 933	0,00
53	O'Reilly Automotive	13 006	0,00
398	Occidental Petroleum	27 094	0,00
11 663	Office Depot	34 748	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
27	OGE Energy	810	0,00
3 983	Olin	89 066	0,01
18 350	Omega Healthcare Investors	560 754	0,05
109	Omnicom Group	7 970	0,00
17 815	ON Semiconductor	141 436	0,01
114	ONEOK	4 881	0,00
37 066	Oracle	1 365 581	0,12
30 760	Oshkosh	1 320 990	0,11
1 133	Owens & Minor	38 121	0,00
150	PACCAR	7 016	0,00
1 110	Packaging of America	66 902	0,01
51	Palo Alto Networks	5 626	0,00
18 641	Paramount Group	267 460	0,02
2 455	PAREXEL International	138 945	0,01
87	Parker-Hannifin	8 457	0,00
6 671	Parkway Properties	100 465	0,01
10 178	Parsley Energy – A –	247 912	0,02
92	Pattersons Cos	3 961	0,00
166	Paychex	8 917	0,00
31 239	PayPal Holdings	1 026 627	0,09
6 708	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	129 521	0,01
290	People's United Financial	3 823	0,00
17 353	PepsiCo	1 654 745	0,14
52 394	Pfizer	1 660 548	0,14
255	PG&E	14 685	0,00
769	Philip Morris International	70 446	0,01
23 241	Phillips 66	1 659 774	0,14
13 743	Physicians Realty Trust	259 905	0,02
15 296	Piedmont Office Realty Trust – A –	296 576	0,03
73	Pinnacle West Capital	5 362	0,00
8 083	Pioneer Natural Resources	1 100 150	0,09
288	PNC Financial Services Group	21 124	0,00
1 564	PNM Resources	49 883	0,00
35	Polaris Industries	2 568	0,00
4 226	Post Properties	232 242	0,02
1 602	PPG Industries	150 170	0,01
345	PPL	11 735	0,00
1 708	PRA Group	37 110	0,00
115	Praxair	11 618	0,00
22	Priceline Group	24 389	0,00
210	Principal Financial Group	7 787	0,00
9 675	Procter & Gamble	737 375	0,06
352	Progressive	10 600	0,00
50 850	Prologis	2 244 637	0,19
230	Prudential Financial	14 766	0,00
2 064	PS Business Parks	197 090	0,02
294	Public Service Enterprise Group	12 345	0,00
14 486	Public Storage	3 332 655	0,28
2 454	PulteGroup	43 044	0,00
28	PVH	2 412	0,00
3 295	QEP Resources	52 282	0,00
51	Qorvo	2 528	0,00
4 866	QTS Realty Trust – A –	245 216	0,02
20 875	QUALCOMM	1 006 602	0,09
79	Quest Diagnostics	5 758	0,00
55	Quintiles Transnational Holdings	3 231	0,00
8 151	Radian Group	76 452	0,01
21	Ralph Lauren	1 706	0,00
9 546	Ramco-Gershenson Properties Trust	168 508	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
98	Range Resources	3 787	0,00
2 017	Raymond James Financial	89 501	0,01
135	Raytheon	16 524	0,00
1 448	Realogy Holdings	37 815	0,00
25 462	Realty Income	1 589 645	0,14
113	Red Hat	7 361	0,00
9 171	Regency Centers	691 165	0,06
40	Regeneron Pharmaceuticals	12 566	0,00
692	Regions Financial	5 297	0,00
1 466	Reinsurance Group of America	127 974	0,01
173	Republic Services	7 975	0,00
48	ResMed	2 760	0,00
10 173	Retail Opportunity Investments	198 431	0,02
25 064	Retail Properties of America – A –	381 275	0,03
6 598	Rexford Industrial Realty	125 255	0,01
487	Reynolds American	23 646	0,00
3 610	Rice Energy	71 618	0,01
781	Rite Aid	5 266	0,00
12 864	RLJ Lodging Trust	248 368	0,02
47	Robert Half International	1 628	0,00
79	Rockwell Automation	8 192	0,00
51	Rockwell Collins	3 937	0,00
44	Roper Technologies	6 685	0,00
190	Ross Stores	9 715	0,00
3 887	Rouse Properties	63 855	0,01
125	Royal Caribbean Cruises	7 581	0,00
7 322	RPX	60 434	0,01
1 941	RSP Permian	60 967	0,01
159	S&P Global	15 398	0,00
5 197	Sabra Health Care REIT	96 531	0,01
69	Sabre	1 670	0,00
6 913	Salesforce.com	494 159	0,04
57	SBA Communications – A –	5 499	0,00
82	SCANA	5 613	0,00
11 002	Schlumberger	783 121	0,07
466	Scholastic	16 610	0,00
3 065	Schweitzer-Mauduit International	97 343	0,01
1 282	Scripps Networks Interactive – A –	71 859	0,01
42 845	Seagate Technology	939 462	0,08
38 562	Sealed Air	1 595 663	0,14
23 503	SEI Investments	1 017 808	0,09
5 197	Select Income REIT	121 582	0,01
4 411	Select Medical Holdings	43 154	0,00
122	Sempra Energy	12 505	0,00
24 737	Senior Housing Properties Trust	463 815	0,04
55	Sensata Technologies Holding	1 739	0,00
704	Sensient Technologies	45 022	0,00
1 957	Service International	47 629	0,00
58	ServiceNow	3 489	0,00
680	Sherwin-Williams	179 679	0,02
3 365	Shire	187 938	0,02
53	Shire – ADR –	8 786	0,00
28	Signature Bank	3 136	0,00
26	Signet Jewelers	1 956	0,00
4 303	Silver Bay Realty Trust	65 959	0,01
30 410	Simon Property Group	5 937 199	0,51
861	Sirius XM Holdings	3 061	0,00
123	Skyworks Solutions	6 995	0,00
9 662	SL Green Realty	926 020	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
8 579	SLM	47 725	0,00
43	Snap-On	6 088	0,00
470	Southern	22 679	0,00
105	Southwest Airlines	3 694	0,00
207	Southwestern Energy	2 339	0,00
4 540	Sovran Self Storage	428 752	0,04
369	Spectra Energy	12 170	0,00
44 571	Spirit Realty Capital	512 330	0,04
41	Splunk	2 010	0,00
166	St Jude Medical	11 641	0,00
6 266	STAG Industrial	134 292	0,01
65	Stanley Black & Decker	6 519	0,00
223	Staples	1 730	0,00
804	Starbucks	41 345	0,00
66	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	4 389	0,00
3 496	Starwood Property Trust	65 195	0,01
3 806	Starz – A –	102 516	0,01
20 499	State Street	994 927	0,09
5 482	Steel Dynamics	120 887	0,01
1 765	Stericycle	165 403	0,01
3 232	Steven Madden	99 425	0,01
3 207	Stifel Financial	90 800	0,01
14 653	Store Capital Corp	388 426	0,03
147	Stryker	15 898	0,00
7 630	Summit Hotel Properties	90 929	0,01
6 281	Sun Communities	433 304	0,04
321	SunTrust Banks	11 866	0,00
1 017	SVB Financial Group	87 076	0,01
2 215	Sykes Enterprises	57 731	0,01
425	Symantec	7 866	0,00
29 221	Synchrony Financial	664 942	0,06
1 522	SYNNEX	129 899	0,01
55	Synopsys	2 675	0,00
29 960	Sysco	1 368 342	0,12
142	T Rowe Price Group	9 356	0,00
203	T-Mobile	7 924	0,00
8 136	Tailored Brands	92 710	0,01
9 141	Tanger Factory Outlet Centers	330 601	0,03
255	Target	16 023	0,00
4 934	Taubman Centers	329 507	0,03
196	TD Ameritrade Holding	5 021	0,00
362	TECO Energy	8 995	0,00
2 609	TEGNA	54 408	0,01
5 079	TeleTech Holdings	124 023	0,01
4 039	Teradyne	71 591	0,01
43 561	Terex	796 366	0,07
4 475	Terreno Realty REIT	104 198	0,01
657	Tesla Motors	125 564	0,01
64	Tesoro	4 317	0,00
2 810	Tetra Tech	77 779	0,01
28 433	Texas Instruments	1 603 449	0,14
5 705	Thermo Fisher Scientific	758 772	0,07
2 250	Thor Industries	131 093	0,01
4 894	Tier REIT	67 538	0,01
68	Tiffany & Co	3 697	0,00
25 000	Time Warner	1 654 886	0,14
2 635	Timken	72 714	0,01
313	TJX Cos	21 725	0,00
55	Toll Brothers	1 331	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1 449	Torchmark	80 613	0,01
55	Total System Services	2 627	0,00
88	Tractor Supply	7 238	0,00
25	TransDigm Group	5 967	0,00
10 415	Travelers Cos	1 115 972	0,10
96	Trimble Navigation	2 108	0,00
41	TripAdvisor	2 345	0,00
1 991	Tutor Perini	42 214	0,00
667	Twenty-First Century Fox – A –	16 232	0,00
152	Twenty-First Century Fox – B –	3 727	0,00
183	Twitter	2 781	0,00
16 792	Two Harbors Investment	129 383	0,01
38 884	Tyco International	1 491 045	0,13
170	Tyson Foods – A –	10 207	0,00
26 161	UDR	869 407	0,07
79	UGI	3 217	0,00
39	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	8 465	0,00
108	Under Armour – A –	3 900	0,00
109	Under Armour – C –	3 563	0,00
434	Union Pacific	34 102	0,00
27	United Continental Holdings	1 015	0,00
4 931	United Parcel Service – B –	478 153	0,04
33	United Rentals	2 008	0,00
383	United Technologies	35 390	0,00
27	United Therapeutics	2 619	0,00
7 236	UnitedHealth Group	919 646	0,08
1 454	Universal	75 552	0,01
65	Universal Health Services – B –	7 826	0,00
85	Unum Group	2 429	0,00
9 232	Urban Edge Properties	248 145	0,02
824	US Bancorp	29 900	0,00
183	Valero Energy	8 387	0,00
55	Valspar	5 343	0,00
69	Vantiv – A –	3 499	0,00
11 798	Varian Medical Systems	873 269	0,07
33 179	Ventas	2 174 818	0,19
86 882	VEREIT	793 000	0,07
41	VeriSign	3 207	0,00
101	Verisk Analytics	7 399	0,00
5 881	Verizon Communications	295 591	0,03
3 245	Vertex Pharmaceuticals	251 222	0,02
192	VF	10 622	0,00
239	Viacom – B –	8 907	0,00
32 279	Visa – A –	2 155 021	0,18
27	Vmware – A –	1 415	0,00
17 420	Vornado Realty Trust	1 569 871	0,13
66	Voya Financial	1 466	0,00
61	Vulcan Materials	6 608	0,00
27	WABCO Holdings	2 264	0,00
33	Wabtec	2 110	0,00
803	Wal-Mart Stores	52 764	0,00
25 488	Walgreens Boots Alliance	1 910 435	0,16
6 767	Walker & Dunlop	138 760	0,01
770	Walt Disney	67 818	0,01
7 077	Washington Real Estate Investment Trust	200 402	0,02
236	Waste Management	14 061	0,00
29	Waters	3 687	0,00
134	WEC Energy Group	7 856	0,00
11 942	Weingarten Realty Investors	438 794	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
2 373	Wells Fargo & Co	101 086	0,01
35 522	Welltower	2 435 481	0,21
4 446	WESCO International	206 074	0,02
107	Westar Energy	5 382	0,00
20 134	Western Digital	856 514	0,07
3 402	Western Refining	63 180	0,01
180	Western Union	3 102	0,00
96	WestRock	3 364	0,00
490	Weyerhaeuser	13 119	0,00
48	Whirlpool	7 191	0,00
69	WhiteWave Foods	2 902	0,00
200	Whole Foods Market	5 757	0,00
246	Williams Cos	4 785	0,00
91	Workday – A –	6 084	0,00
4 557	World Fuel Services	194 820	0,02
10 724	WP Carey	670 086	0,06
19 069	WP Glimcher	192 069	0,02
41	WR Berkley	2 223	0,00
32	WR Grace & Co	2 091	0,00
37	WW Grainger	7 502	0,00
43	Wyndham Worldwide	2 774	0,00
41	Wynn Resorts	3 351	0,00
245	Xcel Energy	9 861	0,00
379	Xerox	3 239	0,00
93	Xilinx	3 856	0,00
69	Xylem	2 760	0,00
16 601	Yahoo!	561 250	0,05
8 463	Yum! Brands	631 705	0,05
27	Zillow Group – C –	897	0,00
105	Zimmer Biomet Holdings	11 432	0,00
33 346	Zions Bancorporation	754 307	0,06
263	Zoetis	11 255	0,00
		233 073 562	19,85
Vietnam			
82 392	Vietnam Dairy Products	468 846	0,04
256 953	Vinh Hoan	471 832	0,04
		940 678	0,08
FONDS OUVERTS			
		EUR	%
France			
31 000	Aviva Monetaire – I –	32 085 000	2,73
14 330	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –	180 134 405	15,35
		212 219 405	18,08
Irlande			
66	Insight Global Funds II – Short High Yield Bond Fund – S –	956	0,00
1 732	Insight Liquidity Funds – EUR Cash Fund	1 730	0,00
		2 686	0,00
Luxembourg			
4 780 000	Pioneer Funds – Euroland Equity – I –	35 037 400	2,98
		35 037 400	2,98
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		1 140 974 464	97,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS						EUR	%
Royaume-Uni							
293 787	Iron Mountain Europe	6,125%	15/09/22	357 666	0,03		
				357 666	0,03		
États-Unis							
180	Molson Coors Brewing	1,250%	15/07/24	181	0,00		
78 456	S&P Global	3,300%	14/08/20	73 394	0,01		
				73 575	0,01		
ACTIONS						EUR	%
Australie							
5 042	Jacana Minerals			676	0,00		
				676	0,00		
Italie							
0	Sorin – Rights –			0	0,00		
				0	0,00		
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE						431 917	0,04
INVESTISSEMENTS						1 141 406 381	97,23

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(4)	10-Years US Note Future	09/16	USD	(528 697)	(13 294)	0,00
0	5-Years US Note Future	09/16	USD	(54 082)	(1 010)	0,00
24	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	3 251 311	26 829	0,00
3	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	511 501	3 061	0,00
(19)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(3 820 690)	(284 260)	(0,02)
74	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	8 267 365	18 443	0,00
199	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	24 851 960	(535 845)	(0,05)
7	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	186 914	5 530	0,00
(18)	Euro-BTP Future	09/16	EUR	(2 630 190)	(26 017)	0,00
(24)	Euro-OAT Future	09/16	EUR	(3 890 720)	(68 849)	(0,01)
3	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	224 492	10 369	0,00
(111)	GBP/USD Currency Future	09/16	USD	(8 236 181)	728 900	0,06
(6)	Long Gilt Future	09/16	GBP	(1 000 906)	(46 077)	0,00
32	MSCI Emerging Markets Index Futures	09/16	USD	1 186 058	21 011	0,00
26	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	2 455 395	66 959	0,01
(1)	SEK/USD Currency Future	09/16	USD	(220 774)	5 376	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	12 781	381	0,00
6	Topix Index Future	09/16	JPY	604 189	(15 264)	0,00
0	US Long Bond Future	09/16	USD	76 069	4 459	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					(99 298)	(0,01)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 4 30-06-2016

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
181 757	GBP	242 784	USD	01/07/2016	170	0,00
256 978	USD	231 570	EUR	01/07/2016	(256)	0,00
82 389 942	IDR	6 263	USD	11/07/2016	(31)	0,00
		106 560				
8 101	USD	852	IDR	11/07/2016	40	0,00
981	EUR	1 117	USD	14/07/2016	(24)	0,00
22	USD	19	EUR	14/07/2016	1	0,00
20 965	GBP	27 578	USD	15/07/2016	403	0,00
		5 526 3				
6 250 340	USD	74	EUR	15/07/2016	97 814	0,01
78 988	USD	69 839	EUR	15/07/2016	1 236	0,00
		1 002 2				
1 436 492	USD	08	GBP	15/07/2016	87 018	0,01
18 153	USD	12 665	GBP	15/07/2016	1 100	0,00
		3 342 1				
4 279 858	EUR	62	GBP	28/07/2016	261 028	0,02
647 914	EUR	508 245	GBP	28/07/2016	36 768	0,00
		1 816 8				
2 319 492	EUR	77	GBP	28/07/2016	134 763	0,01
		3 718 6				
3 271 084	EUR	86	USD	28/07/2016	(73 471)	(0,01)
52 635	EUR	58 960	USD	28/07/2016	(392)	0,00
43 777	EUR	49 789	USD	28/07/2016	(1 003)	0,00
623 019	EUR	703 297	USD	28/07/2016	(9 520)	0,00
69 012	EUR	78 079	USD	28/07/2016	(1 211)	0,00
424 156	EUR	481 529	USD	28/07/2016	(8 926)	0,00
49 980	GBP	59 907	EUR	28/07/2016	192	0,00
570 372	GBP	729 888	EUR	28/07/2016	(44 036)	0,00
64 189	GBP	82 138	EUR	28/07/2016	(4 953)	0,00
35 626	USD	31 375	EUR	28/07/2016	667	0,00
154 274	USD	137 015	EUR	28/07/2016	1 738	0,00
81 900	USD	72 386	EUR	28/07/2016	1 274	0,00
73 239	USD	65 016	EUR	28/07/2016	855	0,00
29 597	USD	26 320	EUR	28/07/2016	300	0,00
39 425	USD	35 295	EUR	28/07/2016	163	0,00
39 523	USD	35 415	EUR	28/07/2016	131	0,00
1 179	EUR	980	GBP	04/08/2016	1	0,00
1	EUR	1	GBP	04/08/2016	0	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					481 839	0,04
PRODUITS DÉRIVÉS					382 541	0,03
AUTRES ACTIFS NETS					32 132 349	2,74
TOTAL DE L'ACTIF NET					1 173 921 271	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Goldman Sachs & Co, Goldman Sachs International, Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Newedge Canada, Newedge Group (succursale du R.-U.), UBS et UBS (Londres).

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Australia and New Zealand Banking Group, BNP Paribas, Citibank N.A., Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank N.A. (Londres), Royal Bank Of Canada (R.-U.), Skandinaviska Enskilda Bank, State Street Bank & Trust (Londres), State Street Bank (Londres), Toronto Dominion Bank et UBS (Londres).

État des investissements et autres actifs nets

Profil 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
Argentine					
22 071	Argentine Republic Government International Bond	6,875%	22/04/21	21 237	0,01
7 640	Argentine Republic Government International Bond	7,625%	22/04/46	7 444	0,00
25 466	Ville de Buenos Aires, Argentine	7,500%	01/06/27	23 955	0,01
				52 636	0,02
Australie					
19 015	APT Pipelines	4,200%	23/03/25	17 587	0,01
31 731	BHP Billiton Finance	1,000%	22/10/79	33 710	0,01
392	FMG Resources August 2006	9,750%	01/03/22	392	0,00
781	FMG Resources August 2006 – 144A –	6,875%	01/04/22	671	0,00
844	FMG Resources August 2006 – REGS –	6,875%	01/04/22	725	0,00
				53 085	0,02
Autriche					
110 711	Austria Government Bond	4,350%	15/03/19	125 363	0,04
37 268	Austria Government Bond	1,950%	18/06/19	40 021	0,01
34 701	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,900%	15/07/20	40 884	0,01
3 915	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,900%	15/07/20	4 613	0,00
10 931	Austria Government Bond (négocié aux États-Unis)	3,900%	15/07/20	12 879	0,00
41 946	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,500%	15/09/21	50 474	0,02
8 898	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,500%	15/09/21	10 707	0,00
24 786	Austria Government Bond	3,400%	22/11/22	30 701	0,01
39 353	Austria Government Bond	1,200%	20/10/25	43 616	0,02
98 534	Austria Government Bond	0,750%	20/10/26	104 008	0,03
22 920	Erste Group Bank	7,125%	10/10/22	27 611	0,01
793	Sappi Papier Holding	3,375%	01/04/22	803	0,00
1 688	Sappi Papier Holding	4,000%	01/04/23	1 734	0,00
44 142	UNIQA Insurance Group	6,875%	31/07/43	47 208	0,02
42 444	UNIQA Insurance Group	6,000%	27/07/46	43 740	0,02
				584 362	0,19
Belgique					
16 978	AG Insurance	6,750%	29/03/49	16 183	0,01
203 731	Anheuser-Busch InBev	0,625%	17/03/20	207 622	0,07
123 936	Anheuser-Busch InBev	2,750%	17/03/36	143 559	0,05
54 328	Argenta Spaarbank	3,875%	24/05/26	55 187	0,02
118 843	Belfius Bank	1,125%	22/05/17	120 072	0,04
39 048	Belfius Bank	2,250%	26/09/18	40 948	0,01
47 537	Belfius Bank	3,125%	11/05/26	48 017	0,02
9 584	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,000%	28/03/18	10 350	0,00
145 775	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,000%	28/03/18	157 420	0,05
56 036	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/19	63 143	0,02
8 809	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	3,750%	28/09/20	10 421	0,00
356	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	3,750%	28/09/20	421	0,00
1 144	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/22	1 434	0,00
30 252	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,250%	28/09/22	38 966	0,01
813	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,250%	28/09/22	1 048	0,00
69 030	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	2,600%	22/06/24	83 724	0,03
2 720	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	2,600%	22/06/24	3 299	0,00
35 946	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	0,800%	22/06/25	38 210	0,01
15 972	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	0,800%	22/06/25	16 978	0,01
69 294	Belgium Government Bond	1,000%	22/06/26	74 555	0,02
101 515	Belgium Government Bond	2,150%	22/06/66	127 453	0,04
				1 259 010	0,41
Bermuda					
422	Aircastle	4,625%	15/12/18	392	0,00
422	Aircastle	5,500%	15/02/22	397	0,00
861	NCL	4,625%	15/11/20	777	0,00
				1 566	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Canada					
47 876	Entertainment One	6,875%	15/12/22	58 185	0,02
591	Norbord	5,375%	01/12/20	549	0,00
79 736	Valeant Pharmaceuticals International	4,500%	15/05/23	60 701	0,02
890	Valeant Pharmaceuticals International	5,875%	15/05/23	651	0,00
				120 086	0,04
Îles Caïmans					
11 695	Brakes Capital	4,737%	15/12/18	11 820	0,01
31 894	Brakes Capital	7,125%	15/12/18	39 823	0,01
23 768	Thames Water Utilities Cayman Finance	3,500%	25/02/28	31 563	0,01
63 789	UPCB Finance IV	5,375%	15/01/25	57 131	0,02
101 997	UPCB Finance IV	4,000%	15/01/27	99 016	0,03
27 164	Viridian Group FundCo II	7,500%	01/03/20	28 251	0,01
44 142	Yorkshire Water Services Bradford Finance	3,750%	22/03/46	56 134	0,02
				323 738	0,11
Chypre					
14 973	Cyprus Government International Bond	3,875%	06/05/22	15 372	0,01
32 947	Cyprus Government International Bond	4,250%	04/11/25	34 165	0,01
				49 537	0,02
République tchèque					
42 526	RPG Byty	6,750%	01/05/20	43 933	0,01
				43 933	0,01
Danemark					
20 135	Danske Bank	5,375%	29/09/21	25 001	0,01
10 136	DONG Energy	6,250%	26/06/13	11 119	0,00
98 877	DONG Energy	3,000%	06/11/15	97 347	0,03
				133 467	0,04
Finlande					
7 627	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	4,375%	04/07/19	8 769	0,00
10 575	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	4,375%	04/07/19	12 160	0,01
381	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	3,375%	15/04/20	438	0,00
9 660	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	3,375%	15/04/20	11 094	0,00
142 616	Finland Government Bond	0,500%	15/04/26	147 494	0,05
73 799	Finland Government Bond	2,750%	04/07/28	96 251	0,03
24 453	Paroc Group	6,250%	15/05/20	24 416	0,01
				300 622	0,10
France					
1 698	Accor	4,125%	30/06/49	1 699	0,00
32 257	Air Liquide Finance	0,500%	13/06/22	32 760	0,01
30 560	ALD International	0,750%	26/01/18	30 821	0,01
30 560	Atos	2,375%	02/07/20	32 221	0,01
26 315	Autoroutes du Sud de la France	7,375%	20/03/19	31 568	0,01
40 746	AXA	3,375%	06/07/47	40 583	0,01
14 295	AXA	5,453%	29/11/49	16 700	0,01
19 128	BiSoho	5,875%	01/05/23	19 750	0,01
50 933	BPCE	5,700%	22/10/23	49 339	0,02
14 142	BPCE	4,500%	15/03/25	12 746	0,00
27 164	Bureau Veritas	3,125%	21/01/21	29 463	0,01
116 940	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	0,250%	25/11/18	118 565	0,04
84 888	Capgemini	2,500%	01/07/23	94 000	0,03
52 631	Carmila	2,375%	18/09/23	56 515	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
42 444	Carmila	2,375%	16/09/24	45 200	0,01
1 055	Credit Agricole	8,125%	19/09/33	1 021	0,00
1 030	Crown European Holdings	3,375%	15/05/25	1 035	0,00
72 325	Dexia Credit Local	1,000%	11/07/16	72 353	0,02
100 416	Dexia Credit Local	0,750%	25/01/23	103 800	0,03
13 582	Electricite de France	5,875%	18/07/31	20 814	0,01
18 675	Electricite de France	5,000%	22/01/49	17 620	0,01
37 351	Electricite de France	4,125%	29/01/49	35 397	0,01
30 560	Electricite de France	5,875%	22/07/49	31 192	0,01
45 839	Electricite de France	4,250%	29/12/49	45 395	0,01
28 088	Elis	3,000%	30/04/22	27 994	0,01
107 932	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/17	111 713	0,04
209 542	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/17	222 837	0,07
145 570	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/18	149 858	0,05
46 439	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/18	51 623	0,02
67 020	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/18	69 489	0,02
80 000	France Government Bond OAT	4,250%	25/04/19	90 817	0,03
33 317	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/19	34 789	0,01
1 551	France Government Bond OAT (négocié en France)	0,500%	25/11/19	1 602	0,00
39 066	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	0,500%	25/11/19	40 362	0,01
123 715	France Government Bond OAT	3,500%	25/04/20	142 564	0,05
230 658	France Government Bond OAT	0,000%	25/05/20	234 693	0,08
376 694	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/21	452 605	0,15
101 229	France Government Bond OAT	0,010%	25/05/21	102 987	0,03
68 225	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	81 355	0,03
209 694	France Government Bond OAT (négocié en France)	3,000%	25/04/22	250 174	0,08
43 217	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	3,000%	25/04/22	51 560	0,02
29 586	France Government Bond OAT	2,250%	25/10/22	34 274	0,01
286 007	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/23	324 509	0,11
189 985	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	225 088	0,07
25	France Government Bond OAT	1,750%	25/11/24	29	0,00
423 740	France Government Bond OAT	0,500%	25/05/26	436 242	0,14
87 082	France Government Bond OAT	1,250%	25/05/36	95 157	0,03
9 807	France Government Bond OAT	3,250%	25/05/45	15 571	0,01
37 342	French Treasury Note BTAN	1,750%	25/02/17	37 900	0,01
17 795	French Treasury Note BTAN (négocié en France)	1,000%	25/07/17	18 088	0,01
128 934	French Treasury Note BTAN (négocié en Allemagne)	1,000%	25/07/17	131 059	0,04
5 942	Groupama	7,875%	27/10/39	6 150	0,00
91 679	Groupama	6,375%	29/05/49	81 138	0,03
76 399	Havas	1,875%	08/12/20	79 001	0,03
47 537	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24/03/25	52 404	0,02
152 638	Horizon Holdings I	7,250%	01/08/23	158 763	0,05
95 074	Iliad	2,125%	05/12/22	98 646	0,03
1 519	Kerneos Corporate	5,750%	01/03/21	1 575	0,00
32 257	La Banque Postale	2,750%	19/11/27	32 752	0,01
55 075	La Mondiale	5,050%	29/12/49	53 676	0,02
50 933	La Mondiale	7,625%	31/12/49	48 568	0,02
477	Loxam	7,000%	23/07/22	510	0,00
12 277	Loxam	3,500%	03/05/23	12 446	0,00
77 638	mFinance France	2,000%	26/11/21	76 063	0,03
6 774	Numericable-SFR	5,375%	15/05/22	6 896	0,00
15 947	Numericable-SFR – 144A –	6,000%	15/05/22	14 014	0,00
1 245	Numericable-SFR – REGS –	6,000%	15/05/22	1 094	0,00
53 108	Numericable-SFR (négocié en Allemagne)	5,625%	15/05/24	53 662	0,02
85 052	Numericable-SFR (négocié au Luxembourg)	5,625%	15/05/24	85 939	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
2 110	Oberthur Technologies Holding	9,250%	30/04/20	2 243	0,00
44 362	Orange	4,000%	29/10/49	46 170	0,02
78 946	Orange	5,000%	29/10/49	82 393	0,03
506	Rexel	3,250%	15/06/22	511	0,00
37 573	Rexel	3,500%	15/06/23	38 047	0,01
11 884	RTE Réseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	12 908	0,00
54 328	SANEF	1,875%	16/03/26	59 411	0,02
1 688	SGD Group	5,625%	15/05/19	1 730	0,00
86 586	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	91 379	0,03
67 910	Societe Fonciere Lyonnaise	2,250%	16/11/22	73 152	0,02
591	Societe Generale	9,375%	29/09/49	711	0,00
58 984	SPCM	2,875%	15/06/23	56 919	0,02
69 608	TDF Infrastructure	2,875%	19/10/22	75 743	0,03
20 373	TDF Infrastructure	2,500%	07/04/26	21 163	0,01
654	Verallia Packaging	5,125%	01/08/22	674	0,00
41 463	WFS Global Holding	9,500%	15/07/22	38 934	0,01
70 168	WFS Global Holding	12,500%	30/12/22	63 467	0,02
				5 904 348	1,94
Allemagne					
68 437	Bayer	3,000%	01/07/75	69 034	0,02
90 161	Bundesobligation	0,250%	16/10/20	93 547	0,03
18 102	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	04/07/22	20 595	0,01
78 254	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	88 022	0,03
229 934	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	15/08/23	270 409	0,09
86 055	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	15/02/24	100 277	0,03
410 741	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/24	455 328	0,15
68 839	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	73 450	0,02
549 133	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	610 019	0,20
2 110	Commerzbank	4,000%	23/03/26	2 166	0,00
76 399	Daimler	0,500%	09/09/19	77 643	0,03
67 350	Daimler	1,400%	12/01/24	72 030	0,02
119 183	Deutsche Pfandbriefbank	1,375%	15/01/18	121 272	0,04
64 515	Deutsche Wohnen	1,375%	24/07/20	67 635	0,02
63 789	Douglas	6,250%	15/07/22	68 254	0,02
72 274	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	69 931	0,02
40 746	Eurogrid	1,625%	03/11/23	44 094	0,01
57 724	Eurogrid	1,875%	10/06/25	63 422	0,02
294 892	FMS Wertmanagement	0,050%	06/07/21	299 751	0,10
35 590	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	0,500%	05/02/25	36 619	0,01
32 257	Infineon Technologies	1,000%	10/09/18	32 791	0,01
1 093	Paternoster Holding III	8,500%	15/02/23	997	0,00
1 182	ProGroup (négocié en Allemagne)	5,125%	01/05/22	1 248	0,00
253	ProGroup (négocié au Luxembourg)	5,125%	01/05/22	267	0,00
35 590	Land de Bade-Wurtemberg	0,625%	16/01/25	37 111	0,01
47 539	Land de Hesse	0,500%	17/02/25	48 957	0,02
81 654	Land de Hesse	0,375%	06/07/26	82 379	0,03
171 698	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,625%	17/11/23	179 355	0,06
137 836	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,500%	11/03/25	141 691	0,05
31 894	Trionista TopCo	6,875%	30/04/21	33 649	0,01
38 273	Unitymedia	3,750%	15/01/27	35 212	0,01
878	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,500%	15/01/23	797	0,00
15 127	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,750%	15/01/23	16 034	0,01

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
						EUR	%
OBLIGATIONS							
Allemagne (suite)							
844	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,000%	15/01/25	853	0,00		
50 923	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,625%	15/02/26	52 705	0,02		
26 579	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	3,500%	15/01/27	25 715	0,01		
74 420	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	6,250%	15/01/29	82 793	0,03		
25 157	WEPA Hygieneprodukte	3,750%	15/05/24	25 225	0,01		
				3 501 277	1,15		
Guernsey							
72 155	Credit Suisse Group Funding Guernsey	3,800%	09/06/23	64 880	0,02		
				64 880	0,02		
Islande							
28 862	Arion Banki	2,500%	26/04/19	29 150	0,01		
97 594	Iceland Government International Bond	2,500%	15/07/20	105 031	0,03		
32 257	Landsbankinn	3,000%	19/10/18	32 846	0,01		
				167 027	0,05		
Inde							
20 373	ONGC Videsh	2,750%	15/07/21	21 340	0,01		
				21 340	0,01		
Irlande							
329	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	30/10/20	308	0,00		
975	AerCap Ireland Capital via AerCap Global Aviation	4,625%	01/07/22	902	0,00		
59 422	Allied Irish Banks	4,125%	26/11/25	55 555	0,02		
274	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	4,125%	15/05/23	280	0,00		
44 927	Ardagh Packaging Finance via Ardagh Holdings USA	6,750%	15/05/24	45 825	0,02		
117 689	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	119 529	0,04		
7 453	Bank of Ireland	3,250%	15/01/19	7 957	0,00		
64 600	Bank of Ireland	4,250%	11/06/24	63 006	0,02		
32 405	eircom Finance	4,500%	31/05/22	32 156	0,01		
1 901	ESB Finance	6,250%	11/09/17	2 044	0,00		
54 328	FCA Capital Ireland	2,875%	26/01/18	56 291	0,02		
108 843	FCA Capital Ireland	4,000%	17/10/18	117 165	0,04		
16 978	FCA Capital Ireland	2,000%	23/10/19	17 521	0,01		
51 680	FCA Capital Ireland	1,375%	17/04/20	52 330	0,02		
20 373	GAS Networks Ireland	3,625%	04/12/17	21 434	0,01		
347 395	Ireland Government Bond	4,500%	18/04/20	410 071	0,13		
325 497	Ireland Government Bond	5,000%	18/10/20	398 731	0,13		
98 720	Ireland Government Bond	1,000%	15/05/26	103 294	0,03		
79 112	Ireland Government Bond	2,400%	15/05/30	95 315	0,03		
63 275	Ryanair	1,875%	17/06/21	67 050	0,02		
43 336	Smurfit Kappa Acquisitions	2,750%	01/02/25	43 661	0,01		
16 978	Transmission Finance	1,500%	24/05/23	17 464	0,01		
				1 727 889	0,57		
Israël							
1 224	B Communications	7,375%	15/02/21	1 184	0,00		
				1 184	0,00		
Italie							
91 679	ACEA	4,500%	16/03/20	105 768	0,04		
16 978	Banco Popolare	3,500%	14/03/19	17 451	0,01		
32 257	Beni Stabili SIIQ	4,125%	22/01/18	33 730	0,01		

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Italie (suite)					
4 720	Buzzi Unicem	2,125%	28/04/23	4 707	0,00
41 476	Enel	4,875%	20/02/18	44 731	0,02
45 483	Enel	6,500%	10/01/74	49 264	0,02
16 978	Enel	7,750%	10/09/75	21 756	0,01
4 075	Hera	5,200%	29/01/28	5 741	0,00
2 532	Intesa Sanpaolo	6,625%	13/09/23	2 942	0,00
43 225	Intesa Sanpaolo	5,250%	12/01/24	41 476	0,01
55 007	Intesa Sanpaolo	5,710%	15/01/26	47 029	0,02
591	Intesa Sanpaolo	7,700%	29/12/49	459	0,00
42 444	Intesa Sanpaolo Vita	4,750%	31/12/49	41 149	0,01
10 187	Iren	2,750%	02/11/22	11 226	0,00
35 070	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,250%	22/04/17	35 747	0,01
122 838	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/06/17	128 387	0,04
30 506	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,250%	01/08/17	32 286	0,01
124 871	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,250%	01/08/17	132 157	0,04
14 134	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,500%	01/11/17	14 816	0,01
746 561	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,150%	12/11/17	769 033	0,25
81 145	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,700%	15/09/18	84 961	0,03
344 718	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/08/19	360 318	0,12
668 794	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,700%	01/05/20	683 437	0,23
33 404	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,000%	01/09/20	38 712	0,01
46 064	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/05/21	53 589	0,02
133 108	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,450%	01/06/21	133 756	0,04
30 709	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/08/21	35 934	0,01
4 423	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/09/21	5 409	0,00
57 860	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,000%	01/03/22	72 310	0,02
49 343	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,350%	15/04/22	51 601	0,02
82 570	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,500%	01/09/22	106 995	0,04
3 254	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,500%	01/09/22	4 217	0,00
138 929	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/05/23	173 593	0,06
55 953	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/03/24	70 530	0,02
197 018	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/09/24	238 244	0,08
189 762	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,350%	15/09/24	218 246	0,07
59 154	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,100%	15/09/26	73 295	0,02
136 099	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,250%	15/09/32	143 532	0,05
208 432	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,700%	01/03/47	224 425	0,07
29 127	LKQ Italia Bondco	3,875%	01/04/24	30 074	0,01
608	Manutencoop Facility Management	8,500%	01/08/20	505	0,00
1 097	Onorato Armatori	7,750%	15/02/23	1 057	0,00
21 222	Telecom Italia	6,375%	24/06/19	28 161	0,01
53 157	Telecom Italia	3,250%	16/01/23	56 673	0,02
36 395	Telecom Italia	3,625%	19/01/24	38 832	0,01
23 769	Telecom Italia	3,625%	25/05/26	24 592	0,01
1 266	UniCredit	6,950%	31/10/22	1 427	0,00
				4 494 280	1,48
Jersey					
123 950	AA Bond	5,500%	31/07/22	142 810	0,05
127 578	CPUK Finance	7,000%	28/08/20	158 198	0,05
56 347	Galaxy Finco	7,875%	15/11/21	66 785	0,02
33 955	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	34 765	0,01
35 738	Heathrow Funding	1,500%	11/02/30	35 154	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Jersey (suite)					
633	Lincoln Finance	6,875%	15/04/21	680	0,00
69 792	TVL Finance	8,500%	15/05/23	81 638	0,03
23 769	UBS Group Funding Jersey	1,750%	16/11/22	24 834	0,01
				544 864	0,18
Luxembourg					
71 696	Actavis Funding	3,450%	15/03/22	67 109	0,02
1 182	Altice Financing	6,500%	15/01/22	1 078	0,00
63 789	Altice Financing	6,625%	15/02/23	56 593	0,02
1 536	Altice Luxembourg	7,250%	15/05/22	1 552	0,00
1 772	ArcelorMittal	6,500%	01/03/21	1 647	0,00
1 450	Ardagh Finance Holdings	8,375%	15/06/19	1 478	0,00
655	Ardagh Finance Holdings	8,625%	15/06/19	598	0,00
63 789	Auris Luxembourg II	8,000%	15/01/23	68 656	0,02
844	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II	5,625%	15/12/16	762	0,00
37 558	BMBG Bond Finance	3,000%	15/06/21	37 382	0,01
10 632	Bormioli Rocco Holdings	10,000%	01/08/18	10 873	0,00
6 379	Cabot Financial Luxembourg	10,375%	01/10/19	8 136	0,00
53 158	Cerberus Nightingale 1	8,250%	01/02/20	54 593	0,02
591	Consolidated Energy Finance	6,750%	15/10/19	503	0,00
844	ConvaTec Finance International	8,250%	15/01/19	746	0,00
43 589	ConvaTec Healthcare E	10,500%	15/12/18	40 119	0,01
578	Coveris Holdings	7,875%	01/11/19	508	0,00
42 444	DH Europe Finance	1,000%	08/07/19	43 643	0,02
54 634	Dufry Finance	4,500%	01/08/23	57 232	0,02
126 473	European Financial Stability Facility	0,400%	31/05/26	128 542	0,04
44 298	Fiat Chrysler Finance Europe	6,750%	14/10/19	49 871	0,02
627	Findus PIK	8,250%	01/08/19	622	0,00
42 526	Galapagos	5,375%	15/06/21	39 569	0,01
116 946	Garfunkelux Holdco 3	8,500%	01/11/22	133 882	0,04
49 744	GELF Bond Issuer I	1,750%	22/11/21	51 984	0,02
295	Gestamp Funding Luxembourg	3,500%	15/05/23	302	0,00
20 373	Grand City Properties	2,000%	29/10/21	21 408	0,01
95 074	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	94 192	0,03
21 263	Hanesbrands Finance Luxembourg	3,500%	15/06/24	21 529	0,01
18 074	INEOS Group Holdings	5,750%	15/02/19	18 254	0,01
63 789	INEOS Group Holdings	5,875%	15/02/19	57 562	0,02
633	Intelsat Luxembourg	7,750%	01/06/21	142	0,00
1 923	JH-Holding Finance	8,250%	01/12/22	2 057	0,00
79 524	LSF9 Balta Issuer	7,750%	15/09/22	84 223	0,03
295	Mallinckrodt International Finance – 144A –	5,625%	15/10/23	249	0,00
582	Mallinckrodt International Finance – REGS –	5,625%	15/10/23	491	0,00
2 177	Matterhorn Telecom	3,875%	01/05/22	2 106	0,00
42 526	Monitchem HoldCo 3	5,250%	15/06/21	42 127	0,01
2 827	Picard Bondco	7,750%	01/02/20	2 997	0,00
1 561	Play Finance 1	6,500%	01/08/19	1 620	0,00
2 388	Play Topco	7,750%	28/02/20	2 439	0,00
27 164	Prologis International Funding II	2,750%	23/10/18	28 759	0,01
50 508	Prologis International Funding II	1,876%	17/04/25	52 470	0,02
103 074	SIG Combibloc Holdings	7,750%	15/02/23	108 892	0,04
110 943	Swissport Investments	6,750%	15/12/21	114 272	0,04
675	Swissport Investments	9,750%	15/12/22	648	0,00
49 968	Takko Luxembourg 2	9,875%	15/04/19	29 606	0,01
31 895	Telenet Finance V Luxembourg	6,750%	15/08/24	35 164	0,01
32 401	Telenet Finance VI Luxembourg	4,875%	15/07/27	33 069	0,01
61 663	Trinseo Materials Operating via Trinseo Materials Finance	6,375%	01/05/22	62 396	0,02
844	Wind Acquisition Finance	4,000%	15/07/20	836	0,00
1 688	Wind Acquisition Finance	4,750%	15/07/20	1 497	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
Luxembourg (suite)					
157 346	Wind Acquisition Finance – 144A –	7,375%	23/04/21	135 613	0,05
1 983	Wind Acquisition Finance – REGS –	7,375%	23/04/21	1 709	0,00
				1 814 307	0,60
Marshall Islands					
338	Navios Maritime Holdings via Navios Maritime Finance II US	7,375%	15/01/22	137	0,00
675	Navios South American Logistics via Navios Logistics Finance US	7,250%	01/05/22	431	0,00
				568	0,00
Mexique					
1 224	Cemex	7,250%	15/01/21	1 165	0,00
42 526	Cemex	4,375%	05/03/23	41 493	0,01
35 704	Petroleos Mexicanos	2,750%	21/04/27	29 932	0,01
				72 590	0,02
Pays-Bas					
14 007	Achmea	6,000%	04/04/43	14 633	0,00
6 791	Achmea	4,250%	29/12/49	5 964	0,00
18 845	Achmea Bank	1,125%	25/04/22	19 022	0,01
2 844	Cable Communications Systems	7,500%	01/11/20	2 990	0,00
19 626	Constellium	7,875%	01/04/21	18 262	0,01
63 789	Constellium	7,000%	15/01/23	52 004	0,02
58 473	Darling Global Finance	4,750%	30/05/22	59 450	0,02
59 252	Deutsche Bahn Finance	0,875%	11/07/31	58 653	0,02
23 938	Deutsche Telekom International Finance	5,375%	27/07/21	30 017	0,01
33 955	Deutsche Telekom International Finance	0,625%	03/04/23	34 732	0,01
11 052	EDP Finance	5,250%	14/01/21	10 570	0,00
84 888	EDP Finance	2,625%	18/01/22	89 443	0,03
80 644	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group	5,849%	29/04/49	83 096	0,03
88 793	Eneco Holding	1,000%	29/12/49	88 586	0,03
1 126	Fiat Chrysler Automobiles	4,500%	15/04/20	1 027	0,00
1 055	Fiat Chrysler Automobiles	5,250%	15/04/23	947	0,00
35 874	Generali Finance	1,000%	30/11/49	33 508	0,01
6 791	Generali Finance	4,596%	30/11/49	6 343	0,00
21 288	Grupo Antolin Dutch	5,125%	30/06/22	22 299	0,01
66 213	ING Bank	4,125%	21/11/23	60 610	0,02
1 561	ING Groep	6,000%	29/12/49	1 325	0,00
1 295	JLL via Delta Dutch Pledgeco	8,750%	01/05/20	1 169	0,00
56 366	Koninklijke KPN	6,125%	29/03/49	60 165	0,02
104 257	LGE HoldCo VI	7,125%	15/05/24	115 464	0,04
118 803	Netherlands Government Bond	4,500%	15/07/17	125 095	0,04
14	Netherlands Government Bond	2,250%	15/07/22	16	0,00
162 239	Netherlands Government Bond	1,750%	15/07/23	185 705	0,06
31 156	Netherlands Government Bond	2,000%	15/07/24	36 611	0,01
42 095	Netherlands Government Bond	0,250%	15/07/25	43 184	0,01
180 569	Netherlands Government Bond	0,500%	15/07/26	188 144	0,06
1 182	NXP via NXP Funding	5,750%	15/03/23	1 114	0,00
31 894	OI European Group	6,750%	15/09/20	37 428	0,01
2 363	Petrobras Global Finance	8,375%	23/05/21	2 200	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Pays-Bas (suite)					
27 843	Redexis Gas Finance	2,750%	08/04/21	30 575	0,01
5 093	Redexis Gas Finance	1,875%	27/04/27	4 883	0,00
1 698	Repsol International Finance	4,500%	25/03/75	1 451	0,00
46 128	RWE Finance	6,500%	20/04/21	65 286	0,02
16 978	RWE Finance	4,750%	31/01/34	20 194	0,01
56 179	Schaeffler Finance	2,750%	15/05/19	57 100	0,02
58 760	Schaeffler Finance	3,250%	15/05/25	60 318	0,02
253	Schaeffler Holding Finance – 144A –	6,750%	15/11/22	252	0,00
1 519	Schaeffler Holding Finance – REGS –	6,750%	15/11/22	1 511	0,00
23 938	TenneT Holding	1,875%	13/06/36	25 853	0,01
71 798	TenneT Holding	6,655%	29/06/49	75 292	0,03
9 864	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	1,250%	31/03/23	9 863	0,00
100 510	TMF Group Holding	9,875%	01/12/19	107 898	0,04
2 042	United Group	7,875%	15/11/20	2 155	0,00
10 187	Vesteda Finance	1,750%	22/07/19	10 558	0,00
47 537	Vesteda Finance	2,500%	27/10/22	51 874	0,02
58 318	Vonovia Finance	0,875%	30/03/20	59 439	0,02
100 168	Vonovia Finance	1,625%	15/12/20	105 360	0,03
25 466	Vonovia Finance	2,250%	15/12/23	28 178	0,01
22 071	Vonovia Finance	4,000%	29/12/49	22 419	0,01
28 862	Vonovia Finance	4,625%	08/04/74	30 059	0,01
31 894	Ziggo Bond Finance	4,625%	15/01/25	30 539	0,01
21 263	Ziggo Secured Finance	3,750%	15/01/25	20 838	0,01
				2 311 671	0,76
Norvège					
69 105	Lock	7,000%	15/08/21	70 608	0,02
				70 608	0,02
Panama					
101 866	Carnival	1,125%	06/11/19	104 177	0,03
57 724	Carnival	1,625%	22/02/21	59 810	0,02
45 839	Carnival	1,875%	07/11/22	47 903	0,02
				211 890	0,07
Portugal					
3 396	Brisa Concessao Rodoviaria	1,875%	30/04/25	3 357	0,00
11 884	EDP - Energias de Portugal	5,375%	16/09/75	11 835	0,01
61 119	Parpublica – Participacoes Publicas	3,750%	05/07/21	62 919	0,02
15 692	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,800%	15/06/20	17 607	0,01
161 784	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,200%	17/10/22	160 696	0,05
160 831	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,875%	21/07/26	158 138	0,05
11 371	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,100%	15/02/45	11 618	0,00
				426 170	0,14
Porto Rico					
1 574	Popular	7,000%	01/07/19	1 396	0,00
				1 396	0,00
Slovénie					
56 817	Slovenia Government Bond	1,750%	09/10/17	58 141	0,02
				58 141	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Espagne					
25 466	CaixaBank	1,000%	08/02/23	26 612	0,01
506	Campofrio Food Group	3,375%	15/03/22	513	0,00
39 049	Canal de Isabel II Gestion	1,680%	26/02/25	39 804	0,01
40 746	Cellnex Telecom	3,125%	27/07/22	41 867	0,01
47 842	Ence Energia y Celulosa	5,375%	01/11/22	50 546	0,02
45 840	IE2 Holdco	2,375%	27/11/23	47 164	0,01
49 235	Inmobiliaria Colonial	1,863%	05/06/19	50 976	0,02
35 653	Santander Consumer Finance	1,100%	30/07/18	36 214	0,01
40 746	Santander Consumer Finance	1,500%	12/11/20	41 746	0,01
653 261	Spain Government Bond	2,100%	30/04/17	665 947	0,22
15 253	Spain Government Bond (négocié en Allemagne)	5,500%	30/07/17	16 190	0,01
79 417	Spain Government Bond (négocié en Espagne)	5,500%	30/07/17	84 295	0,03
61 851	Spain Government Bond	4,500%	31/01/18	66 419	0,02
30 735	Spain Government Bond	4,100%	30/07/18	33 450	0,01
156 598	Spain Government Bond	4,600%	30/07/19	178 895	0,06
552 007	Spain Government Bond	1,400%	31/01/20	579 535	0,19
76 399	Spain Government Bond	4,000%	30/04/20	87 949	0,03
193 434	Spain Government Bond	1,150%	30/07/20	202 115	0,06
44 361	Spain Government Bond	5,500%	30/04/21	55 727	0,02
85 188	Spain Government Bond	5,400%	31/01/23	111 876	0,04
348 099	Spain Government Bond	3,800%	30/04/24	423 704	0,14
19 854	Spain Government Bond	2,750%	31/10/24	22 629	0,01
17 261	Spain Government Bond	1,950%	30/04/26	18 400	0,01
84 872	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	98 443	0,03
176 280	Spain Government Inflation Linked Bond	0,550%	30/11/19	182 089	0,06
				3 163 105	1,04
Suède					
47 877	Molnlycke Holding	1,500%	28/02/22	50 049	0,02
510 312	Norcell Sweden Holding 3	3,625%	23/06/21	54 288	0,02
196 940	Svenska Handelsbanken	1,125%	14/12/22	205 406	0,07
32 957	Unilabs Subholding	8,500%	15/07/18	33 788	0,01
17 877	Vattenfall	3,000%	19/03/77	14 704	0,00
58 473	Verisure Holding	6,000%	01/11/22	62 479	0,02
1 553	Volvo Car	3,250%	18/05/21	1 602	0,00
				422 316	0,14
Suisse					
24 617	Credit Suisse	1,375%	29/11/19	25 496	0,01
73 004	Credit Suisse	1,125%	15/09/20	75 053	0,02
13 242	Credit Suisse	3,000%	29/10/21	12 219	0,00
202 492	UBS	0,500%	15/05/18	204 449	0,07
844	UBS	7,152%	29/12/49	915	0,00
21 561	UBS Group	5,750%	29/12/49	21 777	0,01
66 213	Zuercher Kantonalbank	2,625%	15/06/27	64 973	0,02
				404 882	0,13
Royaume-Uni					
37 210	Anglian Water Osprey Financing	5,000%	30/04/23	45 558	0,02
2 194	Arqiva Broadcast Finance (négocié en Allemagne)	9,500%	31/03/20	2 828	0,00
87 178	Arqiva Broadcast Finance (négocié au Luxembourg)	9,500%	31/03/20	112 347	0,04
88 283	AstraZeneca	1,250%	12/05/28	89 817	0,03
52 630	Aviva	3,375%	04/12/45	48 781	0,02
57 724	Barclays	1,875%	23/03/21	58 442	0,02
49 354	Barclays	2,625%	11/11/25	46 495	0,02
2 629	Barclays	8,250%	29/12/49	2 324	0,00
22 071	BAT International Finance	1,000%	23/05/22	22 540	0,01
92 558	Boparan Finance	5,250%	15/07/19	105 115	0,03
1 266	Boparan Finance	5,500%	15/07/21	1 339	0,00
26 579	Brighthouse Group	7,875%	15/05/18	28 829	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Royaume-Uni (suite)					
66 213	British Telecommunications	0,625%	10/03/21	66 577	0,02
44 142	British Telecommunications	1,750%	10/03/26	46 066	0,02
20 200	Cognita Financing	7,750%	15/08/21	24 780	0,01
134 123	Coventry Building Society	2,500%	18/11/20	141 450	0,05
83 190	Credit Suisse	1,000%	07/06/23	83 536	0,03
49 968	Debenhams	5,250%	15/07/21	57 417	0,02
87 638	DS Smith	2,250%	16/09/22	90 973	0,03
100 168	FCE Bank	1,114%	13/05/20	101 918	0,03
86 586	FCE Bank	1,660%	11/02/21	89 600	0,03
53 225	Friends Life Holdings	8,250%	21/04/22	76 216	0,03
50 933	Friends Life Holdings	7,875%	08/11/49	49 519	0,02
8 119	Gala Electric Casinos	11,500%	01/06/19	10 099	0,00
9 088	Gala Group Finance	8,875%	01/09/18	11 241	0,00
46 502	Grainger	5,000%	16/12/20	57 080	0,02
30 560	Hammerson	1,750%	15/03/23	30 731	0,01
43 866	Heathrow Finance	5,750%	03/03/25	54 858	0,02
38 805	House of Fraser Funding	6,324%	15/09/20	43 656	0,01
49 883	HSS Financing	6,750%	01/08/19	58 794	0,02
519	Ineos Finance (négocié en Allemagne)	4,000%	01/05/23	499	0,00
31 894	Ineos Finance (négocié au Luxembourg)	4,000%	01/05/23	30 683	0,01
31 894	Innovia Group Finance	4,737%	31/03/20	31 735	0,01
1 975	International Game Technology	4,750%	15/02/23	2 051	0,00
844	Interoute Finco	7,375%	15/10/20	898	0,00
16 978	Investec	4,500%	05/05/22	20 499	0,01
64 515	ITV	2,125%	21/09/22	66 476	0,02
39 048	J Sainsbury	1,250%	21/11/19	47 818	0,02
2 173	Jaguar Land Rover Automotive	5,625%	01/02/23	2 039	0,00
2 215	Jaguar Land Rover Automotive	3,875%	01/03/23	2 517	0,00
38 486	Keystone Financing	9,500%	15/10/19	47 026	0,02
90 490	Lloyds Bank	1,000%	19/11/21	91 193	0,03
61 951	Lloyds Bank	11,875%	16/12/21	64 883	0,02
11 596	Lloyds Bank	1,375%	08/09/22	11 867	0,00
44 652	Marlin Intermediate Holdings	10,500%	01/08/20	58 297	0,02
36 298	Merlin Entertainments	2,750%	15/03/22	35 391	0,01
23 769	Motability Operations Group	1,625%	09/06/23	25 406	0,01
31 894	Moto Finance	6,375%	01/09/20	39 386	0,01
844	Moy Park BondCo	6,250%	29/05/21	1 021	0,00
89 676	Nationwide Building Society	0,500%	29/10/19	89 199	0,03
33 955	Nationwide Building Society	6,750%	22/07/20	39 738	0,01
53 072	Nationwide Building Society	4,125%	20/03/23	54 617	0,02
1 561	New Look Secured Issuer	6,500%	01/07/22	1 737	0,00
8 505	Odeon & UCI Finco	4,749%	01/08/18	8 448	0,00
55 284	Odeon & UCI Finco	9,000%	01/08/18	67 537	0,02
9 677	Old Mutual	8,000%	03/06/21	12 541	0,00
35 084	Perform Group Financing	8,500%	15/11/20	38 522	0,01
57 894	Pirelli International	1,750%	18/11/19	57 888	0,02
33 278	Pizzaexpress Financing 2	6,625%	01/08/21	37 860	0,01
48 480	Premier Foods Finance	6,500%	15/03/21	55 856	0,02
54 939	Royal Bank of Scotland	6,934%	09/04/18	59 500	0,02

