

RAPPORT ANNUEL RÉVISÉ AU 31 DÉCEMBRE 2015 2015



Table des matières

Managem	ent et administration	4
Informatio	ons aux Actionnaires	7
Rapport d	u Conseil d'Administration	8
Rapport d	lu Réviseur d'Entreprises Agréé	17
Etat des a	actifs nets au 31 décembre 2015	18
Etat des c	pérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2015	24
Etat des v	variations du nombre d'actions pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2015	30
Statistique	es es	32
EUROFU	NDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX - AMERICAN EQUITY)*	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	37
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	38
	Les dix principales positions	38
EUROFU	NDLUX - PACIFIC EQUITY	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	39
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	40
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	41
	Les dix principales positions	41
EUROFU	NDLUX - EURO EQUITY	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	42
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	42
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	43
	Les dix principales positions	43
EUROFU	NDLUX - CEDOLA 2017	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	44
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	45
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	46
	Les dix principales positions	46
EUROFU	NDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97)*	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	47
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	48
	Les dix principales positions	48
EUROFU	NDLUX - EURO CASH	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	49
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	50
	Les dix principales positions	50
EUROFU	NDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)*	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	51
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	53
	Les dix principales positions	53

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Table des matières

EUR	OFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	54
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	54
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	55
	Les dix principales positions	55
EUR	OFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	56
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	57
	Les dix principales positions	57
EUR	OFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)*	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	58
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	58
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	61
	Les dix principales positions	61
EUR	OFUNDLUX - GLOBAL BOND	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	62
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	62
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	63
	Les dix principales positions	63
EUR	OFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	64
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	65
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	66
	Les dix principales positions	66
EUR	OFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX - FLEXIBLE VOLATILITY)*	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	67
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	68
	Les dix principales positions	68
EUR	OFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)*	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	69
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	72
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	73
	Les dix principales positions	73
EUR	OFUNDLUX - MULTI INCOME F4	
	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	74
	Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	76
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	78
	Les dix principales positions	78
FUR	OFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	
_010	Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	79
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	80
	Les dix principales positions	80
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	••

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Table des matières

EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	81
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	82
Les dix principales positions	82
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	83
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	84
Les dix principales positions	84
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	85
Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	88
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	89
Les dix principales positions	89
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	90
Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	92
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	93
Les dix principales positions	93
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL*	
Portefeuille-titres au 31 décembre 2015	94
Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015	94
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	95
Les dix principales positions	95
Notes aux états financiers au 31 décembre 2015	96

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Management et administration

DIRECTION

M. Lorenzo MODESTINI Directeur Général de Credem International (Lux) S.A. Luxembourg Directeur

M. Claudio BIANCHI Directeur Adjoint de Credem International (Lux) S.A. Luxembourg Directeur

SIEGE SOCIAL

10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

AGENT DOMICILIATAIRE

Credem International (Lux) S.A. 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

CONSEIL D'ADMINISTRATION

M. Lucio ZANON DI VALGIURATA

Vice-Président de Credito Emiliano S.p.A. et de Credem Private Equity S.p.A., Reggio Emilia et membre du conseil d'administration de Banca Euromobiliare S.p.A., Milan et de Credito Emiliano Holding S.p.A., Reggio Emilia Italie

Président du Conseil d'Administration

M. Fulvio ALBARELLI

Administrateur-délégué et Directeur Général de Euromobiliare Asset Management S.G.R. S.p.A., Milan Italie

Administrateur

Me Alex SCHMITT Avocat à la Cour Bonn & Schmitt Luxembourg Administrateur

M. Rossano ZANICHELLI

Co-directeur central de Credito Emiliano S.p.A., Reggio Emilia, Vice-Président de Euromobiliare Asset Management S.G.R. S.p.A., Milan et membre du conseil d'administration de la société Euromobiliare Fiduciaria S.p.A., Milan et de Credemvita S.p.A., Reggio Emilia Italie

Administrateur

M. Paolo MAGNANI

Dirigeant-Coordinateur des investissements au sein du Groupe Credem et Responsable de l'Investment Center du Credito Emiliano S.p.A., Reggio Emilia et de Banca Euromobiliare S.p.A., Milan, et membre du conseil d'administration de la société Euromobiliare Fiduciaria S.p.A., Milan Italie

Administrateur

M. Stefano BISI

Sous-directeur Général au sein de Banca Euromobiliare S.p.A., Milan et Responsable du canal de distribution « Promozione Finanziaria » au sein du Groupe Credem et membre du conseil d'administration de la société Euromobiliare Fiduciaria S.p.A., Milan Italia

Administrateur

AGENT ADMINISTRATIF, D'ENREGISTREMENT ET DE TRANSFERT

Credem International (Lux) S.A. 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

AGENT PLACEUR PRINCIPAL

Credem International (Lux) S.A. 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

Management et administration (suite)

AGENTS PLACEURS EN ITALIE

Credito Emiliano S.p.A. Via Emilia S. Pietro, 4 I-42121 Reggio Emilia

Banca Euromobiliare S.p.A. Via S. Margherita, 9 I-20121 Milan

BANQUE DEPOSITAIRE

BNP Paribas Securities Services (succursale de Luxembourg) 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Jusqu'au 31 décembre 2015 : 33, rue de Gasperich L-5826 Hesperange

GESTIONNAIRE EN INVESTISSEMENTS

Credem International (Lux) S.A. 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg

SOUS-GESTIONNAIRES EN INVESTISSEMENTS

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.

Corso Monforte, 34 I-20122 Milan

pour tous les compartiments qui sont mentionnés ci-dessous :

- EUROFUNDLUX IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX AMERICAN EQUITY)
- EUROFUNDLUX PACIFIC EQUITY
- EUROFUNDLUX EURO EQUITY
- EUROFUNDLUX CEDOLA 2017
- EUROFUNDLUX EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX QFUND97)
- EUROFUNDLUX EURO CASH
- EUROFUNDLUX QBOND ABSOLUTE RETURN
- EUROFUNDLUX DYNAMIC MULTIMANAGER
- EUROFUNDLUX GLOBAL BOND
- EUROFUNDLUX TR FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX FLEXIBLE VOLATILITY)
- EUROFUNDLUX EURO GOVERNMENT BOND
- EUROFUNDLUX EUROPE CORPORATE BOND
- EUROFUNDLUX EMERGING MARKET BOND
- EUROFUNDLUX OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX ALTO RENDIMENTO 2015)
- EUROFUNDLUX FLEX HIGH VOL (lancé le 18 mai 2015)

Muzinich & Co., Inc.

450, Park Avenue

USA - New York, NY 10022

pour le compartiment suivant :

- EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017

RWC Asset Management LLP

60 Petty France

UK - London SW1H 9EU

pour le compartiment suivant :

- EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)

Neuberger Berman Europe Limited

Lansdowne House

57 Berkeley Square

UK - London W1J 6ER

pour les compartiments suivants :

- EUROFUNDLUX ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX ALTO RENDIMENTO 2015 BT)
- EUROFUNDLUX ALTO RENDIMENTO 2019

Management et administration (suite)

Fil Pensions Management
Oakhill House
130 Tonbridge Road Hildenborough
UK - Kent TN11 9DZ
pour le compartiment suivant :
- EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4

Invesco Asset Management Limited
Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames
UK - Oxfordshire RG9 1HH
pour le compartiment suivant :
- EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4

CONSEILLER JURIDIQUE

Bonn & Schmitt 22-24, rives de Clausen L-2165 Luxembourg

REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Ernst & Young S.A. 35E avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Informations aux Actionnaires

Les avis destinés aux Actionnaires sont disponibles à tout moment aux sièges sociaux de la Société et de l'Agent Administratif. Ils sont également publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, si la loi l'exige, dans le « Luxemburger Wort », ainsi que éventuellement dans un ou plusieurs quotidiens de diffusion plus étendue à déterminer par le Conseil d'Administration de la Société.

Le Prospectus complet, les documents d'informations clés pour l'investisseur (« KIID ») ainsi que les rapports périodiques sont à la disposition des actionnaires au siège social de la Société et de l'Agent Administratif. Le rapport annuel contenant, entre autres, une situation du patrimoine de la Société, le nombre d'actions en circulation ainsi que celui des actions émises depuis la date du rapport précédent, sont disponibles dans les 4 mois suivant la clôture de l'exercice social. Des rapports semestriels non révisés sont également disponibles de la même manière, dans un délai de 2 mois suivant la fin de la période à laquelle ils se réfèrent. Pour l'établissement du bilan, qui est exprimé en Euro, il est procédé à la conversion des avoirs des compartiments, de leur devise de référence en Euro.

D'autres informations sur la Société ainsi que la Valeur Nette d'Inventaire des actions, leur prix d'émission, de conversion et de rachat dans chaque compartiment peuvent être obtenus les jours bancaires ouvrables aux sièges sociaux de la Société, de l'Agent Administratif et des Agents Placeurs. La Valeur Nette d'Inventaire, sous réserve de transmission dans les délais prévus, ainsi que toutes informations ayant trait à une suspension de la détermination de la Valeur Nette d'Inventaire des différents compartiments de la Société sont publiées en ce qui concerne les classes A, AH, B, D et P de chaque compartiment dans le « Luxemburger Wort », dans le « Il Sole 24 Ore » (journal italien) ainsi que éventuellement dans un ou plusieurs quotidiens de diffusion plus étendue à déterminer par le Conseil d'Administration de la Société.

La Valeur Nette d'Inventaire des actions de chaque compartiment est déterminée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Les investisseurs peuvent se procurer à titre gratuit, au siège social de la Société, le relevé des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres de chaque compartiment durant l'exercice.