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni (suite)					
62 817	Royal Bank of Scotland Group	2,500%	22/03/23	62 262	0,02
1 266	Royal Bank of Scotland Group	5,125%	28/05/24	1 113	0,00
1 338	Royal Bank of Scotland Group	7,500%	29/12/49	1 105	0,00
591	Royal Bank of Scotland Group	7,640%	31/12/49	508	0,00
43 480	Santander UK	0,875%	13/01/20	43 576	0,01
308	Sensata Technologies UK Financing	6,250%	15/02/26	288	0,00
67 910	Sky	1,500%	15/09/21	70 097	0,02
137 518	SSE	1,750%	08/09/23	145 021	0,05
33 785	SSE	5,625%	29/09/49	35 231	0,01
485	Synlab Bondco (négocié en Allemagne)	6,250%	01/07/22	514	0,00
53 157	Synlab Bondco (négocié en Irlande)	6,250%	01/07/22	56 347	0,02
498	Synlab Unsecured Bondco	8,250%	01/07/23	509	0,00
22 190	Tesco	6,125%	24/02/22	29 243	0,01
44 142	Tesco	5,000%	24/03/23	54 863	0,02
61 663	Travelex Financing	8,000%	01/08/18	75 180	0,02
145 158	United Kingdom Gilt	1,500%	22/01/21	183 433	0,06
1 266	Virgin Media Finance	6,375%	15/10/24	1 523	0,00
121 475	Virgin Media Secured Finance	6,000%	15/04/21	151 103	0,05
38 273	Virgin Media Secured Finance	5,500%	15/01/25	45 363	0,02
1 013	Virgin Media Secured Finance	5,250%	15/01/26	887	0,00
51 031	Virgin Media Secured Finance	4,875%	15/01/27	57 724	0,02
41 675	Vougeot Bidco	7,875%	15/07/20	51 527	0,02
6 379	Wagamama Finance	7,875%	01/02/20	7 852	0,00
19 524	William Hill	7,125%	11/11/16	23 994	0,01
61 803	William Hill	4,875%	07/09/23	73 165	0,02
58 879	Worldpay Finance	3,750%	15/11/22	60 351	0,02
102 612	Yorkshire Building Society	2,125%	18/03/19	105 468	0,03
122 239	Yorkshire Building Society	1,250%	17/03/22	118 772	0,04
				4 219 073	1,39
États-Unis					
1 688	Activision Blizzard	6,125%	15/09/23	1 660	0,00
608	American Builders & Contractors Supply	5,750%	15/12/23	567	0,00
675	Argos Merger Sub	7,125%	15/03/23	627	0,00
47 452	AT&T	1,450%	01/06/22	49 439	0,02
79 710	AT&T	3,600%	17/02/23	74 955	0,03
15 704	AT&T	3,550%	17/12/32	18 914	0,01
127 332	AT&T (négocié en Allemagne)	2,450%	15/03/35	131 598	0,04
6 791	AT&T (négocié aux États-Unis)	2,450%	15/03/35	7 019	0,00
25 516	Ball	4,375%	15/12/23	27 589	0,01
60 270	Bank of America	6,125%	15/09/21	86 623	0,03
63 887	Bank of America	1,625%	14/09/22	67 142	0,02
22 071	Berkshire Hathaway	2,150%	15/03/28	23 883	0,01
755	BI-LO via BI-LO Finance	9,250%	15/02/19	595	0,00
1 325	Blue Cube Spinco	9,750%	15/10/23	1 386	0,00
641	BMC Stock Holdings	9,000%	15/09/18	601	0,00
1 266	Carmike Cinemas	6,000%	15/06/23	1 191	0,00
878	Carrizo Oil & Gas	7,500%	15/09/20	804	0,00
17	Carrizo Oil & Gas	6,250%	15/04/23	15	0,00
844	CCM Merger	9,125%	01/05/19	797	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis (suite)					
549	CCO Holdings via CCO Holdings Capital	5,125%	01/05/23	498	0,00
42 526	Cemex Finance	5,250%	01/04/21	43 704	0,02
291	Centene	5,625%	15/02/21	274	0,00
1 435	Centene	4,750%	15/05/22	1 324	0,00
363	Centene	6,125%	15/02/24	348	0,00
506	Chaparral Energy	9,875%	01/10/20	278	0,00
844	Chaparral Energy	7,625%	15/11/22	458	0,00
359	Commercial Metals	7,350%	15/08/18	343	0,00
970	Commercial Metals	4,875%	15/05/23	830	0,00
169	Constellation Brands	3,875%	15/11/19	160	0,00
679	Constellation Brands	4,250%	01/05/23	639	0,00
439	Cornerstone Chemical	9,375%	15/03/18	389	0,00
422	Crescent Resources via Crescent Ventures	10,250%	15/08/17	381	0,00
125 057	Digital Euro Finco	2,625%	15/04/24	126 130	0,04
68 386	Discovery Communications	1,900%	19/03/27	61 897	0,02
654	DISH DBS	6,750%	01/06/21	612	0,00
338	DISH DBS	5,875%	15/11/24	284	0,00
1 452	DISH DBS	7,750%	01/07/26	1 349	0,00
1 295	DJO Finco via DJO Finance	8,125%	15/06/21	1 014	0,00
844	DreamWorks Animation SKG	6,875%	15/08/20	805	0,00
705	Eldorado Resorts	7,000%	01/08/23	661	0,00
50 933	Eli Lilly & Co	2,125%	03/06/30	57 172	0,02
844	Equinix	4,875%	01/04/20	792	0,00
181	Frontier Communications	8,875%	15/09/20	175	0,00
485	Frontier Communications	10,500%	15/09/22	464	0,00
844	Frontier Communications	11,000%	15/09/25	789	0,00
44 651	Goldman Sachs Group	3,000%	12/02/31	49 082	0,02
219	Halcon Resources	8,625%	01/02/20	187	0,00
2 743	HCA	4,750%	01/05/23	2 537	0,00
865	Huntington Ingalls Industries	5,000%	15/11/25	825	0,00
4 253	Huntsman International	5,125%	15/04/21	4 322	0,00
47 842	Huntsman International	4,250%	01/04/25	43 512	0,01
58 473	IMS Health	4,125%	01/04/23	59 643	0,02
675	International Lease Finance	6,250%	15/05/19	653	0,00
920	JBS USA	5,750%	15/06/25	782	0,00
219	JBS USA via JBS USA Finance	7,250%	01/06/21	205	0,00
2 996	JPMorgan Chase & Co	5,000%	29/12/49	2 582	0,00
835	KFC Holding	5,000%	01/06/24	767	0,00
354	KFC Holding	5,250%	01/06/26	328	0,00
2 004	Kloeckner Pentaplast of America	7,125%	01/11/20	2 095	0,00
190	Landry's	9,375%	01/05/20	180	0,00
1 688	Landry's Holdings II	10,250%	01/01/18	1 538	0,00
1 688	Liberty Mutual Group	7,000%	15/03/37	1 280	0,00
120 541	McDonald's	1,000%	15/11/23	123 107	0,04
86 093	Metropolitan Life Global Funding I	1,250%	17/09/21	89 191	0,03
67 910	Metropolitan Life Global Funding I	0,875%	20/01/22	68 701	0,02
86 586	Mondelez International	2,375%	06/03/35	88 650	0,03
54 328	Morgan Stanley	1,750%	11/03/24	56 026	0,02
69 693	MPT Operating Partnership via MPT Finance	4,000%	19/08/22	72 652	0,02
456	MSCI	5,250%	15/11/24	422	0,00
198	MSCI	5,750%	15/08/25	186	0,00
84 888	National Grid North America	0,750%	11/02/22	85 244	0,03
962	Navient	6,125%	25/03/24	764	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
États-Unis (suite)					
23 344	Philip Morris International	2,125%	30/05/19	24 788	0,01
18 862	Philip Morris International	1,750%	19/03/20	19 973	0,01
1 266	Pinnacle Operating	9,000%	15/11/20	963	0,00
405	Post Holdings	7,375%	15/02/22	385	0,00
574	Post Holdings	7,750%	15/03/24	570	0,00
50 933	Prologis	1,375%	07/10/20	52 474	0,02
102 341	Prologis	3,000%	18/01/22	113 578	0,04
116 946	PSPC Escrow	6,000%	01/02/23	99 814	0,03
26 579	PVH	3,625%	15/07/24	27 116	0,01
122	Reynolds Group Issuer	9,875%	15/08/19	114	0,00
595	Reynolds Group Issuer	5,750%	15/10/20	554	0,00
671	Reynolds Group Issuer	5,125%	15/07/23	612	0,00
181	Reynolds Group Issuer	7,000%	15/07/24	168	0,00
31 894	Sealed Air	4,500%	15/09/23	33 808	0,01
515	Sunoco via Sunoco Finance	5,500%	01/08/20	458	0,00
675	Sunoco via Sunoco Finance	6,375%	01/04/23	606	0,00
16 978	T-Mobile USA	6,731%	28/04/22	16 127	0,01
28 353	T-Mobile USA	6,000%	15/04/24	26 478	0,01
122	Tesoro Logistics via Tesoro Logistics Finance	6,375%	01/05/24	116	0,00
63 836	Thermo Fisher Scientific	1,500%	01/12/20	66 313	0,02
34 634	Thermo Fisher Scientific	2,000%	15/04/25	36 567	0,01
970	TMS International	7,625%	15/10/21	612	0,00
527	Universal Hospital Services	7,625%	15/08/20	439	0,00
89	VEREIT Operating Partnership	4,875%	01/06/26	82	0,00
11 562	Verizon Communications	4,272%	15/01/36	10 686	0,00
1 317	Voya Financial	5,650%	15/05/53	1 118	0,00
28 862	Walgreens Boots Alliance	2,600%	01/06/21	26 494	0,01
1 675	WCI Communities	6,875%	15/08/21	1 508	0,00
878	Wells Fargo & Co	5,900%	29/12/49	814	0,00
1 646	WideOpenWest Finance	10,250%	15/07/19	1 541	0,00
648	Wise Metals Intermediate Holdings	9,750%	15/06/19	318	0,00
52 626	WMG Acquisition	6,250%	15/01/21	54 336	0,02
1 266	WMG Acquisition	6,750%	15/04/22	1 154	0,00
844	Woodside Homes via Woodside Homes Finance	6,750%	15/12/21	706	0,00
1 675	ZF North America Capital	4,000%	29/04/20	1 546	0,00
38 273	ZF North America Capital	2,750%	27/04/23	39 439	0,01
				2 215 011	0,73
ACTIONS					
Australie					
16 051	Australia & New Zealand Banking Group			259 484	0,09
18 881	Bank of Queensland			134 016	0,04
3 038	BHP Billiton			34 465	0,01
11 472	BWP Trust			27 988	0,01
10 693	Challenger			61 849	0,02
7 884	Charter Hall Retail REIT			25 151	0,01
39 269	Cromwell Property Group			26 715	0,01
1 742	CSL			130 953	0,04
10 252	CSR			25 011	0,01
24 367	Dexus Property Group			147 313	0,05
24 589	Fortescue Metals Group			57 681	0,02
24 062	Genworth Mortgage Insurance Australia			44 350	0,01
45 807	Goodman Group			218 287	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie (suite)			
45 244	GPT Group	164 053	0,05
28 320	Harvey Norman Holdings	87 503	0,03
13 184	Investa Office Fund	37 821	0,01
2 727	JB Hi-Fi	44 043	0,01
12 518	Lend Lease Group	105 719	0,04
3 288	Macquarie Group	151 846	0,05
92 020	Mirvac Group	124 584	0,04
3 316	National Australia Bank	56 518	0,02
31 112	Oil Search	139 087	0,05
29 541	Qantas Airways	55 834	0,02
33 229	Santos	103 340	0,03
135 941	Scentre Group	448 276	0,15
19 747	Shopping Centres Australasia Property Group	30 176	0,01
54 553	South32	56 308	0,02
57 184	Stockland	180 519	0,06
10 632	Suncorp Group	86 793	0,03
21 778	Syrah Resources	87 140	0,03
52 660	UGL	75 884	0,03
70 237	Vicinity Centres	156 290	0,05
8 915	Western Areas	12 846	0,00
48 018	Westfield	342 753	0,11
		3 740 596	1,23
Autriche			
561	ams	13 982	0,01
49	ANDRITZ	2 064	0,00
1 688	BUWOG	35 083	0,01
475	Erste Group Bank	9 659	0,00
24 672	IMMOFINANZ	47 420	0,02
3 077	Lenzing	255 359	0,08
141	Mayr Melnhof Karton	13 803	0,01
206	OMV	5 187	0,00
229	Raiffeisen Bank International	2 580	0,00
221	voestalpine	6 628	0,00
		391 765	0,13
Belgique			
264	Ageas	8 168	0,00
1 157	Anheuser-Busch InBev	136 022	0,05
518	Cofinimmo	54 832	0,02
55	Colruyt	2 709	0,00
4 897	D'ieteren	190 145	0,06
177	Delhaize Group	16 788	0,01
135	Groupe Bruxelles Lambert	9 946	0,00
4 415	KBC Group	193 931	0,07
321	Proximus	9 136	0,00
123	Solvay	10 247	0,00
42	Telenet Group Holding	1 710	0,00
14 289	UCB	960 226	0,32
171	Umicore	7 913	0,00
		1 601 773	0,53
Bermuda			
23	Arch Capital Group	1 470	0,00
1 154	Assured Guaranty	26 355	0,01
880	Axis Capital Holdings	43 556	0,02
8	Everest Re Group	1 243	0,00
5 366	Maiden Holdings	59 123	0,02
60	Marvell Technology Group	519	0,00
18	RenaissanceRe Holdings	1 854	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Bermudes (suite)			
1 596	Validus Holdings	69 811	0,02
		203 931	0,07
Brésil			
51 778	Ambev – ADR –	275 447	0,09
6 997	Banco Bradesco – ADR –	49 188	0,02
14 932	Banco do Brasil	72 077	0,02
13 983	Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Pref –	33 552	0,01
10 181	Banco Santander Brasil – ADR –	52 237	0,02
3 732	BB Seguridade Participacoes	29 472	0,01
4 545	BM&FBovespa - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	22 983	0,01
14 703	BR Malls Participacoes	53 082	0,02
10 130	Braskem – Pref –	54 193	0,02
11 248	Centrais Eletricas Brasileiras	40 577	0,01
11 614	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo – ADR –	93 673	0,03
7 749	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	15 849	0,01
3 748	Cielo	35 655	0,01
11 060	Cosan – A –	64 810	0,02
3 536	Equatorial Energia	48 333	0,02
43 533	Gafisa	25 074	0,01
1 793	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	14 194	0,00
6 717	Itau Unibanco Holding – Pref –	57 184	0,02
15 354	JBS	43 139	0,01
5 374	Lojas Renner	35 771	0,01
1 248	M Dias Branco	37 129	0,01
3 421	Marfrig Global Foods	5 402	0,00
25 775	MRV Engenharia e Participacoes	78 285	0,03
1 841	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	31 166	0,01
2 420	Multiplus	24 578	0,01
12 120	Petroleo Brasileiro – ADR –	78 115	0,03
25 889	Petroleo Brasileiro – Pref –	68 520	0,02
2 831	Sao Martinho	42 461	0,01
2 572	Smiles	34 674	0,01
9 181	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	49 528	0,02
2 347	Ultrapar Participacoes	46 890	0,01
4 688	Vale – ADR –	21 352	0,01
7 007	Vale – Pref –	25 651	0,01
		1 660 241	0,55
Canada			
2 035	Allied Properties Real Estate Investment Trust	54 553	0,02
3 642	Artis Real Estate Investment Trust	34 076	0,01
794	Boardwalk Real Estate Investment Trust	31 676	0,01
3 192	Canadian Apartment Properties REIT	73 364	0,02
1 940	Canadian Real Estate Investment Trust	64 937	0,02
4 014	Chartwell Retirement Residences	43 873	0,01
3 937	Cominar Real Estate Investment Trust	45 947	0,02
3 193	Dream Office Real Estate Investment Trust	41 119	0,01
3 052	First Capital Realty	46 880	0,02
1 298	Granite Real Estate Investment	34 875	0,01
7 494	H&R Real Estate Investment Trust	116 926	0,04
18	lululemon athletica	1 206	0,00
8 142	RioCan Real Estate Investment Trust	165 522	0,06
2 575	Smart Real Estate Investment Trust	68 171	0,02
55	Waste Connections	3 538	0,00
		826 663	0,27
Îles Caïmans			
9 607	CKH Food & Health	22 523	0,01
		22 523	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Chili			
48 645	Antofagasta	272 537	0,09
4 249	Enersis Americas – ADR –	32 817	0,01
		305 354	0,10
Chine			
4 026	AAC Technologies Holdings	30 761	0,01
67 284	Agile Property Holdings	31 930	0,01
89 079	Agricultural Bank of China – H –	29 250	0,01
7 923	Alibaba Group Holding – ADR –	567 212	0,19
9 504	ANTA Sports Products	17 092	0,01
2 390	Autohome – ADR –	43 267	0,01
2 038	Baidu – ADR –	302 903	0,10
525 489	Bank of China – H –	188 400	0,06
277 525	Bank of Communications – H –	157 460	0,05
76 706	BYD Electronic International	38 804	0,01
349	China Biologic Products	33 379	0,01
326 318	China CITIC Bank – H –	178 328	0,06
59 358	China Communications Construction – H –	57 163	0,02
382 245	China Construction Bank – H –	227 076	0,08
165 688	China Forestry Holdings	0	0,00
43 956	China Galaxy Securities – H –	35 343	0,01
267	China International Capital – H –	366	0,00
2 253	China Lodging Group – ADR –	73 894	0,02
123 438	China Petroleum & Chemical – H –	80 204	0,03
109 078	China Railway Group – H –	72 898	0,02
47 097	China Shipping Development – H –	23 880	0,01
142 831	China Telecom – H –	57 340	0,02
9 783	China Vanke – H –	17 253	0,01
37 332	Chongqing Changan Automobile – B –	46 780	0,02
96 036	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	43 679	0,01
382 696	CIFI Holdings Group	84 366	0,03
199 684	CNOOC	222 883	0,07
49 240	Country Garden Holdings	18 625	0,01
47 942	CSPC Pharmaceutical Group	38 382	0,01
187 708	Dali Foods Group	96 046	0,03
183 934	Dongfeng Motor Group – H –	172 438	0,06
9 433	ENN Energy Holdings	41 757	0,01
37 310	Evergrande Real Estate Group	20 562	0,01
47 238	Fantasia Holdings Group	5 152	0,00
60 792	Future Land Development Holdings	7 053	0,00
182 594	Geely Automobile Holdings	88 769	0,03
7 567	Great Wall Motor – H –	5 637	0,00
22 107	Greentown China Holdings	13 928	0,00
103 708	Guangzhou Automobile Group – H –	111 305	0,04
51 685	Guangzhou R&F Properties – H –	58 590	0,02
127 133	Hua Hong Semiconductor	106 501	0,04
139 915	Huadian Power International – H –	59 903	0,02
106 671	Huaneng Renewables – H –	31 808	0,01
201 144	Industrial & Commercial Bank of China – H –	100 120	0,03
6 223	JA Solar Holdings – ADR –	38 369	0,01
5 507	JD.com – ADR –	105 233	0,03
3 247	JinkoSolar Holding – ADR –	59 570	0,02
261 082	Kaisa Group Holdings	47 256	0,02
31 787	Logan Property Holdings	10 290	0,00
6 429	Longfor Properties	7 504	0,00
26 409	Luthai Textile – B –	30 825	0,01
11 888	Minh Group	34 554	0,01
1 949	NetEase – ADR –	339 021	0,11
5 416	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	204 165	0,07
157 647	PICC Property & Casualty – H –	221 690	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
15 472	Powerlong Real Estate Holdings	2 783	0,00
7 768	Shanghai Haohai Biological Technology – H –	32 403	0,01
48 909	Shanghai Pharmaceuticals Holding – H –	96 924	0,03
33 389	Shenzhen Expressway – H –	27 312	0,01
56 804	Shenzhou International Group Holdings	246 824	0,08
127 696	Shui On Land	29 040	0,01
29 342	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	5 005	0,00
56 407	Sinopec Shanghai Petrochemical – H –	23 168	0,01
13 425	Sinopharm Group – H –	57 556	0,02
530	TAL Education Group – ADR –	29 602	0,01
50 151	Tencent Holdings	1 024 698	0,34
85 580	Tianneng Power International	52 031	0,02
10 118	TravelSky Technology – H –	17 492	0,01
9 844	Weiqiao Textile – H –	6 704	0,00
136 786	Xinyi Solar Holdings	48 406	0,02
83 536	Xtep International Holdings	40 223	0,01
5 801	Yirendai – ADR –	72 580	0,02
6 864	Zhuzhou CRRC Times Electric	33 927	0,01
		6 583 642	2,16
République tchèque			
965	Komerční banka a.s.	32 410	0,01
9 876	Moneta Money Bank	26 184	0,01
		58 594	0,02
Danemark			
7	AP Moeller - Maersk – A –	7 870	0,00
8	AP Moeller - Maersk – B –	9 799	0,00
405	Carlsberg – B –	34 560	0,01
191	Chr Hansen Holding	11 275	0,00
218	Coloplast – B –	14 562	0,01
10 442	Danske Bank	246 172	0,08
13 752	DSV	517 940	0,17
340	FLSmidth & Co	10 865	0,00
74	Genmab	12 064	0,00
4 971	H Lundbeck	166 918	0,06
13 502	ISS	455 893	0,15
532	Jyske Bank	18 078	0,01
299	NKT Holding	13 537	0,00
6 196	Novo Nordisk – ADR –	299 953	0,10
23 157	Novo Nordisk – B –	1 114 612	0,37
404	Novozymes – B –	17 354	0,01
152	Pandora	18 540	0,01
95	Rockwool International – B –	15 391	0,01
8 686	Royal Unibrew	347 918	0,11
135	Schaeffler – Pref –	1 597	0,00
8 479	Spar Nord Bank	60 972	0,02
28 895	TDC	126 806	0,04
289	Tryg	4 619	0,00
10 288	Vestas Wind Systems	625 754	0,21
100	William Demant Holding	1 748	0,00
		4 154 797	1,37
Finlande			
354	Cargotec – B –	12 882	0,01
251	Elisa	8 627	0,00
737	Fortum	10 603	0,00
8 195	Huhtamäki	304 695	0,10
12 062	Kone – B –	497 573	0,16
56	Metso	1 171	0,00
173	Neste	5 565	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Finland (continued)			
195 530	Nokia	998 180	0,33
254	Nokian Renkaat	8 139	0,00
83	Orion – B –	2 891	0,00
33 081	Outotec	133 778	0,05
5 305	Sampo – A –	193 796	0,06
22 785	Stora Enso – R –	163 599	0,06
28 313	UPM-Kymmene	464 328	0,15
1 492	Valmet	17 831	0,01
254	Wartsila	9 292	0,00
		2 832 950	0,93
France			
179	Accor	6 209	0,00
37	Aéroports de Paris	3 620	0,00
475	Air Liquide	44 657	0,01
902	Airbus Group	46 644	0,02
114	Alstom	2 389	0,00
12 148	Altran Technologies	145 415	0,05
120	Arkema	8 305	0,00
5 048	Atos	376 245	0,12
26 272	AXA	467 766	0,15
1 263	BioMerieux	154 274	0,05
29 198	BNP Paribas	1 160 768	0,38
402	Bolloré	1 225	0,00
10 701	Bouygues	277 484	0,09
229	Bureau Veritas	4 358	0,00
4 758	Capgemini	372 061	0,12
725	Carrefour	16 098	0,01
28	Casino Guichard Perrachon	1 402	0,00
1 197	Christian Dior	173 366	0,06
769	Cie de Saint-Gobain	26 415	0,01
238	Cie Generale des Etablissements Michelin	20 287	0,01
139	CNP Assurances	1 855	0,00
26 066	Credit Agricole	197 060	0,07
541	Créteo – ADR –	22 375	0,01
848	Danone	53 762	0,02
20 923	Danone – ADR –	266 864	0,09
168	Dassault Systemes	11 468	0,00
400	Edenred	7 407	0,00
46	Eiffage	2 983	0,00
126	Electricité de France	1 378	0,00
10 667	Elior Participations	209 343	0,07
9 045	Elis	142 730	0,05
1 912	Engie	27 748	0,01
296	Essilor International	35 153	0,01
36	Eurazeo	1 917	0,00
1 968	Europcar Groupe	15 273	0,01
359	Eutelsat Communications	6 111	0,00
10 434	Faurecia	299 807	0,10
811	Foncière Des Régions	64 925	0,02
925	Gecina	113 343	0,04
379	Groupe Eurotunnel	3 624	0,00
41	Hermès International	13 818	0,00
705	ICADE	44 881	0,02
23	Iliad	4 161	0,00
213	Imerys	12 255	0,00
106	Ingenico Group	11 184	0,00
46	JCDecaux	1 406	0,00
114	Kering	16 618	0,01
5 520	Kleppierre	219 952	0,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
2 288	L'Oréal	393 607	0,13
266	Lagardere	5 229	0,00
25 552	Legrand	1 183 289	0,39
422	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	57 364	0,02
822	Natixis	2 801	0,00
509	Nexans	19 207	0,01
376	Nexity	17 191	0,01
238	Numericable-SFR	5 372	0,00
2 858	Orange	41 878	0,01
4 251	Pernod Ricard	425 550	0,14
830	Peugeot	8 971	0,00
4 863	Publicis Groupe	294 360	0,10
15	Remy Cointreau	1 174	0,00
22 349	Renault	1 529 531	0,50
239	Rexel	2 707	0,00
498	Safran	30 340	0,01
4 208	Sanofi	315 287	0,10
9 371	Schneider Electric	497 226	0,16
180	SCOR	4 825	0,00
54	Societe BIC	6 911	0,00
18 850	Societe Generale	531 752	0,18
7 513	Sodexo	726 949	0,24
3 224	Sopra Steria Group	300 056	0,10
675	Suez	9 500	0,00
526	Tarkett	15 479	0,01
2 558	Technicolor	14 346	0,00
185	Technip	9 046	0,00
6 140	Thales	460 552	0,15
43 874	TOTAL	1 903 272	0,63
5 175	UBISOFT Entertainment	170 821	0,06
2 024	Unibail-Rodamco (négocié en France)	472 808	0,16
441	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)	103 109	0,03
14 255	Valeo	572 056	0,19
36 727	Vallourec	118 039	0,04
590	Veolia Environnement	11 484	0,00
12 669	Vinci	806 912	0,27
1 522	Vivendi	25 727	0,01
30	Wendel	2 804	0,00
2 538	Worldline	66 682	0,02
181	Zodiac Aerospace	3 823	0,00
		16 286 426	5,35
Allemagne			
15 689	Aareal Bank	443 440	0,15
8 775	adidas	1 127 109	0,37
4 333	Adidas – ADR –	279 604	0,09
4 677	Allianz	597 731	0,20
2 409	alstria office REIT	29 248	0,01
1 938	Aurubis	79 128	0,03
46	Axel Springer	2 186	0,00
1 321	BASF	90 684	0,03
19 930	Bayer	1 793 681	0,59
476	Bayerische Motoren Werke	31 331	0,01
48	Bayerische Motoren Werke – Pref –	2 724	0,00
3 295	Beiersdorf	279 730	0,09
253	Brenntag	10 975	0,00
341	Carl Zeiss Meditec	12 443	0,00
20 831	Commerzbank	121 321	0,04
4 487	Continental	759 606	0,25

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
57	Covestro	2 299	0,00
4 843	CTS Eventim & Co	132 831	0,04
1 419	Daimler	75 973	0,03
2 204	Deutsche Bank	27 166	0,01
12 795	Deutsche Boerse	940 951	0,31
978	Deutsche Euroshop	40 178	0,01
510	Deutsche Lufthansa	5 367	0,00
1 510	Deutsche Post	38 022	0,01
4 638	Deutsche Telekom	70 873	0,02
8 460	Deutsche Wohnen	258 236	0,09
21 616	E.ON	195 106	0,07
265	Evonik Industries	7 092	0,00
47	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	2 282	0,00
14 996	Fresenius & Co	987 030	0,33
287	Fresenius Medical Care & Co	22 364	0,01
34	FUCHS PETROLUB – Pref –	1 210	0,00
332	GEA Group	14 041	0,01
368	GFK	13 298	0,01
102	Hannover Rueck	9 584	0,00
184	HeidelbergCement	12 444	0,00
136	Henkel & Co	13 173	0,01
233	Henkel & Co – Pref –	25 543	0,01
17	HOCHTIEF	1 953	0,00
310	HUGO BOSS	15 771	0,01
25 200	Infineon Technologies	326 976	0,11
254	K+S	4 664	0,00
1 387	Kloekner & Co	13 762	0,01
2 376	Krones	225 245	0,07
80	LANXESS	3 141	0,00
1 474	LEG Immobilien	123 657	0,04
267	Linde	33 485	0,01
31	MAN	2 834	0,00
4 467	Merck	406 680	0,13
312	METRO	8 572	0,00
240	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	36 062	0,01
1 831	Norma Group	77 831	0,03
78	OSRAM Licht	3 625	0,00
251	Porsche Automobil Holding – Pref –	10 358	0,00
31 691	ProSiebenSat.1 Media	1 242 750	0,41
316	Rheinmetall	16 824	0,01
7 039	Rocket Internet	122 965	0,04
812	RWE	11 520	0,00
20 155	Salzgitter	477 365	0,16
1 414	SAP	94 943	0,03
11 727	Siemens	1 076 682	0,35
10 931	Sixt	502 552	0,17
161	Symrise	9 868	0,00
2 756	TAG Immobilien	32 489	0,01
956	Telefonica Deutschland Holding	3 529	0,00
604	thyssenkrupp	10 875	0,00
855	TUI	8 765	0,00
4 977	United Internet	185 132	0,06
69	Volkswagen	8 339	0,00
2 796	Volkswagen – Pref –	302 833	0,10
12 065	Vonovia	395 117	0,13
212	Vossloh	11 762	0,00
15 499	Wirecard	611 577	0,20
55	Zalando	1 300	0,00
		14 977 807	4,92

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Grèce			
2 523	Hellenic Telecommunications Organization	20 359	0,01
1 010	JUMBO	11 896	0,00
		32 255	0,01
Hong Kong			
7 512	AIA Group	40 396	0,01
13 852	Cheung Kong Property Holdings	77 787	0,03
82 292	China High Speed Transmission Equipment Group	59 294	0,02
37 400	China Mobile	384 693	0,13
3 166	China Mobile – ADR –	165 007	0,05
106 182	China Overseas Land & Investment	301 839	0,10
42 976	China Resources Land	90 254	0,03
20 690	China Resources Power Holdings	27 750	0,01
107 966	China Unicom Hong Kong	100 466	0,03
10 796	Guangdong Investment	14 756	0,01
16 925	Hang Lung Group	45 659	0,02
52 124	Hang Lung Properties	94 466	0,03
25 752	Henderson Land Development	130 125	0,04
30 028	Hongkong Land Holdings	164 610	0,05
17 116	Hysan Development	68 413	0,02
19 028	Ju Teng International Holdings	6 822	0,00
17 095	Kingboard Chemical Holdings	30 506	0,01
185 772	Lee & Man Paper Manufacturing	123 939	0,04
58 184	Link REIT	356 446	0,12
92 176	New World Development	83 955	0,03
201 742	Nine Dragons Paper Holdings	137 870	0,05
32 830	Peace Mark Holdings	0	0,00
160 284	Shenzhen Investment	57 466	0,02
32 841	Shimao Property Holdings	37 190	0,01
134 016	Sino Land	196 856	0,07
222 625	Skyworth Digital Holdings	163 765	0,05
28 678	Swire Properties	68 379	0,02
12 985	Tianjin Development Holdings	5 258	0,00
398 248	WH Group	280 941	0,09
40 729	Wharf Holdings	221 872	0,07
22 536	Wheelock & Co	94 784	0,03
13 124	Yue Yuen Industrial Holdings	46 672	0,02
209 356	Yuexiu Property	23 076	0,01
67 284	Yuexiu Real Estate Investment Trust	34 272	0,01
		3 735 584	1,23
Hongrie			
395	MOL Hungarian Oil & Gas	20 565	0,01
12 683	OTP Bank	255 123	0,08
		275 688	0,09
Inde			
5 849	Asian Paints	78 263	0,03
10 022	Aurobindo Pharma	99 237	0,03
16 411	Bharat Petroleum	234 654	0,08
8 163	Chennai Petroleum	21 483	0,01
16 759	Emami	245 915	0,08
18 368	HDFC Bank	288 177	0,09
520	HDFC Bank – ADR –	31 077	0,01
3 199	Hero MotoCorp	135 605	0,04
4 397	Hindalco Industries	7 204	0,00
5 790	Hindustan Petroleum	76 930	0,03
8 911	Hindustan Unilever	106 784	0,04
1 295	Hindustan Zinc	3 118	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Inde (suite)			
22 382	Housing Development & Infrastructure	30 820	0,01
3 285	Housing Development Finance	54 917	0,02
19 605	ICICI Bank	62 893	0,02
6 285	Indiabulls Housing Finance	56 247	0,02
17 405	Indian Oil	102 361	0,03
9 327	Infosys	145 637	0,05
5 965	Infosys – ADR –	95 847	0,03
38 749	ITC	190 377	0,06
25 898	JSW Energy	28 977	0,01
4 704	LIC Housing Finance	31 050	0,01
6 519	Lupin	133 855	0,04
29 308	Manappuram Finance	26 950	0,01
933	Maruti Suzuki India	52 093	0,02
26 698	NTPC	55 651	0,02
16 153	Petronet LNG	63 376	0,02
12 615	Punjab National Bank	17 816	0,01
2 545	Rajesh Exports	14 674	0,00
6 086	Sun Pharmaceutical Industries	61 941	0,02
45 003	Tata Motors	275 631	0,09
27 180	Tata Motors – A –	105 753	0,03
860	Tata Motors – ADR –	26 839	0,01
60 011	Unitech	5 122	0,00
45 015	Vedanta	79 213	0,03
13 044	Zee Entertainment Enterprises	79 414	0,03
		3 125 901	1,03
Indonésie			
2 043 832	Ace Hardware Indonesia	128 797	0,04
404 041	Astra International	203 694	0,07
368 469	Bank Rakyat Indonesia Persero	271 109	0,09
31 686	Gudang Garam	148 948	0,05
163 406	Indofood CBP Sukses Makmur	191 756	0,06
6 045	Indofood Sukses Makmur	2 986	0,00
348 903	Kalbe Farma	36 368	0,01
701 153	Telekomunikasi Indonesia Persero	190 115	0,06
16 710	Unilever Indonesia	51 315	0,02
159 548	Vale Indonesia	19 783	0,01
419 634	XL Axiata	104 920	0,03
		1 349 791	0,44
Irlande			
133	Accenture – A –	13 530	0,01
150	AerCap Holdings	4 538	0,00
24	Alkermes	941	0,00
36 002	Bank of Ireland	6 660	0,00
1 077	CRH	28 008	0,01
145	DCC	11 465	0,00
26	Endo International	369	0,00
1 555	Experian	26 425	0,01
30 906	Grafton Group	184 012	0,06
786	ICON	49 557	0,02
9	Jazz Pharmaceuticals	1 169	0,00
8 537	Kerry Group – A –	681 788	0,22
19 958	Kingspan Group	389 187	0,13
10 268	Medtronic	801 966	0,26
3 980	Origin Enterprises	21 618	0,01
3 164	Paddy Power Betfair	298 961	0,10
27	Perrigo	2 157	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Irlande (suite)			
39 756	Ryanair Holdings	450 035	0,15
87	XL Group	2 593	0,00
		2 974 979	0,98
Île de Man			
3 009	GVC Holdings	20 389	0,01
3 268	Paysafe Group	15 292	0,00
		35 681	0,01
Italie			
3 063	Anima Holding	12 897	0,00
1 528	Assicurazioni Generali	16 122	0,01
540	Atlantia	12 088	0,00
24 930	Azimut Holding	363 723	0,12
11 270	Banca Generali	202 184	0,07
3 142	Banca Popolare dell'Emilia Romagna	10 299	0,00
2 019	Cerved Information Solutions	14 282	0,01
23 048	Credito Valtellinese	9 470	0,00
14 542	Danieli & C Officine Meccaniche	181 629	0,06
3 146	DiaSorin	173 016	0,06
97 016	Enel	386 123	0,13
37 628	Eni	546 360	0,18
212	EXOR	7 006	0,00
219	Ferrari	8 014	0,00
2 230	FinecoBank Banca Fineco	13 044	0,01
7 200	Industria Macchine Automatiche	389 170	0,13
16 605	Intesa Sanpaolo	28 261	0,01
1 019	Intesa Sanpaolo – RSP –	1 629	0,00
893	Leonardo-Finmeccanica	8 087	0,00
221	Luxottica Group	9 668	0,00
13 930	MARR	236 949	0,08
298	Mediobanca	1 535	0,00
30 365	OVS	158 963	0,05
424	Poste Italiane	2 527	0,00
6 021	Prysmian	118 251	0,04
1 827	Safilo Group	12 449	0,00
3 007	Saipem	1 078	0,00
7 842	Salvatore Ferragamo	143 121	0,05
4 084	Snam	21 891	0,01
165 186	Telecom Italia	121 412	0,04
7 147	Telecom Italia – RSP –	4 124	0,00
1 973	Terna Rete Elettrica Nazionale	9 853	0,00
6 638	UniCredit	13 077	0,01
2 034	Unione di Banche Italiane	5 031	0,00
36 385	Unipol Gruppo Finanziario	76 627	0,03
65	UnipolSai	88	0,00
598	Yoox Net-A-Porter Group	12 441	0,00
		3 332 489	1,10
Japon			
14	Activia Properties	65 320	0,02
28	Advance Residence Investment	67 296	0,02
3 292	Aeon Mall	38 527	0,01
28	AEON REIT Investment	28 919	0,01
74	Aisin Seiki	2 687	0,00
2 261	Ariake Japan	120 795	0,04
784	Asahi Intecc	34 220	0,01
21 035	Asahi Kasei	130 671	0,04
262	Astellas Pharma	3 676	0,00
80	Bandai Namco Holdings	1 845	0,00
4 334	Benefit One	115 604	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
133	Bridgestone	3 813	0,00
2 455	Calbee	91 762	0,03
86	Capcom	1 775	0,00
23	Central Japan Railway	3 728	0,00
164	Cosmos Pharmaceutical	29 620	0,01
7 985	CYBERDYNE	160 730	0,05
852	Dai-ichi Life Insurance	8 421	0,00
9 482	Daiken Medical	64 724	0,02
893	Daikin Industries	66 689	0,02
17 013	Daiwa House Industry	445 121	0,15
7	Daiwa House REIT Investment	34 770	0,01
16	Daiwa House Residential Investment	38 187	0,01
6	Daiwa Office Investment	29 976	0,01
6 712	Daiwa Securities Group	31 652	0,01
1 839	Denso	57 705	0,02
37	East Japan Railway	3 106	0,00
132	Electric Power Development	2 761	0,00
1 856	Exedy	35 492	0,01
263	FANUC	38 124	0,01
11	Frontier Real Estate Investment	53 910	0,02
3 057	Fuji Machine Manufacturing	24 756	0,01
2 972	Fujitec	22 897	0,01
1 057	Fujitsu	3 470	0,00
5 455	Glory	132 627	0,04
59	GLP J-REIT	67 249	0,02
3 158	Hamamatsu Photonics	79 117	0,03
5 206	Haseko	46 634	0,02
7 631	Hitachi	28 383	0,01
908	Hitachi Transport System	13 345	0,00
259	Honda Motor	5 843	0,00
2	Hoshino Resorts REIT	23 733	0,01
383	Hoshizaki	33 616	0,01
728	Hoya	23 198	0,01
11 497	Hulic	108 136	0,04
23	Hulic REIT	37 917	0,01
35 108	IHI	83 788	0,03
10	Industrial & Infrastructure Fund Investment	48 762	0,02
62	Invincible Investment	35 357	0,01
186	Isuzu Motors	2 033	0,00
1 726	ITOCHU	18 769	0,01
101	Japan Airlines	2 932	0,00
29	Japan Excellent	35 425	0,01
78	Japan Hotel REIT Investment	59 466	0,02
24	Japan Logistics Fund	50 595	0,02
24	Japan Prime Realty Investment	91 982	0,03
33	Japan Real Estate Investment	186 191	0,06
30	Japan Rental Housing Investments	22 479	0,01
62	Japan Retail Fund Investment	142 134	0,05
2 949	Japan Tobacco	106 162	0,04
3 440	JGC	43 860	0,01
238	JSR	2 810	0,00
300	JTEKT	3 024	0,00
1 418	JX Holdings	4 959	0,00
11 714	Kakaku.com	208 120	0,07
17	Kaken Pharmaceutical	995	0,00
1 122	Kanamoto	19 488	0,01
947	Kansai Paint	17 084	0,01
25 041	Kawasaki Heavy Industries	62 619	0,02
5 984	KDDI	163 445	0,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
10	Kenedix Office Investment	55 743	0,02
10	Kenedix Retail REIT	23 316	0,01
282	Keyence	171 071	0,06
1 805	Kintetsu World Express	19 557	0,01
6 094	Komatsu	94 619	0,03
3 361	Kubota	40 332	0,01
355	Kyoritsu Maintenance	21 231	0,01
13 907	Leopalace21	87 247	0,03
9 586	M3	298 587	0,10
4 687	Marubeni	18 896	0,01
242	Mazda Motor	2 881	0,00
1 272	Mitsubishi	19 956	0,01
6 881	Mitsubishi Electric	72 929	0,02
35 454	Mitsubishi Estate	582 638	0,19
22 724	Mitsubishi UFJ Financial Group	90 900	0,03
81 790	Mitsubishi UFJ Financial Group – ADR –	326 142	0,11
23 938	Mitsui Fudosan	489 702	0,16
2 938	Miura	58 808	0,02
23 000	Mizuho Financial Group	29 927	0,01
37	Mori Hills REIT Investment	52 720	0,02
21	Mori Trust Sogo REIT	35 917	0,01
1 325	Murata Manufacturing	132 339	0,04
1 483	Nakanishi	39 369	0,01
2 641	Nidec	178 915	0,06
902	Nifco	42 280	0,01
38	Nintendo	4 824	0,00
10	Nippon Accommodations Fund	42 951	0,01
36	Nippon Building Fund	199 627	0,07
44	Nippon Prologis REIT	96 330	0,03
8	NIPPON REIT Investment	19 363	0,01
27	Nippon Shinyaku	1 280	0,00
43	Nippon Shokubai	2 214	0,00
195	Nippon Telegraph & Telephone	8 211	0,00
1 066	Nishio Rent All	19 472	0,01
6 946	Nissan Motor	55 941	0,02
562	Nitori Holdings	60 801	0,02
1 965	Nitto Denko	110 989	0,04
750	Nomura Holdings	2 404	0,00
6 125	Nomura Real Estate Holdings	95 605	0,03
88	Nomura Real Estate Master Fund	125 017	0,04
1 709	NSK	11 275	0,00
5 414	NTT DOCOMO	131 425	0,04
2 408	NTT Urban Development	23 070	0,01
947	Obara Group	31 550	0,01
914	Olympus	30 423	0,01
38	Oracle Japan	1 803	0,00
17 624	ORIX	202 261	0,07
57	Orix JREIT	88 457	0,03
47	Otsuka Holdings	1 958	0,00
11 731	Pacific Metals	28 614	0,01
4 591	Panasonic	35 488	0,01
9 233	Pigeon	245 066	0,08
38	Premier Investment	45 086	0,01
6 390	Rakuten	61 814	0,02
1 292	Recruit Holdings	42 326	0,01
1 077	Resorttrust	20 813	0,01
4 602	Ricoh	35 696	0,01
1 808	Rinnai	142 747	0,05
677	Rohm	23 783	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
310	Ryohin Keikaku	67 716	0,02
5 036	SBI Holdings	44 588	0,01
533	SCREEN Holdings	5 174	0,00
4 337	Seibu Holdings	65 796	0,02
1 004	Sekisui Chemical	11 046	0,00
744	Sekisui House	11 624	0,00
3 314	Seven & I Holdings	124 463	0,04
1 286	Shimachu	25 115	0,01
24	Shimamura	3 239	0,00
51	Shimano	6 917	0,00
1 021	Shin-Etsu Chemical	53 401	0,02
30 681	Shinsei Bank	39 842	0,01
282	SMC	61 622	0,02
2 147	SoftBank Group	109 031	0,04
3 596	Start Today	169 754	0,06
847	Sumco	4 806	0,00
2 510	Sumitomo	22 560	0,01
3 769	Sumitomo Electric Industries	44 330	0,01
2 256	Sumitomo Metal Mining	20 358	0,01
2 871	Sumitomo Mitsui Financial Group	73 700	0,02
25 761	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	74 543	0,02
12 147	Sumitomo Realty & Development	293 579	0,10
1 438	Suruga Bank	29 086	0,01
5 243	Sysmex	321 570	0,11
1 162	T&D Holdings	8 756	0,00
761	Takamatsu Construction Group	15 986	0,01
321	TDK	15 993	0,01
3 200	TechnoPro Holdings	89 149	0,03
705	Tokio Marine Holdings	20 827	0,01
56	Tokyo Electron	4 224	0,00
5 914	Tokyo Tatemono	63 414	0,02
5 516	Topcon	48 493	0,02
261	Toray Industries	1 989	0,00
51	Toyota Motor	2 248	0,00
1 292	Trend Micro	41 306	0,01
1 698	Tsubaki Nakashima	17 338	0,01
169	TV Asahi Holdings	2 460	0,00
1 342	Unicharm	26 912	0,01
61	United Urban Investment	98 681	0,03
1 320	Xebio Holdings	16 686	0,01
30 411	Yahoo Japan	120 605	0,04
999	Yamada Denki	4 735	0,00
2 200	Yamato Kogyo	44 658	0,01
1 461	Zenrin	25 531	0,01
		11 263 583	3,70
Jersey			
122	Randgold Resources	12 383	0,00
		12 383	0,00
Jordan			
6 647	Hikma Pharmaceuticals	197 158	0,06
		197 158	0,06
Luxembourg			
3 348	ArcelorMittal	13 695	0,01
2 537	Grand City Properties	46 848	0,02
62	Millicom International Cellular – SDR –	3 411	0,00
28	RTL Group	2 028	0,00
477	SES	9 254	0,00
473	Tenaris	6 157	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Luxembourg (suite)			
1 590	Ternium – ADR –	27 282	0,01
		108 675	0,04
Malaisie			
176 815	7-Eleven Malaysia Holdings	53 690	0,02
133 628	AirAsia	77 573	0,02
19 033	Public Bank	82 443	0,03
3 377	Tenaga Nasional	10 631	0,00
		224 337	0,07
Mexique			
2 427	Controladora Vuela Cia de Aviacion – ADR –	40 838	0,01
68 015	Fibra Uno Administracion	128 953	0,04
1 656	Fomento Economico Mexicano – ADR –	137 866	0,05
194	Fresnillo	3 829	0,00
346	Grupo Aeroportuario del Sureste – ADR –	49 721	0,02
26 302	Grupo Financiero Banorte – O –	131 558	0,04
12 459	Grupo Lala	24 388	0,01
11 018	Grupo Mexico – B –	23 164	0,01
30 981	Kimberly-Clark de Mexico – A –	65 193	0,02
31 919	OHL Mexico	34 728	0,01
48 971	Wal-Mart de Mexico	104 913	0,04
		745 151	0,25
Pays-Bas			
2 388	Aegon	8 431	0,00
393	Akzo Nobel	22 132	0,01
642	Altice – A –	8 648	0,00
67	Altice – B –	902	0,00
932	Arcadis	12 650	0,00
578	ASM International	20 155	0,01
11 889	ASML Holding (négocié aux Pays-Bas)	1 050 884	0,35
581	ASML Holding (négocié aux États-Unis)	51 893	0,02
670	ASR Nederland	13 036	0,01
77	Boskalis Westminster	2 380	0,00
6	Core Laboratories	674	0,00
197 216	Delta Lloyd	627 147	0,21
13 445	Euronext	445 550	0,15
670	Fugro	10 622	0,00
92	Gemalto (négocié en France)	5 044	0,00
55	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)	2 990	0,00
6 190	Heineken	512 319	0,17
185	Heineken Holding	13 533	0,01
358	IMCD Group	12 731	0,01
133 624	ING Groep	1 226 532	0,40
53 929	Koninklijke Ahold	1 073 187	0,35
5 279	Koninklijke BAM Groep	17 311	0,01
237	Koninklijke DSM	12 343	0,00
74 713	Koninklijke KPN	243 191	0,08
13 812	Koninklijke Philips (négocié aux Pays-Bas)	309 309	0,10
28 987	Koninklijke Philips (négocié aux États-Unis)	650 731	0,21
141	Koninklijke Vopak	6 350	0,00
572	NN Group	14 188	0,01
1 694	NXP Semiconductors	119 421	0,04
308	OCI	3 771	0,00
58 963	PostNL	217 044	0,07
403	QIAGEN	7 863	0,00
214	Randstad Holding	7 743	0,00
20 799	Royal Dutch Shell – A – (négocié aux Pays-Bas)	513 112	0,17
10 323	Royal Dutch Shell – A – (négocié au Royaume-Uni)	254 336	0,08
5 388	Royal Dutch Shell – B –	133 673	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Pays-Bas (suite)			
18 063	Steinhoff International Holdings	93 559	0,03
351	TKH Group	10 671	0,00
1 731	Van Lanschot	28 039	0,01
886	Wereldhave	36 121	0,01
513	Wolters Kluwer	18 765	0,01
		7 818 981	2,57
Norvège			
72 648	DNB	776 384	0,26
211	Gjensidige Forsikring	3 150	0,00
642	Marine Harvest	9 641	0,00
2 815	Norsk Hydro	9 183	0,00
1 347	Orkla	10 696	0,00
59 948	Petroleum Geo-Services	127 165	0,04
48	Schibsted – A –	1 284	0,00
82	Schibsted – B –	2 103	0,00
42 076	Statoil	652 199	0,22
983	Telenor	14 543	0,01
310	Yara International	8 799	0,00
		1 615 147	0,53
Pérou			
1 280	Credicorp	177 763	0,06
		177 763	0,06
Philippines			
452 144	Emperador	62 717	0,02
23 252	Jollibee Foods	107 658	0,03
29 607	Metropolitan Bank & Trust	51 178	0,02
326 757	SM Prime Holdings	170 670	0,06
24 596	Universal Robina	97 882	0,03
1 498 584	Vista Land & Lifescapes	153 106	0,05
		643 211	0,21
Pologne			
1 880	Asseco Poland	22 307	0,01
25 341	Tauron Polska Energia	16 353	0,00
		38 660	0,01
Portugal			
3 031	EDP - Energias de Portugal	8 347	0,00
786	Galp Energia	9 823	0,01
272	Jeronimo Martins	3 850	0,00
		22 020	0,01
Qatar			
557	Barwa Real Estate	4 545	0,00
2 076	Qatar National Bank SAQ	71 832	0,03
		76 377	0,03
Roumanie			
5 047	New Europe Property Investments	52 119	0,02
		52 119	0,02
Russie			
114	Bashneft	4 690	0,00
33 558 906	Federal Grid	74 008	0,02
51 546	Gazprom – ADR –	199 978	0,07
851 504	Inter RAO UES	30 285	0,01
12	Lukoil – ADR – (négocié au Royaume-Uni)	457	0,00
1 561	Lukoil – ADR – (négocié aux États-Unis)	58 651	0,02
1 661	Magnit – GDR –	49 675	0,02
2 894	Mail.Ru Group – GDR –	47 417	0,02
23 689	Moscow Exchange MICEX	37 560	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Russie (suite)			
5 386	Novolipetsk Steel – GDR –	63 027	0,02
2 628	Polymetal International	33 114	0,01
4 018	Ros Agro – GDR –	53 521	0,02
65 611	Sberbank of Russia – ADR –	515 577	0,17
7 741	Severstal – GDR –	76 232	0,02
1 284	Tatneft – ADR –	35 521	0,01
3 005	Yandex – A –	59 095	0,02
		1 338 808	0,44
Singapour			
56 330	Ascendas Real Estate Investment Trust	93 429	0,03
1 468	Broadcom	205 400	0,07
60 266	CapitaLand	123 738	0,04
54 076	CapitaLand Commercial Trust	53 344	0,02
69 471	CapitaLand Mall Trust	98 963	0,03
11 591	City Developments	63 102	0,02
77 619	Global Logistic Properties	93 700	0,03
60 209	Suntec Real Estate Investment Trust	71 274	0,02
		802 950	0,26
Afrique du Sud			
5 405	AngloGold Ashanti – ADR –	87 860	0,03
2 570	Bid	43 603	0,02
2 542	Bidvest Group	21 667	0,01
1 047	Clicks Group	7 895	0,00
1 530	Exxaro Resources	6 345	0,00
26 737	FirstRand	73 687	0,03
62 860	Growthpoint Properties	99 217	0,03
20 506	Harmony Gold Mining – ADR –	66 632	0,02
4 801	Hyprop Investments	38 330	0,01
1 219	Investec	6 794	0,00
1 323	JSE	15 045	0,01
8 601	Liberty Holdings	63 964	0,02
658	Mediclinic International	8 675	0,00
5 015	Mondi	84 185	0,03
1 305	Naspers – N –	179 627	0,06
538	Nedbank Group	6 161	0,00
131 607	Redefine Properties	91 568	0,03
6 443	Resilient REIT	52 193	0,02
15 221	Sappi	64 058	0,02
2 294	Sasol	56 004	0,02
5 459	Sibanye Gold – ADR –	66 931	0,02
1 073	Standard Bank Group	8 426	0,00
1 508	Telkom	6 142	0,00
1 668	Truworths International	8 794	0,00
5 298	Vodacom Group	54 674	0,02
		1 218 477	0,40
Corée du Sud			
166	Amorepacific	55 852	0,02
1 115	Coway	91 063	0,03
522	Daelim Industrial	31 025	0,01
4 069	Dongbu HiTek	58 672	0,02
2 966	Dongbu Insurance	160 636	0,05
2 108	GS Engineering & Construction	45 715	0,01
245	Hana Financial Group	4 458	0,00
5 107	Hankook Tire	203 520	0,07
1 625	Hankook Tire Worldwide	28 259	0,01
428	Hyundai Department Store	43 122	0,01
1 753	Hyundai Engineering & Construction	45 683	0,01
2 576	Hyundai Marine & Fire Insurance	58 885	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Corée du Sud (suite)			
680	Hyundai Mobis	133 897	0,04
525	Hyundai Motor	55 582	0,02
1 766	JB Financial Group	7 825	0,00
1 848	Kangwon Land	60 231	0,02
12 733	KB Financial Group	324 375	0,11
2 116	KB Insurance	46 305	0,02
4 601	Kia Motors	155 336	0,05
4 843	Korea Electric Power	228 573	0,08
6 370	Korea Electric Power – ADR –	148 679	0,05
147	Korea Petrochemical Ind	27 513	0,01
2 649	Korean Reinsurance	25 252	0,01
1 188	KT	27 525	0,01
6 434	KT Corp – ADR –	82 586	0,03
2 277	KT&G	242 911	0,08
1 230	LG Chem	249 899	0,08
186	LG Household & Health Care	162 631	0,05
169	Lotte Chemical	37 340	0,01
382	Lotte Shopping	60 401	0,02
229	NAVER	127 353	0,04
3 713	Nexen Tire	38 301	0,01
44	Orion	32 356	0,01
502	POSCO	78 997	0,03
1 902	Samsung Card	61 675	0,02
1 146	Samsung Electronics	1 276 561	0,42
253	Samsung Electronics – Pref –	233 877	0,08
695	Samsung Life Insurance	54 552	0,02
6 499	Shinhan Financial Group	192 986	0,06
978	SK Innovation	107 345	0,04
1 704	Tongyang Life Insurance	13 517	0,00
8 418	Woori Bank	62 626	0,02
		5 183 897	1,70
Espagne			
713	Abertis Infraestructuras	9 410	0,00
193	ACS Actividades de Construccion y Servicios	4 715	0,00
193	ACS Actividades de Construccion y Servicios – Droits –	122	0,00
5 126	Aena	606 188	0,20
33 638	Amadeus IT Holding – A –	1 321 132	0,44
34 846	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	176 462	0,06
56 619	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – ADR –	292 535	0,10
10 009	Banco de Sabadell	11 801	0,01
6 125	Banco Popular Espanol	7 050	0,00
20 762	Banco Santander	71 194	0,02
5 573	Bankia	3 600	0,00
1 451	Bankinter	8 370	0,00
4 581	CaixaBank	9 010	0,00
20 775	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	392 535	0,13
494	Distribuidora Internacional de Alimentacion	2 567	0,00
377	Enagas	10 298	0,00
538	Endesa	9 701	0,00
634	Ferrovial	11 047	0,00
52 122	Gamesa Tecnologica	922 294	0,30
363	Gas Natural SDG	6 415	0,00
502	Grifols	10 170	0,00
606	Grupo Catalana Occidente	14 994	0,01
9 372	Hispania Activos Inmobiliarios	98 405	0,03
7 822	Iberdrola	47 609	0,02
12 821	Indra Sistemas	121 725	0,04
29 637	Industria de Diseno Textil	886 450	0,29
49 613	Inmobiliaria Colonial	32 298	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Espagne (suite)			
875	Mapfre	1 713	0,00
1 774	Melia Hotels International	17 150	0,01
9 775	Merlin Properties Socimi	92 010	0,03
2 935	Prosegur Cia de Seguridad	15 847	0,01
9 902	Red Electrica	793 877	0,26
1 838	Repsol	20 972	0,01
868	Repsol – Rights –	254	0,00
6 441	Telefonica	54 488	0,02
1 706	Viscofan	84 675	0,03
146	Zardoya Otis	1 226	0,00
		6 170 309	2,03
Sri Lanka			
249 742	Lanka Orix Leasing	120 387	0,04
166 017	Sampath Bank	233 929	0,08
		354 316	0,12
Suède			
543	Alfa Laval	7 610	0,00
23 697	Assa Abloy – B –	433 274	0,14
23 792	Atlas Copco – A –	549 268	0,18
511	Atlas Copco – B –	10 753	0,00
26	Autoliv	2 538	0,00
38 636	Betsson	287 733	0,10
234	Boliden	4 044	0,00
6 022	Castellum	76 713	0,03
31 726	Cloetta – B –	97 746	0,03
239	Electrolux – B –	5 807	0,00
3 592	Fabege	54 500	0,02
1 954	Fastighets Balder – B –	44 197	0,02
179	Getinge – B –	3 289	0,00
16 584	Hennes & Mauritz – B –	434 309	0,14
3 755	Hexagon – B –	122 018	0,04
2 552	Hufvudstaden – A –	35 821	0,01
866	Husqvarna – B –	5 756	0,00
179	ICA Gruppen	5 371	0,00
102	Industrivarden – C –	1 478	0,00
24 146	Intrum Justitia	675 172	0,22
753	Investor – B –	22 473	0,01
414	Kinnevik – B –	8 791	0,00
191	Lundin Petroleum	3 094	0,00
2 225	Nobia	17 253	0,01
4 369	Nordea Bank	32 909	0,01
499	Saab – B –	13 883	0,01
20 921	Sandvik	186 148	0,06
663	Securitas – B –	9 115	0,00
1 988	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	15 407	0,01
333	Skanska – B –	6 201	0,00
670	SKF – B –	9 542	0,00
973	Svenska Cellulosa – B –	27 807	0,01
1 960	Svenska Handelsbanken – A –	21 195	0,01
37 370	Swedbank – A –	697 548	0,23
329	Swedish Match	10 232	0,00
711	Tele2 – B –	5 552	0,00
3 983	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	27 208	0,01
3 400	Telia	14 348	0,01
1 231	Thule Group	15 724	0,01
16 253	Trelleborg – B –	256 759	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
2 234	Volvo – B –	19 696	0,01
		4 278 282	1,41
Suisse			
9 035	ABB	159 618	0,05
3 717	Actelion	560 533	0,18
9 680	Adecco Group	437 284	0,14
214	Aryzta	7 081	0,00
52	Baloise Holding	5 223	0,00
2	Barry Callebaut	1 911	0,00
41	Belimo Holding	108 552	0,04
14	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	76 939	0,03
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	8 553	0,00
4 961	Chubb	583 650	0,19
9 831	Cie Financiere Richemont	515 476	0,17
419	Coca-Cola	7 610	0,00
26 363	Credit Suisse Group	251 138	0,08
507	Daetwyler Holding	60 915	0,02
4 197	Dufry	451 009	0,15
7	EMS-Chemie Holding	3 024	0,00
12	Forbo Holding	13 003	0,00
4	Galenica	5 072	0,00
15 264	GAM Holding	145 972	0,05
49	Garmin	1 884	0,00
1 197	Geberit	406 833	0,13
70	Givaudan	126 683	0,04
16 013	Glencore	29 452	0,01
255	Inficon Holding	77 617	0,03
12 823	Julius Baer Group	459 831	0,15
2 134	Kuehne & Nagel International	268 560	0,09
734	LafargeHolcim	27 484	0,01
72	LEM Holding	58 488	0,02
23 919	Logitech International	349 180	0,12
69	Lonza Group	10 316	0,00
4 586	Nestle	318 448	0,11
6 138	Novartis	454 525	0,15
10 597	Novartis – ADR –	787 043	0,26
4 326	OC Oerlikon	34 136	0,01
24	Pargesa Holding	1 435	0,00
1 798	Partners Group Holding	692 326	0,23
934	PSP Swiss Property	81 531	0,03
12 962	Roche Holding	3 067 170	1,01
1 512	Schindler Holding	245 924	0,08
40	Schindler Holding – REG –	6 548	0,00
230	SFS Group	14 560	0,01
7	SGS	14 763	0,01
3	Sika	10 515	0,00
101	Sonova Holding	12 010	0,00
53 647	STMicroelectronics	281 433	0,09
55	Swatch Group	14 408	0,00
39	Swatch Group – REG –	2 023	0,00
52	Swiss Life Holding	10 835	0,00
1 790	Swiss Prime Site	145 858	0,05
480	Swiss Re	37 578	0,01
34	Swisscom	15 119	0,01
134	Syngenta	46 202	0,02
76	TE Connectivity	3 923	0,00
1 076	Tecan Group	150 909	0,05
1 238	Temenos Group	55 487	0,02
94 315	UBS Group	1 095 402	0,36