Rapport du Conseil d'Administration

SCENARIO MACROECONOMIQUE

Scenario

L'année 2015 s'est achevée sur une baisse des rendements par rapport à 2014 pour toutes les principales classes d'actifs, avec des fortes disparités régionales et une augmentation soudaine de la volatilité au second semestre. Les marchés des actions de la zone euro et du Japon ont dégagé des rendements supérieurs à ceux des classes d'actifs relativement moins risquées, avec une mention particulière pour la bourse italienne. Aux États-Unis, les marchés des actions ont fini l'année presque au même niveau, après avoir signé de nouveaux records. Après un bref rebond en début d'année, les cours du pétrole ont chuté à leur plus bas niveau au second semestre, sous l'effet du ralentissement de la demande en Chine et de la surabondance d'offre sur les marchés mondiaux. La baisse des cours du pétrole a plombé le compartiment des obligations spéculatives, compte tenu du poids du secteur de l'énergie parmi les émetteurs les moins bien notés. Dans un contexte marqué par la baisse généralisée des rendements des obligations, en zone euro, la politique monétaire ultra-accommodante de la BCE a été favorable au crédit et aux dettes des pays périphériques : la BCE a lancé un programme d'achats massifs de dettes publiques et privées début 2015, afin de maintenir les taux d'intérêt à un niveau bas pour longtemps, d'enrayer la baisse de l'inflation et de relancer la croissance de l'économie. Pour un investisseur en euros opérant sur les marchés internationaux, les devises majeures ont apporté une contribution positive importante à la performance des différentes classes d'actifs en raison de leur forte appréciation par rapport à l'euro.

Le recul des marchés, notamment la hausse de la volatilité au cours de l'année dernière, est le résultat d'une dégradation de la perception des investisseurs quant à l'évolution future de la conjoncture macroéconomique. L'économie mondiale a continué de croître à un rythme modéré dans le sillage des pays développés, qui profitent à la fois d'une politique monétaire expansionniste, des prix bas de l'énergie et d'une politique budgétaire et fiscale globalement moins restrictive que lors des années précédentes. La croissance mondiale a été cependant inférieure aux attentes en début d'année, affichant le rythme le plus faible depuis le début de la reprise en 2009. Le rebond des pays développés a été en partie compensé par le ralentissement des émergents. Sept ans après, la reprise de l'économie mondiale peine à s'accélérer en raison de différents facteurs structurels qui semblent avoir limité le potentiel de croissance des plus grandes économies. Citons notamment l'évolution défavorable de la démographie, le creusement des inégalités de revenus et de patrimoine, l'accumulation insuffisante du capital qui freine l'amélioration de la productivité et un endettement élevé au niveau mondial qui pèse sur la demande. Dans ce contexte, l'attention des investisseurs s'est davantage portée sur le ralentissement des pays émergents. Bien qu'affichant une croissance supérieure, en moyenne, à celle des pays industrialisés, ces pays ont perdu leur statut de moteurs de la croissance mondiale. Les taux de croissance spectaculaires de ces dix dernières années ont créé des déséquilibres qui freinent aujourd'hui la croissance économique. Parmi ces freins, citons les dettes accumulées par le secteur privé à partir de 2007, à l'inverse ce qui s'est passé dans les pays avancés, et les déséquilibres croissants de la balance commerciale, pour certains, ainsi que leur dépendance à l'égard des capitaux étrangers. Ajoutons à cela l'impact négatif sur l'activité économique de la baisse des cours du baril de brut pour les pays exportateurs nets

Perspectives

Pour ce qui est des perspectives, l'année 2016 s'inscrit dans le prolongement de l'année qui vient de s'écouler. L'économie mondiale devrait croître à un rythme modéré, avec de fortes disparités géographiques et des risques toujours concentrés dans le monde émergent. La reprise devrait se poursuivre dans les pays développés à un rythme proche du potentiel grâce à l'augmentation de la consommation intérieure, soutenue par des prix de l'énergie bas, la hausse des créations d'emplois et les politiques monétaires expansionnistes. Dans la zone euro, la politique accommodante de la BCE continuera de soutenir les marchés et l'économie réelle, consolidant l'amélioration des conditions de financement et de crédit. La banque centrale poursuivra l'expansion de son bilan durant l'ensemble de l'année 2016 et au-delà si nécessaire, jusqu'à observer une remontée durable de l'inflation en phase avec sa cible d'inflation à moyen terme, fixée à 2 %. Les achats de dettes publiques par la BCE devraient se poursuivre de façon stable et abaisser les coûts d'emprunt des États. Cette mesure devrait conférer des marges de manœuvre aux gouvernements européens pour mettre en place une relance fiscale modérée sans se départir de l'objectif de résorber la dette, notamment dans les pays de la périphérie. Les pays émergents traversent à l'inverse des situations très différentes. Face au ralentissement graduel de la croissance chinoise, le recul de la production devrait toutefois s'amenuiser dans les pays exportateurs de matières premières, dans l'hypothèse d'une stabilisation des cours du pétrole.

Les perspectives d'une croissance atone, une inflation contenue et des taux d'intérêt historiquement bas constituent les ingrédients d'un scénario qui demeure plutôt favorable aux classes d'actifs risquées, bien que les perspectives de rendement soient limitées. La volatilité devrait augmenter sur les marchés financiers en 2016, sous l'effet de deux transitions économiques profondes, nécessaires et positives pour l'économie mondiale, mais qui pourraient déstabiliser les marchés à court terme. La première a trait à la normalisation des taux directeurs américains, finalement amorcée à la fin 2015 et vouée à se poursuivre dans les prochains trimestres. La décision de la Réserve fédérale représente un vote de confiance pour l'économie des États-Unis qui est désormais proche du plein emploi : une période de crise profonde s'est achevée, ce qui justifie le retrait des mesures de soutien exceptionnelles adoptées comme les taux d'intérêt à zero. La banque centrale américaine a par ailleurs fait savoir que les futurs relèvements seraient bien plus progressifs et limités que par le passé. Les investisseurs devront toutefois composer avec un changement important de perspective, concernant le régime monétaire en place au cours de ces dernières années. La seconde transition importante se déroule en Chine, dont le PIB a crû de 70 % entre 2008 et aujourd'hui, un rythme exceptionnel qui a tiré la croissance mondiale, mais un développement formidable porté par une augmentation insoutenable des investissements par la dette. Pour rendre la croissance durable à moyen terme, la Chine doit revoir son propre modèle économique, en augmentant le poids de la consommation des ménages au détriment de l'investissement. Cette restructuration, à coup sûr positive à moyen terme, s'accompagne toutefois d'un ralentissement de la croissance à court terme, étant donné l'augmentation plutôt lente de la consommation. Un ralentissement plus net des prévisions de croissance pour la Chine pourrait accélérer la dépréciation du yuan, en pesant à la baisse sur les marchés des matières premières et sur les devises et les économies des pays exportateurs de ressources naturelles qui dépendent de la demande chinoise. En définitive, l'orientation des investisseurs pour 2016 reposera sur une prise de risque maîtrisée, un renforcement de la diversification, une sélection rigoureuse des zones géographiques et des secteurs, ainsi que sur une allocation d'actifs flexible.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX - AMERICAN EQUITY)

Depuis son lancement le 15 septembre 2015, nous avons progressivement construit le portefeuille, en accord avec le mandat, en ouvrant des positions sous-pondérées sur des actions, des monnaies hors euro, et en proportionnant la duration à l'indice de référence. Dans un contexte de repli des marchés, nous avons augmenté le niveau de capital investi en décembre afin de l'aligner sur celui du paramètre de référence, en investissant dans des fonds sans style particulier et caractérisés par une exposition globale aux marchés. La sous-exposition monétaire a également été modifiée de façon progressive, et considérablement réduite en fin d'année. La sous-pondération de la duration et celle des marchés émergents ont été maintenues. Nous avons ouvert une position sur les obligations d'entreprises, dont des subordonnées, en privilégiant les émetteurs très bien notés par les agences de notation.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 34.917.095,25.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

À terme, le fonds d'actions conservera un degré de concentration élevé de titres. Des fonds spécialisés dans certaines régions et certains secteurs pourront être ajoutés. S'agissant de la duration, nous prévoyons de maintenir et de renforcer éventuellement la sous-pondération lorsque les signes de reprise de la zone euro se confirmeront.

EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY

Au cours du premier trimestre, face aux craintes d'un ralentissement de la croissance chinoise et des retombées négatives de la forte appréciation du dollar, le fonds a maintenu une exposition aux actions légèrement sous-pondérée par rapport à l'indice de référence. Les principales surpondérations sectorielles concentrées dans les valeurs industrielles, technologiques, pétrollères et financières ont été réduites, en augmentant le poids des secteurs agro-alimentaire, pharmaceutique et des biens de consommation cyclique. Nous avons renforcé nos positions sur les actions en mars, en augmentant l'exposition à la Chine, Hong Kong, la Corée et Taïwan et en continuant de sous-pondérer la Malaisie, les Philippines, l'Indonésie et Singapour. La forte correction observée sur les bourses asiatiques, provoquée par l'effondrement de la bourse de Shanghai et la baisse continue des cours du pétrole, a été utilisée pour renforcer le poids de la Chine, de Taïwan, Hong Kong et Singapour, en réduisant la surpondération de la Corée. Les secteurs privilégiés ont été à nouveau les technologies, les télécommunications, les services aux collectivités, la finance et le secteur pétrolier.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 28.638.603,70.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Nous prévoyons de conserver la composition actuelle du portefeuille en 2016, laquelle se caractérise par une légère surpondération des actions, notamment les grandes capitalisations cotées sur les marchés chinois, hongkongais, taïwanais et coréens. Les politiques du gouvernement chinois et la faiblesse du yuan devraient contribuer à stabiliser l'économie du pays dans la période actuelle de transition d'un modèle économique axé sur les exportations vers un modèle faisant la part belle à la consommation intérieure. Les titres privilégiés ont été à nouveau ceux des entreprises des secteurs des technologies, de la finance et des télécommunications.