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
138	VAT Group	7 886	0,00
190	Weatherford International	948	0,00
1 227	Wizz Air Holdings	23 701	0,01
334	Wolseley	15 556	0,01
216	Zurich Insurance Group	47 856	0,02
		12 914 949	4,25
Taiwan			
7 715	Accton Technology	9 300	0,00
94 730	Advanced Semiconductor Engineering	96 876	0,03
29 679	Arcadyan Technology	49 026	0,02
151 557	AU Optronics	46 307	0,02
6 197	Boardtek Electronics	7 998	0,00
6 389	Catcher Technology	42 338	0,01
3 162	Chaun-Choung Technology	11 116	0,00
24 620	Chen Full International	34 693	0,01
33 052	Cheng Shin Rubber Industry	62 344	0,02
30 902	Chin-Poon Industrial	59 754	0,02
157 321	China Development Financial Holding	34 108	0,01
77 625	Chipbond Technology	88 914	0,03
104 781	Chunghwa Telecom	340 614	0,11
121 112	E.Sun Financial Holding	64 209	0,02
10 539	Elite Material	22 115	0,01
31 197	Formosa Petrochemical	76 168	0,03
83 009	Grand Pacific Petrochemical	36 017	0,01
81 538	Hon Hai Precision Industry	187 701	0,06
54 341	Innolux	16 376	0,01
72 132	King Yuan Electronics	57 463	0,02
27 578	Kinsus Interconnect Technology	54 173	0,02
2 966	Largan Precision	243 729	0,08
51 685	Lite-On Technology	63 601	0,02
28 414	Mercuries Life Insurance	11 417	0,00
47 217	Micro-Star International	77 864	0,03
22 850	Mirle Automation	26 778	0,01
27 255	Novatek Microelectronics	90 882	0,03
31 576	Powertech Technology	62 997	0,02
3 879	President Chain Store	27 164	0,01
460	Silicon Motion Technology – ADR –	19 771	0,01
3 035	Sinbon Electronics	6 124	0,00
11 654	Sinmag Equipment	34 634	0,01
8 179	Sitronix Technology	23 962	0,01
3 312	St Shine Optical	66 812	0,02
100 693	Taiwan Semiconductor Manufacturing	456 571	0,15
21 578	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	509 473	0,17
17 495	Tong Yang Industry	23 335	0,01
28 617	Tripod Technology	49 907	0,02
67 888	Uni-President Enterprises	120 288	0,04
43 254	Winbond Electronics	10 766	0,00
65 855	Wistron	41 162	0,01
		3 364 847	1,11
Thaïlande			
4 788	Airports of Thailand	47 831	0,02
7 702	Bangchak Petroleum – NVDR –	6 314	0,00
31 086	Bangkok Bank	128 997	0,04
64 103	Bangkok Dusit Medical Services – F –	39 245	0,01
19 300	Charoen Pokphand Foods – NVDR –	14 213	0,00
20 958	CP ALL	26 976	0,01
179 719	IRPC – NVDR –	21 913	0,01
2 749	Kiatnakin Bank – NVDR –	3 063	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Thaïlande (suite)			
32 491	Krung Thai Bank – NVDR –	13 566	0,00
80 105	Major Cineplex Group	67 714	0,02
15 754	Pruksa Real Estate – NVDR –	10 190	0,00
5 729	PTT – NVDR –	45 935	0,01
4 783	Siam Cement	58 316	0,02
218 930	Star Petroleum Refining – NVDR –	53 557	0,02
42 044	Supalai – NVDR –	25 740	0,01
34 953	Thai Oil – NVDR –	53 721	0,02
27 554	Thai Union Group – NVDR –	15 528	0,01
53 654	Thanachart Capital – NVDR –	48 103	0,02
		680 922	0,22
Turquie			
4 211	Akbank	10 848	0,00
2 503	Arcelik	14 832	0,00
2 839	BIM Birlesik Magazalar	49 810	0,02
130 377	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	116 717	0,04
6 095	Haci Omer Sabanci Holding	17 972	0,01
13 233	KOC Holding	54 347	0,02
30 426	Soda Sanayii	43 334	0,01
31 086	Tekfen Holding	71 713	0,02
1 796	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	35 833	0,01
5 536	Turkcell Iletisim Hizmetleri	18 318	0,01
28 807	Turkiye Garanti Bankasi	68 351	0,02
35 178	Turkiye Halk Bankasi	94 036	0,03
32 626	Turkiye Vakiflar Bankasi – D –	46 059	0,02
48 449	Yapi ve Kredi Bankasi	60 358	0,02
		702 528	0,23
Émirats arabes unis			
8 806	Abu Dhabi Commercial Bank	13 056	0,00
223 429	Aldar Properties	147 287	0,05
66 312	DAMAC Properties Dubai	37 051	0,01
119 397	Dubai Investments	59 690	0,02
39 302	Dubai Islamic Bank	49 216	0,02
46 766	Emaar Properties	71 055	0,02
		377 355	0,12
Royaume-Uni			
1 642	3i Group	10 819	0,00
46 320	AA	133 655	0,04
454	Aberdeen Asset Management	1 527	0,00
185	Admiral Group	4 517	0,00
289	Aggreko	4 444	0,00
50 826	Amec Foster Wheeler	299 680	0,10
2 375	Anglo American	20 771	0,01
52	Aon	5 155	0,00
46 081	ARM Holdings	627 129	0,21
6 890	ARM Holdings – ADR –	282 267	0,09
4 083	Ascential	12 283	0,00
837	Ashtead Group	10 711	0,00
466	Associated British Foods	15 255	0,01
5 189	AstraZeneca	278 939	0,09
72 975	Auto Trader Group	310 323	0,10
54 257	Aviva	257 166	0,09
124	Babcock International Group	1 349	0,00
54 244	BAE Systems	342 021	0,11
6 081	Balfour Beatty	15 731	0,01
155 288	Barclays	258 985	0,09
836	Barratt Developments	4 080	0,00
8 990	Berendsen	131 758	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
114	Berkeley Group Holdings	3 451	0,00
148 262	Booker Group	309 351	0,10
117 628	BP	620 164	0,20
14 282	British American Tobacco	832 283	0,27
26 730	British Land	195 233	0,07
113 925	BT Group	562 050	0,19
439	Bunzl	12 151	0,00
714	Burberry Group	9 963	0,00
870	Capita	10 068	0,00
17 535	Capital & Counties Properties	62 666	0,02
7 101	Centrica	19 267	0,01
1 666	CNH Industrial	10 798	0,00
2 158	Cobham	4 084	0,00
283	Coca-Cola European Partners	9 151	0,00
28 816	Compass Group	493 064	0,16
2 607	Crest Nicholson Holdings	11 168	0,00
131	Croda International	4 943	0,00
2 804	Delphi Automotive	157 985	0,05
2 860	Derwent London	89 937	0,03
3 620	Diageo	90 879	0,03
4 664	Diageo – ADR –	473 916	0,16
13 929	Dialog Semiconductor	373 433	0,12
6 389	Diploma	64 079	0,02
26 592	Direct Line Insurance Group	110 331	0,04
966	Dixons Carphone	3 720	0,00
5 341	Dunelm Group	50 679	0,02
126	easyJet	1 646	0,00
924	Ferroglobe	7 160	0,00
1 564	Fiat Chrysler Automobiles	8 593	0,00
1 115	G4S	2 455	0,00
2 927	GKN	9 500	0,00
117 058	GlaxoSmithKline	2 260 017	0,74
8 338	Great Portland Estates	62 854	0,02
10 482	Halma	128 278	0,04
20 054	Hammerson	129 827	0,04
207	Hargreaves Lansdown	3 093	0,00
111 257	HSBC Holdings	623 725	0,21
730	ICAP	3 687	0,00
1 873	IG Group Holdings	18 243	0,01
5 105	Imagination Technologies Group	11 933	0,00
545	IMI	6 338	0,00
27 772	Imperial Brands	1 354 606	0,45
14 862	Informa	130 280	0,04
835	Inmarsat	8 079	0,00
311	InterContinental Hotels Group	10 318	0,00
1 561	International Consolidated Airlines Group	6 908	0,00
267	Intertek Group	11 186	0,00
21 764	Intu Properties	75 974	0,03
220 096	ITV	475 917	0,16
2 978	J Sainsbury	8 323	0,00
16 685	Jardine Lloyd Thompson Group	188 624	0,06
5 780	John Laing Group	15 648	0,01
1 551	John Wood Group	12 839	0,01
253	Johnson Matthey	8 537	0,00
129 086	Jupiter Fund Management	567 883	0,19
1 966	Kennedy Wilson Europe Real Estate	22 732	0,01
3 473	Kingfisher	13 477	0,01
9 540	Ladbroke's	12 811	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
20 110	Land Securities Group	251 422	0,08
192 600	Legal & General Group	441 956	0,15
446	Liberty Global LiLAC – A –	12 939	0,01
15	Liberty Global LiLAC – C –	440	0,00
3 572	Liberty Global – A –	93 428	0,03
121	Liberty Global – C –	3 116	0,00
413	LivaNova	18 404	0,01
95 200	Lloyds Banking Group	61 927	0,02
547	London Stock Exchange Group	16 650	0,01
2 732	Marks & Spencer Group	10 475	0,00
1 489	Meggitt	7 270	0,00
68 648	Merlin Entertainments	363 702	0,12
31	Michael Kors Holdings	1 395	0,00
5 388	National Grid	71 056	0,02
187	Next	11 111	0,00
28 093	Old Mutual (négocié en Afrique du Sud)	66 392	0,02
6 450	Old Mutual (négocié au Royaume-Uni)	15 547	0,01
1 075	Pearson	12 512	0,01
6 053	Pentair	317 579	0,11
35 760	Persimmon	622 633	0,21
227	Petrofac	2 121	0,00
122	Provident Financial	3 374	0,00
29 262	Prudential	442 599	0,15
7 323	Reckitt Benckiser Group	659 977	0,22
1 770	RELX (négocié au Royaume-Uni)	29 309	0,01
92 364	RELX (négocié aux Pays-Bas)	1 441 798	0,48
1 779	Rio Tinto	49 101	0,02
2 990	Rolls-Royce Holdings	25 597	0,01
152 230	Royal Bank of Scotland Group	314 334	0,10
934	Royal Mail	5 629	0,00
41 337	RSA Insurance Group	248 453	0,08
17 996	SABMiller	946 290	0,31
3 430	SABMiller – ADR –	180 727	0,06
57 027	Saga	132 163	0,04
79 362	Sage Group	616 425	0,20
18 038	Schroders	511 372	0,17
17 846	Segro	89 054	0,03
4 059	Senior	10 037	0,00
308	Severn Trent	9 019	0,00
6 250	Shaftesbury	66 110	0,02
185 259	SIG	250 786	0,08
1 351	Sky	13 788	0,01
28 666	Smith & Nephew	437 039	0,14
680	Smiths Group	9 439	0,00
12 409	Spectris	272 501	0,09
5 147	Spirax-Sarco Engineering	231 638	0,08
1 317	SSE	24 625	0,01
23 516	SSP Group	79 513	0,03
928	St James's Place	8 767	0,00
30 809	Standard Chartered	209 310	0,07
3 231	Standard Life	11 415	0,00
887	STERIS	54 868	0,02
8 440	SuperGroup	128 570	0,04
3 833	Synthomer	14 973	0,01
16 549	Tate & Lyle	133 124	0,04
6 582	Taylor Wimpey	10 478	0,00
84 729	Tesco	178 319	0,06
11 793	Travis Perkins	209 162	0,07
19 645	Tritax Big Box REIT	30 896	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
5 187	Ultra Electronics Holdings	108 612	0,04
2 343	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	98 201	0,03
1 846	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	79 504	0,03
13 506	Unilever (négocié aux États-Unis)	570 671	0,19
5 668	UNITE Group	42 287	0,01
892	United Utilities Group	11 114	0,00
635 085	Vodafone Group	1 739 689	0,57
418	Weir Group	7 250	0,00
7 211	WH Smith	136 576	0,05
239	Whitbread	10 035	0,00
36 156	William Hill	112 029	0,04
1 945	Willis Towers Watson	217 656	0,07
3 894	Wm Morrison Supermarkets	8 780	0,00
168 702	Worldpay Group	551 546	0,18
13 985	WPP	261 174	0,09
		28 262 648	9,29
États-Unis			
134	3M	21 152	0,01
321	Abbott Laboratories	11 341	0,00
11 124	AbbVie	619 881	0,20
932	ABM Industries	30 617	0,01
1 759	Acadia Realty Trust	56 243	0,02
151	Activision Blizzard	5 371	0,00
9	Acuity Brands	1 930	0,00
9 643	Adobe Systems	831 411	0,27
19	Advance Auto Parts	2 692	0,00
962	AECOM	27 497	0,01
776	Aegion	13 619	0,01
77 096	AES	866 065	0,29
79	Aetna	8 709	0,00
13	Affiliated Managers Group	1 602	0,00
83	Aflac	5 385	0,00
34	AGCO	1 452	0,00
67	Agilent Technologies	2 675	0,00
78	AGL Resources	4 618	0,00
598	Agree Realty	25 971	0,01
2 600	Air Lease	62 666	0,02
54	Air Products & Chemicals	6 920	0,00
54	Akamai Technologies	2 703	0,00
18	Albemarle	1 295	0,00
363	Alcoa	3 027	0,00
1 822	Alexandria Real Estate Equities	169 776	0,06
51	Alexion Pharmaceuticals	5 389	0,00
4	Alleghany	2 154	0,00
13 195	Allegheny Technologies	151 438	0,05
1 406	Allergan	292 379	0,10
10	Alliance Data Systems	1 717	0,00
73	Alliant Energy	2 597	0,00
95	Allstate	5 966	0,00
2 002	Ally Financial	30 769	0,01
12	Alnylam Pharmaceuticals	604	0,00
459	Alphabet – A –	290 714	0,10
1 459	Alphabet – C –	908 696	0,30
460	Altria Group	28 535	0,01
1 958	Amazon.com	1 261 137	0,42
797	Amdocs	41 390	0,01
4	AMERCO	1 488	0,00
59	Ameren	2 867	0,00
27	American Airlines Group	700	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
846	American Assets Trust	32 329	0,01
3 279	American Campus Communities	156 042	0,05
1 112	American Capital Agency	19 835	0,01
770	American Capital Mortgage Investment	10 949	0,00
2 356	American Eagle Outfitters	33 780	0,01
3 471	American Electric Power	218 970	0,07
1 204	American Express	65 864	0,02
7 321	American Homes 4 Rent – A –	134 955	0,05
244	American International Group	11 631	0,00
99	American Tower	10 105	0,00
45	American Water Works	3 400	0,00
6 063	Ameriprise Financial	490 379	0,16
34	AmerisourceBergen	2 439	0,00
69	AMETEK	2 871	0,00
4 859	Amgen	665 528	0,22
83	Amphenol – A –	4 282	0,00
448	Amsurg	31 289	0,01
2 687	Anadarko Petroleum	128 788	0,04
661	Analog Devices	33 696	0,01
229	Annaly Capital Management	2 279	0,00
14	Ansys	1 146	0,00
68	Antero Resources	1 594	0,00
4 589	Anthem	542 525	0,18
2 292	Anworth Mortgage Asset	9 695	0,00
27	AO Smith	2 120	0,00
93	Apache	4 667	0,00
3 766	Apartment Investment & Management – A –	149 713	0,05
5 766	Apple	496 140	0,16
4 356	Apple Hospitality REIT	73 760	0,02
21 336	Applied Materials	460 358	0,15
30	Aramark	910	0,00
11 177	Archer-Daniels-Midland	431 500	0,14
1 023	Ares Capital	13 070	0,00
2 946	Ares Commercial Real Estate	32 593	0,01
1 286	Arrow Electronics	71 667	0,02
24	Arthur J Gallagher & Co	1 036	0,00
3 043	Ascena Retail Group	19 144	0,01
979	Ashford Hospitality Trust	4 734	0,00
11	Ashland	1 168	0,00
205	Assurant	15 955	0,01
10 721	AT&T	416 986	0,14
26	Atmos Energy	1 917	0,00
5 508	Autodesk	268 411	0,09
1 340	Automatic Data Processing	110 773	0,04
36	AutoNation	1 534	0,00
8	AutoZone	5 444	0,00
3 502	AvalonBay Communities	568 666	0,19
12	Avery Dennison	814	0,00
1 490	Avnet	54 327	0,02
65	Axaltaating Systems	1 545	0,00
18	B/E Aerospace	754	0,00
10 942	Baker Hughes	444 484	0,15
95	Ball	6 181	0,00
46 423	Bank of America	554 513	0,18
229	Bank of New York Mellon	8 013	0,00
21 632	Baxter International	880 515	0,29
152	BB&T	4 871	0,00
42	Becton Dickinson & Co	6 425	0,00
31	Bed Bath & Beyond	1 197	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
231	Belden	12 527	0,00
247	Berkshire Hathaway – B –	32 250	0,01
1 416	Berry Plastics Group	49 505	0,02
68	Best Buy	1 877	0,00
457	Biogen	99 556	0,03
32	BioMarin Pharmaceutical	2 232	0,00
26	BlackRock	7 924	0,00
4 960	Blackstone Group	109 568	0,04
1 876	BMC Stock Holdings	30 097	0,01
151	Boeing	17 666	0,01
4 907	BOK Financial	276 963	0,09
533	Booz Allen Hamilton Holding	14 223	0,01
75	BorgWarner	1 980	0,00
3 855	Boston Properties	457 725	0,15
266	Boston Scientific	5 588	0,00
4 441	Brandywine Realty Trust	67 151	0,02
391	Brink's	10 019	0,00
3 641	Bristol-Myers Squibb	241 081	0,08
1 710	Bristow Group	17 567	0,01
5 710	Brixmor Property Group	135 992	0,05
39	Broadridge Financial Solutions	2 289	0,00
3 281	Brocade Communications Systems	27 109	0,01
5 479	Brookfield Property Partners	110 321	0,04
1 466	Brooks Automation	14 802	0,01
19	Brown-Forman – B –	1 678	0,00
22	Bunge	1 185	0,00
48	CA	1 428	0,00
332	Cabot	13 649	0,01
146	Cabot Oil & Gas	3 382	0,00
100	Cadence Design Systems	2 188	0,00
24	Calpine	321	0,00
2 241	Camden Property Trust	178 328	0,06
31	Campbell Soup	1 861	0,00
113	Capital One Financial	6 434	0,00
1 369	Cardinal Health	96 130	0,03
1 715	Care Capital Properties	40 467	0,01
33	CarMax	1 473	0,00
248	Carnival (traded in United Kingdom)	9 880	0,00
118	Carnival (traded in United States)	4 706	0,00
112	Caterpillar	7 618	0,00
4 165	CBL & Associates Properties	34 902	0,01
71	CBRE Group – A –	1 704	0,00
5 405	CBS – B –	264 881	0,09
24	CDK Global	1 208	0,00
1 238	CDW	44 660	0,02
24	Celanese – A –	1 393	0,00
1 564	Celgene	138 845	0,05
309	Centene	19 849	0,01
104	CenterPoint Energy	2 247	0,00
110	CenturyLink	2 869	0,00
4 476	Cerner	236 108	0,08
38	CF Industries Holdings	820	0,00
28	CH Robinson Worldwide	1 896	0,00
266	Charles Schwab	6 058	0,00
53	Charter Communications – A –	11 005	0,00
2 664	Chatham Lodging Trust	52 705	0,02
441	Chemed	54 098	0,02
34	Cheniere Energy	1 165	0,00
1 322	Chesapeake Lodging Trust	27 661	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
7 043	Chevron	664 568	0,22
5	Chipotle Mexican Grill	1 710	0,00
20	Church & Dwight	1 887	0,00
3 105	Cigna	357 683	0,12
21	Cimarex Energy	2 286	0,00
46	Cincinnati Financial	3 123	0,00
15	Cintas	1 330	0,00
44 123	Cisco Systems	1 139 457	0,38
48	CIT Group	1 370	0,00
15 519	Citigroup	592 148	0,20
152	Citizens Financial Group	2 739	0,00
27	Citrix Systems	1 949	0,00
26	Clorox	3 209	0,00
1 610	ClubCorp Holdings	18 837	0,01
78	CME Group	6 860	0,00
63	CMS Energy	2 604	0,00
5 097	Coach	186 898	0,06
7 048	Coca-Cola	287 577	0,10
587	Cognizant Technology Solutions – A –	30 223	0,01
409	Coherent	33 815	0,01
194	Colgate-Palmolive	12 766	0,00
2 105	Colony Capital – A –	29 082	0,01
1 894	Colony Starwood Homes	51 855	0,02
406	Columbia Banking System	10 266	0,00
202	Columbia Pipeline Group	4 630	0,00
3 147	Columbia Property Trust	60 627	0,02
19 782	Comcast – A –	1 160 824	0,38
47	Comerica	1 737	0,00
1 225	Compass Minerals International	81 784	0,03
5 809	ConAgra Foods	249 981	0,08
25	Concho Resources	2 668	0,00
237	ConocoPhillips	9 291	0,00
75	Consolidated Edison	5 408	0,00
40	Constellation Brands – A –	6 014	0,00
12	Continental Resources	493	0,00
730	Convergys	16 436	0,01
6	Cooper Cos	934	0,00
22 882	Corning	421 824	0,14
2 174	Corporate Office Properties Trust	57 852	0,02
100	Costco Wholesale	14 087	0,01
12 291	Coty – A –	287 530	0,10
4 888	Cousins Properties	45 762	0,02
21	CR Bard	4 506	0,00
77	Crown Castle International	6 984	0,00
360	Crown Holdings	16 421	0,01
205	CSX	4 805	0,00
4 370	CubeSmart	121 471	0,04
395	Cubic	14 260	0,01
4 863	Cullen/Frost Bankers	278 977	0,09
37	Cummins	3 770	0,00
563	Curtiss-Wright	42 726	0,01
1 074	CVS Health	92 587	0,03
34 153	Cypress Semiconductor	324 329	0,11
1 810	CyrusOne	90 663	0,03
6 938	CYS Investments	52 269	0,02
24 037	Dana Holding	228 480	0,08
3 909	Danaher	355 365	0,12
20	Darden Restaurants	1 148	0,00
36	DaVita HealthCare Partners	2 483	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
2 084	DCT Industrial Trust	90 114	0,03
8 349	DDR	136 320	0,05
4 723	Deere & Co	344 504	0,11
2 604	Delta Air Lines	85 386	0,03
50	Dentsply Sirona	2 776	0,00
91	Devon Energy	2 960	0,00
312	DexCom	22 298	0,01
699	Diamondback Energy	57 354	0,02
30	Dick's Sporting Goods	1 204	0,00
4 174	Digital Realty Trust	409 448	0,14
84	Discover Financial Services	4 072	0,00
67	Discovery Communications – A –	1 523	0,00
42	Discovery Communications – C –	909	0,00
67	DISH Network – A –	3 183	0,00
53	Dollar General	4 508	0,00
43	Dollar Tree	3 683	0,00
135	Dominion Resources	9 481	0,00
18	Domino's Pizza	2 138	0,00
3 735	Douglas Emmett	119 421	0,04
51	Dover	3 173	0,00
16 244	Dow Chemical	726 829	0,24
107	DR Horton	3 035	0,00
54	Dr Pepper Snapple Group	4 686	0,00
1 247	Drew Industries	95 258	0,03
257	Dril-Quip	13 495	0,01
41	DTE Energy	3 626	0,00
156	Duke Energy	12 043	0,00
8 928	Duke Realty	214 248	0,07
15	Dun & Bradstreet	1 691	0,00
1 770	DuPont Fabros Technology	75 740	0,03
60	E*TRADE Financial	1 279	0,00
691	East West Bancorp	21 268	0,01
846	EastGroup Properties	52 500	0,02
35	Eastman Chemical	2 114	0,00
115	Eaton	6 164	0,00
20	Eaton Vance	629	0,00
223	eBay	4 698	0,00
65	Ecolab	6 946	0,00
27	Edgewell Personal Care	2 017	0,00
73	Edison International	5 069	0,00
1 473	Education Realty Trust	61 165	0,02
1 000	Edwards Lifesciences	89 793	0,03
173	El du Pont de Nemours & Co	10 095	0,00
1 726	Electronic Arts	117 698	0,04
211	Eli Lilly & Co	14 973	0,01
481	EMC	11 761	0,00
149	Emerson Electric	7 013	0,00
3 234	Empire State Realty Trust – A –	55 282	0,02
448	EnerSys	23 997	0,01
39	Entergy	2 843	0,00
48	Envision Healthcare Holdings	1 105	0,00
105	EOG Resources	7 915	0,00
1 677	EPR Properties	121 805	0,04
49	EQT	3 393	0,00
28	Equifax	3 215	0,00
14	Equinix	5 002	0,00
3 368	Equity Commonwealth	88 316	0,03
2 054	Equity LifeStyle Properties	147 993	0,05
2 419	Equity One	70 072	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
9 242	Equity Residential	573 005	0,19
1 913	Essent Group	37 558	0,01
1 668	Essex Property Trust	342 398	0,11
54	Estee Launders Cos – A –	4 439	0,00
72	Eversource Energy	3 877	0,00
197	Exelon	6 434	0,00
24	Expedia	2 332	0,00
9 560	Expeditors International of Washington	421 995	0,14
1 455	Express	19 004	0,01
155	Express Scripts Holding	10 579	0,00
1 645	Extended Stay America	22 137	0,01
2 960	Extrace Storage	246 544	0,08
941	Exxon Mobil	79 395	0,03
24	F5 Networks	2 411	0,00
10 702	Facebook – A –	1 100 831	0,36
1 547	FactSet Research Systems	224 722	0,07
60	Fastenal	2 399	0,00
1 752	Federal Realty Investment Trust	261 058	0,09
787	Federated Investors – B –	20 396	0,01
51	FedEx	7 031	0,00
3 575	FelCor Lodging Trust	20 049	0,01
1 073	Ferro	12 926	0,00
63	Fidelity National Information Services	4 199	0,00
127	Fifth Third Bancorp	2 013	0,00
1 624	Finish Line – A –	29 517	0,01
646	First American Financial	23 403	0,01
830	First Cash Financial Services	38 337	0,01
85	First Citizens BancShares – A –	19 783	0,01
2 967	First Industrial Realty Trust	74 291	0,03
8 935	First Republic Bank	562 918	0,19
64	FirstEnergy	2 012	0,00
54	Fiserv	5 333	0,00
18	FleetCor Technologies	2 283	0,00
6 283	Flextronics International	66 736	0,02
59	FLIR Systems	1 649	0,00
21	Flowserve	848	0,00
24	Fluor	1 065	0,00
20	FMC	847	0,00
57	FMC Technologies	1 363	0,00
1 228	FNF Group	41 462	0,01
397	FNFV Group	4 094	0,00
30	Foot Locker	1 493	0,00
925	Ford Motor	10 466	0,00
5 202	Forest City Realty Trust – A –	104 466	0,03
29	Fortinet	822	0,00
55	Fortune Brands Home & Security	2 849	0,00
1 156	Forum Energy Technologies	18 009	0,01
113	Franklin Resources	3 408	0,00
2 197	Franklin Street Properties	24 260	0,01
327	Freeport-McMoRan	3 284	0,00
157	Frontier Communications	696	0,00
766	FTD Cos	17 211	0,01
407	FTI Consulting	14 899	0,01
209	G&K Services – A –	14 397	0,01
36	Gap	694	0,00
12	Gartner	1 060	0,00
4 605	General Dynamics	577 191	0,19
32 452	General Electric	919 564	0,30
15 023	General Growth Properties	403 241	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
134	General Mills	8 630	0,00
271	General Motors	6 909	0,00
23	Genuine Parts	2 127	0,00
6 401	Gilead Sciences	480 677	0,16
34	Global Payments	2 199	0,00
78	Goldman Sachs Group	10 465	0,00
42	Goodyear Tire & Rubber	978	0,00
2 092	Government Properties Income Trust	43 422	0,01
11 616	Gramercy Property Trust REIT	96 401	0,03
790	Granite Construction	32 393	0,01
6 795	Graphic Packaging Holding	76 698	0,03
5 738	Greenhill & Co	83 159	0,03
306	Group 1 Automotive	13 600	0,01
42	H&R Block	866	0,00
11 661	Halliburton	475 381	0,16
67	Hanesbrands	1 521	0,00
236	Hanover Insurance Group	17 979	0,01
33	Harley-Davidson	1 351	0,00
12	Harman International Industries	782	0,00
374	Harris	28 101	0,01
13 114	Hartford Financial Services Group	523 860	0,17
18	Hasbro	1 372	0,00
2 802	Hatteras Financial	41 366	0,01
1 892	HCA Holdings	131 146	0,04
11 996	HCP	382 023	0,13
3 646	HD Supply Holdings	114 283	0,04
2 691	Healthcare Realty Trust	84 753	0,03
3 424	Healthcare Trust of America – A –	99 684	0,03
814	Heidrick & Struggles International	12 375	0,00
36	Helmerich & Payne	2 160	0,00
19	Henry Schein	3 070	0,00
1 146	Hersha Hospitality Trust	17 688	0,01
4 201	Hershey	429 181	0,14
42	Hess	2 283	0,00
377	Hewlett Packard Enterprise	6 202	0,00
492	Hibbett Sports	15 422	0,01
2 529	Highwoods Properties	120 210	0,04
517	Hillenbrand	13 968	0,01
146	Hilton Worldwide Holdings	2 969	0,00
29	HollyFrontier	628	0,00
53	Hologic	1 659	0,00
11 345	Home Depot	1 303 938	0,43
5 579	Honeywell International	584 136	0,19
44	Hormel Foods	1 458	0,00
115	Host Hotels & Resorts	1 682	0,00
747	Howard Hughes	76 839	0,03
394	HP	4 452	0,00
2 000	Hudson Pacific Properties	52 518	0,02
37	Humana	5 963	0,00
3 843	Huntington Bancshares	30 929	0,01
423	Huntington Ingalls Industries	63 924	0,02
660	IAC/InterActiveCorp	33 471	0,01
29	IDEXX Laboratories	2 411	0,00
10	IHS – A –	1 082	0,00
5 401	Illinois Tool Works	506 371	0,17
36	Illumina	4 592	0,00
59	IMS Health Holdings	1 357	0,00
33	Incyte	2 381	0,00
184	Infinity Property & Casualty	13 367	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
68	Ingersoll-Rand	3 872	0,00
1 659	Ingram Micro – A –	51 943	0,02
23	Ingredion	2 642	0,00
524	Insight Enterprises	12 260	0,00
522	Integra LifeSciences Holdings	37 476	0,01
11 844	Intel	349 694	0,12
1 718	Intercontinental Exchange	395 717	0,13
200	International Business Machines	27 380	0,01
23	International Flavors & Fragrances	2 615	0,00
62	International Paper	2 358	0,00
340	International Speedway – A –	10 224	0,00
105	Interpublic Group of Cos	2 174	0,00
0	Interval Leisure Group	1	0,00
53	Intuit	5 279	0,00
9	Intuitive Surgical	5 364	0,00
129	Invesco	2 975	0,00
2 052	Investors Bancorp	20 465	0,01
3 566	Investors Real Estate Trust	20 766	0,01
24	Ionis Pharmaceuticals	507	0,00
71	Iron Mountain	2 539	0,00
794	Jacobs Engineering Group	35 587	0,01
34	JB Hunt Transport Services	2 467	0,00
65 953	JC Penney	527 173	0,17
26	JM Smucker	3 609	0,00
3 558	Johnson & Johnson	388 496	0,13
124	Johnson Controls	4 939	0,00
811	Jones Lang LaSalle	71 124	0,02
19 428	JPMorgan Chase & Co	1 086 682	0,36
57	Juniper Networks	1 159	0,00
24	Kansas City Southern	1 976	0,00
1 227	KAR Auction Services	46 088	0,02
65	Kellogg	4 787	0,00
186	KeyCorp	1 847	0,00
2 229	Kilroy Realty	133 028	0,04
82	Kimberly-Clark	10 118	0,00
10 514	Kimco Realty	296 984	0,10
425	Kinder Morgan	7 163	0,00
1 827	Kindred Healthcare	18 564	0,01
2 358	Kite Realty Group Trust	59 498	0,02
25	KLA-Tencor	1 663	0,00
33	Kohl's	1 113	0,00
2 525	Kosmos Energy	12 386	0,00
140	Kraft Heinz	11 174	0,00
1 474	Kroger	48 825	0,02
49	L Brands	2 978	0,00
14	L-3 Communications Holdings	1 860	0,00
2 411	La Quinta Holdings	24 737	0,01
20	Laboratory of America Holdings	2 340	0,00
31	Lam Research	2 366	0,00
230	Landstar System	14 202	0,01
97	Las Vegas Sands	3 795	0,00
1 028	LaSalle Hotel Properties	21 824	0,01
12	Lear	1 108	0,00
18	Leggett & Platt	835	0,00
27 881	Lennar – A –	1 156 940	0,38
2 219	Leucadia National	34 619	0,01
79	Level 3 Communications	3 649	0,00
4 564	Lexington Realty Trust	41 531	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
99	Liberty Interactive QVC Group – A –	2 272	0,00
0	Liberty Media Group – A –	6	0,00
3 546	Liberty Property Trust	126 771	0,04
47	Liberty SiriusXM Group – A –	1 326	0,00
30	Liberty SiriusXM Group – C –	840	0,00
355	LifePoint Health	20 911	0,01
40	Lincoln National	1 389	0,00
955	Linear Technology	40 018	0,01
23	LinkedIn – A –	3 853	0,00
1 125	Live Nation Entertainment	23 787	0,01
97	LKQ	2 778	0,00
67	Lockheed Martin	14 900	0,01
52	Loews	1 932	0,00
185	Lowe's Cos	13 213	0,00
1 059	LTC Properties	49 324	0,02
66	LyondellBasell Industries – A –	4 444	0,00
3 897	M&T Bank	414 706	0,14
3 148	Macerich	241 965	0,08
2 043	Mack-Cali Realty	49 644	0,02
54	Macy's	1 630	0,00
17	Mallinckrodt	946	0,00
208	ManpowerGroup	12 064	0,00
232	Marathon Oil	3 141	0,00
86	Marathon Petroleum	2 951	0,00
2	Markel	1 971	0,00
59	Marriott International – A –	3 516	0,00
102	Marsh & McLennan Cos	6 283	0,00
3 667	Martin Marietta Materials	633 754	0,21
55	Masco	1 536	0,00
219	MasterCard – A –	17 352	0,01
85	Mattel	2 391	0,00
43	Maxim Integrated Products	1 389	0,00
277	MAXIMUS	13 781	0,01
18	McCormick & Co	1 719	0,00
200	McDonald's	21 616	0,01
52	McKesson	8 707	0,00
39	Mead Johnson Nutrition	3 181	0,00
6 361	Medical Properties Trust	87 093	0,03
47	Medivation	2 577	0,00
28	MEDNAX	1 841	0,00
10 976	Merck & Co	569 188	0,19
211	MetLife	7 567	0,00
4	Mettler-Toledo International	1 450	0,00
6 314	MFA Financial	41 318	0,01
89	MGM Resorts International	1 813	0,00
11 985	Microchip Technology	547 592	0,18
13 473	Micron Technology	166 876	0,06
43 071	Microsoft	1 983 824	0,65
1 997	Mid-America Apartment Communities	191 299	0,06
1 852	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	24 254	0,01
813	Minerals Technologies	41 554	0,01
19	Mohawk Industries	3 181	0,00
1 851	Molson Coors Brewing – B –	168 462	0,06
14 100	Mondelez International – A –	577 599	0,19
4 315	Monogram Residential Trust REIT	39 659	0,01
98	Monsanto	9 108	0,00
4 835	Monster Beverage	699 429	0,23
51	Moody's	4 336	0,00
2 849	Morgan Stanley	66 616	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
49	Mosaic	1 160	0,00
34	Motorola Solutions	2 043	0,00
2 686	MSCI	186 462	0,06
2 037	Multi Packaging Solutions International	24 474	0,01
43	Murphy Oil	1 234	0,00
3 463	Mylan	134 800	0,04
22 315	Nabors Industries	201 872	0,07
18	Nasdaq	1 056	0,00
7 693	National Fuel Gas	393 859	0,13
875	National Health Investors	59 128	0,02
66	National Oilwell Varco	1 986	0,00
3 559	National Retail Properties	165 676	0,06
611	National Storage Affiliates Trust	11 458	0,00
2 031	Nationstar Mortgage Holdings	20 584	0,01
4 953	Navient	53 282	0,02
2 642	Navigant Consulting	38 403	0,01
650	Nelnet – A –	20 341	0,01
48	NetApp	1 069	0,00
91	Netflix	7 484	0,00
67	New York Community Bancorp	898	0,00
4 366	New York REIT	36 353	0,01
4 011	Newell Brands	175 340	0,06
6 080	Newfield Exploration	241 794	0,08
137	Newmont Mining	4 836	0,00
60	News – A –	618	0,00
98	NextEra Energy	11 470	0,00
85	Nielsen Holdings	3 997	0,00
285	NIKE – B –	14 161	0,01
105	NiSource	2 507	0,00
68	Noble Energy	2 197	0,00
33	Nordstrom	1 131	0,00
80	Norfolk Southern	6 163	0,00
34	Northern Trust	2 034	0,00
39	Northrop Grumman	7 756	0,00
1 976	Norwegian Cruise Line Holdings	70 856	0,02
88	NRG Energy	1 181	0,00
755	Nu Skin Enterprises – A –	31 380	0,01
107	Nuance Communications	1 504	0,00
78	Nucor	3 456	0,00
145	NVIDIA	6 134	0,00
23	O'Reilly Automotive	5 726	0,00
175	Occidental Petroleum	11 928	0,00
4 184	Office Depot	12 466	0,00
12	OGE Energy	357	0,00
1 429	Olin	31 952	0,01
4 734	Omega Healthcare Investors	144 663	0,05
48	Omnicom Group	3 509	0,00
6 391	ON Semiconductor	50 740	0,02
50	ONEOK	2 149	0,00
13 521	Oracle	498 159	0,16
11 053	Oshkosh	474 658	0,16
406	Owens & Minor	13 676	0,01
66	PACCAR	3 089	0,00
402	Packaging of America	24 203	0,01
22	Palo Alto Networks	2 477	0,00
4 809	Paramount Group	68 999	0,02
881	PAREXEL International	49 846	0,02
38	Parker-Hannifin	3 723	0,00
1 721	Parkway Properties	25 918	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
3 651	Parsley Energy – A –	88 938	0,03
40	Pattersons Cos	1 744	0,00
73	Paychex	3 925	0,00
11 264	PayPal Holdings	370 161	0,12
1 731	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	33 414	0,01
128	People's United Financial	1 683	0,00
6 228	PepsiCo	593 930	0,20
18 885	Pfizer	598 521	0,20
112	PG&E	6 465	0,00
339	Philip Morris International	31 012	0,01
8 370	Phillips 66	597 733	0,20
3 545	Physicians Realty Trust	67 050	0,02
3 946	Piedmont Office Realty Trust – A –	76 510	0,03
32	Pinnacle West Capital	2 361	0,00
2 911	Pioneer Natural Resources	396 245	0,13
127	PNC Financial Services Group	9 299	0,00
561	PNM Resources	17 895	0,01
15	Polaris Industries	1 130	0,00
1 090	Post Properties	59 913	0,02
596	PPG Industries	55 829	0,02
152	PPL	5 166	0,00
613	PRA Group	13 313	0,00
51	Praxair	5 114	0,00
10	Priceline Group	10 737	0,00
93	Principal Financial Group	3 428	0,00
3 607	Procter & Gamble	274 881	0,09
155	Progressive	4 666	0,00
13 161	Prologis	580 961	0,19
101	Prudential Financial	6 501	0,00
533	PS Business Parks	50 845	0,02
130	Public Service Enterprise Group	5 434	0,00
3 749	Public Storage	862 444	0,28
889	PulteGroup	15 599	0,01
13	PVH	1 062	0,00
1 182	QEP Resources	18 756	0,01
22	Qorvo	1 113	0,00
1 255	QTS Realty Trust – A –	63 260	0,02
7 603	QUALCOMM	366 594	0,12
35	Quest Diagnostics	2 535	0,00
24	Quintiles Transnational Holdings	1 422	0,00
2 924	Radian Group	27 427	0,01
9	Ralph Lauren	751	0,00
2 463	Ramco-Gershenson Properties Trust	43 471	0,01
43	Range Resources	1 667	0,00
732	Raymond James Financial	32 500	0,01
59	Raytheon	7 274	0,00
520	Realogy Holdings	13 595	0,01
6 590	Realty Income	411 422	0,14
50	Red Hat	3 240	0,00
2 374	Regency Centers	178 951	0,06
18	Regeneron Pharmaceuticals	5 532	0,00
304	Regions Financial	2 332	0,00
526	Reinsurance Group of America	45 910	0,02
76	Republic Services	3 511	0,00
21	ResMed	1 215	0,00
2 624	Retail Opportunity Investments	51 191	0,02
6 466	Retail Properties of America – A –	98 361	0,03
1 702	Rexford Industrial Realty	32 313	0,01
214	Reynolds American	10 409	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1 295	Rice Energy	25 693	0,01
344	Rite Aid	2 318	0,00
3 319	RLJ Lodging Trust	64 074	0,02
21	Robert Half International	717	0,00
35	Rockwell Automation	3 606	0,00
23	Rockwell Collins	1 733	0,00
19	Roper Technologies	2 943	0,00
84	Ross Stores	4 277	0,00
1 003	Rouse Properties	16 473	0,01
55	Royal Caribbean Cruises	3 337	0,00
2 627	RPX	21 681	0,01
696	RSP Permian	21 872	0,01
70	S&P Global	6 778	0,00
1 341	Sabra Health Care REIT	24 903	0,01
30	Sabre	735	0,00
2 556	Salesforce.com	182 716	0,06
25	SBA Communications – A –	2 421	0,00
36	SCANA	2 471	0,00
4 032	Schlumberger	286 983	0,09
167	Scholastic	5 959	0,00
1 100	Schweitzer-Mauduit International	34 921	0,01
465	Scripps Networks Interactive – A –	26 068	0,01
15 498	Seagate Technology	339 836	0,11
13 702	Sealed Air	566 962	0,19
8 499	SEI Investments	368 072	0,12
1 341	Select Income REIT	31 365	0,01
1 582	Select Medical Holdings	15 481	0,01
54	Sempra Energy	5 505	0,00
6 382	Senior Housing Properties Trust	119 654	0,04
24	Sensata Technologies Holding	765	0,00
253	Sensient Technologies	16 151	0,01
702	Service International	17 087	0,01
26	ServiceNow	1 536	0,00
252	Sherwin-Williams	66 505	0,02
1 290	Shire	72 065	0,02
23	Shire – ADR –	3 868	0,00
12	Signature Bank	1 380	0,00
12	Signet Jewelers	861	0,00
1 363	Silver Bay Realty Trust	20 898	0,01
7 876	Simon Property Group	1 537 742	0,51
379	Sirius XM Holdings	1 347	0,00
54	Skyworks Solutions	3 079	0,00
2 502	SL Green Realty	239 750	0,08
3 078	SLM	17 121	0,01
19	Snap-On	2 680	0,00
207	Southern	9 984	0,00
46	Southwest Airlines	1 626	0,00
91	Southwestern Energy	1 030	0,00
1 171	Sovran Self Storage	110 609	0,04
163	Spectra Energy	5 358	0,00
11 498	Spirit Realty Capital	132 170	0,04
18	Splunk	885	0,00
73	St Jude Medical	5 125	0,00
1 616	STAG Industrial	34 645	0,01
29	Stanley Black & Decker	2 870	0,00
98	Staples	762	0,00
354	Starbucks	18 201	0,01
29	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	1 932	0,00
1 254	Starwood Property Trust	23 389	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
1 366	Starz – A –	36 777	0,01
7 296	State Street	354 106	0,12
1 967	Steel Dynamics	43 368	0,01
648	Stericycle	60 730	0,02
1 159	Steven Madden	35 668	0,01
1 151	Stifel Financial	32 574	0,01
3 780	Store Capital Corp	100 206	0,03
65	Stryker	6 999	0,00
1 968	Summit Hotel Properties	23 458	0,01
1 620	Sun Communities	111 783	0,04
141	SunTrust Banks	5 224	0,00
365	SVB Financial Group	31 238	0,01
795	Sykes Enterprises	20 711	0,01
187	Symantec	3 463	0,00
10 410	Synchrony Financial	236 894	0,08
546	SYNNEX	46 601	0,02
24	Synopsys	1 178	0,00
10 668	Sysco	487 242	0,16
63	T Rowe Price Group	4 119	0,00
90	T-Mobile	3 488	0,00
2 919	Tailored Brands	33 259	0,01
2 358	Tanger Factory Outlet Centers	85 288	0,03
112	Target	7 054	0,00
1 273	Taubman Centers	85 006	0,03
86	TD Ameritrade Holding	2 210	0,00
159	TECO Energy	3 960	0,00
943	TEGNA	19 659	0,01
1 822	TeleTech Holdings	44 493	0,02
1 449	Teradyne	25 683	0,01
15 471	Terex	282 838	0,09
1 154	Terreno Realty REIT	26 881	0,01
244	Tesla Motors	46 634	0,02
28	Tesoro	1 900	0,00
1 008	Tetra Tech	27 903	0,01
10 252	Texas Instruments	578 168	0,19
2 102	Thermo Fisher Scientific	279 544	0,09
807	Thor Industries	47 029	0,02
1 263	Tier REIT	17 423	0,01
30	Tiffany & Co	1 627	0,00
9 015	Time Warner	596 734	0,20
945	Timken	26 086	0,01
138	TJX Cos	9 564	0,00
24	Toll Brothers	586	0,00
525	Torchmark	29 231	0,01
24	Total System Services	1 156	0,00
39	Tractor Supply	3 186	0,00
11	TransDigm Group	2 627	0,00
3 713	Travelers Cos	397 823	0,13
42	Trimble Navigation	928	0,00
18	TripAdvisor	1 033	0,00
714	Tutor Perini	15 144	0,01
293	Twenty-First Century Fox – A –	7 146	0,00
67	Twenty-First Century Fox – B –	1 641	0,00
80	Twitter	1 224	0,00
6 024	Two Harbors Investment	46 416	0,02
13 886	Tyco International	532 451	0,18
75	Tyson Foods – A –	4 494	0,00
6 777	UDR	225 202	0,07
35	UGI	1 416	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
17	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	3 727	0,00
48	Under Armour – A –	1 717	0,00
48	Under Armour – C –	1 568	0,00
191	Union Pacific	15 012	0,01
12	United Continental Holdings	447	0,00
1 809	United Parcel Service – B –	175 389	0,06
15	United Rentals	884	0,00
169	United Technologies	15 580	0,01
12	United Therapeutics	1 153	0,00
2 683	UnitedHealth Group	341 003	0,11
522	Universal	27 104	0,01
29	Universal Health Services – B –	3 445	0,00
37	Unum Group	1 069	0,00
2 382	Urban Edge Properties	64 016	0,02
363	US Bancorp	13 163	0,00
80	Valero Energy	3 692	0,00
24	Valspar	2 352	0,00
30	Vantiv – A –	1 540	0,00
4 267	Varian Medical Systems	315 850	0,10
8 587	Ventas	562 841	0,19
22 511	VEREIT	205 463	0,07
18	VeriSign	1 412	0,00
45	Verisk Analytics	3 257	0,00
2 308	Verizon Communications	115 996	0,04
1 199	Vertex Pharmaceuticals	92 823	0,03
84	VF	4 676	0,00
105	Viacom – B –	3 921	0,00
11 804	Visa – A –	788 051	0,26
12	Vmware – A –	623	0,00
4 505	Vornado Realty Trust	405 955	0,13
29	Voya Financial	646	0,00
27	Vulcan Materials	2 909	0,00
12	WABCO Holdings	997	0,00
15	Wabtec	929	0,00
353	Wal-Mart Stores	23 228	0,01
9 195	Walgreens Boots Alliance	689 184	0,23
2 428	Walker & Dunlop	49 780	0,02
339	Walt Disney	29 855	0,01
1 826	Washington Real Estate Investment Trust	51 699	0,02
104	Waste Management	6 190	0,00
13	Waters	1 623	0,00
59	WEC Energy Group	3 458	0,00
3 081	Weingarten Realty Investors	113 199	0,04
1 045	Wells Fargo & Co	44 500	0,02
9 198	Welltower	630 673	0,21
1 595	WESCO International	73 928	0,02
47	Westar Energy	2 369	0,00
7 162	Western Digital	304 677	0,10
1 221	Western Refining	22 666	0,01
79	Western Union	1 366	0,00
42	WestRock	1 481	0,00
216	Weyerhaeuser	5 775	0,00
21	Whirlpool	3 166	0,00
30	WhiteWave Foods	1 278	0,00
88	Whole Foods Market	2 534	0,00
108	Williams Cos	2 106	0,00
40	Workday – A –	2 678	0,00
1 635	World Fuel Services	69 891	0,02
2 766	WP Carey	172 868	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				Valeur de marché	% de l'actif net
					EUR	%
ACTIONS						
États-Unis (suite)						
4 919	WP Glimcher				49 550	0,02
18	WR Berkley				979	0,00
14	WR Grace & Co				921	0,00
16	WW Grainger				3 303	0,00
19	Wyndham Worldwide				1 221	0,00
18	Wynn Resorts				1 475	0,00
108	Xcel Energy				4 341	0,00
167	Xerox				1 426	0,00
41	Xilinx				1 697	0,00
30	Xylem				1 215	0,00
6 106	Yahoo!				206 421	0,07
3 076	Yum! Brands				229 589	0,08
12	Zillow Group – C –				395	0,00
46	Zimmer Biomet Holdings				5 032	0,00
11 843	Zions Bancorporation				267 900	0,09
116	Zoetis				4 955	0,00
					77 651 752	25,53
Vietnam						
29 968	Vietnam Dairy Products				170 532	0,05
93 461	Vinh Hoan				171 619	0,06
					342 151	0,11
FONDS OUVERTS					EUR	%
France						
930	Natixis Asset Management	Natixis Tresorerie – IC –			11 690 509	3,84
					11 690 509	3,84
Luxembourg						
1 710 000	Pioneer Funds – Euroland Equity – I –				12 534 300	4,12
					12 534 300	4,12
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS					294 114 854	96,69
Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				Valeur de marché	% de l'actif net
			Coupon	Date d'échéance		
OBLIGATIONS						
Royaume-Uni						
54 424	Iron Mountain Europe		6,125%	15/09/22	66 257	0,02
					66 257	0,02
États-Unis						
13 582	S&P Global		3,300%	14/08/20	12 706	0,00
					12 706	0,00
ACTIONS						
Australie						
1 866	Jacana Minerals				250	0,00
					250	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE					79 213	0,03
INVESTISSEMENTS					294 194 067	96,72

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 5 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(1)	10-Years US Note Future	09/16	USD	(91 452)	(2 300)	0,00
0	5-Years US Note Future	09/16	USD	(9 335)	(174)	0,00
4	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	560 396	4 624	0,00
1	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	87 822	524	0,00
(3)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(658 247)	(48 974)	(0,02)
13	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	1 424 441	3 178	0,00
29	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	3 674 420	(61 117)	(0,02)
2	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	53 187	1 564	0,00
(3)	Euro-BTP Future	09/16	EUR	(453 173)	(4 483)	0,00
(4)	Euro-OAT Future	09/16	EUR	(670 359)	(11 863)	0,00
1	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	64 637	3 004	0,00
(27)	GBP/USD Currency Future	09/16	USD	(2 026 893)	179 380	0,06
(1)	Long Gilt Future	09/16	GBP	(173 245)	(7 975)	0,00
11	MSCI Emerging Markets Index Futures	09/16	USD	422 859	7 491	0,00
6	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	558 692	14 073	0,00
0	SEK/USD Currency Future	09/16	USD	(54 332)	1 323	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	4 901	146	0,00
1	Topix Index Future	09/16	JPY	155 868	(3 938)	0,00
0	US Long Bond Future	09/16	USD	13 169	772	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					75 255	0,02

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
44 730	GBP	59 748	USD	01/07/2016	42	0,00
63 241	USD	56 988	EUR	01/07/2016	(63)	0,00
30 043 956	IDR	2 284	USD	11/07/2016	(11)	0,00
2 954	USD	38 858 015	IDR	11/07/2016	14	0,00
341	GBP	449	USD	15/07/2016	7	0,00
101 721	USD	89 939	EUR	15/07/2016	1 592	0,00
1 286	USD	1 137	EUR	15/07/2016	20	0,00
23 378	USD	16 310	GBP	15/07/2016	1 416	0,00
295	USD	206	GBP	15/07/2016	18	0,00
112 169	EUR	87 989	GBP	28/07/2016	6 365	0,00
401 540	EUR	314 530	GBP	28/07/2016	23 329	0,01
740 911	EUR	578 581	GBP	28/07/2016	45 188	0,01
7 578	EUR	8 619	USD	28/07/2016	(174)	0,00
107 855	EUR	121 752	USD	28/07/2016	(1 648)	0,00
11 947	EUR	13 517	USD	28/07/2016	(210)	0,00
73 431	EUR	83 364	USD	28/07/2016	(1 545)	0,00
566 276	EUR	643 762	USD	28/07/2016	(12 719)	0,00
9 112	EUR	10 207	USD	28/07/2016	(68)	0,00
8 652	GBP	10 371	EUR	28/07/2016	33	0,00
98 741	GBP	126 355	EUR	28/07/2016	(7 623)	0,00
11 112	GBP	14 220	EUR	28/07/2016	(857)	0,00
6 825	USD	6 110	EUR	28/07/2016	28	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 5 30-06-2016

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

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
6 842	USD	6 131	EUR	28/07/2016	23	0,00
6 167	USD	5 432	EUR	28/07/2016	115	0,00
26 707	USD	23 720	EUR	28/07/2016	301	0,00
14 178	USD	12 531	EUR	28/07/2016	221	0,00
12 679	USD	11 255	EUR	28/07/2016	148	0,00
5 124	USD	4 556	EUR	28/07/2016	52	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					53 994	0,02
PRODUITS DÉRIVÉS					129 249	0,04
AUTRES ACTIFS NETS					9 858 480	3,24
TOTAL DE L'ACTIF NET					304 181 796	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Goldman Sachs & Co, Goldman Sachs International, Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Newedge Canada, Newedge Group (succursale du R.-U.), UBS et UBS (Londres).

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Australia and New Zealand Banking Group, BNP Paribas, Citibank N.A., Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank N.A. (Londres), Skandinaviska Enskilda Bank, State Street Bank & Trust (Londres), State Street Bank (Londres) et UBS (Londres).

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
11 152	Australia & New Zealand Banking Group	180 280	0,12
13 118	Bank of Queensland	93 109	0,06
2 019	BHP Billiton	22 911	0,01
7 429	Challenger	42 971	0,03
1 204	CSL	90 491	0,06
7 123	CSR	17 376	0,01
17 083	Fortescue Metals Group	40 075	0,03
16 717	Genworth Mortgage Insurance Australia	30 813	0,02
19 676	Harvey Norman Holdings	60 794	0,04
1 894	JB Hi-Fi	30 600	0,02
8 697	Lend Lease Group	73 449	0,05
2 285	Macquarie Group	105 497	0,07
2 304	National Australia Bank	39 267	0,03
21 499	Oil Search	96 111	0,06
20 524	Qantas Airways	38 791	0,03
23 086	Santos	71 797	0,05
37 901	South32	39 120	0,03
7 387	Suncorp Group	60 301	0,04
15 130	Syrah Resources	60 541	0,04
36 587	UGL	52 722	0,03
6 194	Western Areas	8 925	0,01
		1 255 941	0,84
Autriche			
293	ams	7 282	0,01
32	ANDRITZ	1 372	0,00
316	Erste Group Bank	6 421	0,00
2 023	Lenzing	167 914	0,11
73	Mayr Melnhof Karton	7 190	0,01
137	OMV	3 448	0,00
152	Raiffeisen Bank International	1 715	0,00
147	voestalpine	4 406	0,00
		199 748	0,13
Belgique			
175	Ageas	5 430	0,00
769	Anheuser-Busch InBev	90 421	0,06
36	Colruyt	1 800	0,00
3 136	D'ieteren	121 772	0,08
118	Delhaize Group	11 160	0,01
90	Groupe Bruxelles Lambert	6 611	0,01
2 836	KBC Group	124 548	0,08
213	Proximus	6 073	0,00
82	Solvay	6 812	0,01
28	Telenet Group Holding	1 137	0,00
9 508	UCB	638 937	0,43
114	Umicore	5 260	0,00
		1 019 961	0,68
Bermuda			
13	Arch Capital Group	806	0,00
785	Assured Guaranty	17 928	0,01
595	Axis Capital Holdings	29 470	0,02
4	Everest Re Group	682	0,00
3 650	Maiden Holdings	40 218	0,03
33	Marvell Technology Group	284	0,00
10	RenaissanceRe Holdings	1 017	0,00
1 086	Validus Holdings	47 488	0,03
		137 893	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Brésil			
36 391	Ambev – ADR –	193 593	0,13
4 891	Banco Bradesco – ADR –	34 384	0,02
10 759	Banco do Brasil	51 935	0,03
10 076	Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Pref –	24 175	0,02
7 336	Banco Santander Brasil – ADR –	37 639	0,03
2 625	BB Seguridade Participacoes	20 732	0,01
3 275	BM&FBovespa - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	16 561	0,01
7 300	Braskem – Pref –	39 049	0,03
8 104	Centrais Eletricas Brasileiras	29 237	0,02
8 369	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo – ADR –	67 495	0,04
5 583	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	11 420	0,01
2 636	Cielo	25 081	0,02
7 731	Cosan – A –	45 304	0,03
2 548	Equatorial Energia	34 826	0,02
31 367	Gafisa	18 067	0,01
4 725	Itau Unibanco Holding – Pref –	40 224	0,03
11 063	JBS	31 083	0,02
3 780	Lojas Renner	25 162	0,02
899	M Dias Branco	26 753	0,02
2 465	Marfrig Global Foods	3 892	0,00
18 572	MRV Engenharia e Participacoes	56 407	0,04
1 744	Multipius	17 709	0,01
8 733	Petroleo Brasileiro – ADR –	56 285	0,04
18 654	Petroleo Brasileiro – Pref –	49 371	0,03
2 040	Sao Martinho	30 595	0,02
1 853	Smiles	24 984	0,02
6 616	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	35 687	0,02
1 651	Ultrapar Participacoes	32 983	0,02
3 378	Vale – ADR –	15 385	0,01
5 049	Vale – Pref –	18 483	0,01
		1 114 501	0,74
Canada			
10	lululemon athletica	661	0,00
30	Waste Connections	1 940	0,00
		2 601	0,00
Îles Caïmans			
6 922	CKH Food & Health	16 229	0,01
		16 229	0,01
Chili			
31 158	Antofagasta	174 564	0,12
2 970	Enersis Americas – ADR –	22 940	0,01
		197 504	0,13
Chine			
2 901	AAC Technologies Holdings	22 164	0,01
48 481	Agile Property Holdings	23 007	0,02
64 185	Agricultural Bank of China – H –	21 076	0,01
5 616	Alibaba Group Holding – ADR –	402 018	0,27
6 643	ANTA Sports Products	11 948	0,01
1 652	Autohome – ADR –	29 898	0,02
1 411	Baidu – ADR –	209 774	0,14
374 434	Bank of China – H –	134 243	0,09
199 968	Bank of Communications – H –	113 456	0,08
55 270	BYD Electronic International	27 960	0,02
244	China Biologic Products	23 333	0,02
229 992	China CITIC Bank – H –	125 688	0,08
42 770	China Communications Construction – H –	41 188	0,03
275 423	China Construction Bank – H –	163 617	0,11

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
115 114	China Forestry Holdings	0	0,00
30 726	China Galaxy Securities – H –	24 706	0,02
187	China International Capital – H –	256	0,00
1 557	China Lodging Group – ADR –	51 062	0,03
88 942	China Petroleum & Chemical – H –	57 790	0,04
75 783	China Railway Group – H –	50 647	0,03
32 922	China Shipping Development – H –	16 693	0,01
102 915	China Telecom – H –	41 316	0,03
6 912	China Vanke – H –	12 190	0,01
25 937	Chongqing Changan Automobile – B –	32 501	0,02
69 197	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	31 473	0,02
265 883	CIFI Holdings Group	58 614	0,04
139 980	CNOOC	156 243	0,10
35 480	Country Garden Holdings	13 420	0,01
33 513	CSPC Pharmaceutical Group	26 830	0,02
131 715	Dali Foods Group	67 396	0,05
130 037	Dongfeng Motor Group – H –	121 910	0,08
6 594	ENN Energy Holdings	29 189	0,02
26 883	Evergrande Real Estate Group	14 816	0,01
34 037	Fantasia Holdings Group	3 712	0,00
43 803	Future Land Development Holdings	5 082	0,00
130 219	Geely Automobile Holdings	63 306	0,04
5 453	Great Wall Motor – H –	4 062	0,00
15 359	Greentown China Holdings	9 676	0,01
74 726	Guangzhou Automobile Group – H –	80 200	0,05
37 241	Guangzhou R&F Properties – H –	42 216	0,03
88 327	Hua Hong Semiconductor	73 993	0,05
97 208	Huadian Power International – H –	41 619	0,03
74 111	Huaneng Renewables – H –	22 099	0,01
143 897	Industrial & Commercial Bank of China – H –	71 625	0,05
4 484	JA Solar Holdings – ADR –	27 646	0,02
3 814	JD.com – ADR –	72 883	0,05
2 340	JinkoSolar Holding – ADR –	42 922	0,03
181 390	Kaisa Group Holdings	32 832	0,02
22 904	Logan Property Holdings	7 414	0,01
4 632	Longfor Properties	5 407	0,00
18 348	Luthai Textile – B –	21 416	0,01
8 566	Minh Group	24 897	0,02
1 388	NetEase – ADR –	241 338	0,16
3 811	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	143 680	0,10
110 127	PICC Property & Casualty – H –	154 865	0,10
11 148	Powerlong Real Estate Holdings	2 005	0,00
5 368	Shanghai Haohai Biological Technology – H –	22 391	0,02
33 980	Shanghai Pharmaceuticals Holding – H –	67 340	0,04
24 058	Shenzhen Expressway – H –	19 679	0,01
39 252	Shenzhou International Group Holdings	170 559	0,11
92 010	Shui On Land	20 924	0,01
21 142	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	3 606	0,00
40 644	Sinopec Shanghai Petrochemical – H –	16 694	0,01
9 385	Sinopharm Group – H –	40 234	0,03
373	TAL Education Group – ADR –	20 822	0,01
35 312	Tencent Holdings	721 499	0,48
61 664	Tianneng Power International	37 491	0,03
7 290	TravelSky Technology – H –	12 604	0,01
7 093	Weiqiao Textile – H –	4 831	0,00
95 618	Xinyi Solar Holdings	33 837	0,02
60 191	Xtep International Holdings	28 983	0,02
4 180	Yirendai – ADR –	52 297	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
4 828	Zhuzhou CRRC Times Electric	23 865	0,02
		4 648 973	3,09
République tchèque			
678	Komerční banka a.s.	22 798	0,02
6 904	Moneta Money Bank	18 303	0,01
		41 101	0,03
Danemark			
5	AP Moeller - Maersk – A –	5 231	0,00
6	AP Moeller - Maersk – B –	6 514	0,00
278	Carlsberg – B –	23 749	0,02
127	Chr Hansen Holding	7 495	0,01
145	Coloplast – B –	9 680	0,01
6 710	Danske Bank	158 183	0,11
9 196	DSV	346 341	0,23
177	FLSmidth & Co	5 659	0,00
49	Genmab	8 020	0,01
3 325	H Lundbeck	111 629	0,07
8 881	ISS	299 846	0,20
277	Jyske Bank	9 416	0,01
155	NKT Holding	7 051	0,00
4 408	Novo Nordisk – ADR –	213 377	0,14
15 357	Novo Nordisk – B –	739 200	0,49
269	Novozymes – B –	11 536	0,01
101	Pandora	12 324	0,01
49	Rockwool International – B –	8 016	0,01
5 712	Royal Unibrew	228 776	0,15
90	Schaeffler – Pref –	1 061	0,00
5 670	Spar Nord Bank	40 776	0,03
20 307	TDC	89 119	0,06
192	Tryg	3 071	0,00
6 767	Vestas Wind Systems	411 599	0,27
66	William Demant Holding	1 162	0,00
		2 758 831	1,84
Finlande			
184	Cargotec – B –	6 710	0,01
167	Elisa	5 735	0,00
490	Fortum	7 048	0,01
5 389	Huhtamäki	200 355	0,13
8 065	Kone – B –	332 685	0,22
37	Metso	779	0,00
115	Neste	3 699	0,00
131 250	Nokia	670 029	0,45
169	Nokian Renkaat	5 410	0,00
55	Orion – B –	1 922	0,00
23 278	Outotec	94 137	0,06
3 545	Sampo – A –	129 498	0,09
15 994	Stora Enso – R –	114 836	0,08
18 622	UPM-Kymmene	305 406	0,20
777	Valmet	9 287	0,01
169	Wartsila	6 177	0,00
		1 893 713	1,26
France			
119	Accor	4 128	0,00
24	Aéroports de Paris	2 407	0,00
316	Air Liquide	29 686	0,02
599	Airbus Group	31 007	0,02
76	Alstom	1 588	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
8 124	Altran Technologies	97 248	0,07
80	Arkema	5 521	0,00
3 321	Atos	247 481	0,17
17 296	AXA	307 962	0,21
829	BioMerieux	101 255	0,07
19 389	BNP Paribas	770 810	0,51
267	Bolloré	814	0,00
6 862	Bouygues	177 928	0,12
152	Bureau Veritas	2 897	0,00
3 130	Capgemini	244 772	0,16
482	Carrefour	10 701	0,01
19	Casino Guichard Perrachon	932	0,00
788	Christian Dior	114 088	0,08
511	Cie de Saint-Gobain	17 559	0,01
158	Cie Generale des Etablissements Michelin	13 486	0,01
93	CNP Assurances	1 233	0,00
16 739	Credit Agricole	126 549	0,08
282	Criteo – ADR –	11 654	0,01
564	Danone	35 738	0,02
14 884	Danone – ADR –	189 839	0,13
112	Dassault Systemes	7 624	0,01
266	Edenred	4 923	0,00
31	Eiffage	1 983	0,00
84	Electricite de France	916	0,00
7 134	Elior Participations	140 001	0,09
5 941	Elis	93 751	0,06
1 271	Engie	18 445	0,01
197	Essilor International	23 368	0,02
24	Eurazeo	1 274	0,00
1 025	Europcar Groupe	7 955	0,01
239	Eutelsat Communications	4 062	0,00
6 682	Faurecia	192 002	0,13
10	Fonciere Des Regions	788	0,00
48	Gecina	5 835	0,00
252	Groupe Eurotunnel	2 409	0,00
27	Hermes International	9 186	0,01
12	ICADE	774	0,00
15	Iliad	2 766	0,00
113	Imerys	6 523	0,00
71	Ingenico Group	7 435	0,01
31	JCDecaux	934	0,00
76	Kering	11 047	0,01
191	Klepierre	7 629	0,01
1 529	L'Oréal	262 979	0,18
177	Lagardere	3 476	0,00
16 999	Legrand	787 240	0,52
280	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	38 133	0,03
546	Natixis	1 862	0,00
265	Nexans	10 004	0,01
196	Nexity	8 954	0,01
158	Numericable-SFR	3 571	0,00
1 900	Orange	27 838	0,02
2 842	Pernod Ricard	284 481	0,19
551	Peugeot	5 964	0,00
3 122	Publicis Groupe	188 977	0,13
10	Remy Cointreau	780	0,00
14 737	Renault	1 008 565	0,67
159	Rexel	1 800	0,00
331	Safran	20 169	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
France (suite)			
2 896	Sanofi	216 932	0,14
6 022	Schneider Electric	319 539	0,21
120	SCOR	3 207	0,00
36	Societe BIC	4 594	0,00
12 402	Societe Generale	349 862	0,23
4 981	Sodexo	481 982	0,32
2 097	Sopra Steria Group	195 122	0,13
449	Suez	6 315	0,00
274	Tarkett	8 062	0,01
1 332	Technicolor	7 472	0,01
123	Technip	6 013	0,00
4 038	Thales	302 915	0,20
28 760	TOTAL	1 247 626	0,83
3 641	UBISOFT Entertainment	120 204	0,08
102	Unibail-Rodamco	23 930	0,02
9 452	Valeo	379 288	0,25
23 520	Vallourec	75 594	0,05
392	Veolia Environnement	7 634	0,01
8 336	Vinci	530 944	0,35
1 012	Vivendi	17 102	0,01
20	Wendel	1 864	0,00
1 697	Worldline	44 594	0,03
120	Zodiac Aerospace	2 542	0,00
		10 107 043	6,72
Allemagne			
10 187	Aareal Bank	287 940	0,19
5 818	adidas	747 320	0,50
3 082	Adidas – ADR –	198 902	0,13
3 080	Allianz	393 662	0,26
1 241	Aurubis	50 675	0,03
31	Axel Springer	1 453	0,00
878	BASF	60 282	0,04
13 267	Bayer	1 193 992	0,79
317	Bayerische Motoren Werke	20 828	0,01
32	Bayerische Motoren Werke – Pref –	1 811	0,00
2 203	Beiersdorf	187 028	0,12
168	Brenntag	7 296	0,01
178	Carl Zeiss Meditec	6 481	0,00
14 591	Commerzbank	84 976	0,06
2 940	Continental	497 818	0,33
38	Covestro	1 528	0,00
3 116	CTS Eventim & Co	85 465	0,06
944	Daimler	50 503	0,03
1 465	Deutsche Bank	18 059	0,01
8 451	Deutsche Boerse	621 453	0,41
339	Deutsche Lufthansa	3 568	0,00
1 004	Deutsche Post	25 275	0,02
3 083	Deutsche Telekom	47 113	0,03
294	Deutsche Wohnen	8 961	0,01
15 086	E.ON	136 164	0,09
176	Evonik Industries	4 714	0,00
32	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	1 517	0,00
9 943	Fresenius & Co	654 456	0,44
191	Fresenius Medical Care & Co	14 866	0,01
23	FUCHS PETROLUB – Pref –	804	0,00
221	GEA Group	9 334	0,01
192	GfK	6 926	0,01
68	Hannover Rueck	6 371	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Allemagne (suite)			
123	HeidelbergCement	8 272	0,01
90	Henkel & Co	8 757	0,01
155	Henkel & Co – Pref –	16 980	0,01
11	HOCHTIEF	1 299	0,00
180	HUGO BOSS	9 180	0,01
16 846	Infineon Technologies	218 574	0,15
169	K+S	3 100	0,00
722	Kloeckner & Co	7 168	0,01
1 562	Krones	148 112	0,10
53	LANXESS	2 088	0,00
178	Linde	22 259	0,02
21	MAN	1 884	0,00
2 986	Merck	271 894	0,18
207	METRO	5 698	0,00
160	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	23 972	0,02
1 224	Norma Group	52 051	0,04
52	OSRAM Licht	2 410	0,00
167	Porsche Automobil Holding – Pref –	6 885	0,00
20 960	ProSiebenSat.1 Media	821 962	0,55
165	Rheinmetall	8 763	0,01
4 953	Rocket Internet	86 529	0,06
540	RWE	7 658	0,01
12 907	Salzgitter	305 713	0,20
940	SAP	63 113	0,04
7 720	Siemens	708 729	0,47
7 188	Sixt	330 457	0,22
107	Symrise	6 560	0,00
635	Telefonica Deutschland Holding	2 346	0,00
401	thyssenkrupp	7 229	0,01
569	TUI	5 826	0,00
3 327	United Internet	123 772	0,08
46	Volkswagen	5 543	0,00
1 797	Volkswagen – Pref –	194 580	0,13
405	Vonovia	13 278	0,01
110	Vossloh	6 126	0,00
10 275	Wirecard	405 467	0,27
36	Zalando	864	0,00
		9 352 639	6,22
Grèce			
1 314	Hellenic Telecommunications Organization	10 604	0,01
526	JUMBO	6 196	0,00
		16 800	0,01
Hong Kong			
5 251	AIA Group	28 238	0,02
9 624	Cheung Kong Property Holdings	54 043	0,03
59 295	China High Speed Transmission Equipment Group	42 724	0,03
26 161	China Mobile	269 087	0,18
2 281	China Mobile – ADR –	118 894	0,08
74 040	China Overseas Land & Investment	210 470	0,14
29 991	China Resources Land	62 984	0,04
14 463	China Resources Power Holdings	19 398	0,01
75 384	China Unicom Hong Kong	70 148	0,05
7 547	Guangdong Investment	10 315	0,01
13 220	Ju Teng International Holdings	4 740	0,00
12 318	Kingboard Chemical Holdings	21 981	0,01
131 304	Lee & Man Paper Manufacturing	87 600	0,06
64 041	New World Development	58 329	0,04
140 653	Nine Dragons Paper Holdings	96 122	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Hong Kong (suite)			
22 686	Peace Mark Holdings	0	0,00
115 491	Shenzhen Investment	41 406	0,03
23 663	Shimao Property Holdings	26 797	0,02
38 572	Sino Land	56 659	0,04
155 754	Skyworth Digital Holdings	114 574	0,08
9 356	Tianjin Development Holdings	3 789	0,00
277 182	WH Group	195 537	0,13
6 338	Wharf Holdings	34 526	0,02
9 118	Yue Yuen Industrial Holdings	32 426	0,02
150 849	Yuxiu Property	16 627	0,01
48 481	Yuxiu Real Estate Investment Trust	24 694	0,02
		1 702 108	1,13
Hongrie			
285	MOL Hungarian Oil & Gas	14 818	0,01
8 391	OTP Bank	168 797	0,11
		183 615	0,12
Inde			
4 114	Asian Paints	55 052	0,04
7 006	Aurobindo Pharma	69 370	0,05
11 723	Bharat Petroleum	167 622	0,11
5 881	Chennai Petroleum	15 479	0,01
11 581	Emami	169 931	0,11
12 790	HDFC Bank	200 666	0,13
366	HDFC Bank – ADR –	21 860	0,01
2 247	Hero MotoCorp	95 259	0,06
3 168	Hindalco Industries	5 191	0,00
4 172	Hindustan Petroleum	55 431	0,04
6 268	Hindustan Unilever	75 114	0,05
933	Hindustan Zinc	2 247	0,00
16 127	Housing Development & Infrastructure	22 207	0,01
2 311	Housing Development Finance	38 629	0,03
13 621	ICICI Bank	43 696	0,03
4 393	Indiabulls Housing Finance	39 318	0,03
12 541	Indian Oil	73 755	0,05
6 561	Infosys	102 444	0,07
4 298	Infosys – ADR –	69 062	0,05
26 866	ITC	131 996	0,09
18 103	JSW Energy	20 256	0,01
3 268	LIC Housing Finance	21 572	0,01
4 505	Lupin	92 496	0,06
21 118	Manappuram Finance	19 419	0,01
656	Maruti Suzuki India	36 643	0,02
18 549	NTPC	38 665	0,03
11 222	Petronet LNG	44 031	0,03
8 764	Punjab National Bank	12 378	0,01
1 834	Rajesh Exports	10 573	0,01
4 206	Sun Pharmaceutical Industries	42 802	0,03
31 455	Tata Motors	192 653	0,13
18 983	Tata Motors – A –	73 859	0,05
620	Tata Motors – ADR –	19 339	0,01
43 241	Unitech	3 691	0,00
32 435	Vedanta	57 076	0,04
9 176	Zee Entertainment Enterprises	55 861	0,04
		2 195 643	1,46