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY

Les marchés des actions de la zone euro ont été très volatils au cours de l'année, enregistrant un rendement positif. Le fonds a maintenu un niveau de capital investi constamment supérieur à celui de l'indice de référence au premier semestre, en privilégiant les secteurs cycliques et les titres de sociétés en pleine restructuration. L'exposition aux actions a été réduite au cours du second semestre afin de consolider les résultats obtenus, en maintenant la forte surpondération des valeurs industrielles et la sous-pondération des financières et énergétiques. Le portefeuille est resté concentré sur un nombre limité de titres. Géographiquement, la composition s'est caractérisée par la forte surexposition au marché italien, contrebalancée par la sous-pondération de l'Espagne et de l'Allemagne.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 154.573.485,59.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano

Perspectives

Les perspectives pour 2016 restent tributaires de l'accélération de la reprise économique qui, avec des taux d'intérêt bas et un taux de change favorable, devrait favoriser les secteurs liés au cycle économique.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017

Le fonds s'est caractérisé par des choix de gestion stratégiques, dont une exposition notoire aux pays de la périphérie, ciblant de préférence les émissions d'obligations arrivant à échéance dans 2 à 3 ans et certaines obligations subordonnées spécifiques à maturité plus longue. Parmi ces choix, les positions prises ont eu vocation à limiter la volatilité du fonds et à optimiser le profil de risque par une restructuration de l'exposition au segment à haut rendement et du profil des maturités. Nous avons allégé les positions sur les obligations moins bien notées et envers les émetteurs opérant dans des secteurs ou des pays qui comportent un niveau de risque macroéconomique important. Le second objectif a consisté à réaligner le fonds sur l'échéance naturelle du mandat, en liquidant les positions à maturité plus longue et en réorientant les émissions avec un *spread* particulièrement resserré vers des placements potentiellement plus rentables. Le portefeuille obtenu est moins sensible aux fluctuations des taux d'intérêt et des spreads de crédit, mais présente un rendement à l'échéance légèrement inférieur. Les positions caractérisées par une forte volatilité et une concentration excessive ont été réduites au second semestre. Cette décision s'est accompagnée d'une liquidation massive des emprunts d'État italiens au profit des obligations d'entreprise caractérisées par un *spread* positif par rapport au bon du Trésor de référence, afin de modifier à la marge le rendement à l'échéance du fonds.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 554.251.888,94.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

La priorité des gérants sera toujours de limiter la volatilité du portefeuille, en jouant à la fois sur la duration et le risque de crédit. Le fonds est essentiellement aligné sur l'échéance naturelle du mandat. Nous avons prévu d'alléger les positions en grande partie concentrées et caractérisées par un risque idiosyncratique élevé. La liquidité générée par ces décisions sera investie dans des obligations d'une note de crédit excellente arrivant à échéance dans 1 ou 2 ans.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND 97)

Les gérants se sont consacrés dès février à la construction du portefeuille au lendemain du lancement du produit, le 15 février 2015. Des OPC d'actions à rendement absolu ont été sélectionnés. Le fonds a conservé une exposition supérieure à 60 % aux actions *Long/Short*, tandis que le poids de la composante *Market Neutral* s'est élevé aux alentours de 30-35 %. La composition du portefeuille a été élargie au cours de l'année afin d'éviter une concentration excessive des placements et pour obtenir une bonne diversification. Dans les périodes de baisse des marchés boursiers, le risque a été accru en renforçant l'exposition aux segments *Long/Short* avec une exposition nette positive. Le poids des stratégies *Market Neutral* et *Long/Short* qui ont permis de protéger les rendements dégagés en début d'année, a été légèrement renforcé au deuxième semestre. Le compartiment a enregistré un rendement positif dans l'ensemble, à la faveur des bons résultats des fonds *Long/Short* moins agressifs et de la composante *Market Neutral*, tandis que les fonds *Long/Short* caractérisés par une exposition nette positive ont fini en ordre dispersé.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 221.665.868,39.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

La composition actuelle du portefeuille sera inchangée en 2016. Des corrections éventuelles seront effectuées pour renforcer l'exposition aux fonds Long/Short. Dans les périodes de hausse, l'intention est de réduire le poids des gérants Long/Short avec une exposition nette positive et des actifs sur le marché des États-Unis, caractérisés par une volatilité plus importante.

EUROFUNDLUX - EURO CASH

L'équipe de gestion n'a apporté aucune modification importante au positionnement du fonds. La surpondération des obligations d'entreprises été maintenue et légèrement renforcée, en investissant dans des titres dont l'échéance est inférieure à un an, tandis que la duration du portefeuille est restée inférieure à celle de l'indice de référence. En début d'année, dans le sillage de l'annonce du lancement du programme d'achats de la Banque centrale européenne, le portefeuille a bénéficié d'un resserrement des *spreads* de crédit, enregistrant une performance positive supérieure à celle de l'indice qui lui sert de référence. Une série de facteurs a par la suite pesé sur les marchés obligataires et du crédit : la perspective d'une amélioration de la conjoncture macroéconomique et l'apaisement résultant des pressions déflationnistes ont donné lieu à une liquidation massive des emprunts d'État (Bunds) allemands. À cela sont venus s'ajouter les craintes d'un défaut de la Grèce, et au second semestre, les signes d'un ralentissement de la croissance chinoise, la baisse des cours des matières premières et le scandale Volkswagen, qui ont provoqué de nouveaux remous sur les marchés et une forte augmentation des *spreads* de crédit. Dans cette toile de fond, le portefeuille a été pénalisé par l'exposition aux risques inhérents au segment des obligations d'entreprise, ce qui ne l'a pas empêché de finir l'année en hausse, une performance toutefois inférieure à celle de son indice.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 356.417.118,08.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - EURO CASH (suite)

Perspectives

Il n'est pas prévu d'apporter des modifications importantes à l'exposition aux obligations d'entreprises. Notre objectif est de tirer parti des mouvements haussiers du marché pour réinvestir les titres arrivant à échéance. Nous conserverons également une part relativement importante de liquidités en l'absence de mouvement d'achat intéressant favorable aux d'emprunts d'État.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)

Les gérants se sont exclusivement consacrés à la construction du portefeuille à partir du deuxième semestre, en appliquant un processus d'investissement pénalisé par le resserrement très net des *spreads*. Les gérants ont privilégié les obligations *high yield* ou *crossover* à échéance courte (principalement 2017 et 2018), en restant positionnés sur le segment des titres les mieux notés, y compris dans le compartiment des obligations spéculatives. La sélection en termes de maturité a eu pour but d'aligner le fonds sur l'échéance naturelle du mandat. Les positions caractérisées par un risque de taux plus important, généralement prises sur les obligations de premier rang *bullet* (à échéance fixe, qui ne peuvent être ni remboursées ni amorties par anticipation) à échéance plus longue, sont limitées. Nous avons cherché à accroître le rendement moyen du portefeuille en prenant quelques positions sur des crédits hors mandat, en privilégiant les émissions hybrides industrielles, et dans une moindre mesure, les obligations financières subordonnées de nouvelle génération. Cette allocation répond à l'objectif d'obtenir un surcroît de rendement, en abaissant le niveau de subordination des émissions et en accordant, au contraire, la priorité à la note de crédit de l'émetteur. Une note de crédit élevée et la décision d'investir dans des instruments généralement caractérisés par des options de remboursement anticipé (options *call*), ayant donc une duration plus courte, permettent de limiter la volatilité de cette composante du portefeuille.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 173.250.621,46.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Nous envisagerons à terme un renforcement des positions sur les obligations de la périphérie subordonnées, tendanciellement *bullet*, avec une échéance résiduelle limitée (2-3 ans); nous évaluerons une augmentation marginale des hybrides avec des options *call* rattachées à des obligations financières subordonnées de catégorie *Investment Grade*. Les liquidités seront investies intégralement et les positions sur des titres de maturité plus longue, supérieure à celle du mandat, seront consacrées à des activités de *trading*.

EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN

La duration du portefeuille a été portée de 2,5 à 3,5 ans au début de l'année, en investissant les liquidités disponibles dans des bons du Trésor italiens et dans des obligations d'entreprises qui pourraient bénéficier des mesures d'assouplissement quantitatif adoptées par la Banque centrale européenne. Sur le segment des emprunts d'État, les BTP (certificats de dette émis par l'État italien) d'une maturité supérieure à 7 ans ont été privilégiés, dans un contexte marqué par des taux courts historiquement bas, au détriment des Bunds allemands. Nous avons maintenu la part de 20 % des actifs investis dans des obligations d'entreprises *investment grade*, tandis que nous avons alloué 5 % au segment des obligations spéculatives européennes et américaines. La forte correction subie par les marchés obligataires en mai, qui est la conséquence de l'amélioration de la conjoncture économique et des anticipations d'inflation, a été utilisée pour renforcer l'exposition aux Bunds allemands. En revanche la surpondération de la duration sur l'Italie a été réduite en raison des incertitudes sur l'évolution de la crise grecque, qui a fait grimper le *spread* entre le bon italien à dix ans et le Bund allemand jusqu'à 160 points de base après avoir atteint un plus bas historique de 90 en mars. L'accord trouvé entre le gouvernement grec et ses créanciers a favorisé le redressement des titres périphériques, tandis que la correction estivale des marchés des actions et les anticipations d'une nouvelle intervention de la BCE ont soutenu les marchés obligataires. La baisse des rendements des emprunts d'État a compensé la faiblesse des obligations d'entreprise, notamment les plus rentables, pénalisées par les difficultés du secteur de l'énergie et du secteur minier. Les positions sur les bons du Trésor italien et allemand à 10 ans ont été réduites, en portant la duration du compartiment à environ 2 ans. L'exposition aux bons du Trésor italiens a été renforcée au cours du dernier trimestre. Une partie des liquidités a été investie dans de

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 49.244.612,38.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Nous resterons fidèles en 2016 à notre stratégie d'investissement qui vise à privilégier les bons du Trésor italiens et les obligations d'entreprises au détriment des Bunds allemands. La duration sera gérée de manière dynamique, en limitant l'exposition au risque de taux au vu de la faiblesse des rendements offerts.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER

Le compartiment a enregistré une performance positive grâce à l'évolution favorable des marchés de la zone euro et à la force du dollar. Le compartiment a maintenu une exposition constamment proche des seuils maximum autorisés par le benchmark au cours du premier semestre. Le nombre de fonds détenus en portefeuille a été réduit par la suite. Les fonds spécialisés sur le dividende élevé à gestion quantitative ont été éliminés afin de renforcer les compartiments à faible tracking error. L'exposition au dollar américain a été remise à zéro afin de profiter du rebond enregistré. Nous avons également renforcé l'exposition aux fonds gérés activement avec un style growth caractérisés par un processus d'investissement solide, des contrôles réguliers du risque et des rendements stables sur la durée. Nous avons réduit l'exposition aux marchés en deuxième semestre afin de consolider les résultats obtenus, sans toutefois modifier la composition du portefeuille qui reste concentré sur un nombre limité de fonds. Le compartiment continue de privilégier les fonds avec un horizon d'investissement moyen-long.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 51.728.489,80.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Le compartiment continuera d'investir dans un nombre limité de fonds. Nous étudions la possibilité d'investir dans des fonds spécialisés dans une zone géographique ou un secteur.