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Indonésie			
1 412 320	Ace Hardware Indonesia	89 001	0,06
279 199	Astra International	140 756	0,09
255 557	Bank Rakyat Indonesia Persero	188 032	0,12
22 276	Gudang Garam	104 713	0,07
112 916	Indofood CBP Sukses Makmur	132 506	0,09
4 356	Indofood Sukses Makmur	2 152	0,00
245 426	Kalbe Farma	25 582	0,02
491 547	Telekomunikasi Indonesia Persero	133 281	0,09
11 754	Unilever Indonesia	36 096	0,02
110 848	Vale Indonesia	13 744	0,01
291 546	XL Axiata	72 894	0,05
		938 757	0,62
Irlande			
73	Accenture – A –	7 420	0,01
100	AerCap Holdings	3 016	0,00
13	Alkermes	516	0,00
23 932	Bank of Ireland	4 427	0,00
716	CRH	18 618	0,01
96	DCC	7 622	0,01
14	Endo International	202	0,00
1 034	Experian	17 566	0,01
19 793	Grafton Group	117 845	0,08
535	ICON	33 711	0,02
5	Jazz Pharmaceuticals	641	0,00
5 660	Kerry Group – A –	452 045	0,30
13 044	Kingspan Group	254 357	0,17
6 995	Medtronic	546 333	0,37
2 073	Origin Enterprises	11 260	0,01
2 098	Paddy Power Betfair	198 225	0,13
15	Perrigo	1 183	0,00
26 591	Ryanair Holdings	301 010	0,20
47	XL Group	1 422	0,00
		1 977 419	1,32
Île de Man			
1 568	GVC Holdings	10 620	0,01
1 702	Paysafe Group	7 965	0,00
		18 585	0,01
Italie			
1 595	Anima Holding	6 717	0,01
1 016	Assicurazioni Generali	10 717	0,01
359	Atlantia	8 036	0,01
16 393	Azimut Holding	239 169	0,16
7 411	Banca Generali	132 948	0,09
1 636	Banca Popolare dell'Emilia Romagna	5 364	0,00
1 051	Cerved Information Solutions	7 439	0,01
12 005	Credito Valtellinese	4 933	0,00
9 313	Danieli & C Officine Meccaniche	116 318	0,08
2 104	DiaSorin	115 707	0,08
62 397	Enel	248 342	0,17
25 071	Eni	364 025	0,24
141	EXOR	4 657	0,00
145	Ferrari	5 328	0,00
1 161	FincoBank Banca Fineco	6 794	0,01
4 735	Industria Macchine Automatiche	255 902	0,17
11 038	Intesa Sanpaolo	18 787	0,01
677	Intesa Sanpaolo – RSP –	1 083	0,00
593	Leonardo-Finmeccanica	5 376	0,00
147	Luxottica Group	6 427	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
9 160	MARR	155 808	0,10
198	Mediobanca	1 020	0,00
19 982	OVS	104 604	0,07
282	Poste Italiane	1 680	0,00
4 230	Prysmian	83 084	0,06
951	Safilo Group	6 484	0,00
1 999	Saipem	717	0,00
5 245	Salvatore Ferragamo	95 714	0,06
2 715	Snam	14 552	0,01
115 518	Telecom Italia	84 905	0,06
4 751	Telecom Italia – RSP –	2 741	0,00
1 311	Terna Rete Elettrica Nazionale	6 550	0,00
4 413	UniCredit	8 693	0,01
1 352	Unione di Banche Italiane	3 344	0,00
25 603	Unipol Gruppo Finanziario	53 921	0,04
44	UnipolSai	59	0,00
312	Yoox Net-A-Porter Group	6 480	0,00
		2 194 425	1,46
Japon			
77	Aeon Mall	903	0,00
40	Aisin Seiki	1 438	0,00
1 562	Ariake Japan	83 471	0,06
577	Asahi Intecc	25 184	0,02
15 368	Asahi Kasei	95 464	0,06
140	Astellas Pharma	1 968	0,00
43	Bandai Namco Holdings	988	0,00
2 995	Benefit One	79 884	0,05
71	Bridgestone	2 041	0,00
1 696	Calbee	63 409	0,04
46	Capcom	950	0,00
13	Central Japan Railway	1 996	0,00
120	Cosmos Pharmaceutical	21 798	0,02
5 599	CYBERDYNE	112 699	0,08
627	Dai-ichi Life Insurance	6 197	0,00
6 552	Daiken Medical	44 725	0,03
617	Daikin Industries	46 083	0,03
4 939	Daiwa Securities Group	23 294	0,02
1 353	Denso	42 467	0,03
20	East Japan Railway	1 663	0,00
71	Electric Power Development	1 478	0,00
1 366	Exedy	26 119	0,02
182	FANUC	26 344	0,02
2 250	Fuji Machine Manufacturing	18 219	0,01
2 187	Fujitec	16 851	0,01
566	Fujitsu	1 857	0,00
3 818	Glory	92 836	0,06
2 324	Hamamatsu Photonics	58 224	0,04
3 831	Haseko	34 319	0,02
5 443	Hitachi	20 244	0,01
668	Hitachi Transport System	9 821	0,01
139	Honda Motor	3 128	0,00
282	Hoshizaki	24 739	0,02
535	Hoya	17 072	0,01
25 571	IHI	61 027	0,04
99	Isuzu Motors	1 088	0,00
1 270	ITOCHU	13 813	0,01
54	Japan Airlines	1 569	0,00
2 149	Japan Tobacco	77 359	0,05
2 532	JGC	32 278	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
127	JSR	1 504	0,00
161	JTEKT	1 619	0,00
759	JX Holdings	2 655	0,00
8 094	Kakaku.com	143 814	0,10
9	Kaken Pharmaceutical	533	0,00
826	Kanamoto	14 342	0,01
697	Kansai Paint	12 573	0,01
18 429	Kawasaki Heavy Industries	46 083	0,03
4 404	KDDI	120 283	0,08
208	Keyence	125 896	0,08
1 328	Kintetsu World Express	14 392	0,01
4 211	Komatsu	65 383	0,04
2 474	Kubota	29 681	0,02
262	Kyoritsu Maintenance	15 624	0,01
5 084	Leopalace21	31 897	0,02
6 624	M3	206 328	0,14
3 449	Marubeni	13 906	0,01
129	Mazda Motor	1 542	0,00
887	Mitsubishi	13 913	0,01
5 064	Mitsubishi Electric	53 671	0,04
16 341	Mitsubishi UFJ Financial Group	65 365	0,04
56 069	Mitsubishi UFJ Financial Group – ADR –	223 578	0,15
60	Mitsui Fudosan	1 217	0,00
2 162	Miura	43 279	0,03
16 926	Mizuho Financial Group	22 024	0,02
975	Murata Manufacturing	97 392	0,07
1 092	Nakanishi	28 973	0,02
1 855	Nidec	125 710	0,08
664	Nifco	31 115	0,02
20	Nintendo	2 582	0,00
15	Nippon Shinyaku	685	0,00
23	Nippon Shokubai	1 185	0,00
104	Nippon Telegraph & Telephone	4 395	0,00
784	Nishio Rent All	14 330	0,01
5 025	Nissan Motor	40 470	0,03
388	Nitori Holdings	42 014	0,03
1 358	Nitto Denko	76 695	0,05
552	Nomura Holdings	1 769	0,00
4 508	Nomura Real Estate Holdings	70 359	0,05
1 258	NSK	8 298	0,01
3 985	NTT DOCOMO	96 719	0,06
52	NTT Urban Development	499	0,00
697	Obara Group	23 218	0,02
672	Olympus	22 389	0,02
20	Oracle Japan	965	0,00
12 544	ORIX	143 959	0,10
25	Otsuka Holdings	1 048	0,00
8 633	Pacific Metals	21 058	0,01
3 379	Panasonic	26 116	0,02
6 380	Pigeon	169 345	0,11
4 703	Rakuten	45 490	0,03
951	Recruit Holdings	31 149	0,02
793	Resorttrust	15 317	0,01
3 387	Ricoh	26 270	0,02
1 263	Rinnai	99 741	0,07
498	Rohm	17 502	0,01
228	Ryohin Keikaku	49 834	0,03
3 707	SBI Holdings	32 814	0,02
285	SCREEN Holdings	2 769	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Japon (suite)			
3 192	Seibu Holdings	48 421	0,03
739	Sekisui Chemical	8 129	0,01
548	Sekisui House	8 554	0,01
2 364	Seven & I Holdings	88 784	0,06
946	Shimachu	18 483	0,01
13	Shimamura	1 733	0,00
37	Shimano	5 090	0,00
751	Shin-Etsu Chemical	39 299	0,03
22 579	Shinsei Bank	29 321	0,02
208	SMC	45 349	0,03
1 560	SoftBank Group	79 227	0,05
2 485	Start Today	117 302	0,08
453	Sumco	2 572	0,00
1 847	Sumitomo	16 603	0,01
2 689	Sumitomo Electric Industries	31 621	0,02
1 660	Sumitomo Metal Mining	14 982	0,01
2 113	Sumitomo Mitsui Financial Group	54 238	0,04
18 712	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	54 146	0,04
1 058	Suruga Bank	21 405	0,01
3 678	Sysmex	225 597	0,15
855	T&D Holdings	6 444	0,00
560	Takamatsu Construction Group	11 765	0,01
237	TDK	11 770	0,01
2 211	TechnoPro Holdings	61 603	0,04
519	Tokio Marine Holdings	15 327	0,01
30	Tokyo Electron	2 261	0,00
4 059	Topcon	35 688	0,02
140	Toray Industries	1 065	0,00
27	Toyota Motor	1 203	0,00
951	Trend Micro	30 398	0,02
1 249	Tsubaki Nakashima	12 759	0,01
91	TV Asahi Holdings	1 317	0,00
988	Unicharm	19 805	0,01
971	Xebio Holdings	12 280	0,01
22 380	Yahoo Japan	88 756	0,06
535	Yamada Denki	2 535	0,00
1 619	Yamato Kogyo	32 865	0,02
1 075	Zenrin	18 789	0,01
		5 115 769	3,40
Jersey			
81	Randgold Resources	8 232	0,01
		8 232	0,01
Jordan			
4 445	Hikma Pharmaceuticals	131 838	0,09
		131 838	0,09
Luxembourg			
2 225	ArcelorMittal	9 104	0,01
41	Millicom International Cellular – SDR –	2 267	0,00
18	RTL Group	1 348	0,00
317	SES	6 152	0,01
315	Tenaris	4 093	0,00
1 112	Ternium – ADR –	19 071	0,01
		42 035	0,03
Malaisie			
122 182	7-Eleven Malaysia Holdings	37 101	0,02
96 284	AirAsia	55 894	0,04
13 389	Public Bank	57 992	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Malaisie (suite)			
2 433	Tenaga Nasional	7 660	0,01
		158 647	0,11
Mexique			
1 749	Controladora Vuela Cia de Aviacion – ADR –	29 426	0,02
1 161	Fomento Economico Mexicano – ADR –	96 619	0,07
129	Fresnillo	2 545	0,00
242	Grupo Aeroportuario del Sureste – ADR –	34 756	0,02
18 458	Grupo Financiero Banorte – O –	92 325	0,06
8 977	Grupo Lala	17 573	0,01
7 702	Grupo Mexico – B –	16 192	0,01
21 792	Kimberly-Clark de Mexico – A –	45 858	0,03
22 999	OHL Mexico	25 023	0,02
34 447	Wal-Mart de Mexico	73 798	0,05
		434 115	0,29
Pays-Bas			
1 588	Aegon	5 605	0,00
261	Akzo Nobel	14 712	0,01
427	Altice – A –	5 749	0,00
44	Altice – B –	600	0,00
485	Arcadis	6 589	0,00
301	ASM International	10 498	0,01
7 898	ASML Holding (négocié aux Pays-Bas)	698 137	0,47
373	ASML Holding (négocié aux États-Unis)	33 334	0,02
349	ASR Nederland	6 790	0,01
51	Boskalis Westminster	1 582	0,00
3	Core Laboratories	370	0,00
131 023	Delta Lloyd	416 651	0,28
8 841	Euronext	292 975	0,20
349	Fugro	5 533	0,00
61	Gemalto (négocié en France)	3 353	0,00
36	Gemalto (négocié aux Pays-Bas)	1 987	0,00
4 138	Heineken	342 521	0,23
123	Heineken Holding	8 996	0,01
186	IMCD Group	6 631	0,00
87 963	ING Groep	807 412	0,54
35 471	Koninklijke Ahold	705 876	0,47
2 750	Koninklijke BAM Groep	9 016	0,01
158	Koninklijke DSM	8 205	0,01
47 956	Koninklijke KPN	156 098	0,10
8 875	Koninklijke Philips (négocié aux Pays-Bas)	198 751	0,13
20 152	Koninklijke Philips (négocié aux États-Unis)	452 386	0,30
94	Koninklijke Vopak	4 221	0,00
380	NN Group	9 431	0,01
1 097	NXP Semiconductors	77 318	0,05
205	OCI	2 507	0,00
41 492	PostNL	152 731	0,10
268	QIAGEN	5 227	0,00
142	Randstad Holding	5 147	0,00
13 765	Royal Dutch Shell – A – (négocié aux Pays-Bas)	339 592	0,23
7 029	Royal Dutch Shell – A – (négocié au Royaume-Uni)	173 164	0,12
3 581	Royal Dutch Shell – B –	88 859	0,06
12 706	Steinhoff International Holdings	65 812	0,04
183	TKH Group	5 558	0,00
902	Van Lanschot	14 604	0,01
341	Wolters Kluwer	12 474	0,01
		5 157 002	3,43
Norvège			
48 686	DNB	520 303	0,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Norvège (suite)			
140	Gjensidige Forsikring	2 094	0,00
427	Marine Harvest	6 409	0,00
1 872	Norsk Hydro	6 104	0,00
895	Orkla	7 111	0,01
41 195	Petroleum Geo-Services	87 385	0,06
32	Schibsted – A –	854	0,00
54	Schibsted – B –	1 398	0,00
27 899	Statoil	432 447	0,29
653	Telenor	9 667	0,01
206	Yara International	5 849	0,00
		1 079 621	0,72
Pérou			
898	Credicorp	124 764	0,08
		124 764	0,08
Philippines			
312 439	Emperador	43 338	0,03
16 068	Jollibee Foods	74 394	0,05
20 696	Metropolitan Bank & Trust	35 775	0,02
43 463	SM Prime Holdings	22 701	0,01
17 078	Universal Robina	67 963	0,05
1 035 545	Vista Land & Lifescapes	105 799	0,07
		349 970	0,23
Pologne			
1 355	Asseco Poland	16 073	0,01
18 259	Tauron Polska Energia	11 783	0,01
		27 856	0,02
Portugal			
2 015	EDP - Energias de Portugal	5 549	0,00
522	Galp Energia	6 530	0,01
181	Jeronimo Martins	2 559	0,00
		14 638	0,01
Qatar			
401	Barwa Real Estate	3 275	0,00
1 455	Qatar National Bank SAQ	50 345	0,04
		53 620	0,04
Russie			
82	Bashneft	3 379	0,00
24 180 535	Federal Grid	53 326	0,04
33 011	Gazprom – ADR –	128 069	0,08
613 543	Inter RAO UES	21 822	0,01
9	Lukoil – ADR – (négocié au Royaume-Uni)	319	0,00
1 091	Lukoil – ADR – (négocié aux États-Unis)	40 999	0,03
1 169	Magnit – GDR –	34 942	0,02
2 036	Mail.Ru Group – GDR –	33 354	0,02
16 559	Moscow Exchange MICEX	26 256	0,02
3 881	Novolipetsk Steel – GDR –	45 413	0,03
1 837	Polymetal International	23 148	0,01
2 895	Ros Agro – GDR –	38 564	0,03
43 499	Sberbank of Russia – ADR –	341 821	0,23
5 578	Severstal – GDR –	54 928	0,04
925	Tatneft – ADR –	25 595	0,02
2 114	Yandex – A –	41 569	0,03
		913 504	0,61
Singapour			
935	Broadcom	130 765	0,09
		130 765	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Afrique du Sud			
3 894	AngloGold Ashanti – ADR –	63 306	0,04
1 808	Bid	30 671	0,02
1 788	Bidvest Group	15 241	0,01
754	Clicks Group	5 688	0,00
1 103	Exxaro Resources	4 572	0,00
18 807	FirstRand	51 833	0,04
14 775	Harmony Gold Mining – ADR –	48 011	0,03
810	Investec	4 516	0,00
953	JSE	10 841	0,01
6 197	Liberty Holdings	46 088	0,03
438	Mediclinic International	5 767	0,00
3 485	Mondi	58 493	0,04
918	Naspers – N –	126 353	0,09
387	Nedbank Group	4 439	0,00
6 556	Redefine Properties	4 561	0,00
10 968	Sappi	46 156	0,03
1 620	Sasol	39 553	0,03
3 934	Sibanye Gold – ADR –	48 227	0,03
773	Standard Bank Group	6 072	0,01
1 086	Telkom	4 426	0,00
1 166	Truworths International	6 147	0,01
3 727	Vodacom Group	38 459	0,03
		669 420	0,45
Corée du Sud			
116	Amorepacific	39 288	0,03
783	Coway	63 918	0,04
363	Daelim Industrial	21 555	0,01
2 932	Dongbu HiTek	42 275	0,03
2 061	Dongbu Insurance	111 604	0,07
1 465	GS Engineering & Construction	31 761	0,02
177	Hana Financial Group	3 212	0,00
3 559	Hankook Tire	141 838	0,09
1 171	Hankook Tire Worldwide	20 362	0,01
299	Hyundai Department Store	30 144	0,02
1 218	Hyundai Engineering & Construction	31 739	0,02
1 790	Hyundai Marine & Fire Insurance	40 911	0,03
490	Hyundai Mobis	96 478	0,06
367	Hyundai Motor	38 854	0,03
1 272	JB Financial Group	5 638	0,00
1 292	Kangwon Land	42 103	0,03
8 941	KB Financial Group	227 770	0,15
1 525	KB Insurance	33 365	0,02
3 288	Kia Motors	110 989	0,07
3 371	Korea Electric Power	159 111	0,11
4 590	Korea Electric Power – ADR –	107 130	0,07
106	Korea Petrochemical Ind	19 825	0,01
1 851	Korean Reinsurance	17 652	0,01
851	KT	19 717	0,01
4 470	KT Corp – ADR –	57 378	0,04
1 627	KT&G	173 514	0,12
857	LG Chem	174 203	0,12
131	LG Household & Health Care	114 066	0,08
122	Lotte Chemical	26 905	0,02
265	Lotte Shopping	41 964	0,03
161	NAVER	89 491	0,06
2 580	Nexen Tire	26 610	0,02
30	Orion	22 358	0,01
361	POSCO	56 920	0,04
1 321	Samsung Card	42 849	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Corée du Sud (suite)			
810	Samsung Electronics	902 530	0,60
179	Samsung Electronics – Pref –	165 274	0,11
486	Samsung Life Insurance	38 133	0,03
4 515	Shinhan Financial Group	134 079	0,09
704	SK Innovation	77 347	0,05
1 228	Tongyang Life Insurance	9 740	0,01
6 065	Woori Bank	45 125	0,03
		3 655 725	2,43
Espagne			
474	Abertis Infraestructuras	6 255	0,00
129	ACS Actividades de Construcción y Servicios	3 134	0,00
128	ACS Actividades de Construcción y Servicios – Droits –	81	0,00
3 399	Aena	401 916	0,27
22 254	Amadeus IT Holding – A –	874 033	0,58
24 157	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	122 329	0,08
38 813	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – ADR –	200 540	0,13
6 654	Banco de Sabadell	7 845	0,01
4 072	Banco Popular Espanol	4 686	0,00
13 802	Banco Santander	47 326	0,03
3 704	Bankia	2 393	0,00
965	Bankinter	5 564	0,00
3 045	CaixaBank	5 990	0,00
13 660	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	258 115	0,17
328	Distribuidora Internacional de Alimentacion	1 706	0,00
251	Enagas	6 845	0,01
358	Endesa	6 449	0,00
421	Ferrovial	7 344	0,01
34 556	Gamesa Tecnologica	611 468	0,41
241	Gas Natural SDG	4 265	0,00
334	Grifols	6 760	0,01
316	Grupo Catalana Occidente	7 810	0,01
5 199	Iberdrola	31 648	0,02
8 211	Indra Sistemas	77 955	0,05
19 652	Industria de Diseno Textil	587 787	0,39
582	Mapfre	1 139	0,00
924	Melia Hotels International	8 932	0,01
444	Merlin Properties Socimi	4 183	0,00
1 529	Prosegur Cia de Seguridad	8 254	0,01
6 512	Red Electrica	522 102	0,35
1 222	Repsol	13 941	0,01
577	Repsol – Rights –	169	0,00
4 281	Telefonica	36 221	0,02
1 141	Viscofan	56 628	0,04
97	Zardoya Otis	815	0,00
		3 942 628	2,62
Sri Lanka			
172 575	Lanka Orix Leasing	83 190	0,05
114 721	Sampath Bank	161 648	0,11
		244 838	0,16
Suède			
361	Alfa Laval	5 059	0,00
15 841	Assa Abloy – B –	289 641	0,19
15 907	Atlas Copco – A –	367 229	0,24
340	Atlas Copco – B –	7 148	0,01
14	Autoliv	1 392	0,00
25 405	Betsson	189 201	0,13
155	Boliden	2 688	0,00
21 217	Cloetta – B –	65 369	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
159	Electrolux – B –	3 860	0,00
119	Getinge – B –	2 186	0,00
10 998	Hennes & Mauritz – B –	288 004	0,19
2 629	Hexagon – B –	85 434	0,06
576	Husqvarna – B –	3 826	0,00
119	ICA Gruppen	3 570	0,00
68	Industrivarden – C –	983	0,00
15 877	Intrum Justitia	443 966	0,30
501	Investor – B –	14 939	0,01
275	Kinnevik – B –	5 844	0,00
127	Lundin Petroleum	2 057	0,00
1 159	Nobia	8 986	0,01
2 904	Nordea Bank	21 876	0,02
260	Saab – B –	7 231	0,01
13 986	Sandvik	124 439	0,08
441	Securitas – B –	6 059	0,00
1 322	Skandinaviska Enskilda Banken – A –	10 242	0,01
221	Skanska – B –	4 123	0,00
445	SKF – B –	6 343	0,00
647	Svenska Cellulosa – B –	18 485	0,01
1 303	Svenska Handelsbanken – A –	14 090	0,01
24 778	Swedbank – A –	462 513	0,31
219	Swedish Match	6 802	0,01
472	Tele2 – B –	3 691	0,00
2 648	Telefonaktiebolaget LM Ericsson – B –	18 086	0,01
2 260	Telia	9 538	0,01
641	Thule Group	8 190	0,01
10 869	Trelleborg – B –	171 711	0,11
1 485	Volvo – B –	13 093	0,01
		2 697 894	1,79
Suisse			
6 241	ABB	110 264	0,07
2 445	Actelion	368 765	0,25
6 501	Adecco Group	293 661	0,20
142	Aryzta	4 707	0,00
35	Baloise Holding	3 472	0,00
1	Barry Callebaut	1 271	0,00
27	Belimo Holding	72 598	0,05
10	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	51 420	0,03
0	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – REG –	5 659	0,00
3 387	Chubb	398 532	0,27
6 571	Cie Financiere Richemont	344 574	0,23
278	Coca-Cola	5 058	0,00
16 943	Credit Suisse Group	161 397	0,11
339	Daetwyler Holding	40 738	0,03
2 783	Dufry	299 031	0,20
4	EMS-Chemie Holding	2 010	0,00
6	Forbo Holding	6 772	0,00
3	Galenica	3 372	0,00
9 775	GAM Holding	93 483	0,06
27	Garmin	1 033	0,00
800	Geberit	272 008	0,18
47	Givaudan	84 631	0,06
10 645	Glencore	19 578	0,01
170	Inficon Holding	51 907	0,03
8 575	Julius Baer Group	307 476	0,20
1 427	Kuehne & Nagel International	179 553	0,12
488	LafargeHolcim	18 270	0,01
48	LEM Holding	39 114	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
15 728	Logitech International	229 607	0,15
46	Lonza Group	6 857	0,00
3 049	Nestle	211 688	0,14
4 191	Novartis	310 405	0,21
7 329	Novartis – ADR –	544 360	0,36
2 253	OC Oerlikon	17 780	0,01
16	Pargesa Holding	954	0,00
1 182	Partners Group Holding	455 323	0,30
8 605	Roche Holding	2 036 158	1,35
1 011	Schindler Holding	164 427	0,11
27	Schindler Holding – REG –	4 353	0,00
120	SFS Group	7 584	0,01
5	SGS	9 815	0,01
2	Sika	6 990	0,01
67	Sonova Holding	7 984	0,01
34 371	STMicroelectronics	180 312	0,12
37	Swatch Group	9 578	0,01
26	Swatch Group – REG –	1 345	0,00
35	Swiss Life Holding	7 203	0,01
78	Swiss Prime Site	6 355	0,00
319	Swiss Re	24 980	0,02
23	Swisscom	10 050	0,01
89	Syngenta	30 713	0,02
42	TE Connectivity	2 152	0,00
720	Tecan Group	100 923	0,07
828	Temenos Group	37 108	0,03
62 147	UBS Group	721 791	0,48
72	VAT Group	4 107	0,00
104	Weatherford International	520	0,00
858	Wizz Air Holdings	16 568	0,01
222	Wolseley	10 341	0,01
144	Zurich Insurance Group	31 812	0,02
		8 450 497	5,62
Taiwan			
5 559	Accton Technology	6 701	0,00
65 815	Advanced Semiconductor Engineering	67 306	0,04
21 385	Arcadyan Technology	35 325	0,02
109 203	AU Optronics	33 366	0,02
4 465	Boardtek Electronics	5 763	0,00
4 466	Catcher Technology	29 596	0,02
2 278	Chaun-Choung Technology	8 010	0,01
17 740	Chen Full International	24 997	0,02
23 815	Cheng Shin Rubber Industry	44 921	0,03
22 266	Chin-Poon Industrial	43 056	0,03
109 301	China Development Financial Holding	23 697	0,02
53 931	Chipbond Technology	61 774	0,04
74 159	Chunghwa Telecom	241 071	0,16
84 661	E.Sun Financial Holding	44 884	0,03
7 594	Elite Material	15 935	0,01
22 479	Formosa Petrochemical	54 882	0,04
59 811	Grand Pacific Petrochemical	25 952	0,02
57 677	Hon Hai Precision Industry	132 773	0,09
39 155	Innolux	11 800	0,01
51 974	King Yuan Electronics	41 404	0,03
19 245	Kinsus Interconnect Technology	37 804	0,02
2 068	Largan Precision	169 931	0,11
37 242	Lite-On Technology	45 827	0,03
20 474	Mercuries Life Insurance	8 226	0,01
34 022	Micro-Star International	56 104	0,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Taiwan (suite)			
16 464	Mirle Automation	19 295	0,01
18 936	Novatek Microelectronics	63 141	0,04
22 752	Powertech Technology	45 392	0,03
2 795	President Chain Store	19 573	0,01
331	Silicon Motion Technology – ADR –	14 246	0,01
2 187	Sinbon Electronics	4 412	0,00
8 053	Sinmag Equipment	23 932	0,02
5 893	Sitronix Technology	17 266	0,01
2 288	St Shine Optical	46 168	0,03
70 227	Taiwan Semiconductor Manufacturing	318 428	0,21
15 387	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	363 290	0,24
12 606	Tong Yang Industry	16 814	0,01
20 158	Tripod Technology	35 155	0,02
47 924	Uni-President Enterprises	84 915	0,06
31 166	Winbond Electronics	7 757	0,01
46 565	Wistron	29 105	0,02
		2 379 994	1,58
Thaïlande			
3 368	Airports of Thailand	33 645	0,02
5 550	Bangchak Petroleum – NVDR –	4 549	0,00
22 025	Bangkok Bank	91 398	0,06
45 092	Bangkok Dusit Medical Services – F –	27 606	0,02
13 906	Charoen Pokphand Foods – NVDR –	10 241	0,01
14 742	CP ALL	18 976	0,01
129 495	IRPC – NVDR –	15 789	0,01
1 980	Kiatnakin Bank – NVDR –	2 207	0,00
23 411	Krung Thai Bank – NVDR –	9 775	0,01
55 354	Major Cineplex Group	46 791	0,03
11 352	Pruksa Real Estate – NVDR –	7 342	0,00
4 128	PTT – NVDR –	33 098	0,02
3 343	Siam Cement	40 765	0,03
157 748	Star Petroleum Refining – NVDR –	38 590	0,03
30 294	Supalai – NVDR –	18 547	0,01
25 185	Thai Oil – NVDR –	38 708	0,03
19 854	Thai Union Group – NVDR –	11 189	0,01
38 660	Thanachart Capital – NVDR –	34 660	0,02
		483 876	0,32
Turquie			
3 034	Akbank	7 817	0,01
1 804	Arcelik	10 687	0,01
1 997	BIM Birlesik Magazalar	35 037	0,02
92 888	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	83 157	0,05
4 392	Haci Omer Sabanci Holding	12 949	0,01
9 309	KOC Holding	38 229	0,03
21 923	Soda Sanayii	31 224	0,02
22 399	Tekfen Holding	51 672	0,03
1 255	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	25 048	0,02
3 870	Turkcell Iletisim Hizmetleri	12 805	0,01
20 360	Turkiye Garanti Bankasi	48 307	0,03
25 090	Turkiye Halk Bankasi	67 069	0,04
23 508	Turkiye Vakiflar Bankasi – D –	33 187	0,02
34 909	Yapi ve Kredi Bankasi	43 491	0,03
		500 679	0,33
Émirats arabes unis			
6 345	Abu Dhabi Commercial Bank	9 408	0,01
158 648	Aldar Properties	104 583	0,07
47 780	DAMAC Properties Dubai	26 696	0,02
86 031	Dubai Investments	43 009	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Émirats arabes unis (suite)			
28 319	Dubai Islamic Bank	35 462	0,02
32 691	Emaar Properties	49 670	0,03
		268 828	0,18
Royaume-Uni			
1 092	3i Group	7 192	0,01
32 594	AA	94 051	0,06
302	Aberdeen Asset Management	1 015	0,00
123	Admiral Group	3 002	0,00
192	Aggreko	2 954	0,00
34 392	Amec Foster Wheeler	202 778	0,14
1 579	Anglo American	13 807	0,01
29	Aon	2 827	0,00
30 554	ARM Holdings	415 822	0,28
4 902	ARM Holdings – ADR –	200 797	0,13
2 127	Ascential	6 398	0,00
556	Ashtead Group	7 120	0,01
310	Associated British Foods	10 141	0,01
3 581	AstraZeneca	192 479	0,13
48 385	Auto Trader Group	205 754	0,14
34 876	Aviva	165 305	0,11
82	Babcock International Group	897	0,00
35 698	BAE Systems	225 087	0,15
3 167	Balfour Beatty	8 193	0,01
100 066	Barclays	166 887	0,11
556	Barratt Developments	2 712	0,00
6 012	Berendsen	88 115	0,06
76	Berkeley Group Holdings	2 294	0,00
99 152	Booker Group	206 883	0,14
78 907	BP	416 019	0,28
9 540	British American Tobacco	555 974	0,37
851	British Land	6 213	0,00
75 000	BT Group	370 013	0,25
292	Bunzl	8 078	0,01
475	Burberry Group	6 623	0,00
578	Capita	6 693	0,00
4 720	Centrica	12 808	0,01
1 108	CNH Industrial	7 178	0,01
1 434	Cobham	2 715	0,00
188	Coca-Cola European Partners	6 083	0,00
19 261	Compass Group	329 574	0,22
1 358	Crest Nicholson Holdings	5 817	0,00
87	Croda International	3 286	0,00
1 794	Delphi Automotive	101 085	0,07
2 406	Diageo	60 412	0,04
3 197	Diageo – ADR –	324 880	0,22
9 091	Dialog Semiconductor	243 732	0,16
4 273	Diploma	42 854	0,03
17 505	Direct Line Insurance Group	72 628	0,05
642	Dixons Carphone	2 473	0,00
3 572	Dunelm Group	33 892	0,02
84	easyJet	1 094	0,00
628	Ferroglobe	4 870	0,00
1 039	Fiat Chrysler Automobiles	5 712	0,00
742	G4S	1 632	0,00
1 946	GKN	6 315	0,00
77 363	GlaxoSmithKline	1 493 637	0,99
7 010	Halma	85 788	0,06
501	Hammerson	3 244	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
137	Hargreaves Lansdown	2 056	0,00
73 831	HSBC Holdings	413 905	0,28
485	ICAP	2 451	0,00
976	IG Group Holdings	9 502	0,01
2 659	Imagination Technologies Group	6 215	0,00
362	IMI	4 213	0,00
18 266	Imperial Brands	890 927	0,59
10 458	Informa	91 676	0,06
555	Inmarsat	5 370	0,00
207	InterContinental Hotels Group	6 859	0,01
1 038	International Consolidated Airlines Group	4 592	0,00
178	Intertek Group	7 436	0,01
1 477	Intu Properties	5 155	0,00
144 760	ITV	313 018	0,21
1 979	J Sainsbury	5 533	0,00
11 158	Jardine Lloyd Thompson Group	126 145	0,08
3 010	John Laing Group	8 150	0,01
808	John Wood Group	6 687	0,00
168	Johnson Matthey	5 675	0,00
84 517	Jupiter Fund Management	371 811	0,25
2 309	Kingfisher	8 959	0,01
4 969	Ladbroke's	6 672	0,00
688	Land Securities Group	8 600	0,01
126 702	Legal & General Group	290 741	0,19
313	Liberty Global LiLAC – A –	9 084	0,01
8	Liberty Global LiLAC – C –	241	0,00
2 508	Liberty Global – A –	65 594	0,04
66	Liberty Global – C –	1 709	0,00
215	Livano	9 586	0,01
63 284	Lloyds Banking Group	41 166	0,03
363	London Stock Exchange Group	11 068	0,01
1 816	Marks & Spencer Group	6 963	0,01
990	Meggitt	4 833	0,00
45 513	Merlin Entertainments	241 135	0,16
17	Michael Kors Holdings	765	0,00
3 582	National Grid	47 234	0,03
125	Next	7 386	0,01
19 638	Old Mutual (négocié en Afrique du Sud)	46 410	0,03
4 288	Old Mutual (négocié au Royaume-Uni)	10 335	0,01
715	Pearson	8 317	0,01
4 203	Pentair	220 543	0,15
23 516	Persimmon	409 455	0,27
151	Petrofac	1 410	0,00
81	Provident Financial	2 243	0,00
19 554	Prudential	295 758	0,20
4 894	Reckitt Benckiser Group	441 038	0,29
60 746	RELX (négocié aux Pays-Bas)	948 249	0,63
1 177	RELX (négocié au Royaume-Uni)	19 483	0,01
1 182	Rio Tinto	32 640	0,02
1 987	Rolls-Royce Holdings	17 016	0,01
101 478	Royal Bank of Scotland Group	209 536	0,14
621	Royal Mail	3 742	0,00
26 515	RSA Insurance Group	159 365	0,11
11 933	SABMiller	627 507	0,42
2 440	SABMiller – ADR –	128 564	0,09
37 303	Saga	86 452	0,06
52 195	Sage Group	405 415	0,27
11 959	Schroders	339 046	0,23
960	Segro	4 791	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profil 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
2 114	Senior	5 228	0,00
205	Severn Trent	5 995	0,00
118 643	SIG	160 608	0,11
898	Sky	9 166	0,01
19 166	Smith & Nephew	292 204	0,19
452	Smiths Group	6 275	0,00
8 299	Spectris	182 239	0,12
3 442	Spirax-Sarco Engineering	154 911	0,10
875	SSE	16 369	0,01
15 727	SSP Group	53 176	0,04
617	St James's Place	5 828	0,00
19 835	Standard Chartered	134 755	0,09
2 148	Standard Life	7 588	0,01
570	STERIS	35 244	0,02
5 530	SuperGroup	84 241	0,06
1 997	Synthomer	7 798	0,01
11 611	Tate & Lyle	93 400	0,06
4 375	Taylor Wimpey	6 965	0,01
59 208	Tesco	124 607	0,08
7 557	Travis Perkins	134 038	0,09
3 469	Ultra Electronics Holdings	72 636	0,05
1 558	Unilever (négocié aux Pays-Bas)	65 279	0,04
1 227	Unilever (négocié au Royaume-Uni)	52 851	0,04
9 259	Unilever (négocié aux États-Unis)	391 208	0,26
593	United Utilities Group	7 388	0,01
419 574	Vodafone Group	1 149 340	0,77
278	Weir Group	4 820	0,00
4 822	WH Smith	91 337	0,06
159	Whitbread	6 671	0,00
25 417	William Hill	78 753	0,05
1 244	Willis Towers Watson	139 187	0,09
2 588	Wm Morrison Supermarkets	5 837	0,00
111 852	Worldpay Group	365 682	0,24
9 005	WPP	168 176	0,11
		18 040 059	12,00
États-Unis			
74	3M	11 600	0,01
176	Abbott Laboratories	6 219	0,01
7 576	AbbVie	422 205	0,28
634	ABM Industries	20 827	0,02
83	Activision Blizzard	2 946	0,00
5	Acuity Brands	1 058	0,00
6 532	Adobe Systems	563 249	0,38
10	Advance Auto Parts	1 476	0,00
654	AECOM	18 705	0,01
528	Aegion	9 264	0,01
53 196	AES	597 588	0,40
43	Aetna	4 776	0,00
7	Affiliated Managers Group	878	0,00
45	Aflac	2 953	0,00
19	AGCO	796	0,00
37	Agilent Technologies	1 467	0,00
43	AGL Resources	2 533	0,00
1 768	Air Lease	42 628	0,03
30	Air Products & Chemicals	3 795	0,00
29	Akamai Technologies	1 483	0,00
10	Albemarle	710	0,00
199	Alcoa	1 660	0,00
14	Alexandria Real Estate Equities	1 270	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
28	Alexion Pharmaceuticals	2 956	0,00
2	Alleghany	1 181	0,00
9 173	Allegheny Technologies	105 279	0,07
894	Allergan	186 063	0,12
5	Alliance Data Systems	942	0,00
40	Alliant Energy	1 425	0,00
52	Allstate	3 272	0,00
1 342	Ally Financial	20 612	0,01
7	Alnylam Pharmaceuticals	331	0,00
316	Alphabet – A –	199 803	0,13
957	Alphabet – C –	596 356	0,40
252	Altria Group	15 649	0,01
1 324	Amazon.com	853 085	0,57
542	Amdocs	28 155	0,02
2	AMERCO	816	0,00
33	Ameren	1 572	0,00
15	American Airlines Group	384	0,00
745	American Capital Agency	13 292	0,01
524	American Capital Mortgage Investment	7 448	0,01
1 603	American Eagle Outfitters	22 979	0,02
2 397	American Electric Power	151 204	0,10
830	American Express	45 381	0,03
1 510	American Homes 4 Rent – A –	27 841	0,02
134	American International Group	6 379	0,01
54	American Tower	5 542	0,00
25	American Water Works	1 864	0,00
4 153	Ameriprise Financial	335 849	0,22
19	AmerisourceBergen	1 338	0,00
38	AMETEK	1 575	0,00
3 337	Amgen	457 051	0,31
46	Amphenol – A –	2 348	0,00
305	Amsurg	21 284	0,02
1 715	Anadarko Petroleum	82 184	0,06
459	Analog Devices	23 414	0,02
125	Annaly Capital Management	1 250	0,00
8	Ansys	629	0,00
37	Antero Resources	874	0,00
3 183	Anthem	376 293	0,25
1 559	Anworth Mortgage Asset	6 595	0,01
15	AO Smith	1 163	0,00
51	Apache	2 559	0,00
3 585	Apple	308 535	0,21
14 794	Applied Materials	319 190	0,21
17	Aramark	499	0,00
7 645	Archer-Daniels-Midland	295 146	0,20
696	Ares Capital	8 890	0,01
2 004	Ares Commercial Real Estate	22 171	0,02
873	Arrow Electronics	48 662	0,03
13	Arthur J Gallagher & Co	568	0,00
2 070	Ascena Retail Group	13 022	0,01
6	Ashland	641	0,00
137	Assurant	10 670	0,01
7 249	AT&T	281 930	0,19
14	Atmos Energy	1 051	0,00
3 910	Autodesk	190 548	0,13
939	Automatic Data Processing	77 609	0,05
20	AutoNation	841	0,00
4	AutoZone	2 986	0,00
18	AvalonBay Communities	2 849	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
7	Avery Dennison	446	0,00
1 011	Avnet	36 868	0,03
35	Axaltaating Systems	847	0,00
10	B/E Aerospace	414	0,00
7 597	Baker Hughes	308 609	0,21
59	Ball	3 865	0,00
31 261	Bank of America	373 399	0,25
126	Bank of New York Mellon	4 394	0,00
14 857	Baxter International	604 748	0,40
83	BB&T	2 671	0,00
23	Becton Dickinson & Co	3 524	0,00
17	Bed Bath & Beyond	657	0,00
157	Belden	8 521	0,01
136	Berkshire Hathaway – B –	17 687	0,01
963	Berry Plastics Group	33 675	0,02
37	Best Buy	1 029	0,00
290	Biogen	63 098	0,04
17	BioMarin Pharmaceutical	1 224	0,00
14	BlackRock	4 346	0,00
3 186	Blackstone Group	70 381	0,05
1 276	BMC Stock Holdings	20 473	0,01
83	Boeing	9 688	0,01
3 364	BOK Financial	189 864	0,13
363	Booz Allen Hamilton Holding	9 675	0,01
41	BorgWarner	1 086	0,00
21	Boston Properties	2 524	0,00
146	Boston Scientific	3 065	0,00
266	Brink's	6 815	0,01
2 302	Bristol-Myers Squibb	152 414	0,10
1 164	Bristow Group	11 950	0,01
24	Brixmor Property Group	582	0,00
21	Broadridge Financial Solutions	1 255	0,00
2 232	Brocade Communications Systems	18 441	0,01
997	Brooks Automation	10 069	0,01
10	Brown-Forman – B –	920	0,00
12	Bunge	650	0,00
26	CA	783	0,00
226	Cabot	9 285	0,01
80	Cabot Oil & Gas	1 855	0,00
55	Cadence Design Systems	1 200	0,00
13	Calpine	176	0,00
3	Camden Property Trust	264	0,00
17	Campbell Soup	1 021	0,00
62	Capital One Financial	3 528	0,00
940	Cardinal Health	66 021	0,05
18	CarMax	808	0,00
165	Carnival (traded in United Kingdom)	6 568	0,01
65	Carnival (traded in United States)	2 581	0,00
61	Caterpillar	4 178	0,00
39	CBRE Group – A –	934	0,00
3 461	CBS – B –	169 614	0,11
13	CDK Global	663	0,00
836	CDW	30 165	0,02
13	Celanese – A –	764	0,00
989	Celgene	87 805	0,06
206	Centene	13 246	0,01
57	CenterPoint Energy	1 232	0,00
60	CenturyLink	1 573	0,00
3 170	Cerner	167 204	0,11

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
21	CF Industries Holdings	450	0,00
16	CH Robinson Worldwide	1 040	0,00
146	Charles Schwab	3 322	0,00
29	Charter Communications – A –	6 035	0,01
1 081	Chatham Lodging Trust	21 391	0,02
300	Chemed	36 799	0,03
19	Cheniere Energy	639	0,00
4 834	Chevron	456 096	0,30
3	Chipotle Mexican Grill	938	0,00
11	Church & Dwight	1 035	0,00
2 151	Cigna	247 825	0,17
12	Cimarex Energy	1 254	0,00
25	Cincinnati Financial	1 712	0,00
8	Cintas	729	0,00
30 823	Cisco Systems	795 987	0,53
26	CIT Group	752	0,00
10 693	Citigroup	408 020	0,27
84	Citizens Financial Group	1 502	0,00
15	Citrix Systems	1 069	0,00
14	Clorox	1 760	0,00
1 095	ClubCorp Holdings	12 814	0,01
43	CME Group	3 762	0,00
35	CMS Energy	1 428	0,00
3 537	Coach	129 713	0,09
4 858	Coca-Cola	198 212	0,13
392	Cognizant Technology Solutions – A –	20 222	0,01
278	Coherent	23 002	0,02
106	Colgate-Palmolive	7 001	0,01
1 432	Colony Capital – A –	19 783	0,01
276	Columbia Banking System	6 983	0,01
111	Columbia Pipeline Group	2 539	0,00
13 420	Comcast – A –	787 505	0,52
26	Comerica	953	0,00
871	Compass Minerals International	58 179	0,04
4 022	ConAgra Foods	173 107	0,12
14	Concho Resources	1 463	0,00
130	ConocoPhillips	5 096	0,00
41	Consolidated Edison	2 966	0,00
22	Constellation Brands – A –	3 298	0,00
7	Continental Resources	270	0,00
497	Convergys	11 180	0,01
3	Cooper Cos	512	0,00
15 879	Corning	292 718	0,20
55	Costco Wholesale	7 726	0,01
8 425	Coty – A –	197 108	0,13
12	CR Bard	2 471	0,00
42	Crown Castle International	3 830	0,00
239	Crown Holdings	10 898	0,01
112	CSX	2 635	0,00
268	Cubic	9 700	0,01
3 334	Cullen/Frost Bankers	191 245	0,13
20	Cummins	2 068	0,00
383	Curtiss-Wright	29 064	0,02
667	CVS Health	57 502	0,04
23 743	Cypress Semiconductor	225 473	0,15
4 719	CYS Investments	35 555	0,02
16 710	Dana Holding	158 839	0,11
2 659	Danaher	241 729	0,16
11	Darden Restaurants	630	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
20	DaVita HealthCare Partners	1 362	0,00
3 229	Deere & Co	235 580	0,16
1 668	Delta Air Lines	54 706	0,04
27	Dentsply Sirona	1 522	0,00
50	Devon Energy	1 623	0,00
201	DexCom	14 323	0,01
475	Diamondback Energy	39 014	0,03
16	Dick's Sporting Goods	660	0,00
19	Digital Realty Trust	1 832	0,00
46	Discover Financial Services	2 233	0,00
37	Discovery Communications – A –	835	0,00
23	Discovery Communications – C –	498	0,00
37	DISH Network – A –	1 746	0,00
29	Dollar General	2 472	0,00
24	Dollar Tree	2 020	0,00
74	Dominion Resources	5 199	0,00
10	Domino's Pizza	1 173	0,00
28	Dover	1 740	0,00
11 154	Dow Chemical	499 102	0,33
59	DR Horton	1 664	0,00
30	Dr Pepper Snapple Group	2 570	0,00
849	Drew Industries	64 798	0,04
175	Dril-Quip	9 180	0,01
22	DTE Energy	1 988	0,00
86	Duke Energy	6 605	0,01
57	Duke Realty	1 357	0,00
8	Dun & Bradstreet	927	0,00
33	E*TRADE Financial	701	0,00
470	East West Bancorp	14 467	0,01
19	Eastman Chemical	1 159	0,00
63	Eaton	3 381	0,00
11	Eaton Vance	345	0,00
122	eBay	2 577	0,00
36	Ecolab	3 809	0,00
15	Edgewell Personal Care	1 106	0,00
40	Edison International	2 780	0,00
637	Edwards Lifesciences	57 175	0,04
95	El du Pont de Nemours & Co	5 536	0,00
1 102	Electronic Arts	75 182	0,05
116	Eli Lilly & Co	8 211	0,01
264	EMC	6 450	0,01
82	Emerson Electric	3 846	0,00
305	EnerSys	16 324	0,01
21	Entergy	1 559	0,00
27	Envision Healthcare Holdings	606	0,00
58	EOG Resources	4 340	0,00
27	EQT	1 861	0,00
15	Equifax	1 763	0,00
8	Equinix	2 743	0,00
46	Equity Residential	2 864	0,00
1 301	Essent Group	25 549	0,02
5	Essex Property Trust	1 089	0,00
30	Estee Launders Cos – A –	2 435	0,00
39	Eversource Energy	2 126	0,00
108	Exelon	3 529	0,00
13	Expedia	1 279	0,00
6 796	Expeditors International of Washington	299 981	0,20
990	Express	12 927	0,01
85	Express Scripts Holding	5 802	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
16	Extrace Storage	1 312	0,00
516	Exxon Mobil	43 541	0,03
13	F5 Networks	1 322	0,00
7 247	Facebook – A –	745 468	0,50
1 100	FactSet Research Systems	159 860	0,11
33	Fastenal	1 316	0,00
9	Federal Realty Investment Trust	1 359	0,00
536	Federated Investors – B –	13 874	0,01
28	FedEx	3 856	0,00
730	Ferro	8 792	0,01
35	Fidelity National Information Services	2 303	0,00
70	Fifth Third Bancorp	1 104	0,00
1 105	Finish Line – A –	20 078	0,01
440	First American Financial	15 919	0,01
564	First Cash Financial Services	26 078	0,02
58	First Citizens BancShares – A –	13 457	0,01
6 122	First Republic Bank	385 659	0,26
35	FirstEnergy	1 104	0,00
30	Fiserv	2 924	0,00
10	FleetCor Technologies	1 252	0,00
4 309	Flextronics International	45 766	0,03
32	FLIR Systems	905	0,00
11	Flowserve	465	0,00
13	Fluor	584	0,00
11	FMC	464	0,00
31	FMC Technologies	748	0,00
830	FNF Group	28 029	0,02
270	FNFV Group	2 785	0,00
17	Foot Locker	819	0,00
507	Ford Motor	5 740	0,00
16	Fortinet	451	0,00
30	Fortune Brands Home & Security	1 563	0,00
786	Forum Energy Technologies	12 250	0,01
62	Franklin Resources	1 869	0,00
180	Freeport-McMoRan	1 801	0,00
86	Frontier Communications	382	0,00
521	FTD Cos	11 708	0,01
277	FTI Consulting	10 135	0,01
142	G&K Services – A –	9 793	0,01
20	Gap	381	0,00
7	Gartner	582	0,00
3 150	General Dynamics	394 791	0,26
22 245	General Electric	630 332	0,42
67	General Growth Properties	1 792	0,00
74	General Mills	4 733	0,00
149	General Motors	3 789	0,00
13	Genuine Parts	1 167	0,00
4 355	Gilead Sciences	327 037	0,22
19	Global Payments	1 206	0,00
43	Goldman Sachs Group	5 739	0,00
23	Goodyear Tire & Rubber	536	0,00
537	Granite Construction	22 035	0,02
4 622	Graphic Packaging Holding	52 173	0,04
4 082	Greenhill & Co	59 157	0,04
208	Group 1 Automotive	9 251	0,01
23	H&R Block	475	0,00
7 903	Halliburton	322 200	0,22
37	Hanesbrands	834	0,00
161	Hanover Insurance Group	12 230	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
18	Harley-Davidson	741	0,00
7	Harman International Industries	429	0,00
251	Harris	18 843	0,01
9 107	Hartford Financial Services Group	363 786	0,24
10	Hasbro	752	0,00
1 906	Hatteras Financial	28 139	0,02
1 208	HCA Holdings	83 744	0,06
38	HCP	1 221	0,00
2 342	HD Supply Holdings	73 410	0,05
554	Heidrick & Struggles International	8 418	0,01
20	Helmerich & Payne	1 184	0,00
11	Henry Schein	1 684	0,00
2 877	Hershey	293 886	0,20
23	Hess	1 252	0,00
207	Hewlett Packard Enterprise	3 401	0,00
335	Hibbett Sports	10 491	0,01
351	Hillenbrand	9 501	0,01
80	Hilton Worldwide Holdings	1 628	0,00
16	HollyFrontier	344	0,00
29	Hologic	910	0,00
7 724	Home Depot	887 797	0,59
3 568	Honeywell International	373 612	0,25
24	Hormel Foods	800	0,00
63	Host Hotels & Resorts	922	0,00
216	HP	2 442	0,00
20	Humana	3 270	0,00
2 598	Huntington Bancshares	20 907	0,02
287	Huntington Ingalls Industries	43 483	0,03
449	IAC/InterActiveCorp	22 768	0,02
16	IDEXX Laboratories	1 322	0,00
6	IHS – A –	594	0,00
3 692	Illinois Tool Works	346 184	0,23
20	Illumina	2 518	0,00
33	IMS Health Holdings	744	0,00
18	Incyte	1 306	0,00
125	Infinity Property & Casualty	9 092	0,01
37	Ingersoll-Rand	2 123	0,00
1 129	Ingram Micro – A –	35 334	0,02
12	Ingredion	1 449	0,00
356	Insight Enterprises	8 340	0,01
355	Integra LifeSciences Holdings	25 492	0,02
8 082	Intel	238 626	0,16
1 191	Intercontinental Exchange	274 300	0,18
110	International Business Machines	15 015	0,01
13	International Flavors & Fragrances	1 434	0,00
34	International Paper	1 293	0,00
231	International Speedway – A –	6 954	0,01
57	Interpublic Group of Cos	1 192	0,00
29	Intuit	2 895	0,00
5	Intuitive Surgical	2 942	0,00
71	Invesco	1 632	0,00
1 396	Investors Bancorp	13 921	0,01
13	Ionis Pharmaceuticals	278	0,00
39	Iron Mountain	1 392	0,00
538	Jacobs Engineering Group	24 100	0,02
19	JB Hunt Transport Services	1 353	0,00
45 850	JC Penney	366 489	0,24
14	JM Smucker	1 979	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
2 380	Johnson & Johnson	259 910	0,17
68	Johnson Controls	2 709	0,00
562	Jones Lang LaSalle	49 290	0,03
13 332	JPMorgan Chase & Co	745 712	0,50
31	Juniper Networks	636	0,00
13	Kansas City Southern	1 084	0,00
834	KAR Auction Services	31 350	0,02
36	Kellogg	2 625	0,00
102	KeyCorp	1 013	0,00
45	Kimberly-Clark	5 549	0,00
53	Kimco Realty	1 492	0,00
233	Kinder Morgan	3 929	0,00
1 243	Kindred Healthcare	12 628	0,01
14	KLA-Tencor	912	0,00
18	Kohl's	610	0,00
1 717	Kosmos Energy	8 425	0,01
77	Kraft Heinz	6 128	0,01
930	Kroger	30 811	0,02
27	L Brands	1 633	0,00
8	L-3 Communications Holdings	1 020	0,00
11	Laboratory of America Holdings	1 283	0,00
17	Lam Research	1 297	0,00
156	Landstar System	9 661	0,01
53	Las Vegas Sands	2 081	0,00
699	LaSalle Hotel Properties	14 846	0,01
7	Lear	608	0,00
10	Leggett & Platt	458	0,00
19 231	Lennar – A –	797 999	0,53
1 503	Leucadia National	23 449	0,02
43	Level 3 Communications	2 001	0,00
55	Liberty Interactive QVC Group – A –	1 246	0,00
0	Liberty Media Group – A –	3	0,00
17	Liberty Property Trust	608	0,00
26	Liberty SiriusXM Group – A –	727	0,00
17	Liberty SiriusXM Group – C –	461	0,00
242	LifePoint Health	14 224	0,01
22	Lincoln National	762	0,00
668	Linear Technology	27 988	0,02
12	LinkedIn – A –	2 113	0,00
765	Live Nation Entertainment	16 181	0,01
53	LKQ	1 524	0,00
37	Lockheed Martin	8 171	0,01
29	Loews	1 060	0,00
102	Lowe's Cos	7 246	0,01
36	LyondellBasell Industries – A –	2 437	0,00
2 667	M&T Bank	283 876	0,19
18	Macerich	1 387	0,00
30	Macy's	894	0,00
9	Mallinckrodt	519	0,00
140	ManpowerGroup	8 114	0,01
127	Marathon Oil	1 722	0,00
47	Marathon Petroleum	1 618	0,00
1	Markel	1 081	0,00
32	Marriott International – A –	1 928	0,00
56	Marsh & McLennan Cos	3 446	0,00
2 511	Martin Marietta Materials	433 987	0,29
30	Masco	842	0,00
120	MasterCard – A –	9 516	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
47	Mattel	1 311	0,00
24	Maxim Integrated Products	762	0,00
188	MAXIMUS	9 374	0,01
10	McCormick & Co	943	0,00
109	McDonald's	11 855	0,01
28	McKesson	4 775	0,00
21	Mead Johnson Nutrition	1 745	0,00
26	Medivation	1 413	0,00
15	MEDNAX	1 010	0,00
7 563	Merck & Co	392 195	0,26
116	MetLife	4 150	0,00
2	Mettler-Toledo International	795	0,00
4 295	MFA Financial	28 106	0,02
49	MGM Resorts International	994	0,00
8 206	Microchip Technology	374 948	0,25
9 336	Micron Technology	115 638	0,08
29 111	Microsoft	1 340 862	0,89
11	Mid-America Apartment Communities	1 029	0,00
553	Minerals Technologies	28 267	0,02
10	Mohawk Industries	1 745	0,00
1 184	Molson Coors Brewing – B –	107 812	0,07
9 621	Mondelez International – A –	394 113	0,26
54	Monsanto	4 995	0,00
3 435	Monster Beverage	496 893	0,33
28	Moody's	2 378	0,00
1 804	Morgan Stanley	42 179	0,03
27	Mosaic	636	0,00
19	Motorola Solutions	1 121	0,00
1 907	MSCI	132 359	0,09
1 385	Multi Packaging Solutions International	16 648	0,01
24	Murphy Oil	677	0,00
2 393	Mylan	93 123	0,06
15 514	Nabors Industries	140 341	0,09
10	Nasdaq	579	0,00
5 273	National Fuel Gas	269 999	0,18
36	National Oilwell Varco	1 089	0,00
1 381	Nationstar Mortgage Holdings	14 002	0,01
3 361	Navient	36 153	0,03
1 797	Navigant Consulting	26 123	0,02
442	Nelnet – A –	13 837	0,01
26	NetApp	587	0,00
50	Netflix	4 104	0,00
36	New York Community Bancorp	492	0,00
2 568	Newell Brands	112 271	0,08
4 218	Newfield Exploration	167 721	0,11
75	Newmont Mining	2 652	0,00
33	News – A –	339	0,00
54	NextEra Energy	6 291	0,01
47	Nielsen Holdings	2 192	0,00
156	NIKE – B –	7 766	0,01
58	NiSource	1 375	0,00
37	Noble Energy	1 205	0,00
18	Nordstrom	620	0,00
44	Norfolk Southern	3 380	0,00
19	Northern Trust	1 116	0,00
21	Northrop Grumman	4 253	0,00
1 267	Norwegian Cruise Line Holdings	45 433	0,03
48	NRG Energy	648	0,00
513	Nu Skin Enterprises – A –	21 346	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
59	Nuance Communications	825	0,00
43	Nucor	1 895	0,00
79	NVIDIA	3 364	0,00
13	O'Reilly Automotive	3 140	0,00
96	Occidental Petroleum	6 541	0,01
2 846	Office Depot	8 480	0,01
7	OGE Energy	196	0,00
972	Olin	21 735	0,02
26	Omnicom Group	1 924	0,00
4 347	ON Semiconductor	34 515	0,02
28	ONEOK	1 178	0,00
9 506	Oracle	350 212	0,23
7 577	Oshkosh	325 389	0,22
276	Owens & Minor	9 303	0,01
36	PACCAR	1 694	0,00
271	Packaging of America	16 320	0,01
12	Palo Alto Networks	1 358	0,00
599	PAREXEL International	33 907	0,02
21	Parker-Hannifin	2 042	0,00
2 484	Parsley Energy – A –	60 498	0,04
22	Pattersons Cos	956	0,00
40	Paychex	2 153	0,00
7 692	PayPal Holdings	252 804	0,17
70	People's United Financial	923	0,00
4 280	PepsiCo	408 166	0,27
12 919	Pfizer	409 436	0,27
62	PG&E	3 545	0,00
186	Philip Morris International	17 008	0,01
5 724	Phillips 66	408 757	0,27
18	Pinnacle West Capital	1 295	0,00
1 991	Pioneer Natural Resources	270 934	0,18
70	PNC Financial Services Group	5 100	0,00
382	PNM Resources	12 173	0,01
8	Polaris Industries	620	0,00
377	PPG Industries	35 374	0,02
83	PPL	2 833	0,00
417	PRA Group	9 056	0,01
28	Praxair	2 805	0,00
5	Priceline Group	5 888	0,01
51	Principal Financial Group	1 880	0,00
2 466	Procter & Gamble	187 931	0,13
85	Progressive	2 559	0,00
57	Prologis	2 506	0,00
56	Prudential Financial	3 565	0,00
71	Public Service Enterprise Group	2 980	0,00
15	Public Storage	3 563	0,00
598	PulteGroup	10 499	0,01
7	PVH	582	0,00
804	QEP Resources	12 758	0,01
12	Qorvo	610	0,00
5 356	QUALCOMM	258 271	0,17
19	Quest Diagnostics	1 390	0,00
13	Quintiles Transnational Holdings	780	0,00
1 989	Radian Group	18 657	0,01
5	Ralph Lauren	412	0,00
24	Range Resources	914	0,00
492	Raymond James Financial	21 828	0,02
33	Raytheon	3 989	0,00
353	Realogy Holdings	9 227	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
28	Realty Income	1 758	0,00
27	Red Hat	1 777	0,00
11	Regency Centers	855	0,00
10	Regeneron Pharmaceuticals	3 034	0,00
167	Regions Financial	1 279	0,00
358	Reinsurance Group of America	31 230	0,02
42	Republic Services	1 925	0,00
12	ResMed	666	0,00
118	Reynolds American	5 709	0,00
881	Rice Energy	17 477	0,01
189	Rite Aid	1 271	0,00
11	Robert Half International	393	0,00
19	Rockwell Automation	1 978	0,00
12	Rockwell Collins	951	0,00
11	Roper Technologies	1 614	0,00
46	Ross Stores	2 346	0,00
30	Royal Caribbean Cruises	1 830	0,00
1 787	RPX	14 748	0,01
474	RSP Permian	14 878	0,01
39	S&P Global	3 717	0,00
17	Sabre	403	0,00
1 627	Salesforce.com	116 317	0,08
14	SBA Communications – A –	1 327	0,00
20	SCANA	1 355	0,00
2 818	Schlumberger	200 577	0,13
114	Scholastic	4 053	0,00
748	Schweitzer-Mauduit International	23 755	0,02
313	Scripps Networks Interactive – A –	17 527	0,01
9 921	Seagate Technology	217 536	0,15
9 521	Sealed Air	393 964	0,26
6 042	SEI Investments	261 665	0,18
1 076	Select Medical Holdings	10 531	0,01
29	Sempra Energy	3 019	0,00
13	Sensata Technologies Holding	420	0,00
172	Sensient Technologies	10 987	0,01
478	Service International	11 623	0,01
14	ServiceNow	842	0,00
160	Sherwin-Williams	42 300	0,03
858	Shire	47 905	0,03
13	Shire – ADR –	2 121	0,00
7	Signature Bank	757	0,00
6	Signet Jewelers	472	0,00
613	Silver Bay Realty Trust	9 401	0,01
41	Simon Property Group	8 042	0,01
208	Sirius XM Holdings	739	0,00
30	Skyworks Solutions	1 689	0,00
12	SL Green Realty	1 135	0,00
2 094	SLM	11 646	0,01
10	Snap-On	1 470	0,00
113	Southern	5 475	0,00
25	Southwest Airlines	892	0,00
50	Southwestern Energy	565	0,00
89	Spectra Energy	2 938	0,00
10	Splunk	485	0,00
40	St Jude Medical	2 810	0,00
16	Stanley Black & Decker	1 574	0,00
54	Staples	418	0,00
194	Starbucks	9 982	0,01
16	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	1 060	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
853	Starwood Property Trust	15 910	0,01
929	Starz – A –	25 017	0,02
5 060	State Street	245 606	0,16
1 338	Steel Dynamics	29 500	0,02
415	Stericycle	38 897	0,03
789	Steven Madden	24 263	0,02
783	Stifel Financial	22 158	0,02
36	Stryker	3 838	0,00
77	SunTrust Banks	2 865	0,00
248	SVB Financial Group	21 249	0,02
540	Sykes Enterprises	14 088	0,01
103	Symantec	1 899	0,00
7 213	Synchrony Financial	164 131	0,11
371	SYNNEX	31 700	0,02
13	Synopsys	646	0,00
7 395	Sysco	337 771	0,23
34	T Rowe Price Group	2 259	0,00
49	T-Mobile	1 913	0,00
1 985	Tailored Brands	22 624	0,02
62	Target	3 868	0,00
47	TD Ameritrade Holding	1 212	0,00
87	TECO Energy	2 172	0,00
636	TEGNA	13 273	0,01
1 239	TeleTech Holdings	30 266	0,02
986	Teradyne	17 470	0,01
10 755	Terex	196 628	0,13
155	Tesla Motors	29 574	0,02
15	Tesoro	1 042	0,00
686	Tetra Tech	18 980	0,01
7 002	Texas Instruments	394 843	0,26
1 342	Thermo Fisher Scientific	178 516	0,12
549	Thor Industries	31 991	0,02
16	Tiffany & Co	892	0,00
6 156	Time Warner	407 508	0,27
643	Timken	17 745	0,01
75	TJX Cos	5 245	0,00
13	Toll Brothers	321	0,00
353	Torchmark	19 662	0,01
13	Total System Services	634	0,00
21	Tractor Supply	1 747	0,00
6	TransDigm Group	1 441	0,00
2 571	Travelers Cos	275 446	0,18
23	Trimble Navigation	509	0,00
10	TripAdvisor	566	0,00
486	Tutor Perini	10 302	0,01
161	Twenty-First Century Fox – A –	3 919	0,00
37	Twenty-First Century Fox – B –	900	0,00
44	Twitter	671	0,00
4 098	Two Harbors Investment	31 574	0,02
9 531	Tyco International	365 486	0,24
41	Tyson Foods – A –	2 464	0,00
36	UDR	1 210	0,00
19	UGI	777	0,00
9	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	2 044	0,00
26	Under Armour – A –	942	0,00
26	Under Armour – C –	860	0,00
105	Union Pacific	8 233	0,01
7	United Continental Holdings	245	0,00
1 263	United Parcel Service – B –	122 434	0,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
8	United Rentals	485	0,00
93	United Technologies	8 544	0,01
7	United Therapeutics	632	0,00
1 704	UnitedHealth Group	216 553	0,15
355	Universal	18 437	0,01
16	Universal Health Services – B –	1 889	0,00
20	Unum Group	586	0,00
199	US Bancorp	7 219	0,01
44	Valero Energy	2 025	0,00
13	Valspar	1 290	0,00
17	Vantiv – A –	845	0,00
3 033	Varian Medical Systems	224 497	0,15
36	Ventas	2 363	0,00
129	VEREIT	1 174	0,00
10	VeriSign	774	0,00
24	Verisk Analytics	1 786	0,00
1 396	Verizon Communications	70 152	0,05
764	Vertex Pharmaceuticals	59 128	0,04
46	VF	2 564	0,00
58	Viacom – B –	2 150	0,00
7 963	Visa – A –	531 642	0,35
7	Vmware – A –	342	0,00
14	Vornado Realty Trust	1 273	0,00
16	Voya Financial	354	0,00
15	Vulcan Materials	1 595	0,00
7	WABCO Holdings	547	0,00
8	Wabtec	509	0,00
194	Wal-Mart Stores	12 739	0,01
6 276	Walgreens Boots Alliance	470 417	0,31
1 651	Walker & Dunlop	33 862	0,02
186	Walt Disney	16 373	0,01
57	Waste Management	3 395	0,00
7	Waters	890	0,00
32	WEC Energy Group	1 897	0,00
573	Wells Fargo & Co	24 405	0,02
46	Welltower	3 140	0,00
1 085	WESCO International	50 289	0,03
26	Westar Energy	1 299	0,00
4 971	Western Digital	211 448	0,14
830	Western Refining	15 418	0,01
43	Western Union	749	0,00
23	WestRock	812	0,00
118	Weyerhaeuser	3 167	0,00
12	Whirlpool	1 736	0,00
17	WhiteWave Foods	701	0,00
48	Whole Foods Market	1 390	0,00
59	Williams Cos	1 155	0,00
22	Workday – A –	1 469	0,00
1 112	World Fuel Services	47 542	0,03
10	WR Berkley	537	0,00
8	WR Grace & Co	505	0,00
9	WW Grainger	1 811	0,00
10	Wyndham Worldwide	670	0,00
10	Wynn Resorts	809	0,00
59	Xcel Energy	2 381	0,00
92	Xerox	782	0,00
22	Xilinx	931	0,00
17	Xylem	666	0,00
3 905	Yahoo!	132 015	0,09

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
États-Unis (suite)				
2 173	Yum! Brands		162 175	0,11
7	Zillow Group – C –		217	0,00
25	Zimmer Biomet Holdings		2 760	0,00
8 233	Zions Bancorporation		186 243	0,13
64	Zoetis		2 717	0,00
			40 959 415	27,25
Vietnam				
20 709	Vietnam Dairy Products		117 841	0,08
64 583	Vinh Hoan		118 591	0,08
			236 432	0,16
FONDS OUVERTS			EUR	%
Luxembourg				
1 110 000	Pioneer Funds – Euroland Equity – I –		8 136 300	5,41
			8 136 300	5,41
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			146 382 991	97,37
Quantité	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			EUR	%
Australie				
1 296	Jacana Minerals		174	0,00
			174	0,00
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE			174	0,00
INVESTISSEMENTS			146 383 165	97,37

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(4)	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	(499 910)	9 013	0,01
0	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	10 092	278	0,00
0	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	13 658	669	0,00
8	MSCI Emerging Markets Index Futures	09/16	USD	304 687	5 397	0,00
7	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	667 868	2 882	0,00
0	Swiss Market Index Future	09/16	CHF	3 258	97	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					18 336	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Profile 6 30-06-2016

CONTRATS DE CHANGE À TERME**

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
Montant	Devise	Montant	Devise			
21 133 545	IDR	1 607	USD	11/07/2016	(8)	0,00
2 078	USD	27 333 537	IDR	11/07/2016	10	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					2	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS					18 338	0,01
AUTRES ACTIFS NETS					3 936 252	2,62
TOTAL DE L'ACTIF NET					150 337 755	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

** La contrepartie pour les contrats de change à terme est State Street Bank & Trust (Londres).

État des investissements et autres actifs nets **Verzekeringen Profile 1 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
FONDS OUVERTS			
France			
16	Allianz Securicash SRI	1 892 624	19,03
490	AXA Tresor Court Terme – C –	1 206 581	12,13
3 200	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial	373 248	3,75
150	Natixis Asset Management Natixis Trésorerie – IC –	1 885 565	18,95
5	NOBC Monétaire – SC –	1 275 715	12,82
		6 633 733	66,68
Irlande			
102 595	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	1 293 415	13,00
57 925	BlackRock Fixed Income Dublin Funds – Euro Government Bond Index Fund – I –	1 340 327	13,48
2 600	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	270 764	2,72
		2 904 506	29,20
Luxembourg			
3	BNP Paribas Easy JPM EMU	418 917	4,21
		418 917	4,21
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		9 957 156	100,09
INVESTISSEMENTS		9 957 156	100,09
AUTRES ACTIFS MOINS PASSIFS		(8 506)	(0,09)
TOTAL DE L'ACTIF NET		9 948 650	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Verzekeringen Profile 2 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
FONDS OUVERTS			
France			
60	Allianz Securicash SRI	7 326 288	19,06
9 100	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial	1 061 424	2,76
590	Natixis Asset Management Natixis Trésorerie – IC –	7 416 554	19,29
16	NOBC Monétaire – SC –	4 082 288	10,62
		19 886 554	51,73
Irlande			
150 000	BlackRock Developed Real Estate Index Sub-Fund	2 058 150	5,35
124 500	BlackRock Developed World Index Sub-Fund	2 201 658	5,72
37 580	BlackRock Emerging Markets Index Fund – AE –	572 268	1,49
289 000	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	3 643 423	9,48
136 500	BlackRock Fixed Income Dublin Funds – Euro Government Bond Index Fund – I –	3 158 473	8,21
8 000	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	833 120	2,17
1 230	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	133 912	0,35
		12 601 004	32,77
Luxembourg			
585	Amundi Funds – Index Equity Europe	879 682	2,29
4 600	Amundi Funds – Index Equity Japan	436 816	1,14
970	Amundi Funds – Index Equity North America	2 407 327	6,26
12	BNP Paribas Easy JPM EMU	1 675 670	4,36
13 195	State Street Australia Index Equity Fund – I –	93 556	0,24
		5 493 051	14,29
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		37 980 609	98,79
INVESTISSEMENTS		37 980 609	98,79
AUTRES ACTIFS NETS		463 778	1,21
TOTAL DE L'ACTIF NET		38 444 387	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Verzekeringen Profile 3 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
FONDS OUVERTS			
France			
384	Allianz Securicash SRI	46 888 243	16,85
65 500	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial	7 639 920	2,75
2 260	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –	28 409 172	10,21
		82 937 335	29,81
Irlande			
2 079 000	BlackRock Developed Real Estate Index Sub-Fund	28 525 959	10,25
1 700 000	BlackRock Developed World Index Sub-Fund	30 062 800	10,80
531 445	BlackRock Emerging Markets Index Fund – AE –	8 092 844	2,91
2 215 000	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	27 924 505	10,04
1 315 000	BlackRock Fixed Income Dublin Funds – Euro Government Bond Index Fund – I –	30 427 785	10,93
69 000	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	7 185 660	2,58
15 500	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	1 687 505	0,61
		133 907 058	48,12
Luxembourg			
8 975	Amundi Funds – Index Equity Europe	13 495 977	4,85
57 300	Amundi Funds – Index Equity Japan	5 441 208	1,96
13 255	Amundi Funds – Index Equity North America	32 895 994	11,82
51	BNP Paribas Easy JPM EMU	7 121 599	2,56
203 918	State Street Australia Index Equity Fund – I –	1 445 828	0,52
		60 400 606	21,71
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		277 244 999	99,64
INVESTISSEMENTS		277 244 999	99,64

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
5	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	624 888	(14 768)	(0,01)
TOTAL CONTRATS À TERME					(14 768)	(0,01)
PRODUITS DÉRIVÉS					(14 768)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS					1 039 870	0,37
TOTAL DE L'ACTIF NET					278 270 101	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets

Verzekeringen Profile 4 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
FONDS OUVERTS			
France			
385	Allianz Securicash SRI	47 010 348	10,74
71 800	Amundi ETF S&P 500 UCITS ETF	2 309 303	0,53
63 500	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial	7 406 640	1,69
2 435	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –	30 608 997	7,00
		87 335 288	19,96
Irlande			
3 325 000	BlackRock Developed Real Estate Index Sub-Fund	45 622 325	10,42
4 685 000	BlackRock Developed World Index Sub-Fund	82 849 540	18,93
1 444 000	BlackRock Emerging Markets Index Fund – AE –	21 989 232	5,02
2 175 000	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	27 420 225	6,27
1 085 000	BlackRock Fixed Income Dublin Funds – Euro Government Bond Index Fund – I –	25 105 815	5,74
71 000	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	7 393 940	1,69
27 000	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	2 939 525	0,67
		213 320 602	48,74
Luxembourg			
20 510	Amundi Funds – Index Equity Europe	30 841 502	7,05
131 500	Amundi Funds – Index Equity Japan	12 487 240	2,85
31 055	Amundi Funds – Index Equity North America	77 071 678	17,61
83	BNP Paribas Easy JPM EMU	11 590 054	2,65
451 819	State Street Australia Index Equity Fund – I –	3 203 506	0,73
		135 193 980	30,89
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		435 849 870	99,59
INVESTISSEMENTS		435 849 870	99,59

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
8	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	999 821	(23 628)	(0,01)
TOTAL CONTRATS À TERME					(23 628)	(0,01)
PRODUITS DÉRIVÉS					(23 628)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS					1 818 969	0,42
TOTAL DE L'ACTIF NET					437 645 211	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets **Verzekeringen Profile 5 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS			EUR	%
France				
60	Allianz Securicash SRI		7 326 288	3,42
15 500	Lyxor UCITS ETF iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial		1 807 920	0,84
40	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie – IC –		502 817	0,24
			9 637 025	4,50
Irlande				
1 615 000	BlackRock Developed Real Estate Index Sub-Fund		22 159 415	10,34
2 260 000	BlackRock Developed World Index Sub-Fund		39 965 840	18,66
1 040 000	BlackRock Emerging Markets Index Fund – AE –		15 837 120	7,39
703 000	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund		8 862 721	4,14
280 000	BlackRock Fixed Income Dublin Funds – Euro Government Bond Index Fund – I –		6 478 920	3,02
30 000	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		3 124 200	1,46
671 270	iShares MSCI North America UCITS ETF		23 791 593	11,11
9 300	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund		1 012 503	0,47
			121 232 312	56,59
Luxembourg				
16 860	Amundi Funds – Index Equity Europe		25 352 888	11,83
93 000	Amundi Funds – Index Equity Japan		8 831 280	4,12
15 960	Amundi Funds – Index Equity North America		39 609 209	18,49
39	BNP Paribas Easy JPM EMU		5 445 929	2,54
379 848	State Street Australia Index Equity Fund – I –		2 693 214	1,26
			81 932 520	38,24
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			212 801 857	99,33
INVESTISSEMENTS			212 801 857	99,33

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
2	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	249 955	(5 907)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					(5 907)	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS					(5 907)	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					1 429 281	0,67
TOTAL DE L'ACTIF NET					214 225 231	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets **Verzekeringen Profile 6 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
FONDS OUVERTS			
France			
54 540	Amundi ETF MSCI USA UCITS ETF	11 908 264	6,41
		11 908 264	6,41
Irlande			
2 004 000	BlackRock Developed World Index Sub-Fund	35 438 736	19,08
1 342 000	BlackRock Emerging Markets Index Fund – AE –	20 435 976	11,00
1 001 000	iShares MSCI North America UCITS ETF	35 478 101	19,10
		91 352 813	49,18
Luxembourg			
21 465	Amundi Funds – Index Equity Europe	32 277 564	17,38
106 000	Amundi Funds – Index Equity Japan	10 065 760	5,42
14 255	Amundi Funds – Index Equity North America	35 377 774	19,05
571 771	State Street Australia Index Equity Fund – I –	4 053 994	2,18
		81 775 092	44,03
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		185 036 169	99,62
INVESTISSEMENTS		185 036 169	99,62

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(5)	EUR/JPY Currency Future	09/16	JPY	(627 510)	36 467	0,02
2	EUR/USD Currency Future	09/16	USD	249 955	(5 907)	0,00
5	Topix Index Future	09/16	JPY	546 405	(43 695)	(0,03)
TOTAL CONTRATS À TERME					(13 135)	(0,01)
PRODUITS DÉRIVÉS					(13 135)	(0,01)
AUTRES ACTIFS NETS					730 314	0,39
TOTAL DE L'ACTIF NET					185 753 348	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets

Global Property Index 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS				
Australie				
50	BWP Trust		122	0,09
34	Charter Hall Retail REIT		110	0,08
171	Cromwell Property Group		116	0,09
106	Dexus Property Group		643	0,48
200	Goodman Group		952	0,71
197	GPT Group		716	0,53
58	Investa Office Fund		165	0,12
401	Mirvac Group		543	0,40
593	Scentre Group		1 955	1,45
86	Shopping Centres Australasia Property Group		132	0,10
250	Stockland		787	0,58
306	Vicinity Centres		682	0,50
210	Westfield		1 495	1,11
			8 418	6,24
Autriche				
7	BUWOG		153	0,12
108	IMMOFINANZ		207	0,15
			360	0,27
Belgique				
2	Cofinimmo		239	0,18
			239	0,18
Brésil				
64	BR Malls Participacoes		231	0,17
8	Iguatemi Empresa de Shopping Centers		62	0,05
8	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios		136	0,10
			429	0,32
Canada				
9	Allied Properties Real Estate Investment Trust		238	0,18
16	Artis Real Estate Investment Trust		149	0,11
3	Boardwalk Real Estate Investment Trust		138	0,10
14	Canadian Apartment Properties REIT		320	0,24
8	Canadian Real Estate Investment Trust		283	0,21
18	Chartwell Retirement Residences		191	0,14
17	Cominar Real Estate Investment Trust		201	0,15
14	Dream Office Real Estate Investment Trust		179	0,13
13	First Capital Realty		205	0,15
6	Granite Real Estate Investment		152	0,11
33	H&R Real Estate Investment Trust		510	0,38
36	RioCan Real Estate Investment Trust		722	0,54
11	Smart Real Estate Investment Trust		297	0,22
			3 585	2,66
France				
3	Fonciere Des Regions		278	0,21
4	Gecina		456	0,34
3	ICADE		191	0,14
23	Klepierre		909	0,67
8	Unibail-Rodamco (négocié en France)		1 905	1,41
2	Unibail-Rodamco (négocié aux Pays-Bas)		450	0,33
			4 189	3,10
Allemagne				
11	alstria office REIT		128	0,09
4	Deutsche Euroshop		175	0,13
35	Deutsche Wohnen		1 068	0,79
6	LEG Immobilien		539	0,40
12	TAG Immobilien		142	0,11
50	Vonovia		1 636	1,21
			3 688	2,73

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Global Property Index 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Hong Kong			
74	Hang Lung Group	199	0,15
227	Hang Lung Properties	412	0,30
112	Henderson Land Development	568	0,42
131	Hongkong Land Holdings	718	0,53
75	Hysan Development	298	0,22
254	Link REIT	1 555	1,15
343	Sino Land	503	0,37
125	Swire Properties	298	0,22
138	Wharf Holdings	751	0,56
98	Wheelock & Co	414	0,31
		5 716	4,23
Japon			
0	Activia Properties	286	0,21
0	Advance Residence Investment	295	0,22
14	Aeon Mall	161	0,12
0	AEON REIT Investment	126	0,09
74	Daiwa House Industry	1 941	1,44
0	Daiwa House REIT Investment	154	0,11
0	Daiwa House Residential Investment	166	0,12
0	Daiwa Office Investment	128	0,10
0	Frontier Real Estate Investment	234	0,17
0	GLP J-REIT	294	0,22
0	Hoshino Resorts REIT	102	0,08
50	Hulic	472	0,35
0	Hulic REIT	165	0,12
0	Industrial & Infrastructure Fund Investment	211	0,16
1	Invincible Investment	154	0,11
0	Japan Excellent	154	0,11
1	Japan Hotel REIT Investment	260	0,19
0	Japan Logistics Fund	221	0,16
0	Japan Prime Realty Investment	402	0,30
0	Japan Real Estate Investment	812	0,60
0	Japan Rental Housing Investments	98	0,07
0	Japan Retail Fund Investment	621	0,46
0	Kenedix Office Investment	242	0,18
0	Kenedix Retail REIT	102	0,08
31	Leopalace21	191	0,14
155	Mitsubishi Estate	2 541	1,88
104	Mitsui Fudosan	2 126	1,58
0	Mori Hills REIT Investment	231	0,17
0	Mori Trust Sogo REIT	157	0,12
0	Nippon Accommodations Fund	189	0,14
0	Nippon Building Fund	872	0,65
0	Nippon Prologis REIT	421	0,31
0	NIPPON REIT Investment	85	0,06
1	Nomura Real Estate Master Fund	545	0,40
10	NTT Urban Development	97	0,07
0	Orix JREIT	386	0,29
0	Premier Investment	197	0,15
53	Sumitomo Realty & Development	1 281	0,95
26	Tokyo Tatemono	277	0,21
0	United Urban Investment	430	0,32
		17 827	13,21
Luxembourg			
11	Grand City Properties	204	0,15
		204	0,15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Global Property Index 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS Mexique				
297	Fibra Uno Administracion		563	0,42
			563	0,42
Pays-Bas				
4	Wereldhave		158	0,12
			158	0,12
Philippines				
1 156	SM Prime Holdings		604	0,45
			604	0,45
Roumanie				
22	New Europe Property Investments		227	0,17
			227	0,17
Singapour				
246	Ascendas Real Estate Investment Trust		407	0,30
263	CapitaLand		540	0,40
236	CapitaLand Commercial Trust		233	0,17
303	CapitaLand Mall Trust		431	0,32
50	City Developments		275	0,21
338	Global Logistic Properties		409	0,30
263	Suntec Real Estate Investment Trust		311	0,23
			2 606	1,93
Afrique du Sud				
274	Growthpoint Properties		433	0,32
21	Hyprop Investments		167	0,12
535	Redefine Properties		372	0,28
28	Resilient REIT		227	0,17
			1 199	0,89
Espagne				
41	Hispania Activos Inmobiliarios		429	0,32
216	Inmobiliaria Colonial		141	0,10
39	Merlin Properties Socimi		366	0,27
			936	0,69
Suède				
26	Castellum		334	0,25
16	Fabege		238	0,18
9	Fastighets Balder – B –		193	0,14
11	Hufvudstaden – A –		156	0,11
			921	0,68
Suisse				
4	PSP Swiss Property		356	0,26
7	Swiss Prime Site		594	0,44
			950	0,70
Royaume-Uni				
111	British Land		811	0,60
77	Capital & Counties Properties		273	0,20
12	Derwent London		392	0,29
36	Great Portland Estates		274	0,20
84	Hammerson		545	0,41
85	Intu Properties		298	0,22
9	Kennedy Wilson Europe Real Estate		99	0,07
83	Land Securities Group		1 040	0,77
72	Segro		357	0,27
27	Shaftesbury		288	0,21
86	Tritax Big Box REIT		135	0,10
25	UNITE Group		185	0,14
			4 697	3,48

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Global Property Index 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS États-Unis			
8	Acadia Realty Trust	245	0,18
3	Agree Realty	113	0,08
8	Alexandria Real Estate Equities	730	0,54
4	American Assets Trust	141	0,10
14	American Campus Communities	681	0,50
22	American Homes 4 Rent – A –	410	0,30
16	Apartment Investment & Management – A –	653	0,48
19	Apple Hospitality REIT	322	0,24
4	Ashford Hospitality Trust	21	0,02
15	AvalonBay Communities	2 458	1,82
17	Boston Properties	1 976	1,46
19	Brandywine Realty Trust	293	0,22
25	Brixmor Property Group	588	0,44
24	Brookfield Property Partners	481	0,36
10	Camden Property Trust	776	0,57
7	Care Capital Properties	176	0,13
18	CBL & Associates Properties	152	0,11
5	Chatham Lodging Trust	93	0,07
6	Chesapeake Lodging Trust	121	0,09
8	Colony Starwood Homes	226	0,17
14	Columbia Property Trust	264	0,20
9	Corporate Office Properties Trust	252	0,19
21	Cousins Properties	200	0,15
19	CubeSmart	530	0,39
8	CyrusOne	395	0,29
9	DCT Industrial Trust	393	0,29
36	DDR	595	0,44
18	Digital Realty Trust	1 771	1,31
16	Douglas Emmett	521	0,39
38	Duke Realty	924	0,68
8	DuPont Fabros Technology	330	0,24
4	EastGroup Properties	229	0,17
6	Education Realty Trust	267	0,20
14	Empire State Realty Trust – A –	241	0,18
7	EPR Properties	531	0,39
15	Equity Commonwealth	385	0,29
9	Equity LifeStyle Properties	646	0,48
11	Equity One	306	0,23
40	Equity Residential	2 477	1,84
7	Essex Property Trust	1 485	1,10
7	Extended Stay America	97	0,07
13	Extrace Storage	1 065	0,79
8	Federal Realty Investment Trust	1 128	0,84
16	FelCor Lodging Trust	87	0,06
13	First Industrial Realty Trust	324	0,24
23	Forest City Realty Trust – A –	456	0,34
10	Franklin Street Properties	106	0,08
65	General Growth Properties	1 745	1,29
9	Government Properties Income Trust	189	0,14
51	Gramercy Property Trust REIT	420	0,31
52	HCP	1 657	1,23
12	Healthcare Realty Trust	370	0,27
15	Healthcare Trust of America – A –	435	0,32
5	Hersha Hospitality Trust	77	0,06
11	Highwoods Properties	524	0,39
3	Howard Hughes	335	0,25
9	Hudson Pacific Properties	229	0,17
16	Investors Real Estate Trust	91	0,07
10	Kilroy Realty	580	0,43
45	Kimco Realty	1 283	0,95

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Global Property Index 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
10	Kite Realty Group Trust	260	0,19
11	La Quinta Holdings	108	0,08
20	Lexington Realty Trust	181	0,13
15	Liberty Property Trust	548	0,41
5	LTC Properties	215	0,16
14	Macerich	1 044	0,77
9	Mack-Cali Realty	217	0,16
28	Medical Properties Trust	380	0,28
9	Mid-America Apartment Communities	826	0,61
8	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	106	0,08
19	Monogram Residential Trust REIT	173	0,13
4	National Health Investors	258	0,19
16	National Retail Properties	723	0,54
3	National Storage Affiliates Trust	50	0,04
19	New York REIT	159	0,12
21	Omega Healthcare Investors	631	0,47
21	Paramount Group	301	0,22
7	Parkway Properties	113	0,08
8	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	146	0,11
15	Physicians Realty Trust	292	0,22
17	Piedmont Office Realty Trust – A –	334	0,25
5	Post Properties	261	0,19
57	Prologis	2 514	1,86
2	PS Business Parks	222	0,16
16	Public Storage	3 733	2,77
5	QTS Realty Trust – A –	276	0,20
11	Ramco-Gershenson Properties Trust	190	0,14
29	Realty Income	1 781	1,32
10	Regency Centers	774	0,57
11	Retail Opportunity Investments	223	0,17
28	Retail Properties of America – A –	429	0,32
7	Rexford Industrial Realty	141	0,10
14	RLJ Lodging Trust	279	0,21
4	Rouse Properties	72	0,05
6	Sabra Health Care REIT	109	0,08
6	Select Income REIT	137	0,10
28	Senior Housing Properties Trust	522	0,39
2	Silver Bay Realty Trust	31	0,02
34	Simon Property Group	6 643	4,92
11	SL Green Realty	1 037	0,77
5	Sovran Self Storage	482	0,36
50	Spirit Realty Capital	576	0,43
7	STAG Industrial	151	0,11
16	Store Capital Corp	437	0,32
9	Summit Hotel Properties	102	0,08
7	Sun Communities	488	0,36
10	Tanger Factory Outlet Centers	372	0,28
6	Taubman Centers	371	0,27
5	Terreno Realty REIT	117	0,09
5	Tier REIT	76	0,06
29	UDR	973	0,72
10	Urban Edge Properties	279	0,21
37	Ventas	2 436	1,81
97	VEREIT	887	0,66
20	Vornado Realty Trust	1 761	1,30
8	Washington Real Estate Investment Trust	225	0,17
13	Weingarten Realty Investors	494	0,37
40	Welltower	2 726	2,02
12	WP Carey	754	0,56

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Global Property Index 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		EUR	%
États-Unis (suite)			
21	WP Glimcher	216	0,16
		74 958	55,55
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		132 474	98,17
INVESTISSEMENTS		132 474	98,17

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
0	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	166	5	0,00
0	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	192	9	0,01
0	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	1 131	13	0,01
0	Topix Index Future	09/16	JPY	680	(17)	(0,01)
TOTAL CONTRATS À TERME					10	0,01
PRODUITS DÉRIVÉS					10	0,01
AUTRES ACTIFS NETS					2 460	1,82
TOTAL DE L'ACTIF NET					134 944	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets

Global Sustainable Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Australie			
45 010	National Australia Bank	767 157	0,77
49 950	Westpac Banking	984 264	0,99
		1 751 421	1,76
Canada			
24 933	Bank of Montreal	1 416 186	1,42
12 598	Brookfield Renewable Energy Partners	335 821	0,34
20 534	Rogers Communications – B –	744 341	0,75
20 676	Stantec	448 977	0,45
32 695	Toronto-Dominion Bank	1 257 230	1,26
		4 202 555	4,22
Danemark			
19 137	Coloplast – B –	1 280 206	1,29
54 686	Novo Nordisk – B –	2 632 200	2,65
24 214	Novozymes – B –	1 040 188	1,04
20 467	Vestas Wind Systems	1 244 833	1,25
		6 197 427	6,23
France			
43 400	AXA	772 737	0,78
11 662	Essilor International	1 386 029	1,39
		2 158 766	2,17
Allemagne			
5 318	Continental	900 337	0,90
16 052	Henkel & Co – Pref –	1 758 497	1,77
		2 658 834	2,67
Japon			
26 500	Denso	831 698	0,84
18 300	East Japan Railway	1 514 613	1,52
122 000	Kubota	1 463 820	1,47
81 900	Sony	2 147 164	2,16
60 000	Terumo	2 287 398	2,30
		8 244 693	8,29
Pays-Bas			
9 829	ASML Holding	868 785	0,87
87 299	ING Groep	801 318	0,81
		1 670 103	1,68
Norvège			
133 107	DNB	1 422 510	1,43
		1 422 510	1,43
Afrique du Sud			
70 815	Nedbank Group	811 311	0,82
		811 311	0,82
Espagne			
45 052	Industria de Diseno Textil	1 347 505	1,35
		1 347 505	1,35
Suède			
48 221	Assa Abloy – B –	881 660	0,89
39 501	Atlas Copco – A –	911 909	0,92
31 270	Svenska Cellulosa – B –	893 643	0,90
63 904	Svenska Handelsbanken – A –	691 130	0,69
		3 378 342	3,40
Suisse			
4 392	Geberit	1 493 371	1,50
9 963	Roche Holding	2 357 530	2,37
		3 850 901	3,87

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Global Sustainable Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni			
115 770	ARM Holdings	1 575 545	1,58
220 510	Aviva	1 045 169	1,05
329 413	BT Group	1 625 162	1,63
24 377	Croda International	920 754	0,93
42 301	Halma	517 659	0,52
12 911	Johnson Matthey	435 156	0,44
97 873	RELX	1 527 798	1,54
70 367	WPP	1 314 114	1,32
		8 961 357	9,01
États-Unis			
25 047	Agilent Technologies	1 000 122	1,01
19 832	Anthem	2 344 603	2,36
1 715	Chipotle Mexican Grill	621 751	0,63
15 585	Clean Harbors	731 027	0,73
18 099	Cognizant Technology Solutions – A –	932 524	0,94
27 805	ConAgra Foods	1 196 595	1,20
30 442	Covanta Holding	450 759	0,45
22 142	Ecolab	2 363 781	2,38
26 437	EnerNOC	150 396	0,15
23 353	First Solar	1 019 086	1,02
48 543	General Mills	3 116 332	3,13
38 027	Hain Celestial Group	1 702 907	1,71
31 982	Hanesbrands	723 442	0,73
23 388	Hasbro	1 768 180	1,78
25 889	Interface	355 378	0,36
29 926	Intuit	3 006 474	3,02
8 699	Itron	337 483	0,34
35 567	Johnson Controls	1 416 982	1,42
37 509	LKQ	1 070 287	1,08
11 754	McCormick & Co	1 128 583	1,13
42 519	Oracle	1 566 500	1,57
26 195	Owens Corning	1 214 787	1,22
9 954	Praxair	1 007 004	1,01
18 452	Skyworks Solutions	1 051 031	1,06
62 740	Spectra Energy	2 068 651	2,08
17 576	Stanley Black & Decker	1 759 578	1,77
22 062	Stericycle	2 067 687	2,08
61 357	Symantec	1 134 411	1,14
19 964	Time Warner	1 321 530	1,33
37 272	TJX Cos	2 591 042	2,61
8 476	United Natural Foods	357 061	0,36
23 316	UnitedHealth Group	2 963 429	2,98
21 910	Veeco Instruments	326 594	0,33
13 641	Walt Disney	1 201 101	1,21
12 230	Western Digital	520 267	0,52
16 157	WhiteWave Foods	682 668	0,69
19 643	Xylem	789 469	0,79
		48 059 502	48,32
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		94 715 227	95,22
INVESTISSEMENTS		94 715 227	95,22
AUTRES ACTIFS NETS		4 753 147	4,78
TOTAL DE L'ACTIF NET		99 468 374	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Alger US Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Pays-Bas			
14 908	ASML Holding	1 479 077	0,60
33 574	NXP Semiconductors	2 630 151	1,07
		4 109 228	1,67
Singapour			
35 380	Broadcom	5 498 041	2,23
		5 498 041	2,23
Royaume-Uni			
70 005	Delphi Automotive	4 382 316	1,78
22 747	STERIS	1 563 854	0,64
		5 946 170	2,42
États-Unis			
36 060	Adobe Systems	3 454 212	1,40
33 767	Allergan	7 803 236	3,17
25 508	Alphabet – C –	17 653 786	7,17
19 835	Amazon.com	14 194 356	5,76
65 833	Anadarko Petroleum	3 505 626	1,42
115 664	Apple	11 057 457	4,49
137 535	Bank of America	1 825 083	0,74
10 665	Biogen	2 579 082	1,05
127 259	Blackstone Group	3 122 942	1,27
83 337	Bristol-Myers Squibb	6 129 444	2,49
135 707	CBS – B –	7 387 891	3,00
35 870	Celgene	3 537 823	1,44
123 415	Comcast – A –	8 045 412	3,27
21 316	CVS Health	2 040 787	0,83
65 619	Delta Air Lines	2 390 511	0,97
8 011	DexCom	635 547	0,26
24 131	Edwards Lifesciences	2 406 592	0,98
42 591	Electronic Arts	3 226 680	1,31
103 894	Facebook – A –	11 872 953	4,82
25 801	Gilead Sciences	2 152 304	0,87
39 485	Halliburton	1 788 292	0,72
46 576	HCA Holdings	3 586 818	1,46
93 548	HD Supply Holdings	3 257 337	1,32
30 600	Home Depot	3 907 320	1,59
138 933	Honeywell International	16 160 722	6,56
33 277	Kroger	1 224 274	0,50
243 921	Microsoft	12 481 419	5,07
46 277	Molson Coors Brewing – B –	4 679 982	1,90
65 939	Morgan Stanley	1 713 093	0,69
100 651	Newell Brands	4 888 640	1,98
50 072	Norwegian Cruise Line Holdings	1 994 847	0,81
13 856	PPG Industries	1 443 081	0,58
61 565	Salesforce.com	4 888 868	1,98
6 020	Sherwin-Williams	1 767 983	0,72
16 293	Stericycle	1 696 391	0,69
5 715	Tesla Motors	1 213 251	0,49
51 766	Thermo Fisher Scientific	7 649 007	3,10
54 347	Tyco International	2 315 181	0,94
63 479	UnitedHealth Group	8 963 179	3,64
35 526	Verizon Communications	1 983 770	0,80
29 002	Vertex Pharmaceuticals	2 494 740	1,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Alger US Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		USD	%
États-Unis (suite)			
137 118	Visa – A –	10 170 051	4,13
151 952	Yahoo!	5 707 324	2,32
		220 997 294	89,71
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		236 550 733	96,03
INVESTISSEMENTS		236 550 733	96,03
AUTRES ACTIFS NETS		9 789 697	3,97
TOTAL DE L'ACTIF NET		246 340 430	100,00

État des investissements et autres actifs nets

Aristotle US Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Irlande			
311 516	Medtronic	27 030 233	3,56
		27 030 233	3,56
Japon			
2 561 353	Mitsubishi UFJ Financial Group – ADR –	11 346 793	1,49
		11 346 793	1,49
Espagne			
1 773 097	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria – ADR –	10 177 578	1,34
		10 177 578	1,34
Suisse			
152 297	Chubb	19 906 694	2,62
253 158	Novartis – ADR –	20 888 114	2,75
		40 794 808	5,37
Royaume-Uni			
146 066	Diageo – ADR –	16 487 968	2,17
422 969	Unilever	19 854 181	2,61
		36 342 149	4,78
États-Unis			
337 129	AbbVie	20 871 682	2,75
254 059	Adobe Systems	24 336 264	3,20
1 140 148	AES	14 229 048	1,87
188 986	Ameriprise Financial	16 980 419	2,23
112 146	Amgen	17 062 971	2,25
346 129	Archer-Daniels-Midland	14 845 462	1,95
1 210 066	Bank of America	16 057 577	2,11
535 807	Baxter International	24 229 207	3,19
153 681	BOK Financial	9 635 809	1,27
384 895	Coty – A –	10 003 426	1,32
152 297	Cullen/Frost Bankers	9 705 866	1,28
117 684	Danaher	11 886 061	1,56
146 066	Deere & Co	11 837 216	1,56
325 361	Dow Chemical	16 173 697	2,13
272 057	First Republic Bank	19 041 284	2,51
142 605	General Dynamics	19 856 327	2,61
311 516	Halliburton	14 108 554	1,86
130 837	Hershey	14 848 654	1,95
197 293	Home Depot	25 192 393	3,32
166 834	Illinois Tool Works	17 377 436	2,29
186 217	JPMorgan Chase & Co	11 571 541	1,52
479 042	Lennar – A –	22 083 845	2,91
121 145	M&T Bank	14 322 981	1,89
114 223	Martin Marietta Materials	21 930 718	2,89
373 127	Microchip Technology	18 939 916	2,49
438 199	Microsoft	22 422 643	2,95
431 276	Mondelez International – A –	19 627 390	2,58
240 906	National Fuel Gas	13 702 711	1,80
346 129	Oshkosh	16 513 803	2,17
346 129	PayPal Holdings	12 637 161	1,66
258 904	Phillips 66	20 541 468	2,70
89 994	Pioneer Natural Resources	13 607 914	1,79
314 977	Texas Instruments	19 733 319	2,60

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Aristotle US Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
États-Unis (suite)				
276 903	Time Warner		20 363 447	2,68
281 749	Walgreens Boots Alliance		23 461 223	3,09
			599 739 433	78,93
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			725 430 994	95,47
INVESTISSEMENTS			725 430 994	95,47

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS DE CHANGE À TERME SPÉCIFIQUES À UNE CLASSE D'ACTIONS*

CONTRATS À TERME DÉTENUS PAR LES CLASSE D'ACTIONS IH EUR ET AH EUR

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
44 738	EUR	49 191	USD	29/07/2016	553	0,00
2 763	USD	2 501	EUR	29/07/2016	(18)	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME SPÉCIFIQUES À UNE CLASSE D'ACTIONS					535	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS					535	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					34 438 100	4,53
TOTAL DE L'ACTIF NET					759 869 629	100,00

* La contrepartie des contrats de change à terme est State Street Bank & Trust (Londres).

État des investissements et autres actifs nets **Aristotle US Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			USD	%
ACTIONS				
Pays-Bas				
	196	NXP Semiconductors	15 330	2,67
			15 330	2,67
États-Unis				
	141	Adobe Systems	13 537	2,36
	238	Akamai Technologies	13 327	2,32
	116	Alexion Pharmaceuticals	13 554	2,36
	17	Alphabet – A –	11 902	2,07
	24	Alphabet – C –	16 498	2,87
	40	Amazon.com	28 614	4,98
	332	Amphenol – A –	19 026	3,31
	123	Ansys	11 186	1,95
	300	Bristol-Myers Squibb	22 076	3,84
	234	Charles Schwab	5 924	1,03
	236	Cognizant Technology Solutions – A –	13 491	2,35
	145	Costco Wholesale	22 728	3,96
	240	Danaher	24 252	4,22
	179	DaVita HealthCare Partners	13 832	2,41
	175	Ecolab	20 701	3,60
	234	Estee Launders Cos – A –	21 316	3,71
	237	Express Scripts Holding	17 996	3,13
	228	Facebook – A –	26 032	4,53
	279	Fastenal	12 392	2,16
	94	FleetCor Technologies	13 442	2,34
	591	Genpact	15 870	2,76
	32	Intuitive Surgical	21 429	3,73
	211	Mead Johnson Nutrition	19 146	3,33
	150	National Instruments	4 105	0,71
	161	NetSuite	11 722	2,04
	135	PayPal Holdings	4 947	0,86
	257	Salesforce.com	20 388	3,55
	136	SBA Communications – A –	14 664	2,55
	426	Starbucks	24 337	4,24
	283	TripAdvisor	18 212	3,17
	160	Under Armour – A –	6 403	1,12
	249	Under Armour – C –	9 058	1,58
	356	Visa – A –	26 381	4,59
	180	Wabtec	12 653	2,20
			551 141	95,93
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			566 471	98,60
INVESTISSEMENTS			566 471	98,60
AUTRES ACTIFS NETS			8 060	1,40
TOTAL DE L'ACTIF NET			574 531	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Edinburgh Partners European Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Danemark			
1 414 292	TDC	6 206 699	2,09
		6 206 699	2,09
Finlande			
1 970 660	Nokia	10 060 223	3,39
1 656 967	Outotec	6 700 774	2,26
1 090 048	Stora Enso – R –	7 826 544	2,64
		24 587 541	8,29
France			
193 385	BNP Paribas	7 688 021	2,59
126 124	Sanofi	9 449 203	3,19
259 201	UBISOFT Entertainment	8 556 233	2,89
		25 693 457	8,67
Allemagne			
95 285	Bayer	8 575 627	2,89
955 917	Commerzbank	5 567 264	1,88
921 875	E.ON	8 320 842	2,80
352 559	Rocket Internet	6 159 202	2,08
		28 622 935	9,65
Irlande			
487 006	Ryanair Holdings	5 512 908	1,86
		5 512 908	1,86
Italie			
699 788	Eni	10 160 919	3,43
293 229	Prysmian	5 759 021	1,94
7 345 978	Telecom Italia	5 399 294	1,82
1 822 482	Unipol Gruppo Finanziario	3 838 147	1,29
		25 157 381	8,48
Pays-Bas			
2 053 361	Delta Lloyd	6 529 688	2,20
2 953 415	PostNL	10 871 522	3,67
352 560	Royal Dutch Shell – A – (négocié aux Pays-Bas)	8 697 643	2,93
213 782	Royal Dutch Shell – A – (négocié au Royaume-Uni)	5 267 052	1,78
		31 365 905	10,58
Norvège			
638 828	DNB	6 827 133	2,30
2 731 627	Petroleum Geo-Services	5 794 486	1,96
		12 621 619	4,26
Espagne			
1 276 744	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6 465 430	2,18
		6 465 430	2,18
Suède			
171 120	Hexagon – B –	5 561 143	1,88
		5 561 143	1,88
Suisse			
302 773	ABB	5 348 868	1,80
145 459	Adecco Group	6 570 806	2,22
143 483	Novartis	10 625 795	3,58
43 163	Roche Holding	10 213 623	3,45
		32 759 092	11,05
Royaume-Uni			
2 320 097	AA	6 694 644	2,26
1 457 929	Amec Foster Wheeler	8 596 161	2,90
168 849	AstraZeneca	9 075 846	3,06
0	BG Group	1	0,00
2 319 112	BP	12 226 911	4,12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets Edinburgh Partners European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
1 489 961	HSBC Holdings	8 352 945	2,82
744 420	Informa	6 525 592	2,20
22 091	Liberty Global LiLAC – A –	641 494	0,22
177 064	Liberty Global – A –	4 631 591	1,56
3 068 320	Royal Bank of Scotland Group	6 335 635	2,14
784 571	Tate & Lyle	6 311 113	2,13
3 710 337	Tesco	7 808 639	2,63
2 153 326	Vodafone Group	5 898 610	1,99
1 777 801	William Hill	5 508 491	1,86
		88 607 673	29,89
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		293 161 783	98,88
INVESTISSEMENTS		293 161 783	98,88
AUTRES ACTIFS NETS		3 318 679	1,12
TOTAL DE L'ACTIF NET		296 480 462	100,00

État des investissements et autres actifs nets

Hermes European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS				
Belgique				
120 908	UCB		8 125 000	2,00
			8 125 000	2,00
Danemark				
302 108	Novo Nordisk – B –		14 541 374	3,57
			14 541 374	3,57
Finlande				
2 180 823	Nokia		11 133 099	2,74
			11 133 099	2,74
France				
221 499	Legrand		10 257 610	2,52
106 574	Renault		7 293 956	1,79
108 676	Sodexo		10 515 446	2,59
205 611	Valeo		8 251 172	2,03
			36 318 184	8,93
Allemagne				
125 402	adidas		16 107 828	3,96
177 327	Bayer		15 959 451	3,92
163 475	Deutsche Boerse		12 021 959	2,95
212 454	Fresenius & Co		13 983 731	3,44
184 888	ProSiebenSat.1 Media		7 250 367	1,78
228 550	Wirecard		9 018 594	2,22
			74 341 930	18,27
Irlande				
122 840	Kerry Group – A –		9 809 979	2,41
45 117	Paddy Power Betfair		4 263 572	1,05
			14 073 551	3,46
Pays-Bas				
129 028	ASML Holding		11 404 814	2,80
1 390 599	Delta Lloyd		4 422 106	1,09
1 468 458	ING Groep		13 478 972	3,31
			29 305 892	7,20
Norvège				
864 361	DNB		9 237 402	2,27
594 637	Statoil		9 217 274	2,27
			18 454 676	4,54
Russie				
967 524	Sberbank of Russia – ADR –		7 602 940	1,87
			7 602 940	1,87
Espagne				
74 053	Aena		8 756 810	2,15
356 142	Amadeus IT Holding – A –		13 987 474	3,44
768 611	Gamesa Tecnologica		13 600 566	3,35
413 907	Industria de Diseno Textil		12 379 958	3,04
			48 724 808	11,98
Suède				
224 421	Hennes & Mauritz – B –		5 877 113	1,44
529 598	Swedbank – A –		9 885 583	2,43
			15 762 696	3,87
Suisse				
60 526	Dufry		6 503 966	1,60
94 003	Roche Holding		22 243 793	5,47
344 529	UBS Group		4 001 457	0,98
			32 749 216	8,05
Royaume-Uni				
652 351	ARM Holdings		8 878 016	2,18

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Hermes European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
1 048 308	Auto Trader Group	4 457 870	1,09
924 463	GlaxoSmithKline	17 848 490	4,39
203 354	Imperial Brands	9 918 730	2,44
1 003 814	Merlin Entertainments	5 318 316	1,31
244 745	SABMiller	12 869 663	3,16
262 137	Schroders	7 431 499	1,83
4 620 593	Vodafone Group	12 657 199	3,11
2 450 833	Worldpay Group	8 012 638	1,97
		87 392 421	21,48
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		398 525 787	97,96
INVESTISSEMENTS		398 525 787	97,96
AUTRES ACTIFS NETS		8 293 104	2,04
TOTAL DE L'ACTIF NET		406 818 891	100,00

État des investissements et autres actifs nets
Pzena European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Belgique			
149 019	D'ieteren	5 786 393	1,69
124 382	KBC Group	5 462 859	1,59
		11 249 252	3,28
Chili			
1 474 425	Antofagasta	8 260 532	2,41
		8 260 532	2,41
Danemark			
289 638	Danske Bank	6 828 469	1,99
		6 828 469	1,99
France			
314 936	Bouygues	8 166 296	2,38
735 718	Credit Agricole	5 562 028	1,62
317 508	Faurecia	9 123 599	2,66
138 413	Publicis Groupe	8 378 120	2,44
259 074	Schneider Electric	13 746 452	4,01
199 656	TOTAL	8 661 099	2,52
1 117 648	Vallourec	3 592 121	1,05
		57 229 715	16,68
Allemagne			
58 976	Aurubis	2 408 003	0,70
19 332	Continental	3 272 806	0,95
44 333	Deutsche Boerse	3 260 233	0,95
613 340	Salzgitter	14 526 962	4,24
77 703	Volkswagen – Pref –	8 415 244	2,45
		31 883 248	9,29
Hongrie			
248 836	OTP Bank	5 005 490	1,46
		5 005 490	1,46
Irlande			
940 522	Grafton Group	5 599 780	1,63
		5 599 780	1,63
Italie			
442 535	Danieli & C Officine Meccaniche	5 527 261	1,61
2 618 573	Enel	10 421 922	3,04
608 571	Eni	8 836 452	2,57
		24 785 635	7,22
Pays-Bas			
1 884 358	Delta Lloyd	5 992 258	1,75
860 190	ING Groep	7 895 685	2,30
2 137 579	Koninklijke KPN	6 957 819	2,03
383 222	Koninklijke Philips	8 582 264	2,50
418 749	Royal Dutch Shell – A –	10 330 539	3,01
		39 758 565	11,59
Russie			
1 568 638	Gazprom – ADR –	6 085 633	1,77
		6 085 633	1,77
Espagne			
390 172	Indra Sistemas	3 704 293	1,08
		3 704 293	1,08
Suisse			
728 212	Credit Suisse Group	6 937 038	2,02
464 510	GAM Holding	4 442 153	1,30
1 614 154	STMicroelectronics	8 467 852	2,47

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Pzena European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
828 405	UBS Group	9 621 337	2,80
		29 468 380	8,59
Royaume-Uni			
660 962	Amec Foster Wheeler	3 897 128	1,14
1 489 873	Aviva	7 061 669	2,06
3 954 340	Barclays	6 594 919	1,92
1 361 461	BP	7 177 949	2,09
1 608 223	HSBC Holdings	9 015 941	2,63
143 448	Imperial Brands	6 996 739	2,04
2 629 549	Royal Bank of Scotland Group	5 429 637	1,58
1 205 621	RSA Insurance Group	7 246 339	2,11
5 637 718	SIG	7 631 819	2,23
807 004	Standard Chartered	5 482 630	1,60
352 781	Travis Perkins	6 257 118	1,82
3 532 768	Vodafone Group	9 677 316	2,82
58 591	Willis Towers Watson	6 556 080	1,91
364 296	WPP	6 803 273	1,98
		95 828 557	27,93
États-Unis			
470 122	Seagate Technology	10 308 446	3,01
		10 308 446	3,01
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		335 995 995	97,93
INVESTISSEMENTS		335 995 995	97,93
AUTRES ACTIFS NETS		7 098 327	2,07
TOTAL DE L'ACTIF NET		343 094 322	100,00

État des investissements et autres actifs nets **TCW US Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Pays-Bas			
348 820	Koninklijke Philips	8 699 581	3,22
		8 699 581	3,22
Royaume-Uni			
72 468	Pentair	4 224 143	1,57
		4 224 143	1,57
États-Unis			
456 729	AES	5 699 976	2,11
158 790	Allegheny Technologies	2 024 569	0,75
40 436	American Electric Power	2 834 165	1,05
54 620	Anthem	7 173 848	2,66
253 530	Applied Materials	6 077 125	2,25
112 241	AT&T	4 849 929	1,80
130 873	Baker Hughes	5 906 287	2,19
53 126	Baxter International	2 402 341	0,89
15 530	Cardinal Health	1 211 533	0,45
79 617	Chevron	8 346 293	3,09
36 767	Cigna	4 705 748	1,74
277 418	Cisco Systems	7 959 123	2,95
178 932	Citigroup	7 584 929	2,81
60 844	Coach	2 478 765	0,92
173 771	Comcast – A –	11 328 130	4,20
68 609	ConAgra Foods	3 280 185	1,21
272 991	Corning	5 590 854	2,07
410 990	Cypress Semiconductor	4 335 941	1,61
289 255	Dana Holding	3 054 536	1,13
67 351	Dow Chemical	3 348 027	1,24
364 638	General Electric	11 478 813	4,25
61 506	Gilead Sciences	5 130 864	1,90
156 986	Hartford Financial Services Group	6 967 028	2,58
43 182	Home Depot	5 513 951	2,04
130 091	Intel	4 267 001	1,58
20 383	Intercontinental Exchange	5 217 307	1,93
793 665	JC Penney	7 047 742	2,61
35 180	Johnson & Johnson	4 267 375	1,58
9 612	Jones Lang LaSalle	936 675	0,35
152 665	JPMorgan Chase & Co	9 486 612	3,51
151 114	Lennar – A –	6 966 377	2,58
103 765	Merck & Co	5 977 926	2,21
159 661	Micron Technology	2 196 935	0,81
170 315	Microsoft	8 714 993	3,23
40 436	Mylan	1 748 456	0,65
268 539	Nabors Industries	2 698 814	1,00
72 397	Newfield Exploration	3 198 486	1,18
70 882	PepsiCo	7 509 188	2,78
210 040	Pfizer	7 395 521	2,74
164 514	Sealed Air	7 562 720	2,80
86 838	State Street	4 682 313	1,73
123 273	Synchrony Financial	3 116 335	1,15
126 659	Sysco	6 426 662	2,38
186 176	Terex	3 781 243	1,40
43 822	Travelers Cos	5 216 516	1,93
140 792	Tyco International	5 997 755	2,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

TCW US Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		USD	%
États-Unis (suite)			
85 489	Western Digital	4 040 196	1,50
142 521	Zions Bancorporation	3 581 543	1,33
		251 317 651	93,07
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		264 241 375	97,86
INVESTISSEMENTS		264 241 375	97,86
AUTRES ACTIFS NETS		5 784 212	2,14
TOTAL DE L'ACTIF NET		270 025 587	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Wellington European Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS Belgique			
132 677	UCB	8 915 916	2,55
		8 915 916	2,55
Danemark			
302 333	DSV	11 386 549	3,25
111 331	H Lundbeck	3 738 050	1,07
189 881	Spar Nord Bank	1 365 443	0,39
		16 490 042	4,71
Finlande			
260 256	Kone – B –	10 735 573	3,07
102 628	Sampo – A –	3 748 983	1,07
		14 484 556	4,14
France			
272 055	Altran Technologies	3 256 495	0,93
25 907	BioMerieux	3 164 579	0,90
238 886	Elior Participations	4 688 143	1,34
186 232	Elis	2 938 743	0,84
43 087	L'Oréal	7 410 897	2,12
225 837	Legrand	10 458 524	2,99
88 982	Pernod Ricard	8 907 038	2,54
56 834	Worldline	1 493 310	0,43
		42 317 729	12,09
Allemagne			
70 840	Beiersdorf	6 013 597	1,72
522 982	Infineon Technologies	6 785 690	1,94
95 155	Merck	8 663 839	2,48
40 997	Norma Group	1 742 989	0,50
103 518	ProSiebenSat.1 Media	4 059 467	1,16
105 796	United Internet	3 935 639	1,12
		31 201 221	8,92
Italie			
70 447	DiaSorin	3 874 609	1,11
630 702	OVS	3 301 724	0,94
175 624	Salvatore Ferragamo	3 205 135	0,92
		10 381 468	2,97
Jordan			
146 246	Hikma Pharmaceuticals	4 337 822	1,24
		4 337 822	1,24
Pays-Bas			
58 440	ASML Holding	5 165 538	1,48
131 862	Heineken	10 914 186	3,12
		16 079 724	4,60
Espagne			
38 208	Viscofan	1 896 266	0,54
		1 896 266	0,54
Suède			
494 845	Assa Abloy – B –	9 047 609	2,59
508 338	Atlas Copco – A –	11 735 355	3,35
710 488	Cloetta – B –	2 188 965	0,63
437 275	Sandvik	3 890 660	1,11
363 976	Trelleborg – B –	5 750 002	1,64
		32 612 591	9,32
Suisse			
908	Belimo Holding	2 431 006	0,69
284	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	1 523 602	0,43

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Wellington European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suisse (suite)			
203 339	Cie Financiere Richemont	10 662 119	3,05
11 357	Daetwyler Holding	1 364 173	0,39
25 687	Geberit	8 734 298	2,50
1 299	Givaudan	2 347 398	0,67
5 701	Inficon Holding	1 738 186	0,50
280 610	Julius Baer Group	10 062 468	2,88
45 541	Kuehne & Nagel International	5 731 054	1,64
1 614	LEM Holding	1 309 801	0,37
32 570	Schindler Holding	5 296 520	1,51
24 095	Tecan Group	3 379 542	0,97
27 729	Temenos Group	1 242 600	0,35
861 494	UBS Group	10 005 644	2,86
		65 828 411	18,81
Royaume-Uni			
201 327	Berendsen	2 950 668	0,84
3 320 264	Booker Group	6 927 777	1,98
259 785	British American Tobacco	15 139 146	4,33
589 823	Compass Group	10 092 375	2,89
143 081	Diploma	1 435 025	0,41
119 617	Dunelm Group	1 134 921	0,32
234 748	Halma	2 872 730	0,82
373 654	Jardine Lloyd Thompson Group	4 224 147	1,21
568 095	Prudential	8 592 680	2,46
143 508	Reckitt Benckiser Group	12 933 943	3,70
1 150 731	Saga	2 666 874	0,76
615 723	Smith & Nephew	9 387 153	2,68
277 891	Spectris	6 102 534	1,74
115 268	Spirax-Sarco Engineering	5 187 424	1,48
526 627	SSP Group	1 780 661	0,51
171 694	SuperGroup	2 615 540	0,75
116 171	Ultra Electronics Holdings	2 432 317	0,70
161 488	WH Smith	3 058 553	0,87
		99 534 468	28,45
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		344 080 214	98,34
INVESTISSEMENTS		344 080 214	98,34
AUTRES ACTIFS NETS		5 813 768	1,66
TOTAL DE L'ACTIF NET		349 893 982	100,00

État des investissements et autres actifs nets

Henderson European Smaller Companies Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS				
Autriche				
19 549	ams		486 783	1,24
4 910	Mayr Melnhof Karton		480 571	1,22
			967 354	2,46
Danemark				
11 829	FLSmidth & Co		378 261	0,96
18 524	Jyske Bank		629 410	1,60
10 396	NKT Holding		471 318	1,19
3 300	Rockwool International – B –		535 835	1,36
			2 014 824	5,11
Finlande				
12 314	Cargotec – B –		448 496	1,14
51 950	Valmet		620 802	1,57
			1 069 298	2,71
France				
3 695	BioMerieux		451 336	1,14
18 847	Criteo – ADR –		779 007	1,98
25 381	Elis		400 512	1,01
68 525	Europcar Groupe		531 757	1,35
6 826	Imerys		392 712	1,00
17 716	Nexans		668 708	1,70
13 099	Nexity		598 536	1,52
5 974	Sopra Steria Group		555 961	1,41
18 297	Tarkett		538 930	1,37
89 046	Technicolor		499 461	1,27
			5 416 920	13,75
Allemagne				
32 868	Aareal Bank		929 002	2,36
11 890	Carl Zeiss Meditec		433 210	1,10
17 446	CTS Eventim & Co		478 451	1,21
12 811	GfK		462 977	1,17
6 198	HUGO BOSS		315 502	0,80
48 289	Kloeckner & Co		479 122	1,22
11 010	Rheinmetall		585 754	1,49
7 370	Vossloh		409 500	1,04
			4 093 518	10,39
Grèce				
87 834	Hellenic Telecommunications Organization		708 819	1,80
35 157	JUMBO		414 157	1,05
			1 122 976	2,85
Irlande				
20 333	Kingspan Group		396 488	1,01
138 582	Origin Enterprises		752 639	1,91
			1 149 127	2,92
Île de Man				
104 780	GVC Holdings		709 842	1,80
113 774	Paysafe Group		532 418	1,35
			1 242 260	3,15
Italie				
106 652	Anima Holding		449 004	1,14
109 391	Banca Popolare dell'Emilia Romagna		358 582	0,91
70 282	Cerved Information Solutions		497 242	1,26
802 433	Credito Valtellinese		329 720	0,84
77 628	FinecoBank Banca Fineco		454 124	1,15
76 672	OVS		401 380	1,02
63 598	Safilo Group		433 423	1,10

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Henderson European Smaller Companies Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Italie (suite)			
20 833	Yoox Net-A-Porter Group	433 127	1,10
		3 356 602	8,52
Pays-Bas			
32 444	Arcadis	440 429	1,12
20 138	ASM International	701 714	1,78
23 334	ASR Nederland	453 848	1,15
23 318	Fugro	369 816	0,94
12 459	IMCD Group	443 240	1,12
183 801	Koninklijke BAM Groep	602 683	1,53
12 221	TKH Group	371 527	0,94
60 260	Van Lanschot	976 212	2,48
		4 359 469	11,06
Norvège			
188 446	Petroleum Geo-Services	399 742	1,01
		399 742	1,01
Espagne			
21 101	Grupo Catalana Occidente	522 031	1,32
61 777	Melia Hotels International	597 080	1,52
29 701	Merlin Properties Socimi	279 574	0,71
102 171	Prosegur Cia de Seguridad	551 721	1,40
		1 950 406	4,95
Suède			
77 451	Nobia	600 668	1,52
17 358	Saab – B –	483 344	1,23
42 853	Thule Group	547 452	1,39
		1 631 464	4,14
Suisse			
424	Forbo Holding	452 688	1,15
150 616	OC Oerlikon	1 188 467	3,01
8 003	SFS Group	506 914	1,29
4 816	VAT Group	274 552	0,70
		2 422 621	6,15
Royaume-Uni			
142 157	Ascential	427 642	1,09
211 700	Balfour Beatty	547 686	1,39
90 771	Crest Nicholson Holdings	388 839	0,99
17 312	Dialog Semiconductor	464 132	1,18
65 205	IG Group Holdings	635 143	1,61
177 740	Imagination Technologies Group	415 449	1,05
201 226	John Laing Group	544 802	1,38
53 993	John Wood Group	446 994	1,13
92 954	Jupiter Fund Management	408 926	1,04
332 131	Ladbroke's	446 011	1,13
14 381	LivaNova	640 762	1,63
196 456	Saga	455 295	1,16

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Henderson European Smaller Companies Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Royaume-Uni (suite)			
141 313	Senior	349 436	0,89
26 915	SuperGroup	410 018	1,04
133 460	Synthomer	521 281	1,32
		7 102 416	18,03
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		38 298 997	97,20
INVESTISSEMENTS		38 298 997	97,20
AUTRES ACTIFS NETS		1 102 208	2,80
TOTAL DE L'ACTIF NET		39 401 205	100,00

État des investissements et autres actifs nets

Asian Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Chine			
11 128	Alibaba Group Holding – ADR –	885 010	3,06
2 610	Baidu – ADR –	431 041	1,49
678 000	Bank of China – H –	270 048	0,93
1 290 000	China Construction Bank – H –	851 359	2,94
165 000	China Life Insurance – H –	353 483	1,22
134 500	China Merchants Bank – H –	300 625	1,04
82 600	China Pacific Insurance Group – H –	277 890	0,96
760 000	China Petroleum & Chemical – H –	548 599	1,89
682 000	CNOOC	845 692	2,92
1 550 000	Industrial & Commercial Bank of China – H –	857 121	2,96
178 000	Ping An Insurance Group of China – H –	783 545	2,70
40 900	Tencent Holdings	928 401	3,21
		7 332 814	25,32
Hong Kong			
148 000	AIA Group	884 228	3,05
200 000	BOC Hong Kong Holdings	598 096	2,07
46 000	Cheung Kong Property Holdings	286 983	0,99
549 000	China Everbright International	608 589	2,10
41 000	China Mobile	468 506	1,62
274 000	China Overseas Land & Investment	865 306	2,99
69 500	CK Hutchison Holdings	757 446	2,62
30 000	CLP Holdings	305 493	1,06
19 900	Hang Seng Bank	339 364	1,17
577 704	HKT Trust & HKT	832 531	2,87
162 800	Hong Kong & China Gas	296 727	1,02
21 000	Hong Kong Exchanges and Clearing	507 815	1,75
47 000	Link REIT	319 878	1,10
87 000	Power Assets Holdings	796 776	2,75
35 000	Sun Hung Kai Properties	419 795	1,45
154 500	Techtronic Industries	642 261	2,22
		8 929 794	30,83
Malaisie			
184 600	Public Bank	888 315	3,07
84 400	Tenaga Nasional	295 185	1,02
		1 183 500	4,09
Singapour			
58 000	DBS Group Holdings	679 159	2,34
118 600	Singapore Telecommunications	363 052	1,25
20 300	United Overseas Bank	277 826	0,96
135 000	Venture	830 522	2,87
		2 150 559	7,42
Corée du Sud			
2 640	Amorepacific	988 983	3,42
2 191	Hyundai Motor	257 742	0,89
7 051	Kia Motors	264 447	0,91
5 883	Korea Electric Power	308 489	1,07
4 290	LG Chem	968 355	3,34
545	NAVER	335 938	1,16
750	Samsung Electronics	927 855	3,20
620	Samsung Electronics – Pref –	636 767	2,20
22 538	Shinhan Financial Group	743 538	2,57
14 642	SK Hynix	411 860	1,42
		5 843 974	20,18
Taiwan			
590 000	Cathay Financial Holding	640 131	2,21
184 000	Chunghwa Telecom	664 497	2,29
330 000	Hon Hai Precision Industry	843 951	2,91

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Asian Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		USD	%
Taiwan (suite)			
170 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	856 350	2,96
		3 004 929	10,37
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		28 445 570	98,21
INVESTISSEMENTS		28 445 570	98,21
AUTRES ACTIFS NETS		519 358	1,79
TOTAL DE L'ACTIF NET		28 964 928	100,00

État des investissements et autres actifs nets

Boston Partners US Smaller Companies Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Bermuda			
1 591	Assured Guaranty	40 372	0,56
1 180	Axis Capital Holdings	64 886	0,91
7 399	Maiden Holdings	90 567	1,27
2 201	Validus Holdings	106 939	1,50
		302 764	4,24
Irlande			
1 085	ICON	75 914	1,06
		75 914	1,06
Royaume-Uni			
1 274	Ferroglobe	10 967	0,15
		10 967	0,15
États-Unis			
1 286	ABM Industries	46 900	0,66
1 326	AECOM	42 122	0,59
1 069	Aegion	20 862	0,29
3 694	AES	46 105	0,65
3 585	Air Lease	95 995	1,34
2 545	Ally Financial	43 444	0,61
1 098	Amdocs	63 403	0,89
1 416	American Capital Agency	28 055	0,39
1 062	American Capital Mortgage Investment	16 772	0,23
3 248	American Eagle Outfitters	51 746	0,72
3 061	American Homes 4 Rent – A –	62 697	0,88
618	Amsurg	47 929	0,67
3 160	Anworth Mortgage Asset	14 851	0,21
1 410	Ares Capital	20 020	0,28
4 062	Ares Commercial Real Estate	49 927	0,70
1 757	Arrow Electronics	108 750	1,52
4 195	Ascena Retail Group	29 325	0,41
259	Assurant	22 310	0,31
2 029	Avnet	82 206	1,15
318	Belden	19 189	0,27
1 952	Berry Plastics Group	75 833	1,06
2 587	BMC Stock Holdings	46 103	0,65
735	Booz Allen Hamilton Holding	21 787	0,31
539	Brink's	15 348	0,21
2 359	Bristow Group	26 910	0,38
4 524	Brocade Communications Systems	41 527	0,58
2 021	Brooks Automation	22 674	0,32
458	Cabot	20 908	0,29
1 645	CDW	65 918	0,92
384	Centene	27 429	0,38
2 192	Chatham Lodging Trust	48 171	0,67
608	Chemed	82 869	1,16
2 220	ClubCorp Holdings	28 855	0,40
564	Coherent	51 800	0,73
2 902	Colony Capital – A –	44 549	0,62
560	Columbia Banking System	15 726	0,22
1 007	Convergys	25 177	0,35
434	Crown Holdings	21 986	0,31
544	Cubic	21 845	0,31
777	Curtiss-Wright	65 449	0,92
9 566	CYS Investments	80 068	1,12
963	Diamondback Energy	87 856	1,23
1 720	Drew Industries	145 919	2,04
354	Dril-Quip	20 673	0,29
953	East West Bancorp	32 579	0,46
618	EnerSys	36 760	0,51

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Boston Partners US Smaller Companies Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
2 638	Essent Group	57 533	0,81
2 006	Express	29 111	0,41
1 086	Federated Investors – B –	31 244	0,44
1 480	Ferro	19 800	0,28
2 239	Finish Line – A –	45 215	0,63
891	First American Financial	35 849	0,50
1 144	First Cash Financial Services	58 726	0,82
117	First Citizens BancShares – A –	30 304	0,42
317	First Republic Bank	22 163	0,31
5 105	Flextronics International	60 241	0,84
1 640	FNF Group	61 486	0,86
547	FNFV Group	6 271	0,09
1 594	Forum Energy Technologies	27 587	0,39
1 056	FTD Cos	26 365	0,37
561	FTI Consulting	22 823	0,32
288	G&K Services – A –	22 054	0,31
1 089	Granite Construction	49 621	0,69
9 369	Graphic Packaging Holding	117 488	1,65
422	Group 1 Automotive	20 833	0,29
325	Hanover Insurance Group	27 540	0,39
478	Harris	39 881	0,56
3 864	Hatteras Financial	63 366	0,89
1 123	Heidrick & Struggles International	18 957	0,27
679	Hibbett Sports	23 625	0,33
712	Hillenbrand	21 396	0,30
5 128	Huntington Bancshares	45 848	0,64
583	Huntington Ingalls Industries	97 921	1,37
911	IAC/InterActiveCorp	51 272	0,72
254	Infinity Property & Casualty	20 475	0,29
2 288	Ingram Micro – A –	79 569	1,11
722	Insight Enterprises	18 780	0,26
720	Integra LifeSciences Holdings	57 407	0,80
468	International Speedway – A –	15 661	0,22
2 829	Investors Bancorp	31 349	0,44
1 069	Jacobs Engineering Group	53 267	0,75
1 691	KAR Auction Services	70 598	0,99
2 519	Kindred Healthcare	28 437	0,40
3 481	Kosmos Energy	18 973	0,27
317	Landstar System	21 756	0,30
1 418	LaSalle Hotel Properties	33 431	0,47
2 993	Leucadia National	51 874	0,73
490	LifePoint Health	32 032	0,45
1 551	Live Nation Entertainment	36 438	0,51
271	ManpowerGroup	17 406	0,24
381	MAXIMUS	21 111	0,30
8 706	MFA Financial	63 293	0,89
1 121	Minerals Technologies	63 654	0,89
2 808	Multi Packaging Solutions International	37 490	0,53
2 800	Nationstar Mortgage Holdings	31 531	0,44
6 741	Navient	80 560	1,13
3 643	Navigant Consulting	58 827	0,82
897	Nelnet – A –	31 159	0,44
1 041	Nu Skin Enterprises – A –	48 069	0,67
5 769	Office Depot	19 095	0,27
1 970	Olin	48 945	0,69
8 812	ON Semiconductor	77 725	1,09
560	Owens & Minor	20 949	0,29
529	Packaging of America	35 401	0,50
1 214	PAREXEL International	76 356	1,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Boston Partners US Smaller Companies Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
États-Unis (suite)			
5 035	Parsley Energy – A –	136 237	1,91
774	PNM Resources	27 412	0,38
845	PRA Group	20 394	0,29
1 159	PulteGroup	22 595	0,32
1 630	QEP Resources	28 731	0,40
4 032	Radian Group	42 013	0,59
944	Raymond James Financial	46 538	0,65
709	Realogy Holdings	20 584	0,29
725	Reinsurance Group of America	70 327	0,99
1 786	Rice Energy	39 357	0,55
3 622	RPX	33 211	0,47
960	RSP Permian	33 504	0,47
230	Scholastic	9 128	0,13
1 516	Schweitzer-Mauduit International	53 494	0,75
603	Scripps Networks Interactive – A –	37 543	0,53
2 182	Select Medical Holdings	23 715	0,33
348	Sensient Technologies	24 741	0,35
968	Service International	26 174	0,37
1 243	Silver Bay Realty Trust	21 169	0,30
4 244	SLM	26 227	0,37
1 729	Starwood Property Trust	35 827	0,50
1 883	Starz – A –	56 337	0,79
2 712	Steel Dynamics	66 432	0,93
1 599	Steven Madden	54 638	0,77
1 587	Stifel Financial	49 898	0,70
503	SVB Financial Group	47 851	0,67
1 096	Sykes Enterprises	31 725	0,44
753	SYNNEX	71 385	1,00
4 024	Tailored Brands	50 948	0,71
1 250	TEGNA	28 955	0,41
2 512	TeleTech Holdings	68 156	0,95
1 998	Teradyne	39 342	0,55
1 390	Tetra Tech	42 743	0,60
1 113	Thor Industries	72 041	1,01
1 303	Timken	39 959	0,56
683	Torchmark	42 200	0,59
985	Tutor Perini	23 198	0,32
8 306	Two Harbors Investment	71 101	1,00
719	Universal	41 519	0,58
3 347	Walker & Dunlop	76 254	1,07
2 199	WESCO International	113 246	1,59
1 683	Western Refining	34 720	0,49
2 254	World Fuel Services	107 061	1,50
		6 532 095	91,53
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		6 921 740	96,98
INVESTISSEMENTS		6 921 740	96,98
AUTRES ACTIFS NETS		215 217	3,02
TOTAL DE L'ACTIF NET		7 136 957	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Loomis US Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Chine			
80 787	Alibaba Group Holding – ADR –	6 425 002	4,18
		6 425 002	4,18
Danemark			
83 867	Novo Nordisk – ADR –	4 510 383	2,93
		4 510 383	2,93
France			
283 192	Danone – ADR –	4 012 834	2,61
		4 012 834	2,61
Allemagne			
58 647	Adidas – ADR –	4 204 404	2,73
		4 204 404	2,73
Suisse			
34 017	Novartis – ADR –	2 806 704	1,82
		2 806 704	1,82
Royaume-Uni			
93 264	ARM Holdings – ADR –	4 244 450	2,76
46 423	SABMiller – ADR –	2 717 592	1,77
		6 962 042	4,53
États-Unis			
5 295	Alphabet – A –	3 725 364	2,42
5 310	Alphabet – C –	3 675 207	2,39
14 787	Amazon.com	10 581 937	6,88
14 064	American Express	854 520	0,56
15 054	Amgen	2 290 524	1,49
8 039	Analog Devices	455 320	0,30
73 882	Autodesk	3 999 976	2,60
16 934	Automatic Data Processing	1 555 754	1,01
59 395	Cerner	3 480 522	2,26
269 224	Cisco Systems	7 724 046	5,02
82 446	Coca-Cola	3 737 283	2,43
16 576	Compass Minerals International	1 229 788	0,80
128 993	Expeditors International of Washington	6 325 793	4,11
82 866	Facebook – A –	9 469 875	6,15
20 934	FactSet Research Systems	3 379 138	2,20
77 669	Greenhill & Co	1 250 465	0,81
11 982	Linear Technology	557 531	0,36
23 082	Merck & Co	1 329 726	0,86
49 981	Microsoft	2 557 547	1,66
65 064	Monster Beverage	10 456 410	6,80
36 016	MSCI	2 777 576	1,81
173 627	Oracle	7 106 560	4,62
40 523	Procter & Gamble	3 431 063	2,23
98 574	QUALCOMM	5 280 603	3,43
50 398	Schlumberger	3 985 512	2,59
114 715	SEI Investments	5 518 948	3,59
22 485	United Parcel Service – B –	2 422 099	1,57
57 545	Varian Medical Systems	4 731 932	3,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Loomis US Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS		USD	%
États-Unis (suite)			
82 043	Visa – A –	6 085 101	3,95
40 358	Yum! Brands	3 346 446	2,17
		123 322 566	80,15
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		152 243 935	98,95
INVESTISSEMENTS		152 243 935	98,95
AUTRES ACTIFS NETS		1 620 019	1,05
TOTAL DE L'ACTIF NET		153 863 954	100,00

État des investissements et autres actifs nets
Pzena US Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Bermuda			
123 292	Axis Capital Holdings	6 781 066	3,30
		6 781 066	3,30
États-Unis			
91 058	Abbott Laboratories	3 579 502	1,74
204 630	AECOM	6 501 105	3,17
111 499	American International Group	5 897 196	2,87
180 195	Avnet	7 299 692	3,56
548 376	Bank of America	7 276 956	3,54
67 927	Baxter International	3 071 652	1,50
176 404	Citigroup	7 477 750	3,64
170 953	ConocoPhillips	7 453 538	3,63
84 332	Dover	5 845 895	2,85
118 767	Exxon Mobil	11 133 233	5,42
396 275	Ford Motor	4 981 175	2,43
176 980	Franklin Resources	5 905 828	2,88
41 074	Goldman Sachs Group	6 102 786	2,97
116 898	Halliburton	5 294 300	2,58
267 776	Hewlett Packard Enterprise	4 892 275	2,38
359 551	HP	4 512 366	2,20
141 759	Intel	4 649 690	2,27
145 218	Interpublic Group of Cos	3 354 538	1,63
127 800	JPMorgan Chase & Co	7 941 467	3,87
96 352	Lamar Advertising – A –	6 388 137	3,11
131 469	MetLife	5 236 390	2,55
259 251	Morgan Stanley	6 735 331	3,28
209 965	Murphy Oil	6 666 396	3,25
268 248	News – A –	3 044 616	1,48
66 005	Omnicom Group	5 378 751	2,62
518 781	ON Semiconductor	4 575 647	2,23
139 173	Oracle	5 696 357	2,77
41 004	Parker-Hannifin	4 430 503	2,16
11 007	PNC Financial Services Group	895 832	0,44
561 777	Regions Financial	4 780 719	2,33
34 889	Stanley Black & Decker	3 880 397	1,89
533 124	Staples	4 595 532	2,24
77 431	State Street	4 175 080	2,03
164 943	Superior Energy Services	3 036 596	1,48
213 826	Terex	4 342 812	2,12
163 161	Voya Financial	4 039 859	1,97
80 471	Wal-Mart Stores	5 875 989	2,86
		196 945 888	95,94
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		203 726 954	99,24
INVESTISSEMENTS		203 726 954	99,24
AUTRES ACTIFS NETS		1 563 752	0,76
TOTAL DE L'ACTIF NET		205 290 706	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Argentine					
509 211	Argentine Republic Government International Bond	6,875%	22/04/21	489 983	0,16
176 265	Argentine Republic Government International Bond	7,625%	22/04/46	171 751	0,06
587 551	Ville de Buenos Aires, Argentine	7,500%	01/06/27	552 672	0,18
				1 214 406	0,40
Australie					
438 705	APT Pipelines	4,200%	23/03/25	405 759	0,13
732 088	BHP Billiton Finance	1,000%	22/10/79	777 749	0,26
				1 183 508	0,39
Autriche					
528 796	Erste Group Bank	7,125%	10/10/22	637 031	0,21
1 018 422	UNIQA Insurance Group	6,875%	31/07/43	1 089 175	0,36
979 251	UNIQA Insurance Group	6,000%	27/07/46	1 009 159	0,33
				2 735 365	0,90
Belgique					
391 701	AG Insurance	6,750%	29/03/49	373 377	0,12
4 700 407	Anheuser-Busch InBev	0,625%	17/03/20	4 790 185	1,58
2 859 414	Anheuser-Busch InBev	2,750%	17/03/36	3 312 151	1,09
1 253 442	Argenta Spaarbank	3,875%	24/05/26	1 273 259	0,42
2 741 904	Belfius Bank	1,125%	22/05/17	2 770 263	0,91
900 911	Belfius Bank	2,250%	26/09/18	944 747	0,31
1 096 761	Belfius Bank	3,125%	11/05/26	1 107 820	0,37
1	Ontex Group	4,750%	15/11/21	1	0,00
				14 571 803	4,80
Îles Caïmans					
548 381	Thames Water Utilities Cayman Finance	3,500%	25/02/28	728 205	0,24
783 401	UPCB Finance IV	4,000%	15/01/27	760 506	0,25
626 721	Viridian Group FundCo II	7,500%	01/03/20	651 790	0,21
1 018 421	Yorkshire Water Services Bradford Finance	3,750%	22/03/46	1 295 109	0,43
				3 435 610	1,13
Danemark					
1	Danske Bank	0,750%	04/05/20	1	0,00
464 556	Danske Bank	5,375%	29/09/21	576 811	0,19
2 281 264	DONG Energy	3,000%	31/12/49	2 245 961	0,74
1	DONG Energy	4,875%	31/12/49	1	0,00
233 845	DONG Energy	6,250%	31/12/49	256 530	0,08
				3 079 304	1,01
Finlande					
1	Aktia Bank	1,750%	09/10/17	1	0,00
				1	0,00
France					
39 170	Accor	4,125%	30/06/49	39 190	0,01
744 231	Air Liquide Finance	0,500%	13/06/22	755 823	0,25
705 061	ALD International	0,750%	26/01/18	711 080	0,23
705 061	Atos	2,375%	02/07/20	743 387	0,24
607 136	Autoroutes du Sud de la France	7,375%	20/03/19	728 322	0,24
0	Autoroutes du Sud de la France	4,125%	13/04/20	1	0,00
940 081	AXA	3,375%	06/07/47	936 327	0,31
329 812	AXA	5,453%	29/11/49	385 303	0,13
0	BNP Paribas	2,250%	13/01/21	1	0,00
1 175 102	BPCE	5,700%	22/10/23	1 138 335	0,37
326 287	BPCE	4,500%	15/03/25	294 080	0,10
626 721	Bureau Veritas	3,125%	21/01/21	679 753	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
1 958 503	Capgemini	2,500%	01/07/23	2 168 736	0,71
1 214 272	Carmila	2,375%	18/09/23	1 303 890	0,43
979 251	Carmila	2,375%	16/09/24	1 042 837	0,34
313 360	Electricite de France	5,875%	18/07/31	480 213	0,16
430 871	Electricite de France	5,000%	22/01/49	406 525	0,13
861 741	Electricite de France	4,125%	29/01/49	816 671	0,27
705 061	Electricite de France	5,875%	22/07/49	719 653	0,24
1 057 592	Electricite de France	4,250%	29/12/49	1 047 344	0,34
137 095	Groupama	7,875%	27/10/39	141 898	0,05
2 115 183	Groupama	6,375%	29/05/49	1 871 990	0,62
1 762 652	Havas	1,875%	08/12/20	1 822 682	0,60
1	Holding d'Infrastructures de Transport	5,750%	09/03/18	1	0,00
1 096 762	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24/03/25	1 209 056	0,40
2 193 523	Iliad	2,125%	05/12/22	2 275 925	0,75
744 231	La Banque Postale	2,750%	19/11/27	755 644	0,25
1 270 677	La Mondiale	5,050%	29/12/49	1 238 401	0,41
1 175 102	La Mondiale	7,625%	31/12/49	1 120 554	0,37
1 791 247	mFinance France	2,000%	26/11/21	1 754 886	0,58
156 289	Numericable-SFR	5,375%	15/05/22	159 110	0,05
940 081	Numericable-SFR	5,625%	15/05/24	949 886	0,31
1 023 514	Orange	4,000%	29/10/49	1 065 206	0,35
1 821 408	Orange	5,000%	29/10/49	1 900 943	0,63
470 041	Rexel	3,500%	15/06/23	475 975	0,16
274 190	RTE Réseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	297 816	0,10
1 253 442	SANEF	1,875%	16/03/26	1 370 715	0,45
1 997 673	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	2 108 264	0,69
1 566 802	Societe Fonciere Lyonnaise	2,250%	16/11/22	1 687 741	0,56
1 605 972	TDF Infrastructure	2,875%	19/10/22	1 747 521	0,57
470 041	TDF Infrastructure	2,500%	07/04/26	488 259	0,16
1	Veolia Environnement	6,125%	25/11/33	1	0,00
1	Wendel	2,500%	09/02/27	1	0,00
				38 839 946	12,78
Allemagne					
1 578 945	Bayer	3,000%	01/07/75	1 592 732	0,52
3 133 604	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	3 481 049	1,15
1 762 653	Daimler	0,500%	09/09/19	1 791 363	0,59
1 553 876	Daimler	1,400%	12/01/24	1 661 855	0,55
2 749 738	Deutsche Pfandbriefbank	1,375%	15/01/18	2 797 955	0,92
1 488 462	Deutsche Wohnen	1,375%	24/07/20	1 560 444	0,51
1 667 469	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	1 613 423	0,53
940 081	Eurogrid	1,625%	03/11/23	1 017 310	0,34
1 331 782	Eurogrid	1,875%	10/06/25	1 463 246	0,48
744 231	Infineon Technologies	1,000%	10/09/18	756 553	0,25
1	Infineon Technologies	1,500%	10/03/22	1	0,00
1	Robert Bosch	2,950%	11/07/39	1	0,00
349 005	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	5,750%	15/01/23	369 925	0,12
1 135 932	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,625%	15/02/26	1 175 689	0,39
1	WPP Finance Deutschland	1,625%	23/03/30	1	0,00
				19 281 547	6,35