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)

Le style de gestion du fonds a été modifié le 16 novembre 2015, passant d'un fonds flexible à un fonds d'actions globales à faible volatilité. Avant le changement de style de gestion, le rendement total du fonds a bénéficié de l'allocation d'actifs privilégiant les actifs risqués, caractérisée par une surpondération des actions américaines et étrangères, ainsi que des placements obligataires nord-américains (haut rendement ou TIPS). Nous avons également maintenu la sous-pondération des matières premières, ce qui a permis au fonds de limiter les pertes à la suite de l'effondrement de leurs cours. La nouvelle stratégie du fonds mise en place au mois de novembre a consisté à investir des actions et à vendre des options d'achat couvertes et à acheter des options de vente, qui ont dopé le rendement du fonds au cours des deux derniers mois de l'année, en protégeant le portefeuille contre la baisse des marchés des actions. La santé a été le secteur le plus représenté, en raison des signes de reprise de l'activité de recherche et développement dans le secteur pharmaceutique. Les actions du secteur de l'énergie ont enregistré des performances décevantes sous l'effet de la baisse continue des cours du pétrole. Face aux turbulences observées sur le marché, nous avons fait le choix d'un positionnement défensif, en conservant une part de liquidités en portefeuille afin de saisir les éventuelles opportunités d'investissement.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 181.547.635,99.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Le ralentissement de la croissance, notamment dans les pays développés, est en train de peser sur les bénéfices des entreprises de nombreux secteurs. Les valorisations boursières n'intègrent pas encore la baisse des profits; les mesures exceptionnelles prises par les banques centrales, qui ont inondé le système financier de liquidités, ont soutenu les cours des actions surcotées, au point de ne pas pouvoir fournir une protection en cas de ralentissement temporaire des bénéfices. Nous maintenons un positionnement prudent, en conservant des liquidités dans le fonds par le biais de stratégies *put spread*. Malgré un climat plutôt morose, une hausse de la volatilité des marchés sera l'occasion d'investir les réserves de liquidités dans des entreprises de qualité à la juste valeur.

EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND

Nous avons renforcé nos positions sur les bons du Trésor des pays périphériques, les obligations d'entreprises européennes notées *investment grade*, le compartiment des obligations indexées sur l'inflation et la dette des pays émergents, qui sont les bénéficiaires potentiels du programme d'assouplissement quantitatif de la Banque centrale européenne. L'exposition au dollar a été fortement allégée au mois de mars, passant de 50 à 34 %, après la nette appréciation du dollar par rapport à l'euro. Nous avons pris nos bénéfices sur les obligations émergentes libellées dans une monnaie forte et sur les Bunds allemands, en maintenant une exposition plus importante aux obligations d'entreprise et aux bons du Trésor des pays européens indexés sur l'inflation. Le fonds a bénéficié de la forte progression du marché obligataire au cours des premiers mois de l'année. Les placements obligataires ont été plombés à partir de mai par l'augmentation rapide des taux sur la portion longue de la courbe, de la faiblesse des emprunts d'État de la périphérie et des tensions autour de la Grèce ainsi que du creusement des *spreads* de crédit. Dans un contexte très incertain, nous avons conservé un panier d'investissements diversifié, en tirant parti des phases de forte hausse de la volatilité pour renforcer légèrement le poids des obligations d'entreprises à haut rendement et des convertibles, et en réduisant, dans le même temps, le poids des obligations d'entreprise les mieux notées et des obligations émergentes, pénalisées par un relèvement des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine. Le rebond des marchés après les replis de l'été a été utilisé pour réduire le profil de risque du portefeuille : certaines positions sur les convertibles, les obligations émergentes et les obligations d'entreprises *investment grade* ont été fermées, et le poids des bons du Trésor américain indexés sur l'inflation a été renforcé.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND (suite)

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 42.372.356,55.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Nous ne prévoyons pas de changer la stratégie d'investissement actuelle en 2016, laquelle privilégie les classes d'actifs les plus rentables et parie sur le maintien d'une diversification adéquate des placements. L'exposition importante aux obligations d'entreprises, à la dette des pays émergents et aux convertibles sera maintenue. S'agissant du compartiment des emprunts d'État, les positions sur les titres indexés sur l'inflation européens et américains qui offrent une meilleure protection que les titres à taux nominal seront conservées.