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Guernsey					
1 664 727	Credit Suisse Group Funding Guernsey	3,800%	09/06/23	1 496 887	0,49
				1 496 887	0,49
Islande					
665 891	Arion Banki	2,500%	26/04/19	672 550	0,22
744 231	Landsbankinn	3,000%	19/10/18	757 801	0,25
				1 430 351	0,47
Inde					
470 041	ONGC Videsh	2,750%	15/07/21	492 353	0,16
				492 353	0,16
Irlande					
1 370 952	Allied Irish Banks	4,125%	26/11/25	1 281 737	0,42
2 715 268	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	2 757 738	0,91
171 957	Bank of Ireland	3,250%	15/01/19	183 588	0,06
1 490 421	Bank of Ireland	4,250%	11/06/24	1 453 646	0,48
43 870	ESB Finance	6,250%	11/09/17	47 168	0,02
1 253 442	FCA Capital Ireland	2,875%	26/01/18	1 298 720	0,43
2 511 192	FCA Capital Ireland	4,000%	17/10/18	2 703 191	0,89
391 701	FCA Capital Ireland	2,000%	23/10/19	404 236	0,13
1 192 336	FCA Capital Ireland	1,375%	17/04/20	1 207 330	0,40
470 041	GAS Networks Ireland	3,625%	04/12/17	494 522	0,16
1 459 868	Ryanair	1,875%	17/06/21	1 546 952	0,51
1	Smurfit Kappa Acquisitions	5,125%	15/09/18	1	0,00
391 701	Transmission Finance	1,500%	24/05/23	402 931	0,13
				13 781 760	4,54
Italie					
1	ACEA	3,750%	12/09/18	1	0,00
2 115 183	ACEA	4,500%	16/03/20	2 440 236	0,80
391 700	Banco Popolare	3,500%	14/03/19	402 633	0,13
744 231	Beni Stabili SIIQ	4,125%	22/01/18	778 199	0,26
108 893	Buzzi Unicem	2,125%	28/04/23	108 602	0,04
956 924	Enel	4,875%	20/02/18	1 032 015	0,34
1 049 366	Enel	6,500%	10/01/74	1 136 610	0,37
391 701	Enel	7,750%	10/09/75	501 947	0,17
94 008	Hera	5,200%	29/01/28	132 446	0,04
2	Intesa Sanpaolo	1,125%	04/03/22	2	0,00
1	Intesa Sanpaolo	4,000%	30/10/23	1	0,00
997 270	Intesa Sanpaolo	5,250%	12/01/24	956 915	0,31
1 269 110	Intesa Sanpaolo	5,710%	15/01/26	1 085 041	0,36
979 251	Intesa Sanpaolo Vita	4,750%	31/12/49	949 380	0,31
235 020	Iren	2,750%	02/11/22	258 992	0,09
1	Snam	2,375%	30/06/17	1	0,00
1	Societa Esercizi Aereoportuali Sea	3,125%	17/04/21	1	0,00
489 626	Telecom Italia	6,375%	24/06/19	649 716	0,21
786 143	Telecom Italia	3,625%	19/01/24	838 778	0,28
548 381	Telecom Italia	3,625%	25/05/26	567 386	0,19
1	Terna Rete Elettrica Nazionale	4,125%	17/02/17	1	0,00
1	UniCredit	4,875%	07/03/17	1	0,00
				11 838 904	3,90

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Jersey					
783 401	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	802 073	0,26
824 530	Heathrow Funding	1,500%	11/02/32	811 063	0,27
548 381	UBS Group Funding Jersey	1,750%	16/11/22	572 959	0,19
				2 186 095	0,72
Luxembourg					
1 654 152	Actavis Funding	3,450%	15/03/22	1 548 309	0,51
313 361	BMBG Bond Finance	3,000%	15/06/21	311 891	0,10
979 251	DH Europe Finance	1,000%	08/07/19	1 006 915	0,33
1 147 683	GELF Bond Issuer I	1,750%	22/11/21	1 199 367	0,39
470 041	Grand City Properties	2,000%	29/10/21	493 911	0,16
2 193 523	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	2 173 159	0,72
626 721	Prologis International Funding II	2,750%	23/10/18	663 520	0,22
1 165 309	Prologis International Funding II	1,876%	17/04/25	1 210 576	0,40
				8 607 648	2,83
Mexique					
1	America Movil	6,375%	06/09/73	1	0,00
823 746	Petroleos Mexicanos	2,750%	21/04/27	690 587	0,23
				690 588	0,23
Pays-Bas					
323 153	Achmea	6,000%	04/04/43	337 599	0,11
156 680	Achmea	4,250%	29/12/49	137 593	0,05
434 788	Achmea Bank	1,125%	25/04/22	438 876	0,14
1 367 035	Deutsche Bahn Finance	0,875%	11/07/31	1 353 228	0,45
552 298	Deutsche Telekom International Finance	5,375%	27/07/21	692 532	0,23
783 401	Deutsche Telekom International Finance	0,625%	03/04/23	801 313	0,26
1	Deutsche Telekom International Finance	4,500%	28/10/30	2	0,00
254 997	EDP Finance	5,250%	14/01/21	243 877	0,08
1 958 503	EDP Finance	2,625%	18/01/22	2 063 598	0,68
1 860 578	ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group	5,849%	29/04/49	1 917 163	0,63
2 048 594	Eneco Holding	1,000%	29/12/49	2 043 827	0,67
156 680	Generali Finance	4,596%	30/11/49	146 347	0,05
827 663	Generali Finance	4,596%	30/11/49	773 081	0,26
416 769	Grupo Antolin Dutch	5,125%	30/06/22	436 566	0,14
1 527 632	ING Bank	4,125%	21/11/23	1 398 377	0,46
1 300 446	Koninklijke KPN	6,125%	29/03/49	1 388 099	0,46
1	Nomura Europe Finance	1,500%	12/05/21	1	0,00
642 389	Redexis Gas Finance	2,750%	08/04/21	705 419	0,23
117 510	Redexis Gas Finance	1,875%	27/04/27	112 662	0,04
39 170	Repsol International Finance	4,500%	25/03/75	33 479	0,01
1 064 251	RWE Finance	6,500%	20/04/21	1 506 254	0,50
391 701	RWE Finance	4,750%	31/01/34	465 911	0,15
1	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	4,125%	15/07/21	1	0,00
1 296 137	Schaeffler Finance	2,750%	15/05/19	1 317 394	0,43
552 298	TenneT Holding	1,875%	13/06/36	596 464	0,20
1 656 502	TenneT Holding	6,655%	29/06/49	1 737 109	0,57
227 578	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II	1,250%	31/03/23	227 552	0,08
235 020	Vesteda Finance	1,750%	22/07/19	243 597	0,08
1 096 762	Vesteda Finance	2,500%	27/10/22	1 196 806	0,39
1 345 492	Vonovia Finance	0,875%	30/03/20	1 371 355	0,45
2 311 033	Vonovia Finance	1,625%	15/12/20	2 430 819	0,80
587 551	Vonovia Finance	2,250%	15/12/23	650 116	0,21
509 211	Vonovia Finance	4,000%	29/12/49	517 244	0,17
665 891	Vonovia Finance	4,625%	08/04/74	693 509	0,23
1	Ziggo Secured Finance	3,750%	15/01/25	0	0,00
				27 977 770	9,21

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
						EUR	%
OBLIGATIONS							
Norvège							
	2	SpareBank 1 SMN		2,125%	21/02/18	2	0,00
	1	SpareBank 1 SR-Bank		2,000%	14/05/18	1	0,00
						3	0,00
Panama							
	2 350 203	Carnival		1,125%	06/11/19	2 403 534	0,79
	1 331 782	Carnival		1,625%	22/02/21	1 379 928	0,46
	1 057 592	Carnival		1,875%	07/11/22	1 105 195	0,36
						4 888 657	1,61
Portugal							
	78 340	Brisa Concessao Rodoviaria		1,875%	30/04/25	77 447	0,02
	274 190	EDP - Energias de Portugal		5,375%	16/09/75	273 044	0,09
	1 410 122	Parpublica – Participacoes Publicas		3,750%	05/07/21	1 451 650	0,48
						1 802 141	0,59
Espagne							
	1	Bankia		3,500%	17/01/19	1	0,00
	587 551	CaixaBank		1,000%	08/02/23	613 982	0,20
	900 911	Canal de Isabel II Gestion		1,680%	26/02/25	918 350	0,30
	940 081	Cellnex Telecom		3,125%	27/07/22	965 945	0,32
	1 057 592	IE2 Holdco		2,375%	27/11/23	1 088 150	0,36
	1 135 932	Inmobiliaria Colonial		1,863%	05/06/19	1 176 110	0,39
	822 571	Santander Consumer Finance		1,100%	30/07/18	835 504	0,27
	940 081	Santander Consumer Finance		1,500%	12/11/20	963 154	0,32
	1 762 653	Spain Government Bond		4,000%	30/04/20	2 029 134	0,67
	1 527 632	Spain Government Bond		3,450%	30/07/66	1 771 893	0,58
						10 362 223	3,41
Suède							
	1 104 596	Molnlycke Holding		1,500%	28/02/22	1 154 700	0,38
	0	PGE Sweden		1,625%	09/06/19	1	0,00
	4 543 726	Svenska Handelsbanken		1,125%	14/12/22	4 739 061	1,56
	412 461	Vattenfall		3,000%	19/03/77	339 231	0,11
						6 232 993	2,05
Suisse							
	567 966	Credit Suisse		1,375%	29/11/19	588 226	0,20
	1 684 312	Credit Suisse		1,125%	15/09/20	1 731 608	0,57
Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
						EUR	%
OBLIGATIONS							
Suisse (suite)							
	305 526	Credit Suisse		3,000%	29/10/21	281 903	0,09
	4 671 813	UBS		0,500%	15/05/18	4 716 980	1,55
	497 460	UBS Group		5,750%	29/12/49	502 434	0,17
	1 527 632	Zuercher Kantonalbank		2,625%	15/06/27	1 499 033	0,49
						9 320 184	3,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Royaume-Uni					
2 036 843	AstraZeneca	1,250%	12/05/28	2 072 223	0,68
1 214 272	Aviva	3,375%	04/12/45	1 125 462	0,37
1 331 782	Barclays	1,875%	23/03/21	1 348 352	0,44
1 138 674	Barclays	2,625%	11/11/25	1 072 707	0,35
509 211	BAT International Finance	1,000%	23/05/22	520 024	0,17
1 527 632	British Telecommunications	0,625%	10/03/21	1 536 034	0,51
1 018 422	British Telecommunications	1,750%	10/03/26	1 062 825	0,35
3 094 435	Coventry Building Society	2,500%	18/11/20	3 263 483	1,08
1 919 333	Credit Suisse	1,000%	07/06/23	1 927 306	0,64
2 021 958	DS Smith	2,250%	16/09/22	2 098 896	0,69
0	FCE Bank	2,759%	13/11/19	1	0,00
2 311 033	FCE Bank	1,114%	13/05/20	2 351 423	0,77
1 997 673	FCE Bank	1,660%	11/02/21	2 067 220	0,68
1 227 981	Friends Life Holdings	8,250%	21/04/22	1 758 436	0,58
1 175 102	Friends Life Holdings	7,875%	08/11/49	1 142 485	0,38
705 061	Hammerson	1,750%	15/03/23	709 016	0,23
391 701	Investec	4,500%	05/05/22	472 939	0,16
1 488 462	ITV	2,125%	21/09/22	1 533 720	0,51
900 911	J Sainsbury	1,250%	21/11/19	1 103 250	0,36
2 087 764	Lloyds Bank	1,000%	19/11/21	2 103 976	0,69
1 429 315	Lloyds Bank	11,875%	16/12/21	1 496 955	0,49
267 532	Lloyds Bank	1,375%	08/09/22	273 791	0,09
837 456	Merlin Entertainments	2,750%	15/03/22	816 519	0,27
548 381	Motability Operations Group	1,625%	09/06/23	586 148	0,19
1	National Grid	5,000%	02/07/18	1	0,00
2 068 962	Nationwide Building Society	0,500%	29/10/19	2 057 960	0,68
783 401	Nationwide Building Society	6,750%	22/07/20	916 819	0,30
1 224 456	Nationwide Building Society	4,125%	20/03/23	1 260 112	0,42
223 269	Old Mutual	8,000%	03/06/21	289 331	0,10
1 335 699	Pirelli International	1,750%	18/11/19	1 335 571	0,44
0	RI Finance Bonds No 3	6,125%	13/11/28	1	0,00
1 267 543	Royal Bank of Scotland	6,934%	09/04/18	1 372 757	0,45
2	Royal Bank of Scotland Group	1,500%	28/11/16	2	0,00
1 449 292	Royal Bank of Scotland Group	2,500%	22/03/23	1 436 491	0,47
1	Royal Mail	2,375%	29/07/24	1	0,00
1 003 145	Santander UK	0,875%	13/01/20	1 005 363	0,33
1	Santander UK	1,125%	14/01/22	1	0,00
1 566 802	Sky	1,500%	15/09/21	1 617 255	0,53
1	Sky	3,750%	16/09/24	1	0,00
3 172 775	SSE	1,750%	08/09/23	3 345 878	1,10
779 484	SSE	5,625%	29/09/49	812 835	0,27
511 953	Tesco	6,125%	24/02/22	674 685	0,22
1 018 422	Tesco	5,000%	24/03/23	1 265 774	0,42
3 349 040	United Kingdom Gilt	1,500%	22/01/21	4 232 091	1,39
2 802 618	Virgin Media Secured Finance	6,000%	15/04/21	3 486 194	1,15
1	Virgin Media Secured Finance	5,125%	15/01/25	1	0,00
450 456	William Hill	7,125%	11/11/16	553 582	0,18
861 741	William Hill	4,875%	07/09/23	1 020 164	0,34
2 367 438	Yorkshire Building Society	2,125%	18/03/19	2 433 322	0,80
2 820 244	Yorkshire Building Society	1,250%	17/03/22	2 740 262	0,90
				64 299 645	21,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
États-Unis					
1 094 803	AT&T	1,450%	01/06/22	1 140 648	0,38
1 839 034	AT&T	3,600%	17/02/23	1 729 330	0,57
362 323	AT&T	3,550%	17/12/32	436 368	0,14
2 937 754	AT&T	2,450%	15/03/35	3 036 184	1,00
156 680	AT&T	2,450%	15/03/35	161 930	0,05
1	Bank of America	5,500%	04/12/19	1	0,00
1 390 537	Bank of America	6,125%	15/09/21	1 998 527	0,66
1 473 969	Bank of America	1,625%	14/09/22	1 549 081	0,51
509 211	Berkshire Hathaway	2,150%	15/03/28	551 012	0,18
2 885 266	Digital Euro Finco	2,625%	15/04/24	2 910 033	0,96
1 577 770	Discovery Communications	1,900%	19/03/27	1 428 070	0,47
1 175 102	Eli Lilly & Co	2,125%	03/06/30	1 319 040	0,44
1 030 172	Goldman Sachs Group	3,000%	12/02/31	1 132 401	0,37
1	Kraft Heinz Foods	2,000%	30/06/23	1	0,00
2 781 074	McDonald's	1,000%	15/11/23	2 840 286	0,94
1 986 314	Metropolitan Life Global Funding I	1,250%	17/09/21	2 057 781	0,68
1 566 802	Metropolitan Life Global Funding I	0,875%	20/01/22	1 585 048	0,52
1 997 673	Mondelez International	2,375%	06/03/35	2 045 299	0,67
1	Moody's	1,750%	09/03/27	1	0,00
1	Morgan Stanley	2,375%	31/03/21	1	0,00
1 253 442	Morgan Stanley	1,750%	11/03/24	1 292 609	0,43
1 607 931	MPT Operating Partnership via MPT Finance	4,000%	19/08/22	1 676 205	0,55
1 958 503	National Grid North America	0,750%	11/02/22	1 966 709	0,65
538 588	Philip Morris International	2,125%	30/05/19	571 905	0,19
435 180	Philip Morris International	1,750%	19/03/20	460 821	0,15
1 175 102	Prologis	1,375%	07/10/20	1 210 672	0,40
2 361 171	Prologis	3,000%	18/01/22	2 620 437	0,86
1	Prologis	3,000%	02/06/26	1	0,00
391 701	T-Mobile USA	6,731%	28/04/22	372 080	0,12
654 140	T-Mobile USA	6,000%	15/04/24	610 892	0,20
1 472 794	Thermo Fisher Scientific	1,500%	01/12/20	1 529 953	0,50
0	Thermo Fisher Scientific	2,150%	21/07/22	1	0,00
799 069	Thermo Fisher Scientific	2,000%	15/04/25	843 665	0,28
266 748	Verizon Communications	4,272%	15/01/36	246 545	0,08
665 891	Walgreens Boots Alliance	2,600%	01/06/21	611 261	0,20
				39 934 798	13,15
				Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				289 684 490	95,36
Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
États-Unis					
313 361	S&P Global	3,300%	14/08/20	293 143	0,10
				293 143	0,10
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE				293 143	0,10
INVESTISSEMENTS				289 977 633	95,46

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(18)	10-Years US Note Future	09/16	USD	(2 109 954)	(53 053)	(0,02)
(2)	5-Years US Note Future	09/16	USD	(215 364)	(4 021)	0,00
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	(133 600)	(1 000)	0,00
1	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	94 724	3 807	0,00
(26)	Long Gilt Future	09/16	GBP	(3 997 051)	(184 003)	(0,06)
2	US Long Bond Future	09/16	USD	303 826	17 808	0,01
TOTAL CONTRATS À TERME					(220 462)	(0,07)
CONTRATS DE CHANGE À TERME****						

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
12 581 959	EUR	9 855 549	GBP	28/07/2016	731 013	0,24
21 613 943	EUR	16 898 142	GBP	28/07/2016	1 294 531	0,43
673 700	EUR	526 478	GBP	28/07/2016	40 629	0,01
17 743 817	EUR	20 171 810	USD	28/07/2016	(398 539)	(0,13)
283 525	EUR	317 592	USD	28/07/2016	(2 114)	0,00
2 855 736	EUR	3 219 876	USD	28/07/2016	(40 193)	(0,01)
177 939	EUR	202 377	USD	28/07/2016	(4 078)	0,00
276 986	EUR	313 373	USD	28/07/2016	(4 860)	0,00
177 006	EUR	198 500	USD	28/07/2016	(1 523)	0,00
199 989	GBP	239 711	EUR	28/07/2016	769	0,00
3 060 601	GBP	3 916 556	EUR	28/07/2016	(236 293)	(0,08)
4 118 114	GBP	5 249 753	EUR	28/07/2016	(297 869)	(0,10)

État des investissements et autres actifs nets

Schroder Euro Corporate Bonds 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

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

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
212 451	USD	190 197	EUR	28/07/2016	880	0,00
212 808	USD	190 690	EUR	28/07/2016	707	0,00
723 993	USD	643 728	EUR	28/07/2016	7 425	0,00
191 170	USD	168 359	EUR	28/07/2016	3 577	0,00
331 179	USD	292 707	EUR	28/07/2016	5 153	0,00
294 532	USD	261 462	EUR	28/07/2016	3 437	0,00
3 937 836	USD	3 468 583	EUR	28/07/2016	73 074	0,02
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					1 175 726	0,38
PRODUITS DÉRIVÉS					955 264	0,31
AUTRES ACTIFS NETS					12 843 478	4,23
TOTAL DE L'ACTIF NET					303 776 375	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Group (succursale du R.-U.) et UBS (Londres).

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Australia and New Zealand Banking Group, BNP Paribas, Citibank N.A., Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank N.A. (Londres), Skandinaviska Enskilda Bank, State Street Bank (Londres) et UBS (Londres).

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Australie					
1 206 299	AusNet Services Holdings	2,375%	24/07/20	1 303 809	0,74
446 588	Australia Pacific Airports Melbourne	3,125%	26/09/23	524 758	0,30
495 866	BHP Billiton Finance	1,000%	22/10/79	526 794	0,30
256 660	Commonwealth Bank of Australia	2,000%	22/04/27	247 456	0,14
456 854	National Australia Bank	0,231%	25/03/19	458 594	0,26
1 276 111	National Australia Bank	2,000%	12/11/20	1 375 536	0,78
605 716	QBE Insurance Group	6,115%	24/05/42	764 401	0,43
1 062 570	Scentre Group Trust 1	0,399%	16/07/18	1 066 684	0,60
4	Scentre Group Trust 1	2,250%	16/07/24	5	0,00
938 860	SGSP Australia Assets	2,000%	30/06/22	994 135	0,56
853 649	Sydney Airport Finance	2,750%	23/04/24	952 495	0,54
232 020	Telstra	1,125%	14/04/26	238 628	0,14
				8 453 295	4,79
Autriche					
923 974	UniCredit Bank Austria	2,625%	30/01/18	956 395	0,54
				956 395	0,54
Belgique					
524 612	Anheuser-Busch InBev	1,500%	17/03/25	553 254	0,31
527 178	Anheuser-Busch InBev	2,000%	17/03/28	569 340	0,32
1 099 015	Anheuser-Busch InBev	2,750%	17/03/36	1 273 024	0,72
975 306	Belfius Bank	2,250%	26/09/18	1 022 762	0,58
461 987	Belfius Bank	3,125%	11/05/26	466 645	0,27
718 646	Eandis System Operator	4,500%	08/11/21	879 986	0,50
872 642	KBC Group	1,000%	26/04/21	889 819	0,50
1	Solvay	2,750%	02/12/27	2	0,00
				5 654 832	3,20
Bermuda					
398 849	Bacardi	2,750%	03/07/23	443 400	0,25
				443 400	0,25
Brésil					
384 990	Vale	3,750%	10/01/23	346 147	0,20
				346 147	0,20
Chypre					
923 973	Aroundtown Property Holdings	1,500%	03/05/22	900 421	0,51
				900 421	0,51
République tchèque					
1 124 168	EP Energy	5,875%	01/11/19	1 250 006	0,71
				1 250 006	0,71
Danemark					
1 237 098	Danske Bank	0,093%	19/11/18	1 239 467	0,70
1 111 335	Nykredit Realkredit	0,875%	13/06/19	1 121 775	0,64
				2 361 242	1,34
France					
307 992	Aéroports de Paris	1,500%	24/07/23	332 753	0,19
667 314	Air Liquide Finance	1,250%	13/06/28	696 645	0,39
1 385 961	ALD International	0,750%	26/01/18	1 397 793	0,79
564 651	Autoroutes du Sud de la France	2,875%	18/01/23	656 521	0,37
4	AXA	5,250%	16/04/40	5	0,00
256 660	AXA	5,125%	04/07/43	293 290	0,17
877 775	AXA	3,375%	06/07/47	874 269	0,50
390 123	AXA	3,941%	29/11/49	386 683	0,22
1 539 956	Banque Federative du Credit Mutuel	0,456%	20/03/19	1 555 007	0,88
1 437 292	Banque Federative du Credit Mutuel	2,000%	19/09/19	1 524 881	0,86
307 991	Banque Federative du Credit Mutuel	2,375%	24/03/26	306 907	0,17
504 592	BNP Paribas	2,250%	13/01/21	550 475	0,31
613 930	BNP Paribas	2,875%	20/03/26	629 926	0,36

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
667 314	BNP Paribas	2,875%	01/10/26	677 113	0,38
821 310	BNP Paribas Cardif	4,032%	29/11/49	789 238	0,45
384 989	BPCE	3,750%	21/07/17	400 256	0,23
769 978	BPCE	0,625%	20/04/20	783 006	0,44
667 314	BPCE	2,875%	22/04/26	672 749	0,38
102 664	Casino Guichard Perrachon	3,157%	06/08/19	110 785	0,06
4	Casino Guichard Perrachon	5,976%	26/05/21	4	0,00
1 488 624	Credit Agricole	1,250%	14/04/26	1 523 706	0,86
821 310	Credit Agricole Assurances	4,250%	29/01/49	776 138	0,44
153 996	Credit Mutuel Arkea	3,250%	01/06/26	158 251	0,09
744 312	Electricite de France	4,625%	26/04/30	1 027 216	0,58
227 914	Electricite de France	5,625%	21/02/33	350 945	0,20
179 662	Electricite de France	4,500%	12/11/40	262 044	0,15
461 987	Electricite de France	5,000%	22/01/49	435 884	0,25
307 992	Electricite de France	4,125%	29/01/49	291 883	0,17
410 656	Electricite de France	4,250%	29/12/49	406 676	0,23
1 565 622	Eutelsat	4,125%	27/03/17	1 612 215	0,91
821 310	Eutelsat	2,625%	13/01/20	874 164	0,50
359 323	Eutelsat	1,125%	23/06/21	362 201	0,21
307 991	Fonciere Des Regions	1,875%	20/05/26	320 377	0,18
51 332	Gecina	2,000%	17/06/24	55 849	0,03
256 660	mFinance France	2,000%	26/11/21	251 450	0,14
292 592	Orange	8,125%	28/01/33	563 111	0,32
395 255	Orange	4,000%	29/10/49	411 356	0,23
395 769	Orange	5,000%	29/10/49	413 051	0,23
2	RCI Banque	4,250%	27/04/17	2	0,00
153 996	RCI Banque	0,458%	13/06/17	154 630	0,09
533 852	RCI Banque	0,329%	16/07/18	535 867	0,30
359 323	RTE Reseau de Transport d'Electricite	1,625%	27/11/25	389 057	0,22
359 323	RTE Reseau de Transport d'Electricite	1,000%	19/10/26	365 357	0,21
153 996	RTE Reseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	167 264	0,09
564 650	Sanofi	1,125%	05/04/28	586 303	0,33
141 676	Schlumberger Finance France	0,625%	12/02/19	143 947	0,08
4	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,000%	12/01/17	4	0,00
205 328	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	5,125%	18/01/18	221 693	0,13
923 974	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	0,414%	03/01/20	930 021	0,53
1	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,875%	15/01/25	1	0,00
923 973	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,125%	09/01/26	949 859	0,54
718 647	Societe Fonciere Lyonnaise	3,500%	28/11/17	754 092	0,43
410 656	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	433 389	0,25
513 319	Societe Fonciere Lyonnaise	2,250%	16/11/22	552 941	0,31
564 635	Societe Generale	0,750%	26/05/23	569 587	0,32
410 655	TDF Infrastructure	2,875%	19/10/22	446 850	0,25
410 655	TDF Infrastructure	2,500%	07/04/26	426 572	0,24
779 731	Total	3,875%	29/12/49	810 628	0,46
410 655	Transport et Infrastructures Gaz France	2,200%	05/08/25	448 310	0,25
7	Vivendi	4,000%	31/03/17	7	0,00
359 323	Vivendi	0,750%	26/05/21	363 788	0,21
410 655	Vivendi	1,875%	26/05/26	426 978	0,24
				32 411 970	18,35
Allemagne					
391 134	Bayer	2,375%	02/04/75	373 475	0,21
1 143 674	Commerzbank	0,625%	14/03/19	1 155 526	0,65
4	Commerzbank	7,750%	16/03/21	4	0,00
640 108	Commerzbank	4,000%	23/03/26	657 032	0,37
2	Continental	3,125%	09/09/20	2	0,00
1 026 637	Daimler	0,219%	09/03/18	1 029 902	0,58
513 319	Daimler	0,500%	09/09/19	521 680	0,30

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Allemagne (suite)					
564 651	Deutsche Bank	1,000%	18/03/19	567 916	0,32
513 319	Deutsche Bank	1,125%	17/03/25	493 772	0,28
739 179	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	715 221	0,41
615 983	Eurogrid	3,875%	22/10/20	714 727	0,41
102 664	Eurogrid	1,625%	03/11/23	111 098	0,06
359 308	Eurogrid	1,875%	10/06/25	394 776	0,22
359 323	Eurogrid	1,500%	18/04/28	375 672	0,21
954 773	Infineon Technologies	1,000%	10/09/18	970 581	0,55
716 080	Unitymedia Hessen via Unitymedia NRW	4,000%	15/01/25	723 398	0,41
790 511	Vier Gas Transport	2,000%	12/06/20	850 841	0,48
764 845	Volkswagen Financial Services	0,750%	14/10/21	770 420	0,44
				10 426 043	5,90
Guernsey					
844 923	Credit Suisse Group Funding Guernsey	1,250%	14/04/22	826 793	0,47
				826 793	0,47
Irlande					
486 113	Allied Irish Banks	4,125%	26/11/25	454 479	0,26
6	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	6	0,00
315 691	Cloverie for Zurich Insurance	1,750%	16/09/24	338 600	0,19
821 310	Cloverie for Zurich Insurance	7,500%	24/07/39	954 372	0,54
2	ESB Finance	4,375%	21/11/19	2	0,00
962 472	ESB Finance	1,875%	14/06/31	1 002 989	0,57
427 081	FCA Capital Ireland	1,250%	13/06/18	433 016	0,24
239 720	FCA Capital Ireland	1,250%	23/09/20	241 380	0,14
989 414	Silverback Finance	3,126%	25/02/37	979 490	0,55
403 982	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance	4,250%	01/10/45	348 270	0,20
				4 752 604	2,69
Italie					
186 849	Assicurazioni Generali	5,500%	27/10/47	191 826	0,11
455 827	Intesa Sanpaolo	1,125%	04/03/22	454 602	0,26
667 315	Intesa Sanpaolo Vita	5,350%	18/09/18	727 030	0,41
410 655	Intesa Sanpaolo Vita	4,750%	31/12/49	398 129	0,23
153 996	Snam	0,599%	17/10/16	154 231	0,09
523 586	Snam	3,500%	13/02/20	586 865	0,33
175 555	Snam	1,375%	19/11/23	185 618	0,10
3	UniCredit	4,875%	07/03/17	3	0,00
1 036 904	UniCredit	5,750%	28/10/25	1 076 321	0,61
1 184 739	UniCredit	4,375%	03/01/27	1 155 239	0,65
1 303 829	Unione di Banche Italiane	4,250%	05/05/26	1 277 753	0,72
				6 207 617	3,51
Jersey					
474 307	Delphi Automotive	1,500%	10/03/25	467 790	0,26
1	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	1	0,00
769 978	Heathrow Funding	4,600%	15/02/18	825 930	0,47
978 386	Heathrow Funding	1,500%	11/02/30	962 407	0,55
2	QBE Capital Funding IV	7,500%	24/05/41	3	0,00
662 181	UBS Group Funding Jersey	1,750%	16/11/22	691 859	0,39
				2 947 990	1,67
Luxembourg					
316 205	DH Europe Finance	1,700%	04/01/22	337 254	0,19
1	DH Europe Finance (négocié en Allemagne)	2,500%	08/07/25	1	0,00
451 720	Glencore Finance Europe	1,625%	18/01/22	411 948	0,23
338 791	Glencore Finance Europe	1,750%	17/03/25	282 504	0,16
410 655	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	406 843	0,23
1 525 583	John Deere Bank	0,100%	21/04/20	1 525 262	0,86
2	KBC IFIMA	2,125%	10/09/18	2	0,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Luxembourg (suite)					
634 976	SES	4,750%	11/03/21	762 504	0,43
792 051	SES	4,625%	29/12/49	786 744	0,45
848 516	Simon International Finance	1,375%	18/11/22	891 334	0,51
				5 404 396	3,06
Mexique					
695 547	America Movil	3,000%	12/07/21	772 037	0,44
159 129	America Movil	2,125%	10/03/28	161 831	0,09
913 708	America Movil	5,125%	06/09/73	963 222	0,55
713 514	Petroleos Mexicanos	6,375%	05/08/16	717 374	0,41
477 386	Petroleos Mexicanos	3,750%	15/03/19	499 313	0,28
215 594	Petroleos Mexicanos	3,750%	16/04/26	202 174	0,11
				3 315 951	1,88
Pays-Bas					
611 876	Achmea Bank	0,875%	17/09/18	621 798	0,35
610 850	Achmea Bank	2,750%	18/02/21	666 789	0,38
644 215	Adecco International Financial Services	2,750%	15/11/19	695 742	0,39
967 092	Airbus Group Finance	1,375%	13/05/31	991 382	0,56
872 642	Allianz Finance II	0,000%	21/04/20	871 930	0,49
1 488 624	Amadeus Finance	0,625%	02/12/17	1 501 465	0,85
7	Bharti Airtel International Netherlands	3,375%	20/05/21	7	0,00
564 651	CRH Finance	5,000%	25/01/19	635 693	0,36
1 016 372	EDP Finance	4,900%	01/10/19	974 416	0,55
590 317	EDP Finance	5,250%	14/01/21	564 573	0,32
769 978	ELM for RELX Finance	2,500%	24/09/20	838 711	0,48
3	EnBW International Finance	2,500%	04/06/26	3	0,00
8	Enel Finance International	5,000%	14/09/22	11	0,00
315 691	Enexis Holding	1,500%	20/10/23	342 087	0,19
667 314	Gas Natural Fenosa Finance	1,250%	19/04/26	678 812	0,38
615 982	Iberdrola International	1,125%	21/04/26	628 049	0,36
1 360 295	ING Bank	4,125%	21/11/23	1 245 198	0,71
230 994	LeasePlan	1,375%	24/09/18	237 021	0,13
1 088 236	LeasePlan	2,375%	23/04/19	1 147 450	0,65
128 330	RELX Finance	1,375%	12/05/26	132 413	0,08
708 893	Shell International Finance	1,250%	15/03/22	753 320	0,43
727 373	SNS Bank	3,750%	05/11/25	713 993	0,40
51 332	Telefonica Europe	5,875%	31/03/49	52 520	0,03
636 516	Urenco Finance	2,250%	05/08/22	677 535	0,38
821 310	Urenco Finance	2,375%	02/12/24	878 219	0,50
939 373	Volkswagen International Finance	1,875%	15/05/17	954 311	0,54
128 330	Volkswagen International Finance	3,250%	21/01/19	138 278	0,08
153 996	Volkswagen International Finance	0,875%	16/01/23	154 011	0,09
153 996	Volkswagen International Finance	4,625%	29/03/49	158 831	0,09
636 490	Volkswagen International Finance	2,500%	29/12/49	606 225	0,34
872 642	Vonovia Finance	1,625%	15/12/20	917 873	0,52
410 655	Vonovia Finance	2,250%	15/12/23	454 383	0,26
				19 233 049	10,89
Nouvelle-Zélande					
1 031 771	BNZ International Funding	1,250%	23/05/18	1 056 549	0,60
				1 056 549	0,60
Panama					
316 718	Carnival	1,125%	06/11/19	323 905	0,19
698 627	Carnival	1,875%	07/11/22	730 073	0,41
				1 053 978	0,60

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Date Coupon d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS					EUR	%
Espagne						
5	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,000%	20/10/20	4	0,00	
564 651	IE2 Holdco	2,375%	27/11/23	580 966	0,33	
477 900	Merlin Properties Socimi	2,225%	25/04/23	495 018	0,28	
5	Red Electrica Financiaciones	1,125%	24/04/25	5	0,00	
513 319	Santander Consumer Finance	1,100%	30/07/18	521 390	0,30	
410 655	Santander Consumer Finance	0,750%	03/04/19	411 419	0,23	
769 978	Telefonica Emisiones	4,710%	20/01/20	889 096	0,50	
975 306	Telefonica Emisiones	1,477%	14/09/21	1 019 845	0,58	
615 982	Telefonica Emisiones	1,460%	13/04/26	623 768	0,35	
				4 541 511	2,57	
Suède						
698 114	Svenska Handelsbanken	1,125%	14/12/22	728 126	0,41	
				728 126	0,41	
Suisse						
369 590	Credit Suisse	0,625%	20/11/18	373 591	0,21	
414 762	UBS	6,000%	18/04/18	459 673	0,26	
431 188	UBS	1,125%	30/06/20	447 471	0,25	
472 766	UBS Group	6,875%	29/12/49	417 572	0,24	
				1 698 307	0,96	
Émirats arabes unis						
528 719	Glencore Finance Dubai	2,625%	19/11/18	539 817	0,30	
				539 817	0,30	
Royaume-Uni						
1 276 110	Barclays	2,625%	11/11/25	1 202 181	0,68	
410 655	BP Capital Markets	2,994%	18/02/19	442 852	0,25	
818 743	BP Capital Markets	1,373%	03/03/22	853 971	0,48	
1 410 600	BP Capital Markets	1,953%	03/03/25	1 522 141	0,86	
526 665	British Telecommunications	1,125%	10/03/23	537 103	0,30	
782 298	Coventry Building Society	2,500%	18/11/20	825 035	0,47	
1	EE Finance	3,500%	06/02/17	1	0,00	
123 197	FCE Bank	0,214%	10/02/18	123 150	0,07	
1 013 805	FCE Bank	1,750%	21/05/18	1 045 316	0,59	
817 204	FCE Bank	0,718%	17/09/19	823 319	0,47	
618 549	FCE Bank	1,875%	24/06/21	647 517	0,37	
367 023	FCE Bank	1,615%	11/05/23	375 947	0,21	
503 052	HSBC Holdings	2,500%	15/03/27	541 585	0,31	
320 311	Imperial Brands Finance	3,500%	11/02/23	298 928	0,17	
467 120	Imperial Brands Finance	4,250%	21/07/25	456 010	0,26	
174 528	Inovyn Finance	6,250%	15/05/21	178 012	0,10	
385 503	Intu SGS Finance	3,875%	17/03/23	501 662	0,28	
487 653	Lloyds Bank	0,625%	20/04/20	486 176	0,27	
533 852	Royal Bank of Scotland	5,375%	30/09/19	610 741	0,35	
84 698	Royal Bank of Scotland Group	1,500%	28/11/16	85 148	0,05	
272 059	Royal Bank of Scotland Group	3,625%	25/03/24	265 236	0,15	
913 707	Santander UK	0,875%	13/01/20	915 727	0,52	
1	Santander UK	1,125%	14/01/22	1	0,00	
1 289 457	Sky	0,468%	01/04/20	1 287 581	0,73	
241 260	Sky	1,500%	15/09/21	249 029	0,14	
1 544 062	Trinity Acquisition	2,125%	26/05/22	1 543 817	0,87	
872 642	Vodafone Group	0,692%	25/02/19	881 598	0,50	
333 657	Wellcome Trust	1,125%	21/01/27	343 468	0,19	
517 939	WPP Finance 2013	0,750%	18/11/19	526 161	0,30	
846 976	Yorkshire Building Society	1,250%	17/03/22	822 956	0,47	
				18 392 369	10,41	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis					
769 978	Amgen	2,125%	13/09/19	818 346	0,46
297 725	Amgen	1,250%	25/02/22	308 027	0,17
520 505	Anheuser-Busch InBev Finance	3,300%	01/02/23	494 382	0,28
636 516	AT&T	0,318%	04/06/19	639 285	0,36
1 057 950	AT&T	2,450%	15/03/35	1 093 397	0,62
710 947	Bank of America	1,375%	26/03/25	727 640	0,41
247 933	BorgWarner	1,800%	07/11/22	259 821	0,15
179 656	Bristol-Myers Squibb	1,750%	15/05/35	190 651	0,11
769 978	Citigroup	7,375%	04/09/19	941 858	0,53
698 627	Citigroup	2,125%	10/09/26	743 238	0,42
800 778	Coca-Cola	0,000%	09/09/19	799 919	0,45
589 290	Coca-Cola	0,750%	09/03/23	603 024	0,34
210 974	Coca-Cola	1,875%	22/09/26	232 622	0,13
441 454	Colgate-Palmolive	0,000%	14/05/19	442 171	0,25
552 845	Continental Rubber of America	0,500%	19/02/19	559 573	0,32
295 158	Discovery Communications	1,900%	19/03/27	267 154	0,15
2	General Electric	4,125%	19/09/35	3	0,00
2 053 275	Goldman Sachs Group	0,442%	29/05/20	2 046 637	1,16
1 442 939	Goldman Sachs Group	2,125%	30/09/24	1 524 583	0,86
189 928	Honeywell International	0,650%	21/02/20	192 817	0,11
293 614	JPMorgan Chase & Co	1,500%	26/10/22	308 800	0,18
1 113 902	JPMorgan Chase & Co	1,500%	27/01/25	1 164 257	0,66
380 882	JPMorgan Chase & Co	1,500%	29/10/26	391 867	0,22
744 312	JPMorgan Chase Bank	4,375%	30/11/21	749 337	0,42
205 328	Kinder Morgan	2,250%	16/03/27	189 806	0,11
615 469	Kraft Heinz Foods	2,250%	25/05/28	648 996	0,37
153 996	McDonald's	0,500%	15/01/21	155 949	0,09
256 659	McDonald's	1,000%	15/11/23	262 124	0,15
153 996	McDonald's	1,750%	03/05/28	161 079	0,09
1 129 301	Metropolitan Life Global Funding I	2,375%	30/09/19	1 206 987	0,68
197 628	Mondelez International	2,375%	06/03/35	202 340	0,11
1	Moody's	1,750%	09/03/27	1	0,00
1 674 446	Morgan Stanley	1,750%	30/01/25	1 719 605	0,97
1 283 296	Philip Morris International	1,750%	19/03/20	1 358 908	0,77
148 863	Philip Morris International	2,875%	14/05/29	176 362	0,10
567 731	PPG Industries	0,875%	13/03/22	582 348	0,33
246 906	Procter & Gamble (négocié en Allemagne)	1,125%	02/11/23	259 744	0,15
769 978	Procter & Gamble (négocié aux États-Unis)	1,125%	02/11/23	810 011	0,46
582 617	Prologis	1,375%	13/05/21	599 682	0,34
503 053	SES GLOBAL Americas Holdings	1,875%	24/10/18	523 097	0,30
513 319	Simon Property Group	2,375%	02/10/20	558 560	0,32
221 241	Solvay Finance America	4,450%	03/12/25	213 581	0,12
153 996	Thermo Fisher Scientific	1,500%	01/12/20	159 972	0,09
534 879	Thermo Fisher Scientific	2,000%	15/04/25	564 730	0,32
933 213	United Parcel Service	0,181%	15/07/20	935 761	0,53
540 011	United Technologies	1,125%	15/12/21	557 849	0,32
1 026 637	Wells Fargo & Co	0,371%	26/04/21	1 026 524	0,58
1 208 352	Wells Fargo & Co	1,375%	26/10/26	1 235 101	0,70
				29 608 526	16,76

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
FONDS OUVERTS				EUR	%
Irlande					
323 191	Insight Global Funds II – Short High Yield Bond Fund – S –			4 680 188	2,65
8 485 091	Insight Liquidity Funds – EUR Cash Fund			8 473 636	4,80
				13 153 824	7,45
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				176 665 158	100,02
Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
États-Unis					
880 341	Molson Coors Brewing	1,250%	15/07/24	884 171	0,50
				884 171	0,50
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE				884 171	0,50
INVESTISSEMENTS				177 549 329	100,52

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(17)	10-Years US Note Future	09/16	USD	(2 089 163)	(55 473)	(0,03)
(7)	5-Years US Note Future	09/16	USD	(790 249)	(14 909)	(0,01)
(44)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	(5 829 246)	(49 756)	(0,03)
62	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	10 294 297	132 652	0,07
(7)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(1 309 004)	(79 041)	(0,04)
(5)	Long Gilt Future	09/16	GBP	(793 649)	(36 906)	(0,02)
TOTAL CONTRATS À TERME					(103 433)	(0,06)

CONTRATS DE CHANGE À TERME****

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
4 895 339	EUR	5 571 953	USD	14/07/2016	(118 607)	(0,07)
209 826	USD	184 347	EUR	14/07/2016	4 467	0,00
5 780 819	EUR	4 803 930	GBP	04/08/2016	5 422	0,01
1 834	GBP	2 207	EUR	04/08/2016	(2)	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					(108 720)	(0,06)
PRODUITS DÉRIVÉS					(212 153)	(0,12)
AUTRES ACTIFS MOINS PASSIFS					(698 782)	(0,40)
TOTAL DE L'ACTIF NET					176 638 394	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Goldman Sachs & Co et Goldman Sachs International.

** Les contreparties des contrats de change à terme sont Royal Bank Of Canada (UK) et Toronto Dominion Bank.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Investec Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Brésil			
957 535	Ambev – ADR –	5 659 031	2,62
281 243	Banco Bradesco – ADR –	2 196 510	1,01
444 561	Cosan – A –	2 894 091	1,34
		10 749 632	4,97
Chili			
170 799	Enersis Americas – ADR –	1 465 452	0,68
		1 465 452	0,68
Chine			
382 014	ANTA Sports Products	763 246	0,35
15 633	Baidu – ADR –	2 581 770	1,20
7 853 934	Bank of China – H –	3 128 231	1,45
14 019	China Biologic Products	1 490 524	0,69
1 766 817	China Galaxy Securities – H –	1 578 257	0,73
10 753	China International Capital – H –	16 328	0,01
1 893 094	China Shipping Development – H –	1 066 367	0,49
255 454	China Vanke – H –	500 507	0,23
1 927 051	CSPC Pharmaceutical Group	1 713 938	0,79
2 955 306	Dali Foods Group	1 679 941	0,78
812 134	Dongfeng Motor Group – H –	845 848	0,39
379 185	ENN Energy Holdings	1 864 654	0,86
2 518 466	Geely Automobile Holdings	1 360 201	0,63
1 935 540	Industrial & Commercial Bank of China – H –	1 070 317	0,50
11 832	NetEase – ADR –	2 286 147	1,06
29 463	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	1 233 890	0,57
1 569 089	PICC Property & Casualty – H –	2 451 338	1,13
539 631	Sinopharm Group – H –	2 570 184	1,19
494 921	Tencent Holdings	11 234 357	5,20
5 498 178	Xinyi Solar Holdings	2 161 582	1,00
		41 597 627	19,25
République tchèque			
396 984	Moneta Money Bank	1 169 242	0,54
		1 169 242	0,54
Danemark			
10 662	Carlsberg – B –	1 010 165	0,47
		1 010 165	0,47
Hong Kong			
301 933	AIA Group	1 803 903	0,83
629 263	China Mobile	7 190 577	3,33
1 041 284	China Overseas Land & Investment	3 288 427	1,52
831 626	China Resources Power Holdings	1 239 193	0,57
433 958	Guangdong Investment	658 941	0,30
4 771 186	Lee & Man Paper Manufacturing	3 536 284	1,64
4 655 248	WH Group	3 648 375	1,69
		21 365 700	9,88
Hongrie			
136 309	OTP Bank	3 046 162	1,41
		3 046 162	1,41
Inde			
402 831	Aurobindo Pharma	4 431 474	2,05
1	HCL Technologies	15	0,00
27 832	Hero MotoCorp	1 310 566	0,61
252 632	Indiabulls Housing Finance	2 511 720	1,16
450 796	ITC	2 460 524	1,14
1 040 968	JSW Energy	1 293 981	0,60
333 536	Tata Motors	2 269 449	1,05
		14 277 729	6,61

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Investec Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Indonésie			
18 738 587	Telekomunikasi Indonesia Persero	5 644 623	2,61
		5 644 623	2,61
Luxembourg			
63 919	Ternium – ADR –	1 218 292	0,56
		1 218 292	0,56
Mexique			
39 489	Fomento Economico Mexicano – ADR –	3 652 335	1,69
13 916	Grupo Aeroportuario del Sureste – ADR –	2 220 288	1,03
395 045	Grupo Financiero Banorte – O –	2 195 214	1,01
442 876	Grupo Mexico – B –	1 034 379	0,48
		9 102 216	4,21
Pérou			
18 346	Credicorp	2 831 431	1,31
		2 831 431	1,31
Philippines			
1 190 053	Metropolitan Bank & Trust	2 285 377	1,06
		2 285 377	1,06
Qatar			
76 264	Qatar National Bank SAQ	2 932 193	1,36
		2 932 193	1,36
Russie			
488	Lukoil – ADR – (négocié au Royaume-Uni)	20 389	0,01
62 762	Lukoil – ADR – (négocié aux États-Unis)	2 619 064	1,21
952 171	Moscow Exchange MICEX	1 677 246	0,78
105 651	Polymetal International	1 478 724	0,68
		5 795 423	2,68
Afrique du Sud			
176 733	Mondi	3 295 774	1,53
67 027	Truworths International	392 689	0,18
		3 688 463	1,71
Corée du Sud			
15 434	Coway	1 400 172	0,65
17 194	Hyundai Department Store	1 925 641	0,89
21 099	Hyundai Motor	2 482 046	1,15
74 293	Kangwon Land	2 689 614	1,25
94 943	KB Financial Group	2 687 114	1,24
61 138	Korea Electric Power	3 205 910	1,48
106 465	Korean Reinsurance	1 127 636	0,52
3 484	LG Household & Health Care	3 378 699	1,56
1 515	NAVER	934 045	0,43
9 803	Samsung Electronics	12 127 580	5,61
27 920	Samsung Life Insurance	2 436 011	1,13
		34 394 468	15,91
Suisse			
49 329	Wizz Air Holdings	1 058 378	0,49
		1 058 378	0,49
Taiwan			
256 799	Catcher Technology	1 890 625	0,87
4 868 143	E.Sun Financial Holding	2 867 253	1,33
2 008 229	Hon Hai Precision Industry	5 135 896	2,38
2 531 199	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12 750 548	5,90
		22 644 322	10,48

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Investec Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Thaïlande			
192 245	Siam Cement	2 604 119	1,20
		2 604 119	1,20
Turquie			
1 968 186	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	1 957 475	0,91
72 178	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	1 600 109	0,74
222 542	Turkcell Iletisim Hizmetleri	817 997	0,38
481 084	Turkiye Halk Bankasi	1 428 704	0,66
		5 804 285	2,69
Émirats arabes unis			
4 375 465	Aldar Properties	3 204 378	1,48
1 879 777	Emaar Properties	3 172 965	1,47
		6 377 343	2,95
Royaume-Uni			
1 129 226	Old Mutual	2 964 749	1,37
		2 964 749	1,37
États-Unis			
18 892	Cognizant Technology Solutions – A –	1 081 380	0,50
100 081	Flextronics International	1 180 952	0,55
		2 262 332	1,05
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		206 289 723	95,45
INVESTISSEMENTS		206 289 723	95,45
AUTRES ACTIFS NETS		9 839 186	4,55
TOTAL DE L'ACTIF NET		216 128 909	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets Henderson European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Autriche			
31 984	Lenzing	2 654 700	0,85
		2 654 700	0,85
Danemark			
137 418	ISS	4 639 817	1,49
90 299	Royal Unibrew	3 616 929	1,17
103 909	Vestas Wind Systems	6 319 880	2,04
		14 576 626	4,70
Finlande			
85 196	Huhtamaki	3 167 593	1,02
287 076	UPM-Kymmene	4 708 039	1,52
		7 875 632	2,54
France			
50 980	Atos	3 799 510	1,22
242 408	AXA	4 316 067	1,39
246 807	BNP Paribas	9 811 826	3,16
47 236	Capgemini	3 693 873	1,19
11 548	Christian Dior	1 672 127	0,54
154 585	Renault	10 579 828	3,41
185 540	Societe Generale	5 234 089	1,69
31 733	Sopra Steria Group	2 953 356	0,95
62 395	Thales	4 680 218	1,51
354 883	TOTAL	15 394 837	4,96
123 739	Vinci	7 880 969	2,54
		70 016 700	22,56
Allemagne			
153 284	Aareal Bank	4 332 574	1,40
41 633	Allianz	5 320 748	1,72
50 035	Bayer	4 503 132	1,45
38 543	Continental	6 525 387	2,10
45 143	CTS Eventim & Co	1 238 034	0,40
24 701	Krones	2 341 635	0,75
148 081	ProSiebenSat.1 Media	5 806 982	1,87
110 152	Siemens	10 113 071	3,26
113 638	Sixt	5 224 494	1,68
		45 406 057	14,63
Irlande			
201 414	Kingspan Group	3 927 572	1,27
311 088	Ryanair Holdings	3 521 522	1,13
		7 449 094	2,40
Italie			
259 167	Azimut Holding	3 781 242	1,22
117 162	Banca Generali	2 101 897	0,68
74 853	Industria Macchine Automatiche	4 045 789	1,30
144 815	MARR	2 463 309	0,79
		12 392 237	3,99
Pays-Bas			
139 768	Euronext	4 631 910	1,49
546 657	Koninklijke Ahold	10 878 481	3,51
		15 510 391	5,00
Espagne			
92 656	Amadeus IT Holding – A –	3 639 058	1,17
215 971	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	4 080 764	1,32
101 472	Red Electrica	8 135 041	2,62
		15 854 863	5,11
Suède			
401 653	Betsson	2 991 253	0,97

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets Henderson European Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
ACTIONS			
Suède (suite)			
251 020	Intrum Justitia	7 019 048	2,26
		10 010 301	3,23
Suisse			
36 905	Actelion	5 564 907	1,80
68 190	Adecco Group	3 080 324	0,99
248 656	Logitech International	3 630 057	1,17
18 397	Partners Group Holding	7 084 029	2,28
49 017	Roche Holding	11 598 931	3,74
		30 958 248	9,98
Royaume-Uni			
520 829	BAE Systems	3 283 967	1,06
1 057 735	BT Group	5 218 345	1,68
139 634	Dialog Semiconductor	3 743 593	1,21
248 788	Direct Line Insurance Group	1 032 209	0,33
492 373	GlaxoSmithKline	9 506 177	3,06
82 018	Imperial Brands	4 000 467	1,29
2 238 728	ITV	4 840 850	1,56
1 314 219	Jupiter Fund Management	5 781 575	1,86
1 921 321	Legal & General Group	4 408 824	1,42
368 700	Persimmon	6 419 688	2,07
943 380	RELX	14 726 167	4,75
810 356	Sage Group	6 294 256	2,03
1 294 002	Vodafone Group	3 544 663	1,14
		72 800 781	23,46
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		305 505 630	98,45
INVESTISSEMENTS		305 505 630	98,45
AUTRES ACTIFS NETS		4 818 441	1,55
TOTAL DE L'ACTIF NET		310 324 071	100,00

État des investissements et autres actifs nets

Numeric Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Brésil			
44 282	Ambev – ADR –	261 704	0,22
152 870	Banco do Brasil	819 763	0,70
143 155	Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Pref –	381 598	0,32
104 230	Banco Santander Brasil – ADR –	594 110	0,50
46 526	BM&FBovespa - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	261 401	0,22
103 712	Braskem – Pref –	616 364	0,52
115 149	Centrais Eletricas Brasileiras	461 495	0,39
118 904	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo – ADR –	1 065 380	0,91
79 327	Cia Energetica de Minas Gerais – Pref –	180 257	0,15
36 200	Equatorial Energia	549 714	0,47
445 669	Gafisa	285 172	0,24
157 186	JBS	490 633	0,42
12 775	M Dias Branco	422 283	0,36
35 025	Marfrig Global Foods	61 440	0,05
263 876	MRV Engenharia e Participacoes	890 364	0,76
24 774	Multiplus	279 535	0,24
124 083	Petroleo Brasileiro – ADR –	888 435	0,76
265 042	Petroleo Brasileiro – Pref –	779 303	0,66
28 985	Sao Martinho	482 932	0,41
26 327	Smiles	394 364	0,34
93 994	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	563 305	0,48
47 993	Vale – ADR –	242 846	0,21
71 731	Vale – Pref –	291 737	0,25
		11 264 135	9,58
Îles Caïmans			
98 355	CKH Food & Health	256 167	0,22
		256 167	0,22
Chine			
41 217	AAC Technologies Holdings	349 854	0,30
688 823	Agile Property Holdings	363 148	0,31
911 957	Agricultural Bank of China – H –	332 670	0,28
3 379 378	Bank of China – H –	1 346 010	1,15
2 841 180	Bank of Communications – H –	1 790 856	1,52
785 284	BYD Electronic International	441 333	0,38
1 302 118	China CITIC Bank – H –	790 541	0,67
607 684	China Communications Construction – H –	650 143	0,55
3 913 259	China Construction Bank – H –	2 582 626	2,20
1 263 706	China Petroleum & Chemical – H –	912 194	0,78
1 462 239	China Telecom – H –	652 150	0,55
35 089	China Vanke – H –	68 748	0,06
983 170	Chongqing Rural Commercial Bank – H –	496 784	0,42
504 101	Country Garden Holdings	211 830	0,18
858 008	Dongfeng Motor Group – H –	893 626	0,76
381 960	Evergrande Real Estate Group	233 865	0,20
483 601	Fantasia Holdings Group	58 596	0,05
622 358	Future Land Development Holdings	80 222	0,07
1 227 884	Geely Automobile Holdings	663 169	0,56
77 471	Great Wall Motor – H –	64 110	0,05
1 061 720	Guangzhou Automobile Group – H –	1 265 916	1,08
529 134	Guangzhou R&F Properties – H –	666 366	0,57
1 566 253	Industrial & Commercial Bank of China – H –	866 108	0,74
63 706	JA Solar Holdings – ADR –	436 385	0,37
33 244	JinkoSolar Holding – ADR –	677 511	0,58
325 422	Logan Property Holdings	117 032	0,10
65 818	Longfor Properties	85 349	0,07
121 709	Minth Group	392 993	0,33
10 617	NetEase – ADR –	2 051 456	1,75

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Numeric Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Chine (suite)			
15 667	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	656 127	0,56
158 395	Powerlong Real Estate Holdings	31 647	0,03
341 822	Shenzhen Expressway – H –	310 629	0,26
1 307 297	Shui On Land	330 281	0,28
300 389	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group	56 919	0,05
577 472	Sinopec Shanghai Petrochemical – H –	263 504	0,22
122 788	Tencent Holdings	2 787 209	2,37
876 135	Tianneng Power International	591 773	0,50
103 582	TravelSky Technology – H –	198 942	0,17
100 777	Weiqiao Textile – H –	76 252	0,07
855 203	Xtep International Holdings	457 478	0,39
59 387	Yirendai – ADR –	825 483	0,70
		26 127 835	22,23
Hong Kong			
842 471	China High Speed Transmission Equipment Group	674 372	0,57
32 413	China Mobile – ADR –	1 876 694	1,60
52 654	China Resources Land	122 847	0,10
148 468	China Unicom Hong Kong	153 483	0,13
175 011	Kingboard Chemical Holdings	346 957	0,30
686 665	Lee & Man Paper Manufacturing	508 939	0,43
194 649	Nine Dragons Paper Holdings	147 781	0,13
1 640 919	Shenzhen Investment	653 580	0,56
336 211	Shimao Property Holdings	422 976	0,36
429 867	Skyworth Digital Holdings	351 299	0,30
132 931	Tianjin Development Holdings	59 800	0,05
2 143 294	Yuxiu Property	262 457	0,22
688 823	Yuxiu Real Estate Investment Trust	389 785	0,33
		5 970 970	5,08
Hongrie			
4 042	MOL Hungarian Oil & Gas	233 897	0,20
		233 897	0,20
Inde			
107 138	Bharat Petroleum	1 701 873	1,45
83 564	Chennai Petroleum	244 334	0,21
45 016	Hindalco Industries	81 936	0,07
59 277	Hindustan Petroleum	874 953	0,74
13 257	Hindustan Zinc	35 462	0,03
229 139	Housing Development & Infrastructure	350 524	0,30
3	Indiabulls Real Estate	4	0,00
178 180	Indian Oil	1 164 193	0,99
61 070	Infosys – ADR –	1 090 108	0,93
300 045	Manappuram Finance	306 513	0,26
26 054	Rajesh Exports	166 890	0,14
39 378	Tata Motors – A –	170 214	0,14
8 805	Tata Motors – ADR –	305 252	0,26
614 369	Unitech	58 256	0,05
460 838	Vedanta	900 920	0,77
		7 451 432	6,34
Indonésie			
103 798	Gudang Garam	542 068	0,46
61 890	Indofood Sukses Makmur	33 961	0,03
231 464	Telekomunikasi Indonesia Persero	69 724	0,06
		645 753	0,55

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Numeric Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Malaisie			
1 368 022	AirAsia	882 267	0,75
34 571	Tenaga Nasional	120 909	0,10
		1 003 176	0,85
Mexique			
24 851	Controladora Vuela Cia de Aviacion – ADR –	464 468	0,39
127 551	Grupo Lala	277 375	0,24
326 776	OHL Mexico	394 981	0,34
		1 136 824	0,97
Pologne			
19 249	Asseco Poland	253 700	0,21
259 431	Tauron Polska Energia	185 993	0,16
		439 693	0,37
Qatar			
5 704	Barwa Real Estate	51 697	0,04
1 825	Qatar National Bank SAQ	70 159	0,06
		121 856	0,10
Russie			
1 163	Bashneft	53 343	0,04
343 561 417	Federal Grid	841 726	0,72
8 717 327	Inter RAO UES	344 449	0,29
55 141	Novolipetsk Steel – GDR –	716 831	0,61
41 129	Ros Agro – GDR –	608 718	0,52
79 252	Severstal – GDR –	867 015	0,74
13 147	Tatneft – ADR –	404 000	0,34
		3 836 082	3,26
Afrique du Sud			
55 330	AngloGold Ashanti – ADR –	999 265	0,85
10 717	Clicks Group	89 789	0,08
15 667	Exxaro Resources	72 165	0,06
209 927	Harmony Gold Mining – ADR –	757 837	0,64
13 544	JSE	171 114	0,15
88 050	Liberty Holdings	727 486	0,62
5 506	Nedbank Group	70 072	0,06
93 147	Redefine Properties	71 999	0,06
155 830	Sappi	728 556	0,62
3 871	Sasol	104 980	0,09
55 891	Sibanye Gold – ADR –	761 240	0,65
10 982	Standard Bank Group	95 837	0,08
15 435	Telkom	69 856	0,06
		4 720 196	4,02
Corée du Sud			
41 660	Dongbu HiTek	667 298	0,57
2 512	Hana Financial Group	50 702	0,04
16 638	Hankook Tire Worldwide	321 399	0,27
6 961	Hyundai Mobis	1 522 860	1,30
18 079	JB Financial Group	88 992	0,08
33 505	KB Financial Group	948 270	0,81
21 665	KB Insurance	526 652	0,45
36 082	Kia Motors	1 353 254	1,15
65 214	Korea Electric Power – ADR –	1 690 993	1,44
1 505	Korea Petrochemical Ind	312 922	0,27
10 185	KT	262 168	0,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Numeric Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Corée du Sud (suite)			
14 833	KT&G	1 757 837	1,49
1 729	Lotte Chemical	424 686	0,36
5 136	POSCO	898 465	0,76
4 438	Samsung Electronics	5 490 524	4,67
1 196	Samsung Electronics – Pref –	1 228 289	1,04
10 009	SK Innovation	1 220 885	1,04
17 446	Tongyang Life Insurance	153 735	0,13
86 180	Woori Bank	712 273	0,61
		19 632 204	16,70
Taiwan			
78 982	Accton Technology	105 769	0,09
303 842	Arcadyan Technology	557 594	0,47
1 551 579	AU Optronics	526 668	0,45
63 444	Boardtek Electronics	90 961	0,08
32 369	Chaun-Choung Technology	126 432	0,11
252 051	Chen Full International	394 574	0,34
338 369	Cheng Shin Rubber Industry	709 066	0,60
316 358	Chin-Poon Industrial	679 612	0,58
422 530	Chunghwa Telecom	1 525 923	1,30
107 898	Elite Material	251 525	0,21
319 379	Formosa Petrochemical	866 291	0,74
849 808	Grand Pacific Petrochemical	409 638	0,35
323 263	Hon Hai Precision Industry	826 723	0,70
556 324	Innolux	186 252	0,16
738 457	King Yuan Electronics	653 552	0,56
33 664	Kinsus Interconnect Technology	73 467	0,06
529 134	Lite-On Technology	723 358	0,62
290 894	Mercuries Life Insurance	129 851	0,11
483 385	Micro-Star International	885 584	0,75
233 924	Mirle Automation	304 560	0,26
323 264	Powertech Technology	716 493	0,61
39 707	President Chain Store	308 948	0,26
4 704	Silicon Motion Technology – ADR –	224 869	0,19
31 075	Sinbon Electronics	69 646	0,06
83 729	Sitronix Technology	272 530	0,23
124 515	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	3 266 022	2,78
179 111	Tong Yang Industry	265 399	0,23
109 625	Tripod Technology	212 392	0,18
101 856	Uni-President Enterprises	200 498	0,17
442 815	Winbond Electronics	122 444	0,10
322 400	Wistron	223 868	0,19
		15 910 509	13,54

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Numeric Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Thaïlande			
78 852	Bangchak Petroleum – NVDR –	71 806	0,06
169 962	Bangkok Bank	783 545	0,67
197 584	Charoen Pokphand Foods – NVDR –	161 654	0,14
1 839 883	IRPC – NVDR –	249 227	0,21
28 140	Kiatnakin Bank – NVDR –	34 834	0,03
332 629	Krung Thai Bank – NVDR –	154 293	0,13
161 286	Pruksa Real Estate – NVDR –	115 893	0,10
58 654	PTT – NVDR –	522 441	0,44
2 241 308	Star Petroleum Refining – NVDR –	609 121	0,52
430 428	Supalai – NVDR –	292 750	0,25
357 834	Thai Oil – NVDR –	610 986	0,52
282 090	Thai Union Group – NVDR –	176 607	0,15
549 289	Thanachart Capital – NVDR –	547 101	0,47
		4 330 258	3,69
Turquie			
43 111	Akbank	123 383	0,11
25 626	Arcelik	168 694	0,14
833 453	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	828 917	0,71
62 398	Haci Omer Sabanci Holding	204 401	0,17
311 489	Soda Sanayii	492 854	0,42
318 242	Tekfen Holding	815 621	0,69
57 494	Türkiye Garanti Bankasi	151 551	0,13
237 604	Türkiye Halk Bankasi	705 629	0,60
334 012	Türkiye Vakiflar Bankasi – D –	523 844	0,45
495 999	Yapi ve Kredi Bankasi	686 480	0,58
		4 701 374	4,00
Émirats arabes unis			
90 156	Abu Dhabi Commercial Bank	148 496	0,13
1 172 961	Aldar Properties	859 020	0,73
678 869	DAMAC Properties Dubai	421 394	0,36
1 222 337	Dubai Investments	678 873	0,58
402 357	Dubai Islamic Bank	559 757	0,47
		2 667 540	2,27
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		110 449 901	93,97
INVESTISSEMENTS		110 449 901	93,97

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
115	MSCI Emerging Markets Index Futures	09/16	USD	4 809 353	85 197	0,07
TOTAL CONTRATS À TERME					85 197	0,07
PRODUITS DÉRIVÉS					85 197	0,07
AUTRES ACTIFS NETS					7 001 432	5,96
TOTAL DE L'ACTIF NET					117 536 530	100,00

* La contrepartie du contrat à terme est Newedge Canada.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets
William Blair Emerging Market Equities 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Brésil			
478 193	Ambev – ADR –	2 826 118	2,29
75 515	BB Seguridade Participacoes	662 578	0,54
75 843	Cielo	801 573	0,65
135 927	Itau Unibanco Holding – Pref –	1 285 558	1,04
108 754	Lojas Renner	804 178	0,65
47 493	Ultrapar Participacoes	1 054 143	0,85
		7 434 148	6,02
Chine			
31 178	Alibaba Group Holding – ADR –	2 479 620	2,01
2 915 073	CNOOC	3 614 744	2,93
2 310 647	Dali Foods Group	1 313 485	1,06
12 502	NetEase – ADR –	2 415 671	1,96
14 191	New Oriental Education & Technology Group – ADR –	594 311	0,48
1 011 723	PICC Property & Casualty – H –	1 580 583	1,28
10 723	TAL Education Group – ADR –	665 480	0,54
249 928	Tencent Holdings	5 673 198	4,59
138 900	Zhuzhou CRRC Times Electric	762 718	0,62
		19 099 810	15,47
République tchèque			
19 519	Komerční banka a.s.	728 617	0,59
		728 617	0,59
Hong Kong			
256 570	China Mobile	2 931 823	2,37
369 631	China Overseas Land & Investment	1 167 313	0,95
		4 099 136	3,32
Hongrie			
22 559	OTP Bank	504 131	0,41
		504 131	0,41
Inde			
118 363	Asian Paints	1 759 445	1,42
120 322	Bharat Petroleum	1 911 305	1,55
159 175	HDFC Bank	2 774 455	2,25
10 530	HDFC Bank – ADR –	698 645	0,57
50 729	Hero MotoCorp	2 388 775	1,93
180 325	Hindustan Unilever	2 400 631	1,94
66 472	Housing Development Finance	1 234 593	1,00
188 747	Infosys	3 274 094	2,65
2	Lupin	36	0,00
18 878	Maruti Suzuki India	1 171 114	0,95
357 987	Tata Motors	2 435 821	1,97
263 966	Zee Entertainment Enterprises	1 785 327	1,45
		21 834 241	17,68
Indonésie			
1 532 788	Bank Rakyat Indonesia Persero	1 252 913	1,02
7 060 423	Kalbe Farma	817 593	0,66
4 297 276	Telekomunikasi Indonesia Persero	1 294 468	1,05
338 151	Unilever Indonesia	1 153 616	0,93
		4 518 590	3,66
Malaisie			
385 158	Public Bank	1 853 422	1,50
		1 853 422	1,50
Mexique			
13 630	Fomento Economico Mexicano – ADR –	1 260 672	1,02
333 359	Grupo Financiero Banorte – O –	1 852 432	1,50
626 929	Kimberly-Clark de Mexico – A –	1 465 611	1,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **William Blair Emerging Market Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		USD	%
ACTIONS			
Mexique (suite)			
990 979	Wal-Mart de Mexico	2 358 573	1,91
		6 937 288	5,62
Pays-Bas			
365 531	Steinhoff International Holdings	2 103 332	1,70
		2 103 332	1,70
Pérou			
16 658	Credicorp	2 570 868	2,08
		2 570 868	2,08
Philippines			
1 250 340	SM Prime Holdings	725 528	0,59
133 378	Universal Robina	589 673	0,48
		1 315 201	1,07
Russie			
33 617	Magnit – GDR –	1 116 748	0,90
58 571	Mail.Ru Group – GDR –	1 065 988	0,86
60 802	Yandex – A –	1 328 529	1,08
		3 511 265	2,84
Afrique du Sud			
52 013	Bid	980 245	0,79
51 435	Bidvest Group	487 099	0,40
541 044	FirstRand	1 656 566	1,34
26 402	Naspers – N –	4 038 230	3,27
38 774	Sasol	1 051 534	0,85
107 211	Vodacom Group	1 229 139	1,00
		9 442 813	7,65
Corée du Sud			
3 352	Amorepacific	1 255 629	1,02
14 795	Coway	1 342 305	1,09
25 792	Hankook Tire	1 141 967	0,92
16 761	KT&G	1 986 306	1,61
6 701	LG Chem	1 512 472	1,23
2 016	LG Household & Health Care	1 955 166	1,58
3 882	NAVER	2 392 809	1,94
4 235	Samsung Electronics	5 239 191	4,24
		16 825 845	13,63
Taiwan			
695 105	Chunghwa Telecom	2 510 298	2,03
16 983	Largan Precision	1 550 451	1,26
190 538	Taiwan Semiconductor Manufacturing – ADR –	4 997 800	4,05
1 172 458	Uni-President Enterprises	2 307 918	1,87
		11 366 467	9,21
Thaïlande			
96 887	Airports of Thailand	1 075 297	0,87
1 297 201	Bangkok Dusit Medical Services – F –	882 274	0,72
424 099	CP ALL	606 459	0,49
		2 564 030	2,08

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **William Blair Emerging Market Equities 30-06-2016**

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
ACTIONS			USD	%
Turquie				
57 451	BIM Birlesik Magazalar		1 119 793	0,91
267 794	KOC Holding		1 221 795	0,99
469 301	Turkiye Garanti Bankasi		1 237 043	1,00
			3 578 631	2,90
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			120 287 835	97,43
INVESTISSEMENTS			120 287 835	97,43

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS DE CHANGE À TERME*

Acquis		Vendus		Date d'échéance	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
Montant	Devise	Montant	Devise			
607 971 007	IDR	46 219	USD	11/07/2016	(243)	0,00
59 778	USD	786 332 741	IDR	11/07/2016	314	0,00
TOTAL CONTRATS DE CHANGE À TERME					71	0,00
PRODUITS DÉRIVÉS					71	0,00
AUTRES ACTIFS NETS					3 175 123	2,57
TOTAL DE L'ACTIF NET					123 463 029	100,00

* La contrepartie des contrats de change à terme est State Street Bank & Trust.

État des investissements et autres actifs nets

Verrazzano Europe Long Short 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché	% de l'actif net
			EUR	%
ACTIONS				
Belgique				
56 106	Anheuser-Busch InBev		6 598 066	3,55
114 593	KBC Group		5 032 924	2,71
			11 630 990	6,26
Finlande				
181 496	Nokian Renkaat		5 813 317	3,13
			5 813 317	3,13
Allemagne				
39 962	Allianz		5 107 144	2,75
94 524	BASF		6 488 127	3,49
65 105	Bayer		5 859 450	3,15
90 000	Bayerische Motoren Werke		5 921 100	3,18
90 000	Beiersdorf		7 640 100	4,11
223 592	Daimler		11 966 644	6,44
237 212	Deutsche Bank		2 923 638	1,57
60 160	Henkel & Co – Pref –		6 590 528	3,55
50 000	Linde		6 267 500	3,37
39 663	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen		5 959 366	3,21
175 000	SAP		11 753 000	6,32
138 197	Siemens		12 687 866	6,83
			89 164 463	47,97
Italie				
610 808	Banco Popolare		1 309 572	0,70
10 925 396	Telecom Italia – RSP –		6 303 954	3,39
695 136	Unipol Gruppo Finanziario		1 463 956	0,79
			9 077 482	4,88
Luxembourg				
1 302 965	ArcelorMittal		5 330 430	2,87
			5 330 430	2,87
Pays-Bas				
100 747	Akzo Nobel		5 679 108	3,06
76 569	ASML Holding		6 767 934	3,64
1 194 830	ING Groep		10 967 345	5,90
			23 414 387	12,60
Royaume-Uni				
151 554	Unilever		6 351 628	3,42
			6 351 628	3,42
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS			150 782 697	81,13
INVESTISSEMENTS			150 782 697	81,13

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(484)	EURO STOXX 50 Index Future	09/16	EUR	(13 818 200)	(91 230)	(0,05)
(63)	FTSE 100 Index Future	09/16	GBP	(4 868 743)	(169 978)	(0,09)
(35)	FTSE/MIB Index Future	09/16	EUR	(2 833 425)	21 125	0,01

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets **Verrazzano Europe Long Short 30-06-2016**

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME* * (suite)

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(109)	S&P 500 E-mini Index Future	09/16	USD	(10 253 923)	(162 042)	(0,09)
TOTAL CONTRATS À TERME					(402 125)	(0,22)

CONTRACTS FOR DIFFERENCE**

Quantité	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
68 662	Accor	11/99	EUR	2 347 953	2 381 885	0,02
100 747	Akzo Nobel	05/16	EUR	6 100 231	5 679 108	0,23
39 962	Allianz	05/16	EUR	5 676 602	5 107 144	0,31
56 106	Anheuser-Busch InBev	05/16	EUR	6 101 528	6 598 066	(0,27)
1 302 965	ArcelorMittal	05/16	EUR	5 310 885	5 330 430	(0,01)
751 799	Arrow Global Group	05/16	GBP	2 372 683	1 802 487	(0,20)
76 569	ASML Holding	05/16	EUR	6 100 252	6 767 934	(0,36)
94 524	BASF	05/16	EUR	6 399 275	6 488 127	(0,05)
65 105	Bayer	05/16	EUR	6 357 503	5 859 450	0,27
	Bayerische Motoren					
90 000	Werke	06/16	EUR	6 840 900	5 921 100	0,49
90 000	Beiersdorf	04/16	EUR	7 391 700	7 640 100	(0,13)
61 025	BNP Paribas	11/99	EUR	2 391 063	2 426 049	0,02
607 979	BP	11/99	GBP	3 113 106	3 205 410	(0,06)
	British American					
100 154	Tobacco	05/16	GBP	5 322 484	5 836 533	(0,37)
69 820	Carrefour	05/16	EUR	1 546 610	1 550 702	0,00
10 894	Christian Dior	06/16	EUR	1 626 459	1 577 451	(0,03)
27 698	Cie de Saint-Gobain	11/99	EUR	939 139	951 565	0,01
223 592	Daimler	04/16	EUR	14 325 127	11 966 644	1,27
237 212	Deutsche Bank	01/16	EUR	5 489 975	2 923 638	1,38
72 836	Eiffage	06/16	EUR	4 554 098	4 676 799	0,07
244 984	Ferrovial	05/16	EUR	4 511 028	4 271 296	(0,13)
60 160	Henkel & Co	05/16	EUR	6 100 224	6 590 528	(0,26)
59 316	Hexagon	04/16	SEK	2 137 890	1 927 681	0,08
200	Iberdrola	11/99	EUR	1 209	1 217	0,00
129 632	Imperial Brands	05/16	GBP	6 058 824	6 322 875	0,27
1 194 830	ING Groep	07/16	EUR	12 306 241	10 967 345	0,72
370 499	Inmarsat	06/16	GBP	3 517 980	3 586 619	0,16
114 593	KBC Group	06/16	EUR	5 253 516	5 032 924	0,12
80 848	Kone – B –	06/16	EUR	3 286 212	3 334 980	(0,03)
	Kuehne & Nagel					
15 057	International	07/16	CHF	1 841 537	1 894 843	(0,01)
17 668	L'Oréal	06/16	EUR	2 923 334	3 038 896	(0,06)
50 000	Linde	07/16	EUR	6 745 000	6 267 500	0,26
	LVMH Moët Hennessy					
18 387	Louis Vuitton	06/16	EUR	2 590 445	2 500 632	0,05
	Muenchener					
	Rueckversicherungs-					
	Gesellschaft in					
39 663	Muenchen	05/16	EUR	6 401 608	5 959 366	0,24
965 930	Nokia	05/16	EUR	4 815 385	4 931 073	0,06
181 496	Nokian Renkaat	07/16	EUR	5 715 309	5 813 317	(0,05)
300 108	Orange	05/16	EUR	4 285 402	4 398 083	0,06
238 563	Pearson	11/99	GBP	2 674 968	2 775 887	(0,06)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Verrazzano Europe Long Short 30-06-2016

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRACTS FOR DIFFERENCE** (suite)

Quantité	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
479 250	Peugeot	06/16	EUR	6 063 956	5 183 089	(0,47)
17 782	Roche Holding	05/16	CHF	4 004 743	4 207 729	0,11
162 498	Ryanair Holdings	06/16	EUR	1 780 476	1 839 477	0,03
175 000	SAP	06/16	EUR	12 757 500	11 753 000	0,54
197 910	Shire	06/16	GBP	10 499 640	11 052 270	0,62
138 197	Siemens	06/16	EUR	13 165 783	12 687 867	0,26
	Skandinaviska Enskilda					
316 068	Banken	11/99	SEK	2 406 376	2 449 569	0,02
189 562	Smith & Nephew	05/16	GBP	2 774 251	2 890 015	0,16
549 830	STMicroelectronics	06/16	EUR	2 755 179	2 884 408	0,07
322 422	Taylor Wimpey	11/99	GBP	473 921	513 283	0,02
301 280	Telefonica	05/16	EUR	2 399 654	2 548 829	0,08
151 554	Unilever – CVA –	07/16	EUR	5 830 282	6 351 628	(0,28)
726 283	Vallourec	05/16	EUR	2 381 119	2 334 273	(0,03)
235 063	Vivendi	05/16	EUR	3 911 342	3 972 565	0,03
TOTAL CONTRACTS FOR DIFFERENCE					9 608 914	5,17
PRODUITS DÉRIVÉS					9 206 789	4,95
AUTRES ACTIFS NETS					25 866 387	13,92
TOTAL DE L'ACTIF NET					185 855 873	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Newedge Group (succursale du R.-U.).

** Les contreparties des contracts for difference sont Goldman Sachs International, Société Générale et UBS (Londres).

État des investissements et autres actifs nets

Kempen Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS						EUR	%
Australie							
5 102	AusNet Services Holdings		2,375%	24/07/20	5 515	0,42	
2 061	BHP Billiton Finance		5,625%	22/10/79	2 189	0,16	
5 037	Commonwealth Bank of Australia		4,250%	06/04/18	5 422	0,41	
2 682	Origin Energy Finance		2,500%	23/10/20	2 756	0,21	
5 593	Scentre Group		1,375%	22/03/23	5 832	0,44	
3 533	Telstra		2,500%	15/09/23	4 009	0,30	
						25 723	1,94
Belgique							
654	AG Insurance		3,500%	30/06/47	594	0,05	
6 607	Anheuser-Busch InBev		0,875%	17/03/22	6 788	0,51	
5 135	Anheuser-Busch InBev		1,500%	17/03/25	5 416	0,41	
8 013	Anheuser-Busch InBev		2,000%	17/03/28	8 654	0,65	
2 748	Anheuser-Busch InBev		2,750%	17/03/36	3 182	0,24	
2 617	Argenta Spaarbank		3,875%	24/05/26	2 658	0,20	
2 093	UCB		5,750%	10/12/16	2 144	0,16	
11 644	UCB		4,125%	04/01/21	13 141	0,99	
						42 577	3,21
Bermuda							
8 112	Bacardi		2,750%	03/07/23	9 017	0,68	
						9 017	0,68
Canada							
2 682	Great-West Lifeco		2,500%	18/04/23	2 947	0,22	
						2 947	0,22
République tchèque							
4 416	CEZ		5,000%	19/10/21	5 418	0,41	
						5 418	0,41
Danemark							
3 467	Danske Bank		3,875%	28/02/17	3 558	0,27	
6 018	Danske Bank		0,750%	02/06/23	6 091	0,46	
						9 649	0,73
Finlande							
3 140	Citycon		3,750%	24/06/20	3 544	0,27	
2 191	Teollisuuden Voima		4,625%	04/02/19	2 382	0,18	
2 486	Teollisuuden Voima		2,500%	17/03/21	2 534	0,19	
						8 460	0,64
France							
1 963	ALD International		2,000%	26/05/17	1 996	0,15	
1 308	ALD International		0,750%	26/01/18	1 319	0,10	
3 434	AXA		3,941%	29/11/49	3 404	0,26	
5 887	Banque Federative du Credit Mutuel		3,000%	28/11/23	6 893	0,52	
1 439	BNP Paribas		2,875%	27/11/17	1 499	0,11	
1 439	BNP Paribas		3,750%	25/11/20	1 663	0,13	
360	BNP Paribas		2,250%	13/01/21	392	0,03	
4 579	BNP Paribas		2,875%	24/10/22	5 232	0,39	
10 695	BNP Paribas		0,750%	11/11/22	10 815	0,82	
4 906	BNP Paribas		2,625%	14/10/27	4 956	0,37	
5 201	BNP Paribas		1,500%	25/05/28	5 423	0,41	
3 271	BPCE		2,875%	22/04/26	3 297	0,25	
1 112	BPCE		12,500%	29/09/49	1 472	0,11	
2 617	Bureau Veritas		3,750%	24/05/17	2 695	0,20	
9 158	Capgemini		1,750%	01/07/20	9 611	0,73	
1 308	Casino Guichard Perrachon		3,311%	25/01/23	1 407	0,11	
5 233	Christian Dior		1,375%	19/06/19	5 379	0,41	
654	Cie de Saint-Gobain		4,500%	30/09/19	748	0,06	
2 617	CNP Assurances		4,500%	10/06/47	2 489	0,19	
2 617	Credit Agricole		1,875%	18/10/17	2 682	0,20	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Kempen Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
France (suite)					
1 308	Credit Agricole	2,375%	27/11/20	1 434	0,11
5 887	Credit Agricole	0,875%	19/01/22	6 029	0,45
5 233	Credit Agricole	0,750%	01/12/22	5 290	0,40
6 542	Credit Agricole	1,250%	14/04/26	6 696	0,50
2 617	Credit Agricole Assurances	4,250%	29/01/49	2 473	0,19
5 233	Electricite de France	4,125%	29/01/49	4 960	0,37
1 308	Electricite de France	5,375%	29/01/49	1 302	0,10
2 682	Engie	1,500%	20/07/17	2 729	0,21
15 700	Engie	1,000%	13/03/26	16 247	1,23
3 925	Eutelsat	1,125%	23/06/21	3 956	0,30
5 887	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24/03/25	6 490	0,49
2 290	Klepierre	4,000%	13/04/17	2 362	0,18
1 963	Orange	4,125%	23/01/19	2 171	0,16
7 850	Orange	2,500%	01/03/23	8 913	0,67
4 579	Orange	1,000%	12/05/25	4 696	0,35
2 682	Orange	5,250%	29/12/49	2 880	0,22
4 579	Publicis Groupe	1,125%	16/12/21	4 730	0,36
2 944	RTE Reseau de Transport d'Electricite	3,875%	28/06/22	3 590	0,27
3 271	RTE Reseau de Transport d'Electricite	1,625%	08/10/24	3 536	0,27
1 963	RTE Reseau de Transport d'Electricite	2,750%	20/06/29	2 337	0,18
5 887	RTE Reseau de Transport d'Electricite	2,000%	18/04/36	6 395	0,48
2 617	Sanofi	0,000%	05/04/19	2 625	0,20
9 812	Sanofi	2,500%	14/11/23	11 333	0,85
3 434	Schlumberger Finance France	0,625%	12/02/19	3 489	0,26
1 962	SCOR	3,625%	27/05/48	1 936	0,15
4 579	SEB	2,375%	25/11/22	4 869	0,37
1 962	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	1,875%	15/01/25	2 146	0,16
1 308	Societe Fonciere Lyonnaise	1,875%	26/11/21	1 381	0,10
2 617	Societe Generale	3,750%	01/03/17	2 682	0,20
4 579	Societe Generale	0,750%	25/11/20	4 686	0,35
5 887	Societe Generale	2,500%	16/09/26	5 905	0,45
7 327	Total	3,875%	29/12/49	7 617	0,57
2 617	Total Capital International	2,125%	15/03/23	2 932	0,22
				224 189	16,92
Allemagne					
8 504	Allianz	4,750%	31/12/49	9 108	0,69
6 836	Bayer	2,375%	02/04/75	6 527	0,49
6 542	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	6 980	0,53
15 700	Bundesrepublik Deutschland	4,750%	04/07/28	24 987	1,89
9 453	Daimler	0,500%	09/09/19	9 607	0,72
5 201	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg	3,625%	02/04/76	5 032	0,38
1 308	Eurogrid	1,500%	18/04/28	1 368	0,10
3 696	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	5,250%	10/09/19	4 243	0,32
2 093	HeidelbergCement	2,250%	30/03/23	2 140	0,16
2 191	HeidelbergCement	2,250%	03/06/24	2 202	0,17
2 093	Symrise	1,750%	10/07/19	2 160	0,16
1 962	Vier Gas Transport	2,000%	12/06/20	2 112	0,16
6 542	Volkswagen Leasing	2,375%	06/09/22	7 110	0,54
556	Volkswagen Leasing	2,625%	15/01/24	614	0,05
				84 190	6,36
Irlande					
5 887	Aquarius + Investments for Relx Finance	0,243%	20/05/17	5 898	0,44
2 290	Bank of Ireland	2,000%	08/05/17	2 325	0,18
6 607	Bank of Ireland	4,250%	11/06/24	6 444	0,49
4 972	ESB Finance	1,875%	14/06/31	5 181	0,39
1 962	FCA Capital Ireland	2,625%	17/04/19	2 059	0,16
4 252	FCA Capital Ireland	2,000%	23/10/19	4 388	0,33
15 961	FCA Capital Ireland	1,375%	17/04/20	16 162	1,22

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Kempen Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Irlande (suite)					
1 439	GE Capital European Funding Unlimited	1,000%	02/05/17	1 453	0,11
16 223	GE Capital European Funding Unlimited	0,800%	21/01/22	16 772	1,27
9 616	Lunar Funding V for Swisscom	2,000%	30/09/20	10 386	0,78
2 944	Lunar Funding V for Swisscom	1,875%	08/09/21	3 190	0,24
				74 258	5,61
Italie					
1 308	Davide Campari-Milano	4,500%	25/10/19	1 446	0,11
8 439	Davide Campari-Milano	2,750%	30/09/20	8 929	0,68
10 466	Edison	3,875%	10/11/17	11 020	0,83
3 925	Intesa Sanpaolo	4,000%	09/11/17	4 123	0,31
2 617	Intesa Sanpaolo	4,000%	08/11/18	2 833	0,21
8 242	Intesa Sanpaolo	2,000%	18/06/21	8 609	0,65
4 056	Intesa Sanpaolo	6,625%	13/09/23	4 714	0,36
654	Terna Rete Elettrica Nazionale	0,875%	02/02/22	670	0,05
				42 344	3,20
Jersey					
4 514	Heathrow Funding	4,375%	25/01/17	4 621	0,35
10 793	Heathrow Funding	1,875%	23/05/22	11 454	0,87
1 701	Swiss Re	1,375%	27/05/23	1 737	0,13
				17 812	1,35
Luxembourg					
2 682	CNH Industrial Finance Europe	6,250%	09/03/18	2 895	0,22
654	DH Europe Finance	1,700%	04/01/22	698	0,05
654	DH Europe Finance	2,500%	08/07/25	742	0,06
2 616	GELF Bond Issuer I	3,125%	03/04/18	2 747	0,21
2 617	GELF Bond Issuer I	1,750%	22/11/21	2 734	0,21
7 196	Glencore Finance Europe	1,250%	17/03/21	6 654	0,50
654	Grand City Properties	1,500%	17/04/25	648	0,05
5 233	Grand City Properties	3,750%	29/12/49	5 097	0,38
2 780	Nestle Finance International	0,750%	16/05/23	2 881	0,22
916	Prologis International Funding II	1,876%	17/04/25	951	0,07
3 271	SES	4,625%	29/12/49	3 249	0,24
				29 296	2,21
Mexique					
5 135	America Movil	3,000%	12/07/21	5 700	0,43
1 079	America Movil	1,500%	10/03/24	1 091	0,08
1 963	Petroleos Mexicanos	3,750%	16/04/26	1 840	0,14
				8 631	0,65
Pays-Bas					
9 682	ABN AMRO Bank	4,750%	11/01/19	10 845	0,82
1 962	ABN AMRO Bank	6,375%	27/04/21	2 351	0,18
1 459	ABN AMRO Bank	4,125%	28/03/22	1 766	0,13
5 757	ABN AMRO Bank	2,875%	30/06/25	5 886	0,45
2 617	ABN AMRO Bank	2,875%	18/01/28	2 665	0,20
3 598	Achmea	6,000%	04/04/43	3 759	0,28
6 999	Achmea Bank	2,750%	18/02/21	7 640	0,58
1 962	Allianz Finance II	5,750%	08/07/41	2 245	0,17
2 322	ASR Nederland	5,125%	29/09/45	2 365	0,18
6 345	BAT International Finance	2,375%	19/01/23	7 008	0,53
6 509	BMW Finance	0,875%	17/11/20	6 751	0,51
1 570	BMW Finance	1,000%	15/02/22	1 637	0,12
1 668	Coca-Cola HBC Finance	1,875%	11/11/24	1 751	0,13
2 355	Conti-Gummi Finance	2,500%	20/03/17	2 399	0,18
7 588	Cooperatieve Rabobank	4,750%	15/01/18	8 153	0,62
2 787	Cooperatieve Rabobank	4,125%	12/01/21	3 272	0,25
9 250	Cooperatieve Rabobank	4,000%	11/01/22	11 044	0,83
6 214	Cooperatieve Rabobank	1,250%	23/03/26	6 360	0,48

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Kempen Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Pays-Bas (suite)					
6 607	Deutsche Telekom International Finance	0,625%	03/04/23	6 758	0,51
3 271	EDP Finance	4,875%	14/09/20	3 753	0,28
6 476	EDP Finance	2,625%	18/01/22	6 824	0,52
3 467	Eneco Holding	3,250%	29/12/49	3 459	0,26
6 444	Enel Finance International	1,375%	01/06/26	6 658	0,50
6 869	Enexis Holding	1,500%	20/10/23	7 443	0,56
4 579	Enexis Holding	0,875%	28/04/26	4 679	0,35
7 163	Heineken	2,000%	06/04/21	7 741	0,59
6 214	ING Bank	1,875%	27/02/18	6 413	0,48
6 411	ING Bank	0,700%	16/04/20	6 536	0,49
4 579	ING Bank	3,000%	11/04/28	4 659	0,35
4 579	JAB Holdings	1,750%	25/05/23	4 737	0,36
2 388	Koninklijke KPN	4,250%	01/03/22	2 876	0,22
8 766	Koninklijke KPN	6,125%	29/03/49	9 357	0,71
6 542	LeasePlan	1,000%	08/04/20	6 627	0,50
19 625	Netherlands Government Bond	0,500%	15/04/17	19 795	1,50
1 112	Siemens Financieringsmaatschappij	5,625%	11/06/18	1 239	0,09
654	Swiss Reinsurance via ELM	2,600%	29/12/49	599	0,05
2 944	TenneT Holding	1,875%	13/06/36	3 179	0,24
6 476	Urenco Finance	2,250%	05/08/22	6 893	0,52
1 962	Volkswagen International Finance	3,300%	22/03/33	2 308	0,17
1 047	Volkswagen International Finance	3,750%	29/03/49	1 068	0,08
3 663	Volkswagen International Finance	2,500%	29/12/49	3 489	0,26
1 177	Volkswagen International Finance	3,500%	29/12/49	1 065	0,08
3 925	Vonovia Finance	0,875%	10/06/22	3 957	0,30
1 962	Vonovia Finance	4,625%	08/04/74	2 044	0,15
				222 053	16,76
Nouvelle-Zélande					
6 214	BNZ International Funding	1,250%	23/05/18	6 364	0,48
				6 364	0,48
Norvège					
12 102	Statoil	0,875%	17/02/23	12 472	0,94
				12 472	0,94
Portugal					
1 962	Brisa Concessao Rodoviaria	2,000%	22/03/23	2 002	0,15
				2 002	0,15
Espagne					
5 887	Abertis Infraestructuras	1,375%	20/05/26	6 047	0,45
3 336	Amadeus Capital Markets	4,875%	15/07/16	3 341	0,25
2 617	Amadeus Capital Markets	1,625%	17/11/21	2 750	0,21
5 887	Mapfre	1,625%	19/05/26	5 920	0,45
4 906	Mapfre	5,921%	24/07/37	5 007	0,38
4 579	Metrovacesa	2,375%	23/05/22	4 611	0,35
1 963	Red Electrica Financiaciones	1,125%	24/04/25	2 045	0,15
7 850	Santander Consumer Finance	1,500%	12/11/20	8 043	0,61
				37 764	2,85
Suède					
2 813	Nordea Bank	1,375%	12/04/18	2 886	0,22
916	Nordea Bank	2,000%	17/02/21	992	0,08
12 887	Nordea Bank	1,000%	22/02/23	13 300	1,00
5 625	PZU Finance	1,375%	03/07/19	5 657	0,43
3 467	Securitas	2,750%	28/02/17	3 530	0,27
1 570	Svenska Handelsbanken	4,375%	20/10/21	1 917	0,14
6 607	Svenska Handelsbanken	1,125%	14/12/22	6 891	0,52
3 271	Volvo Car	3,250%	18/05/21	3 375	0,25
				38 548	2,91

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Kempen Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Date	Valeur de marché	% de l'actif net
			Coupon	d'échéance	EUR	%
OBLIGATIONS						
Suisse						
3 990	Demeter Investments for Swiss Life		4,375%	29/12/49	3 830	0,29
					3 830	0,29
Royaume-Uni						
3 925	Aon		2,875%	14/05/26	4 202	0,32
1 308	Aviva		3,375%	04/12/45	1 213	0,09
7 327	Babcock International Group		1,750%	06/10/22	7 468	0,56
4 285	Barclays		2,625%	11/11/25	4 037	0,30
2 617	BAT International Finance		0,875%	13/10/23	2 627	0,20
11 840	BG Energy Capital		1,250%	21/11/22	12 403	0,94
9 976	BP Capital Markets		1,373%	03/03/22	10 405	0,79
2 617	BP Capital Markets		1,526%	26/09/22	2 755	0,21
5 626	BP Capital Markets		1,109%	16/02/23	5 772	0,44
2 878	British Telecommunications		1,750%	10/03/26	3 004	0,23
7 948	Credit Suisse		1,000%	07/06/23	7 981	0,60
9 551	EE Finance		3,250%	03/08/18	10 180	0,77
6 018	FCE Bank		1,528%	09/11/20	6 212	0,47
9 420	Imperial Brands Finance		5,000%	02/12/19	10 885	0,82
6 018	Lloyds Bank		1,000%	19/11/21	6 065	0,46
4 808	Nationwide Building Society		0,500%	29/10/19	4 782	0,36
2 617	Nationwide Building Society		1,125%	03/06/22	2 647	0,20
3 761	NGG Finance		4,250%	18/06/76	3 996	0,30
4 317	Royal Bank of Scotland Group		2,500%	22/03/23	4 279	0,32
6 214	Royal Bank of Scotland Group		3,625%	25/03/24	6 059	0,46
2 878	Santander UK		2,000%	14/01/19	2 981	0,22
5 855	Santander UK		0,875%	25/11/20	5 859	0,44
4 154	Vodafone Group		2,200%	25/08/26	4 423	0,33
					130 235	9,83
États-Unis						
6 476	Albemarle		1,875%	08/12/21	6 696	0,51
3 271	Amgen		1,250%	25/02/22	3 384	0,26
1 832	AT&T		2,500%	15/03/23	2 022	0,15
6 215	AT&T		3,550%	17/12/32	7 485	0,57
3 990	AT&T		2,450%	15/03/35	4 124	0,31
2 290	Bank of America		4,625%	07/08/17	2 405	0,18
6 018	Bank of America		1,625%	14/09/22	6 325	0,48
8 177	Citigroup		1,375%	27/10/21	8 510	0,64
9 747	Coca-Cola		0,750%	09/03/23	9 974	0,75
2 224	Digital Euro Finco		2,625%	15/04/24	2 243	0,17
4 710	General Electric		1,250%	26/05/23	4 977	0,38
5 430	Goldman Sachs Group		0,750%	10/05/19	5 501	0,42
14 522	Goldman Sachs Group		3,250%	01/02/23	16 505	1,25
654	Illinois Tool Works (négocié en Allemagne)		1,250%	22/05/23	683	0,05
654	Illinois Tool Works (négocié aux États-Unis)		1,250%	22/05/23	683	0,05
12 265	Johnson & Johnson		0,650%	20/05/24	12 572	0,95
4 056	JPMorgan Chase & Co		1,375%	16/09/21	4 242	0,32
2 191	JPMorgan Chase & Co		1,500%	26/10/22	2 305	0,17
9 943	Merck & Co		1,125%	15/10/21	10 435	0,79
2 682	Metropolitan Life Global Funding I		2,375%	30/09/19	2 867	0,22
2 420	Mohawk Industries		2,000%	14/01/22	2 517	0,19
3 598	Morgan Stanley		3,750%	21/09/17	3 761	0,28
4 252	Morgan Stanley		2,250%	12/03/18	4 408	0,33
7 359	Morgan Stanley		1,750%	11/03/24	7 589	0,57
8 504	National Grid North America		0,750%	11/02/22	8 540	0,64
6 476	Philip Morris International		1,750%	19/03/20	6 858	0,52
4 252	Praxair		1,200%	12/02/24	4 455	0,34
5 469	Priceline Group		1,800%	03/03/27	5 215	0,39
2 486	Prologis		1,375%	07/10/20	2 561	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets Kempen Euro Corporate Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS						EUR	%
États-Unis (suite)							
6 476	Prologis			1,375%	13/05/21	6 666	0,50
2 388	Wells Fargo & Co			2,625%	16/08/22	2 674	0,20
						169 182	12,77
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS						1 206 961	91,11
Nombre	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS						EUR	%
États-Unis							
1 079	Brown-Forman			1,200%	07/07/26	1 084	0,08
						1 084	0,08
TOTAL AUTRES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE						1 084	0,08
INVESTISSEMENTS						1 208 045	91,19

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(6)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	(752 773)	(5 362)	(0,40)
(1)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	(92 781)	(1 182)	(0,09)
(2)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	(275 349)	(541)	(0,04)
TOTAL CONTRATS À TERME					(7 085)	(0,53)
PRODUITS DÉRIVÉS					(7 085)	(0,53)
AUTRES ACTIFS NETS					123 784	9,34
TOTAL DE L'ACTIF NET					1 324 744	100,00

* Les contreparties des contrats à terme sont Newedge Canada et Newedge Group (succursale du R.-U.).

État des investissements et autres actifs nets

Comfort Invest II 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
FONDS OUVERTS			
Danemark			
320	DWS Top Dividende	41 302	3,35
		41 302	3,35
France			
1	Allianz Securicash SRI	134 315	10,89
18	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie	220 364	17,87
		354 679	28,76
Irlande			
10 010	BlackRock Developed Real Estate Index Sub-Fund	137 347	11,13
17 435	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	219 803	17,82
230	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF (négocié en Allemagne)	29 691	2,41
120	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF (négocié au Royaume-Uni)	15 655	1,27
410	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	42 697	3,46
695	iShares Italy Government Bond UCITS ETF	113 070	9,17
225	iShares Spain Government Bond UCITS ETF	36 934	2,99
		595 197	48,25
Luxembourg			
840	Amundi Funds – Index Equity Europe	84 916	6,88
75	Amundi Funds – Index Equity Japan	7 122	0,58
490	Amundi Funds – Index Equity North America	51 131	4,14
50	Amundi Funds - Index Equity Pacific ex Japan	4 385	0,36
245	Robeco Emerging Conservative Equities – C –	24 137	1,96
440	Robeco Lux-O-Rente SICAV – GH –	45 976	3,73
		217 667	17,65
Royaume-Uni			
12 280	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund	19 484	1,58
		19 484	1,58
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		1 228 329	99,59
INVESTISSEMENTS		1 228 329	99,59
AUTRES ACTIFS NETS		5 093	0,41
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 233 422	100,00

État des investissements et autres actifs nets
Comfort Invest III 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
FONDS OUVERTS			
Danemark			
620	DWS Top Dividende	80 023	5,95
		80 023	5,95
France			
1	Allianz Securicash SRI	61 052	4,54
19	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie	232 607	17,29
		293 659	21,83
Irlande			
10 470	BlackRock Developed Real Estate Index Sub-Fund	143 659	10,68
12 890	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	162 504	12,08
315	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	41 095	3,05
430	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	44 780	3,33
540	iShares Italy Government Bond UCITS ETF	87 853	6,53
175	iShares Spain Government Bond UCITS ETF	28 726	2,13
		508 617	37,80
Luxembourg			
1 685	Amundi Funds – Index Equity Europe	170 337	12,66
145	Amundi Funds – Index Equity Japan	13 769	1,02
950	Amundi Funds – Index Equity North America	99 132	7,37
95	Amundi Funds - Index Equity Pacific ex Japan	8 331	0,62
480	Robeco Emerging Conservative Equities – C –	47 290	3,52
340	Robeco Lux-O-Rente SICAV – GH –	35 527	2,64
		374 386	27,83
Royaume-Uni			
24 200	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund	38 396	2,85
		38 396	2,85
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		1 295 081	96,26
INVESTISSEMENTS		1 295 081	96,26
AUTRES ACTIFS NETS		50 342	3,74
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 345 423	100,00

État des investissements et autres actifs nets

Comfort Invest IV 30-06-2016

Quantité	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché	% de l'actif net
		EUR	%
FONDS OUVERTS			
Danemark			
425	DWS Top Dividende	54 855	9,85
		54 855	9,85
France			
0	Allianz Securicash SRI	6 105	1,09
135	Lyxor UCITS ETF MSCI Europe	15 304	2,75
3	Natixis Asset Management Natixis Tresorerie	37 951	6,81
		59 360	10,65
Irlande			
4 480	BlackRock Developed Real Estate Index Sub-Fund	61 470	11,04
3 620	BlackRock Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	45 637	8,19
230	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	23 952	4,30
120	iShares Italy Government Bond UCITS ETF	19 523	3,50
40	iShares Spain Government Bond UCITS ETF	6 566	1,18
		157 148	28,21
Luxembourg			
980	Amundi Funds – Index Equity Europe	99 068	17,78
100	Amundi Funds – Index Equity Japan	9 496	1,71
640	Amundi Funds – Index Equity North America	66 784	11,99
65	Amundi Funds - Index Equity Pacific ex Japan	5 701	1,02
330	Robeco Emerging Conservative Equities – C –	32 512	5,84
80	Robeco Lux-O-Rente SICAV – GH –	8 359	1,50
		221 920	39,84
Royaume-Uni			
16 250	Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund	25 782	4,63
		25 782	4,63
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS		519 065	93,18
INVESTISSEMENTS		519 065	93,18
AUTRES ACTIFS NETS		37 986	6,82
TOTAL DE L'ACTIF NET		557 051	100,00

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Blackrock Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS				EUR	%
Autriche					
1 061 849	Austria Government Bond	4,350%	15/03/19	1 202 375	0,76
357 444	Austria Government Bond	1,950%	18/06/19	383 842	0,24
332 818	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,900%	15/07/20	392 124	0,25
37 549	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,900%	15/07/20	44 240	0,03
104 844	Austria Government Bond (négocié aux États-Unis)	3,900%	15/07/20	123 526	0,08
402 308	Austria Government Bond (négocié en Autriche)	3,500%	15/09/21	484 103	0,31
85 338	Austria Government Bond (négocié en Allemagne)	3,500%	15/09/21	102 688	0,06
237 727	Austria Government Bond	3,400%	22/11/22	294 461	0,19
377 438	Austria Government Bond	1,200%	20/10/25	418 327	0,26
945 058	Austria Government Bond	0,750%	20/10/26	997 553	0,63
				4 443 239	2,81
Belgique					
91 921	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,000%	28/03/18	99 264	0,06
1 398 144	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,000%	28/03/18	1 509 831	0,96
537 445	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/19	605 614	0,38
84 488	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	3,750%	28/09/20	99 947	0,07
3 413	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	3,750%	28/09/20	4 038	0,00
10 972	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/22	13 751	0,01
290 149	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	4,250%	28/09/22	373 730	0,24
7 801	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	4,250%	28/09/22	10 048	0,01
662 076	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	2,600%	22/06/24	803 004	0,51
26 089	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	2,600%	22/06/24	31 642	0,02
344 766	Belgium Government Bond (négocié en Belgique)	0,800%	22/06/25	366 479	0,23
153 188	Belgium Government Bond (négocié en Allemagne)	0,800%	22/06/25	162 836	0,10
664 608	Belgium Government Bond	1,000%	22/06/26	715 070	0,45
973 648	Belgium Government Bond	2,150%	22/06/66	1 222 421	0,77
				6 017 675	3,81
Chypre					
143 612	Cyprus Government International Bond	3,875%	06/05/22	147 432	0,09
315 994	Cyprus Government International Bond	4,250%	04/11/25	327 684	0,21
				475 116	0,30
Finlande					
101 430	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	4,375%	04/07/19	116 631	0,07
73 147	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	4,375%	04/07/19	84 109	0,05
92 653	Finland Government Bond (négocié en Finlande)	3,375%	15/04/20	106 407	0,07
3 657	Finland Government Bond (négocié en Allemagne)	3,375%	15/04/20	4 200	0,00
1 367 847	Finland Government Bond	0,500%	15/04/26	1 414 631	0,90
707 818	Finland Government Bond	2,750%	04/07/28	923 155	0,59
				2 649 133	1,68
France					
1 121 585	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France	0,250%	25/11/18	1 137 169	0,72
693 676	Dexia Credit Local	1,000%	11/07/16	693 947	0,44
963 101	Dexia Credit Local	0,750%	25/01/23	995 563	0,63
1 035 192	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/17	1 071 455	0,68
2 009 747	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/17	2 137 261	1,35
1 396 178	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/18	1 437 312	0,91
445 398	France Government Bond OAT	4,250%	25/10/18	495 120	0,31
642 796	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/18	666 483	0,42
767 291	France Government Bond OAT	4,250%	25/04/19	871 037	0,55
319 544	France Government Bond OAT	1,000%	25/05/19	333 662	0,21
14 873	France Government Bond OAT (négocié en France)	0,500%	25/11/19	15 367	0,01
374 687	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	0,500%	25/11/19	387 117	0,24
1 186 566	France Government Bond OAT	3,500%	25/04/20	1 367 353	0,86
2 212 275	France Government Bond OAT	0,000%	25/05/20	2 250 970	1,42
3 612 920	France Government Bond OAT	3,750%	25/04/21	4 340 996	2,75
970 903	France Government Bond OAT	0,000%	25/05/21	987 765	0,62
654 357	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	780 283	0,49

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Blackrock Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
France (suite)					
2 011 201	France Government Bond OAT (négocié en France)	3,000%	25/04/22	2 399 455	1,52
414 499	France Government Bond OAT (négocié en Allemagne)	3,000%	25/04/22	494 516	0,31
283 762	France Government Bond OAT	2,250%	25/10/22	328 723	0,21
2 743 131	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/23	3 112 411	1,97
1 822 170	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	2 158 847	1,37
244	France Government Bond OAT	1,750%	25/11/24	280	0,00
4 064 152	France Government Bond OAT	0,500%	25/05/26	4 184 060	2,65
835 218	France Government Bond OAT	1,250%	25/05/36	912 660	0,58
94 064	France Government Bond OAT	3,250%	25/05/45	149 340	0,09
358 151	French Treasury Note BTAN	1,750%	25/02/17	363 502	0,23
170 676	French Treasury Note BTAN (négocié en France)	1,000%	25/07/17	173 489	0,11
1 236 626	French Treasury Note BTAN (négocié en Allemagne)	1,000%	25/07/17	1 257 006	0,80
				35 503 149	22,45
Allemagne					
864 746	Bundesobligation	0,250%	16/10/20	897 226	0,57
173 623	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	04/07/22	197 525	0,12
750 547	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	844 232	0,53
2 205 325	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	15/08/23	2 593 533	1,64
825 362	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	15/02/24	961 768	0,61
3 939 468	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/24	4 367 109	2,76
660 246	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	704 465	0,45
3 964 135	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	4 403 667	2,78
2 828 345	FMS Wertmanagement	0,050%	06/07/21	2 874 957	1,82
341 352	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	0,500%	05/02/25	351 221	0,22
341 352	Land de Bade-Wurtemberg	0,625%	16/01/25	355 941	0,23
455 949	Land de Hesse	0,500%	17/02/25	469 557	0,30
783 159	Land de Hesse	0,375%	06/07/26	790 104	0,50
1 646 780	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,625%	17/11/23	1 720 223	1,09
1 322 008	Land de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	0,500%	11/03/25	1 358 974	0,86
				22 890 502	14,48
Islande					
936 036	Iceland Government International Bond	2,500%	15/07/20	1 007 370	0,64
				1 007 370	0,64
Irlande					
3 331 908	Ireland Government Bond	4,500%	18/04/20	3 933 050	2,49
3 121 890	Ireland Government Bond	5,000%	18/10/20	3 824 278	2,42
946 836	Ireland Government Bond	1,000%	15/05/26	990 703	0,62
758 777	Ireland Government Bond	2,400%	15/05/30	914 182	0,58
				9 662 213	6,11
Italie					
336 366	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,250%	22/04/17	342 851	0,22
1 178 152	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/06/17	1 231 379	0,78
292 588	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,250%	01/08/17	309 658	0,20
1 197 658	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,250%	01/08/17	1 267 532	0,80
135 566	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,500%	01/11/17	142 105	0,09
7 160 366	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,150%	12/11/17	7 375 900	4,66
778 270	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,700%	15/09/18	814 870	0,52
3 306 239	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/08/19	3 455 856	2,19
6 414 493	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,700%	01/05/20	6 554 938	4,15
320 383	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,000%	01/09/20	371 292	0,23
441 807	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/05/21	513 977	0,33
1 276 657	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,450%	01/06/21	1 282 874	0,81
294 538	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/08/21	344 646	0,22
42 425	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/09/21	51 883	0,03
554 941	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,000%	01/03/22	693 534	0,44
473 260	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,350%	15/04/22	494 917	0,31

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Blackrock Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Italie (suite)					
791 937	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Allemagne)	5,500%	01/09/22	1 026 204	0,65
31 209	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (négocié en Italie)	5,500%	01/09/22	40 441	0,03
1 332 492	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/05/23	1 664 957	1,05
536 654	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/03/24	676 463	0,43
1 889 627	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,750%	01/09/24	2 285 026	1,44
1 820 029	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,350%	15/09/24	2 093 225	1,32
567 353	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,100%	15/09/26	702 987	0,44
1 305 342	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,250%	15/09/32	1 376 630	0,87
1 999 104	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,700%	01/03/47	2 152 487	1,36
				37 266 632	23,57
Luxembourg					
1 213 019	European Financial Stability Facility	0,400%	31/05/26	1 232 860	0,78
				1 232 860	0,78
Pays-Bas					
1 139 453	Netherlands Government Bond	4,500%	15/07/17	1 199 807	0,76
131	Netherlands Government Bond	2,250%	15/07/22	152	0,00
1 556 059	Netherlands Government Bond	1,750%	15/07/23	1 781 122	1,13
298 823	Netherlands Government Bond	2,000%	15/07/24	351 144	0,22
403 738	Netherlands Government Bond	0,250%	15/07/25	414 186	0,26
1 731 863	Netherlands Government Bond	0,500%	15/07/26	1 804 513	1,14
				5 550 924	3,51
Portugal					
150 502	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,800%	15/06/20	168 870	0,11
1 551 697	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,200%	17/10/22	1 541 254	0,97
1 542 552	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,875%	21/07/26	1 516 725	0,96
109 060	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,100%	15/02/45	111 434	0,07
				3 338 283	2,11
Slovénie					
544 944	Slovenia Government Bond	1,750%	09/10/17	557 637	0,35
				557 637	0,35
Espagne					
6 265 517	Spain Government Bond	2,100%	30/04/17	6 387 187	4,04
146 294	Spain Government Bond (négocié en Allemagne)	5,500%	30/07/17	155 279	0,10
761 703	Spain Government Bond (négocié en Espagne)	5,500%	30/07/17	808 488	0,51
593 221	Spain Government Bond	4,500%	31/01/18	637 033	0,40
294 782	Spain Government Bond	4,100%	30/07/18	320 822	0,20
1 501 949	Spain Government Bond	4,600%	30/07/19	1 715 802	1,08
5 294 370	Spain Government Bond	1,400%	31/01/20	5 558 401	3,52
1 855 248	Spain Government Bond	1,150%	30/07/20	1 938 508	1,23
425 471	Spain Government Bond	5,500%	30/04/21	534 487	0,34
817 050	Spain Government Bond	5,400%	31/01/23	1 073 018	0,68
3 338 667	Spain Government Bond	3,800%	30/04/24	4 063 805	2,57
190 426	Spain Government Bond	2,750%	31/10/24	217 040	0,14
165 556	Spain Government Bond	1,950%	30/04/26	176 477	0,11

État des investissements et autres actifs nets Blackrock Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
Espagne (suite)					
178 966	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	207 582	0,13
1 690 727	Spain Government Inflation Linked Bond	0,550%	30/11/19	1 746 440	1,10
				25 540 369	16,15
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				156 135 102	98,75
INVESTISSEMENTS				156 135 102	98,75

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
40	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	5 374 832	44 353	0,03
4	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	733 458	2 329	0,00
(32)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(6 313 335)	(469 720)	(0,30)
122	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	13 662 006	30 478	0,02
(30)	Euro-BTP Future	09/16	EUR	(4 346 448)	(42 993)	(0,03)
(40)	Euro-OAT Future	09/16	EUR	(6 429 502)	(113 775)	(0,07)
TOTAL CONTRATS À TERME					(549 328)	(0,35)
PRODUITS DÉRIVÉS					(549 328)	(0,35)
AUTRES ACTIFS NETS					2 531 770	1,60
TOTAL DE L'ACTIF NET					158 117 544	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith.

État des investissements et autres actifs nets

Natixis Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Autriche					
2 162 211	Austria Government Bond	3,400%	22/11/22	2 678 221	1,05
3 931 294	Austria Government Bond	1,200%	20/10/25	4 357 187	1,72
				7 035 408	2,77
Belgique					
1 965 647	Belgium Government Bond	4,000%	28/03/22	2 463 453	0,97
5 896 940	Belgium Government Bond	0,800%	22/06/25	6 268 330	2,47
				8 731 783	3,44
Finlande					
2 620 863	Finland Government Bond	0,500%	15/04/26	2 710 504	1,07
				2 710 504	1,07
France					
262 086	Agence Française de Développement	2,250%	23/03/17	267 065	0,11
1 048 345	Agence Française de Développement	2,125%	15/02/21	1 162 541	0,46
1 179 388	France Government Bond OAT	4,000%	25/04/18	1 277 131	0,50
16 707 998	France Government Bond OAT	2,500%	25/10/20	18 829 780	7,42
4 389 945	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	5 234 763	2,06
21 032 421	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	24 918 519	9,82
327 608	France Government Bond OAT	4,500%	25/04/41	599 458	0,24
				52 289 257	20,61
Allemagne					
6 879 764	Bundesrepublik Deutschland	2,250%	04/09/20	7 722 191	3,04
6 552 156	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	04/01/22	7 479 712	2,95
3 767 490	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	4 237 755	1,67
23 129 111	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/25	24 678 160	9,73
4 586 509	Bundesrepublik Deutschland	1,000%	15/08/25	5 095 048	2,01
9 697 191	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/26	10 292 036	4,05
1 244 910	Bundesrepublik Deutschland	4,750%	04/07/34	2 276 243	0,90
				61 781 145	24,35
Irlande					
4 914 117	Ireland Government Bond	5,000%	18/10/20	6 019 735	2,37
917 302	Ireland Government Bond	5,400%	13/03/25	1 301 574	0,51
				7 321 309	2,88
Italie					
12 645 661	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/06/17	13 216 967	5,21
9 762 713	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/08/19	10 204 505	4,02
8 845 411	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,250%	01/09/19	10 018 622	3,95
12 252 532	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,500%	01/11/22	15 920 021	6,28
2 162 211	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,500%	01/06/25	2 224 310	0,88
9 173 019	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,000%	01/12/25	9 778 621	3,85
				61 363 046	24,19
Pays-Bas					
3 210 557	Netherlands Government Bond	3,750%	15/01/23	4 082 338	1,61
4 914 117	Netherlands Government Bond	0,250%	15/07/25	5 041 290	1,99
				9 123 628	3,60
Portugal					
2 620 862	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,750%	14/06/19	2 893 277	1,14
				2 893 277	1,14

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Natixis Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
				EUR	%
OBLIGATIONS					
Espagne					
12 449 097	Spain Government Bond	2,750%	30/04/19	13 434 194	5,30
4 586 509	Spain Government Bond	0,750%	30/07/21	4 705 516	1,85
7 862 588	Spain Government Bond	5,850%	31/01/22	10 266 479	4,05
8 321 238	Spain Government Bond	2,150%	31/10/25	9 043 846	3,56
				37 450 035	14,76
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				250 699 392	98,81
INVESTISSEMENTS				250 699 392	98,81

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(204)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	(34 163 886)	(612 954)	(0,24)
(114)	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	(12 776 252)	(1 140)	0,00
TOTAL CONTRATS À TERME					(614 094)	(0,24)
PRODUITS DÉRIVÉS					(614 094)	(0,24)
AUTRES ACTIFS NETS					3 621 657	1,43
TOTAL DE L'ACTIF NET					253 706 955	100,00

* La contrepartie du contrat à terme est Newedge Canada.

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'actif net %
OBLIGATIONS					
Autriche					
4 036 757	Austria Government Bond	0,750%	20/10/26	4 260 987	1,93
				4 260 987	1,93
Belgique					
1 042 990	Belgium Government Bond	0,800%	22/06/25	1 108 677	0,50
5 684 938	Belgium Government Bond	1,000%	22/06/26	6 116 585	2,77
920 664	Belgium Government Bond	2,150%	22/06/66	1 155 899	0,53
				8 381 161	3,80
Finlande					
2 987 329	Finland Government Bond	1,625%	15/09/22	3 347 505	1,52
				3 347 505	1,52
France					
1 609 552	Dexia Credit Local	0,000%	05/06/20	1 612 916	0,73
772 585	Dexia Credit Local	0,750%	25/01/23	798 626	0,36
386 293	Dexia Credit Local	1,250%	26/11/24	409 400	0,19
2 575 284	France Government Bond OAT	2,500%	25/10/20	2 902 324	1,32
8 369 672	France Government Bond OAT	0,250%	25/11/20	8 612 392	3,90
1 223 260	France Government Bond OAT	0,010%	25/05/21	1 244 505	0,56
3 573 206	France Government Bond OAT	3,250%	25/10/21	4 260 848	1,93
4 210 589	France Government Bond OAT	3,000%	25/04/22	5 023 426	2,28
1 577 361	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/23	1 789 706	0,81
3 734 161	France Government Bond OAT	2,250%	25/05/24	4 424 111	2,01
5 066 870	France Government Bond OAT	1,000%	25/11/25	5 475 797	2,48
1 738 316	France Government Bond OAT	1,250%	25/05/36	1 899 493	0,86
836 967	France Government Bond OAT	3,250%	25/05/45	1 328 803	0,60
682 450	France Government Bond OAT	1,750%	25/05/66	800 515	0,36
				40 582 862	18,39
Allemagne					
3 090 340	Bundesrepublik Deutschland	2,500%	04/01/21	3 530 544	1,60
1 455 035	Bundesrepublik Deutschland	2,000%	04/01/22	1 661 017	0,75
7 597 087	Bundesrepublik Deutschland	1,750%	04/07/22	8 642 939	3,92
4 377 982	Bundesrepublik Deutschland	1,500%	04/09/22	4 924 451	2,23
17 318 782	Bundesrepublik Deutschland	0,500%	15/02/26	18 381 151	8,33
2 795 033	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,500%	15/04/30	3 376 534	1,53
901 349	FMS Wertmanagement AoER	0,375%	29/04/30	875 733	0,40
3 219 105	KfW	1,250%	04/07/36	3 615 627	1,64
				45 007 996	20,40
Irlande					
3 000 205	Ireland Government Bond	3,400%	18/03/24	3 706 001	1,68
				3 706 001	1,68
Italie					
386 292	Banca Monte dei Paschi di Siena	3,500%	20/03/17	394 859	0,18
5 214 949	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,500%	01/08/18	5 708 836	2,59
5 601 242	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,500%	01/05/19	5 994 992	2,72
6 718 208	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,650%	23/04/20	7 104 445	3,22
3 798 543	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,700%	01/05/20	3 881 713	1,76
7 597 087	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,650%	01/11/20	7 738 013	3,51
3 444 442	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,750%	01/09/21	4 212 291	1,91
3 701 970	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,500%	01/11/22	4 810 062	2,18
12 940 800	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,950%	15/03/23	13 125 815	5,95
5 107 090	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,350%	15/09/24	5 873 689	2,66
1 809 137	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,000%	01/12/25	1 928 576	0,87
3 956 756	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,100%	15/09/26	4 902 674	2,22
2 859 475	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,250%	15/09/32	3 015 639	1,36
20 602 269	Italy Certificati di Credito del Tesoro	2,342%	15/06/17	21 099 381	9,56
11 717 540	Italy Certificati di Credito del Tesoro	0,662%	15/10/17	11 825 400	5,36
				101 616 385	46,05

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements et autres actifs nets

Insight Euro Government Bonds 30-06-2016

Nombre	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Coupon	Date d'échéance	Valeur de marché	% de l'actif net
OBLIGATIONS				EUR	%
Pays-Bas					
1 287 642	Netherlands Government Bond	2,250%	15/07/22	1 497 029	0,68
1 770 507	Netherlands Government Bond	1,750%	15/07/23	2 026 587	0,92
1 802 699	Netherlands Government Bond	2,000%	15/07/24	2 118 333	0,96
				5 641 949	2,56
Slovaquie					
817 653	Slovakia Government Bond	1,625%	21/01/31	895 039	0,40
				895 039	0,40
Slovénie					
167 394	Slovenia Government Bond	3,000%	08/04/21	189 672	0,09
				189 672	0,09
Espagne					
943 842	Spain Government Bond	3,450%	30/07/66	1 094 757	0,50
3 245 927	Spain Government Inflation Linked Bond	1,000%	30/11/30	3 352 933	1,52
				4 447 690	2,02
FONDS OUVERTS				EUR	%
Irlande					
872 681	Insight Liquidity Funds – EUR Cash Fund			871 503	0,39
				871 503	0,39
TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE ADMIS À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS				218 948 750	99,23
INVESTISSEMENTS				218 948 750	99,23

PRODUITS DÉRIVÉS

CONTRATS À TERME*

Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Description	Date d'échéance	Devise	Engagement dans la devise du Fonds	Plus-value (moins-value) latente dans la devise du Fonds	% de l'actif net
(182)	Bundesrepublik Deutschland Future BOBL	09/16	EUR	(24 342 096)	(200 627)	(0,09)
(191)	Bundesrepublik Deutschland Future BUND	09/16	EUR	(31 848 223)	(633 172)	(0,28)
(21)	Bundesrepublik Deutschland Future BUXL	09/16	EUR	(4 167 633)	(236 257)	(0,11)
45	Bundesrepublik Deutschland Future SCHATZ	09/16	EUR	5 050 485	5 859	0,00
(78)	Euro-BTP Future	09/16	EUR	(11 109 651)	(127 760)	(0,06)
TOTAL CONTRATS À TERME					(1 191 957)	(0,54)
PRODUITS DÉRIVÉS					(1 191 957)	(0,54)
AUTRES ACTIFS NETS					2 890 721	1,31
TOTAL DE L'ACTIF NET					220 647 514	100,00

* La contrepartie des contrats à terme est Goldman Sachs International.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Euro Corporate Bonds EUR	Fund of Mandates Asia-Pacific Equities USD	Fund of Mandates Euro Government Bonds EUR	Fund of Mandates European Equities EUR	Fund of Mandates North American Equities USD	Fund of Mandates Emerging Market Equities USD
Actifs	Notes						
Investissements	3	10 172 441	465 196 756	401 118 557	687 625 534	667 371 000	164 885 976
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	5 814 352	750 181	12 152 873	3 981 101	4 352 686
Créances recouvrables pour actions souscrites		0	138 726	35 934	13 166	225 122	12 099
Dividende à recevoir		0	2 212 114	0	3 788 757	568 932	983 423
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	0	0	0	128 006	11 725	90 593
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	31
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	2 841 741	0	0	0
Autres créances		41 103	0	0	0	2 078	0
Avoirs en banques		64 537	6 392 209	6 890 500	8 211 484	20 114 833	4 469 275
Avoirs détenus par le courtier		0	2 610 738	3 518 461	3 875 288	1 260 841	801 535
Total actifs		10 278 081	482 364 895	415 155 374	715 795 108	693 535 632	175 595 618
Passif							
Découvert bancaire		0	64 989	0	2 177	0	57 401
Découvert chez courtier		0	0	0	0	451	0
Sommes à payer au titre des investissements acquis		0	4 208 709	3 280 555	8 913 649	2 539 855	1 662 980
Sommes à payer au titre des actions rachetées		0	46 545	279 206	811 324	894 659	84 066
Frais courus et autres sommes à payer		2 114	1 026 399	457 423	1 258 362	1 287 042	396 070
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	1 000	61 202	1 484 995	0	0	0
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts payables		0	0	0	0	0	0
Total passif		3 114	5 407 844	5 502 179	10 985 512	4 722 007	2 200 517
TOTAL DE L'ACTIF NET		10 274 967	476 957 051	409 653 195	704 809 596	688 813 625	173 395 101

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Fund of Mandates Euro Corporate Bonds EUR	Fund of Mandates Flexible Bonds USD	Pension Lifecycle 2015 ⁽¹⁾ EUR	Pension Lifecycle 2020 ⁽²⁾ EUR	Pension Lifecycle 2025 ⁽³⁾ EUR	Pension Lifecycle 2030 ⁽⁴⁾ EUR
Actifs	Notes						
Investissements	3	547 794 896	419 286 933	6 863 115	26 337 354	48 337 609	55 173 471
Créances recouvrables sur investissements vendus		1 868 525	1 064 332	0	82 425	315 436	349 326
Créances recouvrables pour actions souscrites		150 126	339 353	32 251	264 521	559 192	732 946
Dividende à recevoir		0	0	0	18 491	55 591	69 672
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	326	876	778
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	0	9 929 423	26 360	533	2 062	3 177
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	693 746	8 400 768	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		5 669 306	7 412 587	0	0	0	0
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		28 126 229	14 688 769	36 992	966 873	5 097 721	8 152 917
Avoirs détenus par le courtier		1 064 773	727 703	66 643	40 091	134 079	187 155
Total actifs		585 367 601	461 849 868	7 025 361	27 710 614	54 502 566	64 669 442
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	0	0
Découvert chez courtier		435 962	2 126 230	0	0	1	0
Sommes à payer au titre des investissements acquis		5 312 013	3 858 811	0	1 219 261	6 171 821	9 715 789
Sommes à payer au titre des actions rachetées		274 435	60 933	28 350	35 334	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		528 927	689 319	2 413	9 459	18 845	22 637
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	115 449	0	0	0	0	0
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts payables		0	0	0	0	0	0
Total passif		6 666 786	6 735 293	30 763	1 264 054	6 190 667	9 738 426
TOTAL DE L'ACTIF NET		578 700 815	455 114 575	6 994 598	26 446 560	48 311 899	54 931 016

⁽¹⁾ Anciennement nommé Lifecycle 2015

⁽²⁾ Anciennement nommé Lifecycle 2020

⁽³⁾ Anciennement nommé Lifecycle 2025

⁽⁴⁾ Anciennement nommé Lifecycle 2030

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Pension Lifecycle 2035 ⁽⁵⁾ EUR	Pension Lifecycle 2040 ⁽⁶⁾ EUR	Pension Lifecycle 2045 ⁽⁷⁾ EUR	Pension Lifecycle 2050 ⁽⁸⁾ EUR	Pension Lifecycle 2055 ⁽⁹⁾ EUR	Profile 1 EUR
Actifs	Notes						
Investissements	3	53 785 128	40 325 331	24 417 456	23 509 708	95 492	54 848 879
Créances recouvrables sur investissements vendus		326 391	194 502	131 449	120 866	608	74 871
Créances recouvrables pour actions souscrites		892 905	767 642	558 646	701 087	0	516
Dividende à recevoir		73 105	54 724	33 228	32 019	142	0
Remises sur rétrocessions	3	306	230	138	132	0	24
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	3 546	2 661	1 616	1 560	6	0
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	45 990
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	0	0	0	219 078
Autres créances		0	0	0	0	7	0
Avoirs en banques		9 057 249	7 069 242	4 346 312	4 139 859	18 554	502 145
Avoirs détenus par le courtier		223 636	156 411	80 890	120 754	98	419 314
Total actifs		64 362 266	48 570 743	29 569 735	28 625 985	114 907	56 110 817
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	0	0	0
Découvert chez courtier		0	0	0	0	0	30 378
Sommes à payer au titre des investissements acquis		10 914 586	8 283 859	5 165 415	5 067 700	18 725	265 928
Sommes à payer au titre des actions rachetées		0	0	0	0	0	70 944
Frais courus et autres sommes à payer		22 464	16 703	10 029	9 540	41	49 902
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	16 697
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts payables		0	0	0	0	0	0
Total passif		10 937 050	8 300 562	5 175 444	5 077 240	18 766	433 849
TOTAL DE L'ACTIF NET		53 425 216	40 270 181	24 394 291	23 548 745	96 141	55 676 968

⁽⁵⁾Anciennement nommé Lifecycle 2035

⁽⁶⁾Anciennement nommé Lifecycle 2040

⁽⁷⁾Anciennement nommé Lifecycle 2045

⁽⁸⁾Anciennement nommé Lifecycle 2050

⁽⁹⁾Anciennement nommé Lifecycle 2055

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Profile 2 EUR	Profile 3 EUR	Profile 4 EUR	Profile 5 EUR	Profile 6 EUR	Verzekering en Profile 1 EUR
Actifs	Notes						
Investissements	3	402 782 454	1 222 238 531	1 141 406 381	294 194 067	146 383 165	9 957 156
Créances recouvrables sur investissements vendus		2 611 862	33 333 791	38 286 940	13 436 253	8 805 767	0
Créances recouvrables pour actions souscrites		33 602	234 216	501 480	151 354	664 308	0
Dividende à recevoir		354 755	2 040 450	2 586 971	872 034	509 894	0
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	0	0	0	75 255	18 336	0
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	256 996	833 070	481 839	53 994	2	0
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		1 178 264	3 828 528	2 219 375	383 535	0	0
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		6 203 192	28 689 716	28 031 095	10 461 672	5 443 383	10 971
Avoirs détenus par le courtier		2 437 537	6 949 572	6 750 023	1 527 724	256 325	0
Total actifs		415 858 662	1 298 147 874	1 220 264 104	321 155 888	162 081 180	9 968 127
Passif							
Découvert bancaire		1 096	5 515	9 177	3 333	3 244	0
Découvert chez courtier		146 808	436 824	197 165	31 628	0	0
Sommes à payer au titre des investissements acquis		2 576 617	38 797 762	44 292 727	16 065 123	11 470 982	0
Sommes à payer au titre des actions rachetées		256 955	127 443	92 888	419 438	2 898	6 521
Frais courus et autres sommes à payer		420 581	1 682 285	1 651 577	454 570	266 301	12 956
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	121 959	403 262	99 299	0	0	0
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts payables		0	0	0	0	0	0
Total passif		3 524 016	41 453 091	46 342 833	16 974 092	11 743 425	19 477
TOTAL DE L'ACTIF NET		412 334 646	1 256 694 783	1 173 921 271	304 181 796	150 337 755	9 948 650

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Verzekering en Profile 2 EUR	Verzekering en Profile 3 EUR	Verzekering en Profile 4 EUR	Verzekering en Profile 5 EUR	Verzekering en Profile 6 EUR	Global Property Index EUR
Actifs	Notes						
Investissements	3	37 980 609	277 244 999	435 849 870	212 801 857	185 036 169	132 474
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	944 751	577 393	482 837	387 435	3 517
Créances recouvrables pour actions souscrites		15 391	0	0	0	0	0
Dividende à recevoir		17 330	246 434	387 617	285 805	141 321	510
Remises sur rétrocessions	3	0	1 600	7 295	3 550	3 092	0
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	10
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	0	0	0	0
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		377 230	8 787	10 961	2 864	14 464	1 254
Avoirs détenus par le courtier		190 959	1 426 629	3 034 399	1 866 280	1 443 225	190
Total actifs		38 581 519	279 873 200	439 867 535	215 443 193	187 025 706	137 955
Passif							
Découvert bancaire		70 785	690 379	1 082 656	587 336	692 422	1 205
Découvert chez courtier		0	0	0	0	0	0
Sommes à payer au titre des investissements acquis		0	0	0	0	0	684
Sommes à payer au titre des actions rachetées		16 919	539 095	557 856	356 219	336 697	0
Frais courus et autres sommes à payer		49 428	358 857	558 184	268 500	230 104	1 122
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	0	14 768	23 628	5 907	13 135	0
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts payables		0	0	0	0	0	0
Total passif		137 132	1 603 099	2 222 324	1 217 962	1 272 358	3 011
TOTAL DE L'ACTIF NET		38 444 387	278 270 101	437 645 211	214 225 231	185 753 348	134 944

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Global Sustainable Equities EUR	Alger US Equities USD	Aristotle US Equities USD	Brown US Equities USD	Edinburgh Partners European Equities EUR	Hermes European Equities EUR
Actifs	Notes						
Investissements	3	94 715 227	236 550 733	725 430 994	566 471	293 161 783	398 525 787
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	26 421	246 506	9 740	7 518 696	2 151 777
Créances recouvrables pour actions souscrites		46 414	5 590	33 956	0	45 587	54 126
Dividende à recevoir		218 056	42 293	703 046	243	2 806 079	2 464 483
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	535	0	0	0
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	0	0	0	0
Autres créances		0	0	0	450	0	0
Avoirs en banques		4 916 717	11 855 340	34 986 740	26 765	1 212 668	4 376 041
Avoirs détenus par le courtier		0	0	0	0	0	0
Total actifs		99 896 414	248 480 377	761 401 777	603 669	304 744 813	407 572 214
Passif							
Découvert bancaire		70 699	1	0	0	59	22
Découvert chez courtier		0	0	0	0	0	0
Sommes à payer au titre des investissements acquis		274 380	1 737 738	0	4 983	7 715 751	54 127
Sommes à payer au titre des actions rachetées		133	26 421	280 463	0	26 280	37 658
Frais courus et autres sommes à payer		82 828	375 787	1 251 685	24 155	522 261	661 516
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts payables		0	0	0	0	0	0
Total passif		428 040	2 139 947	1 532 148	29 138	8 264 351	753 323
TOTAL DE L'ACTIF NET		99 468 374	246 340 430	759 869 629	574 531	296 480 462	406 818 891

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Pzena European Equities EUR	TCW US Equities USD	Wellington European Equities EUR	Henderson European Smaller Companies Equities EUR	Asian Equities USD	Boston Partners US Smaller Companies Equities USD
Actifs	Notes						
Investissements	3	335 995 995	264 241 375	344 080 214	38 298 997	28 445 570	6 921 740
Créances recouvrables sur investissements vendus		11 024 218	4 751 008	2 281 918	119 792	43 052	131 555
Créances recouvrables pour actions souscrites		261 097	38 715	166 844	159 234	0	0
Dividende à recevoir		2 889 028	281 953	1 088 205	149 432	222 052	13 502
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	0	0	0	0
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		1 508 367	3 886 303	2 962 812	1 148 413	308 969	93 572
Avoirs détenus par le courtier		0	0	0	0	0	0
Total actifs		351 678 705	273 199 354	350 579 993	39 875 868	29 019 643	7 160 369
Passif							
Découvert bancaire		1 675 682	1	2 937	0	0	0
Découvert chez courtier		0	0	0	0	187	0
Sommes à payer au titre des investissements acquis		6 019 331	2 683 117	126 864	190 182	0	10 789
Sommes à payer au titre des actions rachetées		290 856	63 945	39 981	179 297	4 753	0
Frais courus et autres sommes à payer		598 514	426 704	516 229	105 184	49 775	12 623
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts payables		0	0	0	0	0	0
Total passif		8 584 383	3 173 767	686 011	474 663	54 715	23 412
TOTAL DE L'ACTIF NET		343 094 322	270 025 587	349 893 982	39 401 205	28 964 928	7 136 957

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Loomis US Equities USD	Pzena US Equities USD	Schroder Euro Corporate Bonds EUR	Euro Corporate Bonds EUR	Investec Emerging Market Equities USD	Henderson European Equities EUR
Actifs	Notes						
Investissements	3	152 243 935	203 726 954	289 977 633	177 549 329	206 289 723	305 505 630
Créances recouvrables sur investissements vendus		141 863	761 272	1 390 690	690 210	10 281 444	8 635 764
Créances recouvrables pour actions souscrites		19 012	8 311	0	0	102 332	30 842
Dividende à recevoir		90 512	227 900	0	0	1 175 060	1 082 661
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	1 175 726	0	0	0
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	3 306 675	1 575 639	0	0
Autres créances		0	0	0	0	0	0
Avoirs en banques		1 742 723	966 912	6 115 519	961 301	257 911	4 549 907
Avoirs détenus par le courtier		0	0	4 531 771	490 979	0	0
Total actifs		154 238 045	205 691 349	306 498 014	181 267 458	218 106 470	319 804 804
Passif							
Découvert bancaire		0	0	0	2 638	0	1 768
Découvert chez courtier		0	0	269 211	268 189	0	0
Sommes à payer au titre des investissements acquis		0	8 311	1 388 137	3 735 704	1 528 982	8 940 891
Sommes à payer au titre des actions rachetées		160 875	31 814	552 235	257 631	10 348	32 723
Frais courus et autres sommes à payer		213 216	360 518	291 594	152 749	438 231	505 351
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	0	0	220 462	103 433	0	0
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	108 720	0	0
Intérêts payables		0	0	0	0	0	0
Total passif		374 091	400 643	2 721 639	4 629 064	1 977 561	9 480 733
TOTAL DE L'ACTIF NET		153 863 954	205 290 706	303 776 375	176 638 394	216 128 909	310 324 071

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Numeric Emerging Market Equities USD	William Blair Emerging Market Equities USD	Verrazzano Europe Long Short EUR	Kempen Euro Corporate Bonds EUR	Comfort Invest II EUR	Comfort Invest III EUR
Actifs	Notes						
Investissements	3	110 449 901	120 287 835	150 782 697	1 208 045	1 228 329	1 295 081
Créances recouvrables sur investissements vendus		2 010 915	2 169 571	372 951	5 870	0	0
Créances recouvrables pour actions souscrites		76 465	78 592	464 115	0	0	0
Dividende à recevoir		890 489	400 984	336 660	0	1 492	572
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	85 197	0	0	0	0	0
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	71	0	0	0	0
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	9 608 914	0	0	0
Intérêts courus sur obligations		0	0	0	12 769	0	0
Autres créances		0	0	83 209	0	0	0
Avoirs en banques		6 186 928	1 019 980	12 046 472	95 036	4 049	74 760
Avoirs détenus par le courtier		236 769	0	17 521 687	16 628	0	0
Total actifs		119 936 664	123 957 033	191 216 705	1 338 348	1 233 870	1 370 413
Passif							
Découvert bancaire		41 254	9 673	76 053	0	0	0
Découvert chez courtier		0	0	3 000 000	0	0	0
Sommes à payer au titre des investissements acquis		2 087 932	238 112	670 954	5 527	0	24 655
Sommes à payer au titre des actions rachetées		30 277	0	447 593	0	0	0
Frais courus et autres sommes à payer		240 671	246 219	696 208	992	448	335
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	0	0	402 125	7 085	0	0
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0
Intérêts payables		0	0	67 899	0	0	0
Total passif		2 400 134	494 004	5 360 832	13 604	448	24 990
TOTAL DE L'ACTIF NET		117 536 530	123 463 029	185 855 873	1 324 744	1 233 422	1 345 423

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET AU 30-06-2016

		Comfort Invest IV EUR	Blackrock Euro Government Bonds EUR	Natixis Euro Government Bonds EUR	Insight Euro Government Bonds EUR	Combiné EUR
Actifs	Notes					
Investissements	3	519 065	156 135 102	250 699 392	218 948 750	12 800 240 185
Créances recouvrables sur investissements vendus		0	969 314	292 441	253 146	183 156 710
Créances recouvrables pour actions souscrites		246 127	0	0	0	8 754 256
Dividende à recevoir		206	0	0	0	29 638 000
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	18 347
Plus-value nette latente sur contrats à terme	3	0	0	0	0	9 369 698
Plus-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	11 103 728
Plus-value latente nette sur contracts for difference	3	0	0	0	0	9 608 914
Intérêts courus sur obligations		0	1 248 376	1 980 200	1 113 198	32 248 983
Autres créances		0	0	0	0	126 595
Avoirs en banques		56 649	2 765 863	554 403	631 239	302 227 942
Avoirs détenus par le courtier		0	779 734	1 162 020	1 982 676	67 330 517
Total actifs		822 047	161 898 389	254 688 456	222 929 009	13 453 823 875
Passif						
Découvert bancaire		0	0	0	0	5 135 193
Découvert chez courtier		0	0	0	0	6 730 626
Sommes à payer au titre des investissements acquis		264 874	3 008 579	0	772 585	229 241 719
Sommes à payer au titre des actions rachetées		0	178 264	292 441	253 146	8 326 571
Frais courus et autres sommes à payer		122	44 674	74 966	63 807	19 016 597
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	3	0	549 328	614 094	1 191 957	5 443 673
Moins-value nette latente sur contrats de change à terme	3	0	0	0	0	108 720
Intérêts payables		0	0	0	0	67 899
Total passif		264 996	3 780 845	981 501	2 281 495	274 070 998
TOTAL DE L'ACTIF NET		557 051	158 117 544	253 706 955	220 647 514	13 179 752 877

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

**ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET
POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016**

		Euro Bonds* EUR	Euro Corporate Bonds EUR	World Equities : EUR	Fund of Mandates Asia-Pacific Equities USD	Fund of Mandates Euro Government Bonds EUR	Fund of Mandates European Equities EUR
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	5 267 669	0
Dividendes	3	0	0	0	7 018 455	0	15 571 985
Remises sur rétrocessions	3	44	74 422	0	0	0	0
Autres revenus		782	0	0	0	0	0
Total revenu		826	74 422	0	7 018 455	5 267 669	15 571 985
Frais							
Commission de gestion	6	538	52 798	16 435	2 323 271	846 453	3 180 697
Autres frais	6	54	95 617	1 977	402 496	366 608	581 734
Intérêts bancaires		0	4 603	336	13 210	34 191	30 849
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0
Taxes	5	14	7 290	159	127 270	176 022	193 436
Autres frais		0	0	0	0	507	0
Total frais		606	160 308	18 907	2 866 247	1 423 781	3 986 716
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		220	(85 886)	(18 907)	4 152 208	3 843 888	11 585 269
Résultats réalisés sur investissements	3	24 992	13 656 393	207 579	(13 079 013)	41 785 494	(12 200 852)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	0	0	49 317	923 535	0	(3 791 973)
Résultats réalisés sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	0	(16 925)	(2 240)	(1 000 150)	(6 657 151)	(340 617)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		(21 035)	(7 576 249)	(745 100)	4 951 196	(19 154 599)	(77 388 140)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		0	0	(516)	196 607	0	(331 658)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		0	(1 390)	0	(146 553)	(1 314 792)	(15 971)
Total résultat d'investissement		4 177	5 975 943	(509 867)	(4 002 170)	18 502 840	(82 483 942)
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(314 578)	(267 356 440)	(6 055 768)	(67 771 168)	(628 170 370)	(145 508 643)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(310 401)	(261 380 497)	(6 565 635)	(71 773 338)	(609 667 530)	(227 992 585)
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		310 401	271 655 464	6 565 635	548 730 389	1 019 320 725	932 802 181
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		0	10 274 967	0	476 957 051	409 653 195	704 809 596

*Se reporter à la Note 1.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Fund of Mandates North American Equities USD	Fund of Mandates Emerging Market Equities USD	Fund of Mandates Euro Corporate Bonds EUR	Fund of Mandates Flexible Bonds USD	Pension Lifecycle 2015* EUR	Pension Lifecycle 2020* EUR
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Intérêts obligataires	3	0	0	3 380 804	13 041 784	0	0
Dividendes	3	4 746 029	2 739 969	0	0	11 797	138 600
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	1 321
Autres revenus		0	0	0	0	0	0
Total revenu		4 746 029	2 739 969	3 380 804	13 041 784	11 797	139 921
Frais							
Commission de gestion	6	2 942 246	950 882	713 876	1 528 411	3 228	14 042
Autres frais	6	475 591	157 174	234 123	321 328	3 228	11 701
Intérêts bancaires		4 631	3 420	37 057	9 485	59	529
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0
Taxes	5	182 464	48 620	107 435	116 890	4	5
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		3 604 932	1 160 096	1 092 491	1 976 114	6 519	26 277
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		1 141 097	1 579 873	2 288 313	11 065 670	5 278	113 644
Résultats réalisés sur investissements	3	38 427	(12 608 809)	2 365 489	(8 103 151)	74 423	(80 520)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(179)	(1 383 076)	1 577 675	(1 472 639)	0	(11 247)
Résultats réalisés sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	380 646	(114 573)	234 461	(2 825 529)	45 189	9 539
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		13 430 355	24 382 276	8 027 786	5 803 054	682 040	1 701 478
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		15 513	6 521	201 590	12 441 647	(72)	2 868
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		(32 825)	15 122	(93 544)	8 622 333	26 960	788
Total résultat d'investissement		14 973 034	11 877 334	14 601 770	25 531 385	833 818	1 736 550
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(6 622 078)	(3 191 705)	281 743 897	(13 064 535)	(10 744)	2 689 763
Augmentation/(diminution) de l'actif net		8 350 956	8 685 629	296 345 667	12 466 850	823 074	4 426 313
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		680 462 669	164 709 472	282 355 148	442 647 725	6 171 524	22 020 247
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		688 813 625	173 395 101	578 700 815	455 114 575	6 994 598	26 446 560

*Se reporter à la Note 1.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Pension Lifecycle 2025* EUR	Pension Lifecycle 2030* EUR	Pension Lifecycle 2035* EUR	Pension Lifecycle 2040* EUR	Pension Lifecycle 2045* EUR	Pension Lifecycle 2050* EUR
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	0	0
Dividendes	3	407 727	563 933	593 244	446 134	268 081	251 850
Remises sur rétrocessions	3	2 877	2 090	808	609	364	342
Autres revenus		0	0	0	0	0	1 078
Total revenu		410 604	566 023	594 052	446 743	268 445	253 270
Frais							
Commission de gestion	6	29 034	35 899	36 410	27 491	16 471	15 390
Autres frais	6	20 739	23 933	22 756	17 182	10 295	9 619
Intérêts bancaires		1 086	1 092	1 483	903	515	454
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0
Taxes	5	14	18	27	10	2	0
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		50 873	60 942	60 676	45 586	27 283	25 463
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		359 731	505 081	533 376	401 157	241 162	227 807
Résultats réalisés sur investissements	3	(462 866)	(862 381)	(1 106 199)	(844 067)	(487 213)	(395 457)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(51 694)	(81 008)	(96 131)	(71 760)	(41 360)	(39 135)
Résultats réalisés sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	9 092	3 651	2 873	(3 442)	(3 332)	(487)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		1 240 418	1 002 229	749 622	561 624	334 158	303 423
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		4 852	5 755	5 030	3 430	1 064	2 999
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		1 001	1 590	1 736	1 288	809	1 882
Total résultat d'investissement		1 100 534	574 917	90 307	48 230	45 288	101 032
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		8 139 975	8 773 850	10 352 454	7 636 895	5 154 136	6 351 732
Augmentation/(diminution) de l'actif net		9 240 509	9 348 767	10 442 761	7 685 125	5 199 424	6 452 764
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		39 071 390	45 582 249	42 982 455	32 585 056	19 194 867	17 095 981
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		48 311 899	54 931 016	53 425 216	40 270 181	24 394 291	23 548 745

*Se reporter à la Note 1.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Pension Lifecycle 2055* EUR	Profile 1 EUR	Profile 2 EUR	Profile 3 EUR	Profile 4 EUR	Profile 5 EUR
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Intérêts obligataires	3	0	301 206	1 720 951	4 087 425	2 735 936	455 115
Dividendes	3	1 161	0	1 497 516	8 538 820	10 537 494	3 550 711
Remises sur rétrocessions	3	0	903	0	0	0	0
Autres revenus		0	0	0	0	0	0
Total revenu		1 161	302 109	3 218 467	12 626 245	13 273 430	4 005 826
Frais							
Commission de gestion	6	74	88 259	805 091	3 629 169	3 613 702	1 022 853
Autres frais	6	46	39 742	288 697	862 158	802 105	207 535
Intérêts bancaires		1	1 615	10 614	35 002	38 327	9 925
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0
Taxes	5	12	14 100	103 658	307 700	282 867	72 458
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		133	143 716	1 208 060	4 834 029	4 737 001	1 312 771
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		1 028	158 393	2 010 407	7 792 216	8 536 429	2 693 055
Résultats réalisés sur investissements	3	(3 096)	(10 681)	(728 194)	(9 166 492)	(13 254 472)	(5 033 290)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(242)	34 763	(57 597)	(452 327)	(1 633 293)	(649 682)
Résultats réalisés sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	(14)	(18 638)	(80 305)	287 685	753 998	224 200
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		2 031	325 040	(853 264)	(2 022 242)	(11 450 599)	(5 219 993)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme	11		20 487	111 316	579 211	582 265	178 087
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme	2		38 327	132 661	298 993	279 014	144 938
Total résultat d'investissement		(280)	547 691	535 024	(2 682 956)	(16 186 658)	(7 662 685)
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		0	(4 221 444)	(9 561 494)	852 458	7 073 111	2 756 654
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(280)	(3 673 753)	(9 026 470)	(1 830 498)	(9 113 547)	(4 906 031)
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		96 421	59 350 721	421 361 116	1 258 525 281	1 183 034 818	309 087 827
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		96 141	55 676 968	412 334 646	1 256 694 783	1 173 921 271	304 181 796

*Se reporter à la Note 1.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Profile 6 EUR	Verzekeringen Profile 1 EUR	Verzekeringen Profile 2 EUR	Verzekeringen Profile 3 EUR	Verzekeringen Profile 4 EUR	Verzekeringen Profile 5 EUR
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	0	0
Dividendes	3	2 046 065	5 791	46 527	559 913	813 247	539 780
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	10 912	32 760	15 850
Autres revenus		0	0	0	0	0	0
Total revenu		2 046 065	5 791	46 527	570 825	846 007	555 630
Frais							
Commission de gestion	6	532 495	28 467	108 537	769 597	1 204 303	585 354
Autres frais	6	103 925	8 281	31 574	223 883	350 343	170 285
Intérêts bancaires		9 936	166	760	3 163	6 134	4 518
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0
Taxes	5	34 806	2 469	8 873	59 066	83 888	36 874
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		681 162	39 383	149 744	1 055 709	1 644 668	797 031
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		1 364 903	(33 592)	(103 217)	(484 884)	(798 661)	(241 401)
Résultats réalisés sur investissements	3	(3 871 324)	121 534	445 647	6 964 528	9 312 638	4 254 402
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(427 844)	(85)	(880)	1 024	7 317	(12 829)
Résultats réalisés sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	149 364	0	14 719	110 668	94 815	(35 966)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		(4 661 684)	36 268	(40 518)	(3 844 801)	(8 308 623)	(5 649 041)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		138 572	(109)	(3 727)	(17 631)	(30 632)	(1 936)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		15 265	0	0	(14 768)	(37 736)	(5 907)
Total résultat d'investissement		(7 292 748)	124 016	312 024	2 714 136	239 118	(1 692 678)
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		2 758 926	(949 659)	(3 442 107)	(17 836 773)	(26 963 022)	(11 089 437)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(4 533 822)	(825 643)	(3 130 083)	(15 122 637)	(26 723 904)	(12 782 115)
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		154 871 577	10 774 293	41 574 470	293 392 738	464 369 115	227 007 346
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		150 337 755	9 948 650	38 444 387	278 270 101	437 645 211	214 225 231

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Verzekeringen Profile 6 EUR	Global Property Index EUR	Global Sustainable Equities EUR	Alger US Equities USD	Aristotle US Equities USD	Brown US Equities USD
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	0	0
Dividendes	3	283 670	1 777	1 493 161	1 172 925	5 639 187	6 535
Remises sur rétrocessions	3	13 909	0	0	0	0	0
Autres revenus		0	0	0	0	0	0
Total revenu		297 579	1 777	1 493 161	1 172 925	5 639 187	6 535
Frais							
Commission de gestion	6	511 867	73	147 828	874 770	2 587 133	26 728
Autres frais	6	148 907	52	90 230	198 066	484 700	4 632
Intérêts bancaires		5 024	0	26 391	7 405	10 593	0
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0
Taxes	5	26 984	0	29 298	69 453	124 413	147
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		692 782	125	293 747	1 149 694	3 206 839	31 507
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		(395 203)	1 652	1 199 414	23 231	2 432 348	(24 972)
Résultats réalisés sur investissements	3	898 246	-921	3 396 166	(1 549 851)	10 905 066	5 825 946
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(248 675)	124	1 761 471	0	(180)	0
Résultats réalisés sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	(222 557)	23	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		(5 487 547)	7 613	(5 911 767)	(19 362 929)	34 264 652	(8 498 892)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		18 481	(7)	32 616	0	(21 644)	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		(9 292)	9	0	0	0	0
Total résultat d'investissement		(5 446 547)	8 493	477 900	(20 889 549)	47 580 242	(2 697 918)
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(13 451 321)	18 238	(16 940 063)	(113 044 085)	119 270 948	(35 404 928)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(18 897 868)	26 731	(16 462 163)	(133 933 634)	166 851 190	(38 102 846)
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		204 651 216	108 213	115 930 537	380 274 064	593 018 439	38 677 377
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		185 753 348	134 944	99 468 374	246 340 430	759 869 629	574 531

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Edinburgh Partners European Equities EUR	Hermes European Equities EUR	Pzena European Equities EUR	TCW US Equities USD	Wellington European Equities EUR	Henderson European Smaller Companies Equities EUR
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	38	0	0
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	0	0
Dividendes	3	6 503 552	7 725 993	8 001 108	1 918 492	6 358 573	518 642
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Autres revenus		0	0	0	0	0	0
Total revenu		6 503 552	7 725 993	8 001 108	1 918 530	6 358 573	518 642
Frais							
Commission de gestion	6	1 075 838	1 546 240	1 387 647	714 475	1 348 301	262 175
Autres frais	6	212 781	320 374	269 774	141 313	295 402	26 989
Intérêts bancaires		8 311	8 912	27 183	0	10 672	1 568
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0
Taxes	5	76 680	104 401	80 302	75 455	100 322	9 818
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		1 373 610	1 979 927	1 764 906	931 243	1 754 697	300 550
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		5 129 942	5 746 066	6 236 202	987 287	4 603 876	218 092
Résultats réalisés sur investissements	3	(1 447 944)	(5 270 160)	2 519 743	(3 414 077)	5 141 105	(149 783)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(585 882)	(1 376 183)	64 913	0	(2 090 490)	(88 538)
Résultats réalisés sur contracts for difference	3	0	0	0	0	0	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		(34 993 877)	(40 364 474)	(53 853 455)	19 887 218	(33 876 948)	(4 017 738)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		3 427	(13 736)	(23 741)	0	(2 551)	763
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		0	0	0	0	0	0
Total résultat d'investissement		(31 894 334)	(41 278 487)	(45 056 338)	17 460 428	(26 225 008)	(4 037 204)
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		70 030 439	(97 652 567)	(8 232 847)	250 197 477	(133 254 136)	6 639 016
Augmentation/(diminution) de l'actif net		38 136 105	(138 931 054)	(53 289 185)	267 657 905	(159 479 144)	2 601 812
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		258 344 357	545 749 945	396 383 507	2 367 682	509 373 126	36 799 393
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		296 480 462	406 818 891	343 094 322	270 025 587	349 893 982	39 401 205

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Asian Equities USD	Boston Partners US Smaller Companies Equities USD	Loomis US Equities USD	Pzena US Equities USD	Schroder Euro Corporate Bonds EUR	Euro Corporate Bonds EUR
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	4 585 363	1 420 416
Dividendes	3	511 845	103 082	1 071 713	1 374 537	0	0
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Autres revenus		0	0	0	0	0	0
Total revenu		511 845	103 082	1 071 713	1 374 537	4 585 363	1 420 416
Frais							
Commission de gestion	6	118 090	114 587	530 408	627 130	593 770	317 275
Autres frais	6	22 225	18 243	124 887	109 685	237 580	107 888
Intérêts bancaires		2 869	98	117	1 932	27 547	2 568
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0
Taxes	5	7 198	1 770	37 230	51 591	89 799	45 783
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		150 382	134 698	692 642	790 338	948 696	473 514
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		361 463	(31 616)	379 071	584 199	3 636 667	946 902
Résultats réalisés sur investissements	3	(2 555 457)	(21 448 649)	(2 233 933)	8 638 789	419 694	738 938
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(187 581)	0	0	0	3 473 632	1 163 518
Résultats réalisés sur contrats for difference	3	0	0	0	0	0	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	22 200	0	0	0	(165 494)	(92 429)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		2 943 872	11 739 401	(5 501 495)	7 504 832	6 777 004	4 438 077
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		(15 904)	0	0	0	(439 357)	(359 891)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats for difference		0	0	0	0	0	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		0	0	0	0	(240 735)	(54 276)
Total résultat d'investissement		568 593	(9 740 864)	(7 356 357)	16 727 820	13 461 411	6 780 839
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(491 420)	(117 471 354)	(152 077 396)	188 511 382	(134 924 070)	(24 222 478)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		77 173	(127 212 218)	(159 433 753)	205 239 202	(121 462 659)	(17 441 639)
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		28 887 755	134 349 175	313 297 707	51 504	425 239 034	194 080 033
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		28 964 928	7 136 957	153 863 954	205 290 706	303 776 375	176 638 394

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Investec Emerging Market Equities USD	Henderson European Equities EUR	Numeric Emerging Market Equities USD	William Blair Emerging Market Equities USD	Verrazzano Europe Long Short EUR	Kempen Euro Corporate Bonds EUR
Revenu	Notes						
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	0	2 851
Dividendes	3	3 581 891	8 232 043	1 634 582	1 682 588	477 784	0
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0
Autres revenus		0	0	0	0	1 738 721	0
Total revenu		3 581 891	8 232 043	1 634 582	1 682 588	2 216 505	2 851
Frais							
Commission de gestion	6	1 069 783	1 220 433	339 095	700 057	1 702 066	1 327
Autres frais	6	200 725	241 149	60 504	134 497	247 170	252
Intérêts bancaires		2 583	1 733	3 171	2 362	512 193	56
Autres intérêts		0	0	0	0	663 891	0
Taxes	5	54 282	82 926	27 072	37 355	40 256	208
Autres frais		0	0	0	0	0	0
Total frais		1 327 373	1 546 241	429 842	874 271	3 165 576	1 843
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		2 254 518	6 685 802	1 204 740	808 317	(949 071)	1 008
Résultats réalisés sur investissements	3	(29 928 457)	(18 112 138)	5 006 439	(20 725 270)	(18 265 093)	(10 224)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	(4 795 053)	(3 505 167)	(21 757)	(52 808)	(727)	0
Résultats réalisés sur contracts for difference	3	0	0	0	0	6 449 473	0
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	0	0	0	0	387 885	711
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		36 461 963	(31 168 548)	5 300 922	25 882 509	(5 003 047)	19 795
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		8 980	(17 133)	17 159	(14 501)	36 122	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	5 338 131	0
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		0	0	85 197	0	(172 324)	(7 150)
Total résultat d'investissement		4 001 951	(46 117 184)	11 592 700	5 898 247	(12 178 651)	4 140
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		(51 686 626)	(31 190 552)	105 876 365	(57 705 938)	6 464 405	1 099 773
Augmentation/(diminution) de l'actif net		(47 684 675)	(77 307 736)	117 469 065	(51 807 691)	(5 714 246)	1 103 913
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		263 813 584	387 631 807	67 465	175 270 720	191 570 119	220 831
Écart de change		0	0	0	0	0	0
Total de l'actif net au 30 juin 2016		216 128 909	310 324 071	117 536 530	123 463 029	185 855 873	1 324 744

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET POUR LA PÉRIODE CLOSE LE 30-06-2016

		Comfort Invest II EUR	Comfort Invest III EUR	Comfort Invest IV EUR	Blackrock Euro Government Bonds EUR	Natixis Euro Government Bonds EUR	Insight Euro Government Bonds EUR	Combiné EUR
Revenu	Notes							
Intérêts bancaires		0	0	0	0	0	0	3 000 000
Intérêts obligataires	3	0	0	0	0	227 920	55 510	35 980 480
Dividendes	3	1 492	571	206	0	0	0	115 874 940
Remises sur rétrocessions	3	0	0	0	0	0	0	157 210
Autres revenus		0	0	0	0	0	0	1 740 580
Total revenu		1 492	571	206	0	227 920	55 510	153 753 250
Frais								
Commission de gestion	6	226	149	58	16 612	29 961	24 641	41 467 530
Autres frais	6	105	69	27	8 306	13 316	11 596	9 290 940
Intérêts bancaires		0	0	0	111 786	822	0	1 033 780
Autres intérêts		0	0	0	0	0	0	663 890
Faxes	5	117	117	37	19 756	31 690	27 570	3 122 480
Autres frais		0	0	0	0	461	0	96 000
Total frais		448	335	122	156 460	76 250	63 807	55 579 590
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE		1 044	236	84	(156 460)	151 670	(8 297)	98 173 650
Résultats réalisés sur investissements	3	20	156	346	(4 297 758)	(8 173 612)	(1 916 858)	(90 544 027)
Résultats réalisés sur opérations de change et contrats de change à terme	3	0	0	0	0	0	0	(13 472 675)
Résultats réalisés sur contrats for difference	3	0	0	0	0	0	0	6 449 470
Résultats réalisés sur contrats à terme	3	0	0	0	(104 412)	(530 400)	(321 148)	(9 450 813)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements		7 098	11 724	9 533	6 015 269	10 948 452	4 603 745	(170 517 968)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur devises étrangères et contrats de change à terme		0	0	0	0	0	0	12 058 840
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contracts for difference		0	0	0	0	0	0	5 338 130
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats à terme		0	0	0	(549 328)	(614 094)	(1 191 957)	4 312 060
Total résultat d'investissement		8 162	12 116	9 963	907 311	1 782 016	1 165 485	(157 653 318)
Dividendes distribués		0	0	0	0	0	0	0
Produit net des actions émises/rachetées		1 225 260	1 333 307	547 088	157 210 233	251 924 939	219 482 029	(480 291 552)
Augmentation/(diminution) de l'actif net		1 233 422	1 345 423	557 051	158 117 544	253 706 955	220 647 514	(637 944 870)
Total de l'actif net au 31 décembre 2015		0	0	0	0	0	0	13 894 631 070
Écart de change		0	0	0	0	0	0	(76 933 331)
Total de l'actif net au 30 juin 2016		1 233 422	1 345 423	557 051	158 117 544	253 706 955	220 647 514	13 179 752 870

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

1. Général

ABN AMRO Multi-Manager Funds (la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, constituée le 17 novembre 2000 sous la forme d'une Société Anonyme bénéficiant du statut de Société d'Investissement à Capital Variable et enregistrée au titre de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010, (la « Loi ») sur les organismes de placement collectif pour les émissions publiques de ses actions dans la juridiction du Grand-Duché de Luxembourg.

Plutôt que de privilégier un objectif d'investissement particulier, la SICAV est divisée en différents Compartiments, chaque Compartiment ayant ses propres stratégies, objectifs et politiques d'investissement, son propre financement et profil de risque prédéfini tels qu'exposés dans le prospectus de la SICAV.

Il n'existe aucune responsabilité croisée entre les différents Compartiments et chaque Compartiment est exclusivement responsable des engagements qui lui incombent.

Les présents états financiers sont présentés sur la base de la Valeur nette d'inventaire calculée le 30 juin 2016, dernier jour ouvrable de la période.

L'abréviation AAMMF utilisée tout au long du rapport fait référence à ABN AMRO Multi-Manager Funds.

Principaux changements effectués pendant la période close le 30 juin 2016.

Les classes d'actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement
AAMMF Fund of Mandates Asia-Pacific Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds	F	le 21 mars 2016
AAMMF Fund of Mandates European Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Fund of Mandates North American	F	le 21 mars 2016
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds	F	le 21 mars 2016
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds	AH DUR	le 25 mai 2016
AAMMF Profile 1	I	le 11 mars 2016
AAMMF Profile 6	I	le 11 mars 2016
AAMMF Global Sustainable Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Alger US Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Aristotle US Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Aristotle US Equities	I-EUR	le 29 janvier 2016
AAMMF Brown US Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Edinburgh Partners European Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Hermes European Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF EPzena European Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF TCW US Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Wellington European Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Asian Equities	F	le 21 mars 2016

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

1. General (suite)

Les classes d'actions suivantes ont été lancées (suite) :

AAMMF Boston Partners US Smaller Companies	F	le 21 mars 2016
AAMMF Loomis US Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Pzena US Equities	A-USD	le 09 mars 2016
AAMMF Pzena US Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds	F	le 21 mars 2016
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds	F	le 21 mars 2016
AAMMF Investec Emerging Market Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Henderson European Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Numeric Emerging Market Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF William Blair Emerging Market Equities	F	le 21 mars 2016
AAMMF Verrazzano Europe Long Short	F	le 12 mai 2016
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds	AH DUR	le 11 janvier 2016
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds	F	le 21 mars 2016
AAMMF Comfort Invest II	B	le 19 mai 2016
AAMMF Comfort Invest III	B	le 19 mai 2016
AAMMF Comfort Invest IV	B	le 19 mai 2016
AAMMF Blackrock Euro Government Bonds	C	le 25 mai 2016
AAMMF Natixis Euro Government Bonds	C	le 25 mai 2016
AAMMF Insight Euro Government Bonds	C	le 25 mai 2016

les Compartiments suivants ont changé de dénomination :

Compartiments	Date
- AAMMF Pension Lifecycle 2015 (anciennement Lifecycle 2015)	29 février 2016
- AAMMF Pension Lifecycle 2020 (anciennement Lifecycle 2020)	29 février 2016
- AAMMF Pension Lifecycle 2025 (anciennement Lifecycle 2025)	29 février 2016
- AAMMF Pension Lifecycle 2030 (anciennement Lifecycle 2030)	29 février 2016
- AAMMF Pension Lifecycle 2035 (anciennement Lifecycle 2035)	29 février 2016
- AAMMF Pension Lifecycle 2040 (anciennement Lifecycle 2040)	29 février 2016
- AAMMF Pension Lifecycle 2045 (anciennement Lifecycle 2045)	29 février 2016
- AAMMF Pension Lifecycle 2050 (anciennement Lifecycle 2050)	29 février 2016
- AAMMF Pension Lifecycle 2055 (anciennement Lifecycle 2055)	29 février 2016

Notes aux États financiers au 30-06-2016

1. General (suite)

les Compartiments suivants ont été fusionnés :

Compartiments

- AAMMF Euro Bonds renommé Profile 1
- AAMMF World Equities renommé Profile 6

Date

le 11 mars 2016
le 11 mars 2016

Ratios de fusion

Catégorie d'actions absorbée	Catégorie d'actions absorbante	Ratios de fusion
AAMMF Euro Bonds - Classe A	AAMMF Profile 1 - Classe A	0,16
AAMMF Euro Bonds - Classe I	AAMMF Profile 1 - Classe I	1,00
AAMMF World Equities - Classe A	AAMMF Profile 6 - Classe A	0,12
AAMMF World Equities - Classe B	AAMMF Profile 6 - Classe A	0,44
AAMMF World Equities - Classe I	AAMMF Profile 6 - Classe I	1,00

2. Objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement global de la SICAV, basé sur le principe de répartition du risque, est de gérer son actif dans l'intérêt des Actionnaires et de produire les meilleurs résultats possibles et une croissance du capital.

Chacun des Compartiments existants est, au 30 juin 2016, organisé par catégorie comme suit :

- Funds of Funds
- Funds of Mandates
- Indice
- Profile
- Pension Lifecycle
- Single Manager

Les Compartiments Funds of Funds cherchent à atteindre l'objectif de la SICAV en investissant dans des parts ou actions d'autres fonds d'investissement à capital variable reconnus comme étant des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM ») ou Organismes de Placement Collectif (« OPC »).

Les Compartiments Funds of Mandates visent à atteindre l'objectif de la SICAV en investissant dans des valeurs mobilières gérées essentiellement par délégation de la gestion des Compartiments à deux sous-gestionnaires d'investissement minimum qui ne font pas partie du Groupe ABN AMRO (« Gestionnaire d'investissement externe »).

Les Compartiments Profile et Lifecycle ont pour but d'atteindre l'objectif de la SICAV en investissant directement dans les valeurs mobilières gérées essentiellement par des sous-gestionnaires par délégation qui ne font pas partie du groupe ABN AMRO et qui sont sélectionnés par le Gestionnaire, et/ou en investissant également dans des parts ou actions d'autres fonds d'investissement à capital variable reconnus comme OPCVM ou OPC.

Les Compartiments Single Manager ont pour but d'atteindre l'objectif de la SICAV en investissant directement dans les valeurs mobilières gérées essentiellement par des sous-gestionnaires par délégation qui ne font pas partie du groupe ABN AMRO et qui sont sélectionnés par le Gestionnaire.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

2. Objectifs d'investissement (suite)

Les gestionnaires d'investissement externes sont sélectionnés par la Société de gestion qui prendra les décisions d'investissement dans le cadre de la gestion des actifs du Compartiment et ont été sélectionnés conformément à des critères prédéfinis comprenant :

- une sélection qualitative, par l'analyse de la stabilité et de la solidité des Gestionnaires d'investissement externes, ainsi que leur procédure et leur philosophie d'investissement ; et par la rencontre des équipes de gestion d'investissement externes ;
- une sélection quantitative qui vise à sélectionner uniquement les Gérants externes disposant d'un historique de performance ajusté du risque éprouvé.

Chaque Compartiment peut également détenir des liquidités et équivalents de liquidités dans les limites prévues par la loi.

3. Importantes politiques de comptabilité

Les états financiers sont présentés conformément aux principes comptables applicables aux fonds d'investissement généralement reconnus au Luxembourg.

a. Principes d'évaluation

La valeur du numéraire en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou cumulés, sera constituée par la valeur nominale de ces actifs, sauf si cette valeur ne peut pas être réalisée, auquel cas la valeur est déterminée par la déduction d'un montant jugé approprié par la Société, de manière à refléter la valeur réelle de ces actifs.

La valeur des parts des organismes de placement collectif est déterminée conformément à la dernière valeur nette d'inventaire disponible.

La valorisation de tous les titres cotés sur une Bourse ou tout autre marché réglementé fonctionnant régulièrement, reconnu et accessible au public, fondée sur le dernier cours au Luxembourg à la date de calcul et, si les titres concernés sont échangés sur différents marchés, sur le cours le plus récent sur le marché principal où ils sont échangés ; si le cours ne reflète pas la vraie valeur, la valorisation est basée sur le prix de vente probable estimé par le Conseil d'administration de manière prudente et en toute bonne foi.

Les titres non cotés ou échangés en Bourse ou tout autre marché réglementé fonctionnant régulièrement, reconnu et ouvert au public, sont valorisés sur la base de leur valeur de réalisation probable, estimée régulièrement, de manière prudente et en toute bonne foi par un professionnel qualifié désigné à cet effet par le Conseil d'administration, en accord avec la banque dépositaire.

Les titres exprimés dans une devise autre que la devise d'expression du Compartiment concerné sont convertis sur la base du taux de change applicable à la date de la valorisation.

Conformément au prospectus, la valeur nette d'inventaire a été calculée sur la base des derniers cours et taux de change connus au moment du calcul.

La valeur des investissements croisés du compartiment AAMMF Euro Corporate Bonds n'a pas été prise en compte aux fins du calcul de l'actif net total du fonds.

a. Principes d'évaluation (suite)

La valeur totale des investissements croisés au 30 juin 2016 s'est élevée à 992 355 euros.

b. Revenus et opérations de placement

Les revenus d'intérêt sont cumulés quotidiennement. Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de négociation. Les revenus de dividendes sont enregistrés à la date

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

ex-dividende, déduction faite de la retenue à la source. Les plus-values ou moins-values mobilières sont calculées selon la méthode du coût moyen.

c. Devises étrangères

La valeur de tous les éléments d'actif et de passif qui n'est pas exprimée dans la devise de référence d'un Compartiment sera convertie dans la devise de référence de ces Compartiments au taux de change en vigueur au Luxembourg à la date de valorisation concernée.

Les transactions sur devises autres que la devise de référence effectuées au cours de la période sont converties au taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les États financiers sont présentés pour chaque Compartiment dans la devise de référence du Compartiment et l'État combiné de l'actif net, ainsi que l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net, sont libellés en euros sur la base du taux de change en vigueur à la date des présents états financiers.

La différence entre l'actif net d'ouverture exprimé selon le taux de change en vigueur au début de la période et sa valeur à la fin de la période est indiquée comme un écart de change dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Les taux de change utilisés dans la préparation de ces états financiers sont les suivants :

EUR = 0,831 GBP
EUR = 113,972 JPY
EUR = 1,111 USD

d. Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont des contrats de gré à gré de fourniture de devises en vertu desquels le Compartiment s'engage à recevoir ou à fournir une quantité déterminée d'une devise étrangère à un prix et à une date ultérieure convenus. La plus- ou moins-value latente sur les contrats de change à terme en cours est calculée en fonction de la différence entre le taux prévu au contrat et le taux qui serait appliqué pour clôturer le contrat. La plus- ou moins-value latente est inscrite dans l'État de l'actif net et leurs variations sont inscrites dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

e. Contrats à terme

Les dépôts de garantie sur les contrats à terme sont effectués lors de la passation des contrats à terme et l'évolution de la valeur du contrat est comptabilisée en plus- ou moins-values latentes par revalorisation quotidienne au prix du marché pour refléter la valeur de marché du contrat.

La valeur liquidative des contrats à terme négociés sur une Bourse ou un marché réglementé est basée sur les derniers cours à terme disponibles pour ces contrats sur les Bourses et/ou autres marchés réglementés sur lesquels les contrats en question sont négociés par la SICAV ; toutefois, si un contrat à terme ne peut pas être liquidé à la date à laquelle les actifs nets sont déterminés, la base de détermination de la valeur liquidative de ce contrat sera la valeur jugée juste et raisonnable par le conseil d'administration. Les plus- ou moins-values réalisées sur les contrats à terme sont incluses dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

3. Importantes politiques de comptabilité (suite)

f. Contracts for difference

Les Contracts for Difference sont valorisés sur la base du prix de clôture du marché de la valeur du titre sous-jacent, déduction faite de tous les frais financiers attribuables à chaque contrat. Lors de la passation de Contracts for Difference, il peut être demandé au Fonds d'engager auprès du courtier une somme en liquide et/ou d'autres actifs équivalents à un certain pourcentage du montant du contrat (« marge initiale »).

En conséquence, les paiements connus comme « marge de variation » sont versés ou perçus périodiquement par le Fonds, en fonction des fluctuations de la valeur du titre sous-jacent. Pendant toute la durée de tels contrats, les fluctuations de leur valeur sont comptabilisées en tant que plus ou moins-values latentes par revalorisation au prix du marché chaque jour d'évaluation pour refléter la valeur du titre sous-jacent.

Les plus ou moins-values réalisées à la clôture du contrat sont égales à la différence entre la valeur du contrat au moment de la passation, frais financiers inclus, et la valeur à son terme. Les dividendes perçus sur les titres sous-jacents sont comptabilisés en résultat.

Les dividendes attribuables aux Contracts for Difference en cours sont également comptabilisés dans la valeur de la plus ou moins-value latente en fin de période.

g. Remises sur rétrocessions

Le Compartiment bénéficie également d'une remise lorsque le Compartiment a investi dans d'autres OPCVM/OPC pour lesquels il a conclu un accord de rétrocession.

Ces remises recevables seront portées au crédit de l'État des opérations et des variations de l'actif net de chaque Compartiment selon la comptabilité en créances et dettes.

h. Dividendes

Sur approbation des Actionnaires réunis en assemblée générale ordinaire, la SICAV effectuera au profit des détenteurs d'Actions de Distribution de chaque Compartiment une distribution financière par un prélèvement sur ses revenus de placement nets, sur ses plus-values réalisées et latentes et sur le capital du Compartiment dans les limites prescrites par la législation et la réglementation en vigueur. Le Conseil d'administration peut également décider au cours de l'exercice de procéder au paiement d'un ou plusieurs acomptes sur dividendes au titre de l'un des Compartiments. Le Conseil d'administration se réserve le droit d'augmenter ou de diminuer la fréquence des paiements de dividendes à son entière discrétion et d'instaurer une politique de distribution de dividendes qui peut varier d'un Compartiment à l'autre.

4. Co-gestion

Le Conseil d'administration a décidé d'opter pour la co-gestion d'une partie, voire de la totalité, des actifs de la SICAV avec des actifs appartenant à d'autres OPC ou encore de co-gérer, en tout ou partie, les actifs de ses compartiments. Il vise ainsi à réduire les coûts d'exploitation et d'administration tout en favorisant une plus grande diversification des investissements.

Dans le cadre d'un processus de co-gestion, le Gestionnaire procède aux décisions d'investissement, de désinvestissement ou d'ajustement de portefeuille pour le compte des entités co-gérées prises dans leur globalité, ce qui peut avoir un impact sur la composition du portefeuille de la SICAV ou de ceux de ses compartiments co-gérés. Sur le total des actifs cogérés, chaque entité cogérée détiendra une partie d'actifs cogérés correspondant à la proportion de ses avoirs nets par rapport à la valeur totale des actifs cogérés.

Cette détention proportionnelle s'appliquera à chacune des lignes de portefeuille détenue ou acquise en cogestion. Ces représentations proportionnelles ne sont pas affectées par les décisions d'investissement et/ou de désinvestissement et les nouveaux investissements sont alloués de la même façon au prorata au sein des entités co-gérées, de même que les actifs cédés sont proportionnellement déduits de chaque entité co-gérée.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

4. Co-gestion (suite)

Pour certains titres et contrats à terme, il est porté une quantité nulle dans l'État des investissements et autres éléments d'actif et de passif nets dès lors que l'application du ratio d'allocation aux actifs co-gérés aboutit à un résultat inférieur à une unité de 1 (fractions d'actions/ contrats).

Les actifs co-gérés ne seront investis que dans des titres destinés à être investis selon un objectif d'investissement identique qui puisse être appliqué aux actifs co-gérés de manière à garantir que les décisions d'investissement sont pleinement compatibles avec la politique d'investissement de la SICAV ou de ses compartiments. Les actifs co-gérés ne seront gérés qu'avec des actifs pour lesquels la banque dépositaire agit également en qualité de Dépositaire afin de permettre à celle-ci d'exercer pleinement ses fonctions et responsabilités à l'égard de la SICAV ou de ses compartiments dans le respect de la loi.

5. Régime fiscal applicable à la SICAV

La SICAV n'est pas assujettie aux impôts luxembourgeois sur les bénéfices ou sur le revenu, et les dividendes qu'elle distribue ne sont pas assujettis à une retenue à la source au Luxembourg. En revanche, les intérêts, dividendes et autres revenus perçus par la SICAV peuvent être soumis dans les pays d'origine à une retenue à la source non récupérable ou à d'autres taxes.

Le seul impôt auquel la SICAV est soumise au Luxembourg est la Taxe d'abonnement, au taux de (i) 0,05 % par an de la VNI des actions de catégorie A, B, C, F et E de tous les Compartiments et de (ii) 0,01 % par an de la VNI des actions de catégorie I et SC de tous les Compartiments. Cette taxe est payable chaque trimestre sur la base de l'actif net global des Compartiments et de leurs catégories d'actions respectives calculé à la fin du trimestre calendaire concerné. La portion des actifs de la SICAV représentée, au dernier jour de chaque trimestre, par les parts ou actions qu'elle détient dans les OPCVM et autres OPC domiciliés au Luxembourg en est exonérée, à condition que ces actifs aient déjà été soumis à la taxe d'abonnement prévue par la législation luxembourgeoise.

La SICAV est enregistrée auprès de la FSMA en Belgique. Les fonds enregistrés pour la distribution publique en Belgique sont soumis à une taxe annuelle de 0,0925% de la valeur nette d'inventaire des parts distribuées en Belgique via des intermédiaires belges au 31 décembre de l'année précédente.

6. Frais portés aux dépenses de la SICAV

a. Commissions de gestion

Le Gestionnaire d'investissement est autorisé à percevoir une commission de gestion représentant un pourcentage annuel de l'actif net de chaque Compartiment. Le pourcentage des frais de gestion pour chaque Compartiment et catégorie d'actions est communiqué ci-dessous. Les commissions de gestion imputées au Compartiment et aux fonds d'investissement sous-jacents constitutifs du portefeuille ne peuvent dépasser un plafond annuel de 3 %. La commission de gestion est calculée quotidiennement.

Un Compartiment peut acquérir des actions d'un ou plusieurs autres Compartiment de la SICAV (le Compartiment cible), à condition qu'il n'y ait pas de dédoublement de commissions de gestion/souscription ou de rachat entre ces commissions au niveau du Compartiment ayant investi dans le compartiment cible et ce Compartiment cible.

b. Commissions de performance

La Société de gestion est autorisée à percevoir sur les actifs des Compartiments et les Catégories d'actions énumérés ci-dessus une commission de performance, formulée sous la forme d'un pourcentage annuel calculé en fin d'exercice (la « Commission de performance ») sur la base de la différence entre la performance du Compartiment et celle de son indice de référence.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

6. Frais portés aux dépenses de la SICAV (suite)

b. Commissions de performance (suite)

La Commission de performance correspond à 20% de la différence entre la performance du Compartiment et la Valeur liquidative de base, et du niveau le plus élevé du high watermark ou de son indice de référence. La Commission de performance de chaque Compartiment ne sera calculée que pour les jours où la performance, fondée sur la Valeur nette d'inventaire de base, d'une catégorie d'actions dépasse l'indice de référence ou, le cas échéant, le high watermark correspondants (le plus élevé des deux). En cas de performance (relative) négative ou de performance (relative) positive en baisse, toute Commission de performance constatée sera abandonnée si cette performance (relative) négative ou positive en baisse se produit pendant une période de calcul de ladite commission. Toute Commission de performance accumulée sera payable à la fin de la période de calcul applicable.

Pour la catégorie A du Compartiment AAMMF Euro Bonds, la commission de performance correspond à 20 % de la différence positive entre la performance du Compartiment et la performance de JP Morgan Global Government Bond EMU Index en euro. Cette commission est provisionnée lors de chaque calcul de VNI suivant la technique « High Watermark with Hurdle rate ».

Pour les catégories A et B du Compartiment AAMMF World Equities, la commission de performance correspond à 20 % de la différence positive entre la performance du Compartiment et la performance de MSCI World Index – Total return en euro. Cette commission est provisionnée lors de chaque calcul de VNI suivant la technique « High Watermark with Hurdle rate ».

Pour le Compartiment AAMMF Verrazzano Europe Long Short, la commission de performance correspond à 25 % de la différence positive entre la performance du Compartiment et la performance de l'EONIA réinvesti +1 %. Cette commission est provisionnée lors de chaque calcul de la VNI suivant la technique « High Watermark with Hurdle rate ».

Le High Watermark (le cas échéant) est la plus haute Valeur nette d'inventaire du compartiment à la fin de chaque exercice financier précédent pour lequel des commissions de performance ont été versées, après déduction de toute commission de performance ou de la VNI initiale en l'absence de commission de performance antérieure. Pour les catégories d'actions de distribution, le High Watermark est corrigé en fonction de la distribution.

Aucune commission de performance n'a été payée pour la période clôturée le 30 juin 2016.

c. Autres commissions

Outre la Commission de gestion et la Commission de performance (le cas échéant), chaque Compartiment supportera une autre commission (l'« autre Commission »), payable à ABN AMRO Investment Solutions et couvrant l'administration, les frais de garde et autres frais d'exploitation et d'administration.

Il s'agit des commissions calculées et mensuellement déduites de la moyenne de l'actif net d'un compartiment, d'une catégorie ou d'une classe d'actions et destinées à couvrir les frais généraux de garde des actifs (rémunération du Dépositaire) ainsi que les frais d'administration quotidiens (calcul de la Valeur liquidative, tenue des états et registres, avis aux actionnaires, préparation et édition des documents obligatoires à destination des actionnaires et des autorités de tutelle luxembourgeoises, frais d'enregistrement et de maintien de l'enregistrement de la Société auprès d'une autorité locale étrangère, frais de traduction du prospectus, des DICl et de tout autre document obligatoire, frais de production des DICl et des notes d'information, frais de cotation et de domiciliation, honoraires et frais des réviseurs d'entreprises, etc.), à l'exception des frais de courtage, des commissions de transaction sans rapport avec le dépôt, des jetons de présence des administrateurs, des intérêts et frais bancaires, des dépenses exceptionnelles, de la Taxe d'abonnement en vigueur au Luxembourg ainsi que de toute autre taxe spécifique à l'étranger.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

6. Frais portés aux dépenses de la SICAV (suite)

c. Autres frais (suite)

L'autre Commission fixe est définie au niveau de la classe d'actions pour chaque Compartiment et est calculée quotidiennement.

Pour chaque Classe d'Actions de chaque Compartiment, les caractéristiques et taux de commissions applicables indiqués dans les paragraphes ci-avant peuvent être résumés comme suit :

Compartiment	Catégorie d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion actuel	Autres taux de commission maximum	Commission de performance
AAMMF Euro Corporate Bonds	A	1,50%	0,85%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,05%	0,18%	Sans objet
	C2	0,85%	0,30%	0,18%	Sans objet
	CH DUR	0,85%	0,05%	0,18%	Sans objet
AAMMF Fund of Mandates Asia Pacific Equities	A-EUR	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	A-USD	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	C-EUR	1,10%	0,82%	0,25%	Sans objet
	C-USD	1,10%	0,82%	0,25%	Sans objet
	F	2,00%	1,00%	0,15%	Sans objet
	I-USD	1,00%	1,00%	0,15%	Sans objet
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds	A	0,85%	0,85%	0,18%	Sans objet
	C	0,50%	0,16%	0,18%	Sans objet
	C2	0,65%	0,47%	0,18%	Sans objet
	F	0,85%	0,30%	0,18%	Sans objet
AAMMF Fund of Mandates European Equities	A-EUR	1,75%	1,75%	0,18%	Sans objet
	A-USD	1,75%	1,75%	0,18%	Sans objet
	C-EUR	0,95%	0,68%	0,18%	Sans objet
	C-USD	0,95%	0,68%	0,18%	Sans objet
	F	1,75%	0,85%	0,18%	Sans objet
	I-EUR	0,85%	0,85%	0,15%	Sans objet
AAMMF Fund of Mandates North American Equities	A-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	A-USD	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C-EUR	0,85%	0,62%	0,18%	Sans objet
	C-USD	0,85%	0,62%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
	I-USD	0,75%	0,75%	0,15%	Sans objet
	Neuflize USA A	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities	A-EUR	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	A-USD	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	C-EUR	1,10%	0,93%	0,25%	Sans objet
	F	2,00%	1,00%	0,25%	Sans objet

Notes aux États financiers au 30-06-2016

6. Frais portés aux dépenses de la SICAV (suite)

c. Autres frais (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion actuel	Autres taux de commission maximum	Commission de performance
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds	A	1,00%	0,90%	0,18%	Sans objet
	AH DUR	1,50%	0,90%	0,18%	Sans objet
	C	0,50%	0,31%	0,18%	Sans objet
	CH DUR	0,50%	0,31%	0,18%	Sans objet
	F	1,00%	0,45%	0,18%	Sans objet
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds	A	1,40%	1,30%	0,25%	Sans objet
	AH-EUR	1,40%	1,30%	0,25%	Sans objet
	C	0,80%	0,62%	0,25%	Sans objet
	CH-EUR	0,80%	0,62%	0,25%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2015	A	0,52%	0,10%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,10%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2020	A	0,52%	0,12%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,12%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2025	A	0,52%	0,14%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,14%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2030	A	0,52%	0,15%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,15%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2035	A	0,52%	0,16%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,16%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2040	A	0,52%	0,16%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,16%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2045	A	0,52%	0,16%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,16%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2050	A	0,52%	0,16%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,16%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pension Lifecycle 2055	A	0,52%	0,16%	0,18%	Sans objet
	P	0,25%	0,16%	0,18%	Sans objet
AAMMF Profile 1	A	0,60%	0,31%	0,18%	Sans objet
	I	0,35%	0,30%	0,18%	Sans objet
AAMMF Profile 2	A	0,75%	0,39%	0,18%	Sans objet
	Profilfonds A	0,75%	0,74%	0,18%	Sans objet
AAMMF Profile 3	A	1,25%	0,59%	0,18%	Sans objet
	I	0,65%	0,55%	0,18%	Sans objet
AAMMF Profile 4	A	1,25%	0,63%	0,18%	Sans objet
	Profilfonds B	1,25%	1,23%	0,18%	Sans objet

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux États financiers au 30-06-2016

6. Frais portés aux dépenses de la SICAV (suite)

c. Autres frais (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion actuel	Autres taux de commission maximum	Commission de performance
AAMMF Profile 5	A	1,35%	0,69%	0,18%	Sans objet
AAMMF Profile 6	A	1,50%	0,71%	0,18%	Sans objet
	I	0,75%	0,75%	0,18%	Sans objet
	Profifonds C	1,50%	1,41%	0,18%	Sans objet
AAMMF Verzekeringen Profile 1	A	0,65%	0,55%	0,18%	Sans objet
AAMMF Verzekeringen Profile 2	A	0,65%	0,55%	0,18%	Sans objet
AAMMF Verzekeringen Profile 3	A	0,65%	0,55%	0,18%	Sans objet
AAMMF Verzekeringen Profile 4	A	0,65%	0,55%	0,18%	Sans objet
AAMMF Verzekeringen Profile 5	A	0,65%	0,55%	0,18%	Sans objet
AAMMF Verzekeringen Profile 6	A	0,65%	0,55%	0,18%	Sans objet
AAMMF Global Property Index	A	0,30%	0,20%	0,18%	Sans objet
	C	0,20%	0,10%	0,18%	Sans objet
	I	0,20%	0,10%	0,15%	Sans objet
	Neuflyze Global Immobilier A	0,30%	0,20%	0,18%	Sans objet
AAMMF Global Sustainable Equities	A	1,75%	1,30%	0,18%	Sans objet
	C	0,95%	0,65%	0,18%	Sans objet
	E	0,50%	0,24%	0,18%	Sans objet
	F	1,75%	0,65%	0,18%	Sans objet
	Neuflyze Monde ISR A	1,75%	1,50%	0,18%	Sans objet
AAMMF Alger US Equities	A-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	A-USD	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,53%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet

Notes aux États financiers au 30-06-2016

6. Frais portés aux dépenses de la SICAV (suite)

c. Autres frais (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion actuel	Autres taux de commission maximum	Commission de performance
AAMMF Aristotle US Equities	A-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	A-USD	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	AH-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,64%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
	I-EUR	0,75%	0,75%	0,15%	Sans objet
	I-USD	0,75%	0,75%	0,15%	Sans objet
	IH-EUR	0,75%	0,75%	0,15%	Sans objet
	Neuflyze USA Value A	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
AAMMF Brown US Equities	A-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,69%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
AAMMF Edinburgh Partners European Equities	A	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,66%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
AAMMF Hermes European Equities	A	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,61%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pzena European Equities	A-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,64%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
	I	0,75%	0,75%	0,15%	Sans objet
	Neuflyze Europe Value A	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
AAMMF TCW US Equities	A-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	A-USD	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,85%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
AAMMF Wellington European Equities	A	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,61%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities	A	1,75%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,95%	0,85%	0,18%	Sans objet
	F	1,75%	0,75%	0,18%	Sans objet

Notes aux États financiers au 30-06-2016

6. Frais portés aux dépenses de la SICAV (suite)

c. Autres frais (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion actuel	Autres taux de commission maximum	Commission de performance
AAMMF Asian Equities	A	1,75%	1,40%	0,30%	Sans objet
	C	0,95%	0,70%	0,30%	Sans objet
	E	0,50%	0,20%	0,30%	Sans objet
	F	1,75%	0,70%	0,30%	Sans objet
	Neuflyze Asie A	1,75%	1,75%	0,30%	Sans objet
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities	A-EUR	1,75%	1,50%	0,18%	Sans objet
	A-USD	1,75%	1,75%	0,18%	Sans objet
	C	0,95%	0,84%	0,18%	Sans objet
	F	1,75%	0,75%	0,18%	Sans objet
AAMMF Loomis US Equities	A-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	A-USD	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,54%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
AAMMF Pzena US Equities	A-EUR	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	A-USD	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,85%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds	A	1,00%	0,90%	0,18%	Sans objet
	C	0,50%	0,30%	0,18%	Sans objet
	CH DUR	0,50%	0,30%	0,18%	Sans objet
	F	1,00%	0,45%	0,18%	Sans objet
	Neuflyze Euro Corporate A	1,00%	1,00%	0,18%	Sans objet
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds	A	1,00%	0,90%	0,18%	Sans objet
	C	0,50%	0,34%	0,18%	Sans objet
	F	1,00%	0,45%	0,18%	Sans objet
AAMMF Investec Emerging Market Equities	A-EUR	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	A-USD	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	C-EUR	1,10%	0,91%	0,25%	Sans objet
	C-USD	1,10%	0,91%	0,25%	Sans objet
	F	2,00%	1,00%	0,25%	Sans objet
AAMMF Henderson European Equities	A	1,50%	1,50%	0,18%	Sans objet
	C	0,85%	0,70%	0,18%	Sans objet
	F	1,50%	0,75%	0,18%	Sans objet

Notes aux États financiers au 30-06-2016

6. Frais portés aux dépenses de la SICAV (suite)

c. Autres frais (suite)

Compartiment	Catégorie d'actions	Taux de commission de gestion maximum	Taux de commission de gestion actuel	Autres taux de commission maximum	Commission de performance
AAMMF Numeric Emerging Market Equities	A-EUR	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	A-USD	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	F	2,00%	1,00%	0,25%	Sans objet
	C-EUR	1,10%	0,92%	0,25%	Sans objet
	C-USD	1,10%	0,92%	0,25%	Sans objet
AAMMF William Blair Emerging Market Equities	A-EUR	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	A-USD	2,00%	2,00%	0,25%	Sans objet
	C-EUR	1,10%	0,85%	0,25%	Sans objet
	C-USD	1,10%	0,85%	0,25%	Sans objet
	F	2,00%	1,00%	0,25%	Sans objet
AAMMF Verrazzano Europe Long Short	A	2,00%	2,00%	0,30%	Applicable
	C	1,50%	1,50%	0,30%	Applicable
	F	2,00%	1,50%	0,30%	Applicable
	I	1,50%	1,50%	0,30%	Applicable
	Neufelize Europe Long Short C	1,45%	1,45%	0,30%	Applicable
	Neufelize Europe Long Short SC	0,45%	0,45%	0,30%	Applicable
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds	A	1,00%	0,40%	0,18%	Sans objet
	AH-DUR	1,00%	0,90%	0,18%	Sans objet
	C	0,50%	0,40%	0,18%	Sans objet
	CH DUR	0,50%	0,40%	0,18%	Sans objet
	F	1,00%	0,45%	0,18%	Sans objet
AAMMF Comfort Invest II	B	1,05%	0,30%	0,18%	Sans objet
AAMMF Comfort Invest III	B	1,05%	0,30%	0,18%	Sans objet
AAMMF Comfort Invest IV	B	1,05%	0,30%	0,18%	Sans objet
AAMMF Blackrock Euro Government Bonds	C	0,50%	0,16%	0,18%	Sans objet
AAMMF Natixis Euro Government Bonds	C	0,50%	0,16%	0,18%	Sans objet
AAMMF Insight Euro Government Bonds	C	0,50%	0,19%	0,18%	Sans objet

Notes aux États financiers au 30-06-2016

7. État des modifications apportées aux placements

Les Actionnaires peuvent obtenir gratuitement un état des modifications apportées aux placements, sur simple demande adressée au siège social de la SICAV.

8. Risque de contrepartie

Au 30 juin 2016, la SICAV détenait des positions auprès de courtiers comme suit :

Nom du courtier	Total latent sur contrats à terme (EUR)	Total espèces détenues par le courtier (EUR)
Goldman Sachs	(2 052 878)	7 617 169
Merrill Lynch International (Londres)	(2 252 977)	3 197 952
Newedge Group (succursale du R.-U.)	(3 502 615)	34 999 815
Newedge Canada	12 287 933	450 126
UBS (Londres)	(553 438)	3 118 931

Nom du courtier	Total latent sur contracts for difference (EUR)	Total espèces détenues par le courtier (EUR)
Goldman Sachs International	23 656	(435 797)
Societe Generale	8 664 227	-
UBS (Londres)	921 031	8 518 988

9. Frais de transaction

Pour la période close le 30 juin 2016, la SICAV a encouru des frais de transaction compris dans le coût d'acquisition (composé des commissions de courtage, droits de timbre et frais de dépôt) liés aux achats et ventes de titres d'investissement et/ou d'autres actifs éligibles ou déduits des produits des ventes de ces actifs. Ces montants sont enregistrés dans l'état des variations de l'actif net aux postes « Résultats réalisés sur investissements » et « Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements ».

Les frais de transaction enregistrés par la SICAV pour la période du 1er janvier 2016 au 30 juin 2016 se chiffrent comme suit :

Compartiment	Devise	Frais de transaction
AAMMF Euro Corporate Bonds	EUR	46 985
AAMMF Fund of Mandates Asia Pacific Equities	USD	749 738
AAMMF Fund of Mandates Euro Government Bonds	EUR	79
AAMMF Fund of Mandates European Equities	EUR	955 770
AAMMF Fund of Mandates North American Equities	USD	658 477
AAMMF Fund of Mandates Emerging Market Equities	USD	436 030
AAMMF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds	EUR	-
AAMMF Fund of Mandates Flexible Bonds	USD	-
AAMMF Pension Lifecycle 2015	EUR	590
AAMMF Pension Lifecycle 2020	EUR	9 454
AAMMF Pension Lifecycle 2025	EUR	34 704
AAMMF Pension Lifecycle 2030	EUR	42 442
AAMMF Pension Lifecycle 2035	EUR	40 898

Notes aux États financiers au 30-06-2016

9. Frais de transaction (suite)

Compartiment	Devise	Frais de transaction
AAMMF Pension Lifecycle 2040	EUR	30 278
AAMMF Pension Lifecycle 2045	EUR	18 387
AAMMF Pension Lifecycle 2050	EUR	17 380
AAMMF Pension Lifecycle 2055	EUR	75
AAMMF Profile 1	EUR	53
AAMMF Profile 2	EUR	85 553
AAMMF Profile 3	EUR	477 972
AAMMF Profile 4	EUR	689 226
AAMMF Profile 5	EUR	245 964
AAMMF Profile 6	EUR	162 693
AAMMF Verzekeringen Profile 1	EUR	52
AAMMF Verzekeringen Profile 2	EUR	84
AAMMF Verzekeringen Profile 3	EUR	494
AAMMF Verzekeringen Profile 4	EUR	1 527
AAMMF Verzekeringen Profile 5	EUR	11 400
AAMMF Verzekeringen Profile 6	EUR	18 327
AAMMF Global Property Index	EUR	6
AAMMF Global Sustainable Equities	EUR	115 155
AAMMF Alger US Equities	USD	258 483
AAMMF Aristotle US Equities	USD	355 294
AAMMF Brown US Equities	USD	9 246
AAMMF Edinburgh Partners European Equities	EUR	392 019
AAMMF Hermes European Equities	EUR	390 487
AAMMF Pzena European Equities	EUR	395 308
AAMMF TCW US Equities	USD	222 635
AAMMF Wellington European Equities	EUR	277 871
AAMMF Henderson European Smaller Companies Equities	EUR	53 444
AAMMF Asian Equities	USD	71 566
AAMMF Boston Partners US Smaller Companies Equities	USD	84 930
AAMMF Loomis US Equities	USD	67 412
AAMMF Pzena US Equities	USD	130 943
AAMMF Schroder Euro Corporate Bonds	EUR	-
AAMMF Insight Euro Corporate Bonds	EUR	-
AAMMF Investec Emerging Market Equities	USD	361 987
AAMMF Henderson European Equities	EUR	624 591
AAMMF Numeric Emerging Market Equities	USD	212 307
AAMMF William Blair Emerging Market Equities	USD	425 589

Notes aux États financiers au 30-06-2016

9. Frais de transaction (suite)

Compartiment	Devise	Frais de transaction
AAMMF Verrazzano Europe Long Short	EUR	95 223
AAMMF Kempen Euro Corporate Bonds	EUR	-
AAMMF Comfort Invest II	EUR	156
AAMMF Comfort Invest III	EUR	109
AAMMF Comfort Invest IV	EUR	34
AAMMF Blackrock Euro Government Bonds	EUR	-
AAMMF Natixis Euro Government Bonds	EUR	-
AAMMF Insight Euro Government Bonds	EUR	-