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017

Le compartiment a enregistré un rendement légèrement négatif en 2015, en dépit de la forte baisse du marché américain du haut rendement, qui a constitué un frein majeur à la performance. Le compartiment a bénéficié de la stratégie mise en place au milieu de l'année 2014 qui consiste en une réduction progressive du profil de risque, aussi bien en termes de crédit que d'exposition sectorielle et géographique, en accord avec les directives du mandat, en cherchant simultanément à saisir les éventuelles opportunités d'investissement passées au crible. La décision de maintenir une duration courte s'est avérée payante en ce qu'elle a permis de tirer profit des rendements positifs sur les échéances de 1 à 3 ans, lesquelles représentent la majeure partie des placements. Au plan sectoriel, le portefeuille a été pénalisé par les difficultés du secteur de l'énergie, à la suite de l'effondrement des cours du pétrole. Le rendement a été notamment tiré vers le haut par le secteur des télécommunications, l'une des principales expositions du portefeuille, ainsi que par les services aux collectivités et l'industrie automobile, qui ont bénéficié du recul des prix du baril. S'agissant de l'allocation géographique, les placements restent concentrés aux États-Unis, en Europe de l'Ouest et dans les pays périphériques. Sur le marché du haut rendement américain, les rendements des titres affichent de fortes disparités, offrant aux gérants de formidables opportunités dans la sélection des secteurs et des émetteurs. Le marché européen des titres à haut rendement a été marqué par une dynamique plus homogène des prix à la suite du programme d'assouplissement quantitatif de la BCE, ce qui a limité les opportunités d'obtenir un surcroît de rendement.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 1.192.917.044,12.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Le marché devrait présenter des défis et des opportunités dans les prochains trimestres, durant lesquels les compétences du gérant et une juste évaluation du degré de risque des marchés seront récompensées.

EUROFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX - FLEXIBLE VOLATILITY)

Lancé en février (15/02/2015), le fonds a été géré en accord avec la nouvelle politique d'investissement à rendement absolu. L'actif du portefeuille est investi aux deux tiers dans des fonds d'actions directionnels *absolute return* et dans des convertibles, et pour un tiers dans des fonds obligataires composés principalement de titres d'entreprises à haut rendement, *crossover* et, dans une moindre mesure, de flexibles. L'exposition au dollar américain a été réduite en mars après la forte appréciation du billet vert face à l'euro, en remplaçant deux fonds d'actions mondiaux par les versions respectives à risque de change couvert. Concernant les obligations, la part investie dans le segment des obligations d'entreprises *crossover* européen a été augmentée. Nous avons par ailleurs réduit le poids d'un fonds haut rendement à duration courte, principalement exposé aux marchés anglais et américain. Nous avons modifié la composition du portefeuille au deuxième trimestre afin de limiter le risque en réponse à la forte volatilité des marchés. Le poids des fonds d'actions défensifs a été légèrement réduit à la fin avril, en augmentant la part des actions à rendement absolu et celle des convertibles. La période de repli temporaire du dollar a été utilisée pour renforcer l'exposition aux fonds internationaux à risque de change ouvert.

Nous avons décidé de conserver un positionnement prudent afin de limiter les pertes dans la deuxième moitié de l'année. La période d'aversion au risque a été exploitée pour renforcer l'exposition aux convertibles et aux titres à haut rendement afin de bénéficier d'un éventuel rebond des marchés des actions et d'une baisse des *spreads* de crédit. La part investie dans des fonds obligataires flexibles, des fonds d'actions *Market Neutral* et à dividende élevé, a été réduite. Nous avons profité de la baisse des marchés en décembre pour renforcer légèrement l'exposition aux actions.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 136.285.592,14.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Nous prévoyons de maintenir une composition bien diversifiée du portefeuille parmi les différentes classes d'actifs, en profitant des opportunités offertes par les marchés pour investir la liquidité et augmenter le profil de risque.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)

Les craintes autour de la croissance mondiale, la baisse des cours des matières premières, les incertitudes qui planent sur la politique monétaire et les tensions géopolitiques ont eu un impact sur le rendement du portefeuille en 2015. Le marché du haut rendement a été particulièrement volatil et a évolué en territoire négatif durant toute l'année, apportant une contribution décevante au résultat du fonds. Au plan sectoriel, le rendement absolu dégagé en 2015 a été principalement dopé par les secteurs immobilier/construction, le câble et les jeux. Les secteurs de l'énergie, de la métallurgie/mines et des services de support ont contribué dans une moindre mesure à la performance absolue en 2015. La santé, les télécommunications et la banque ont été les secteurs les plus représentés dans le portefeuille. Les marchés émergents ont également connu une année agitée, en raison de la baisse des cours des matières premières et des devises et du ralentissement de la croissance chinoise, des événements qui ont donné lieu à une dégradation des fondamentaux. Le portefeuille a été caractérisé par un degré de diversification élevé, comptant plus de 250 émetteurs différenciés par secteur et zone géographique.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 287.102.867,81.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Nous pensons que les incertitudes liées au ralentissement de la croissance mondiale, la volatilité du marché des actions, la Chine et les cours des matières premières devraient perdurer en 2016.

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4

Le compartiment a été pénalisé en 2015 par son exposition aux obligations d'entreprises. Le creusement des spreads a été le principal frein à la performance du fonds. La baisse des cours du pétrole et le recul généralisé des prix des matières premières ont eu un impact négatif sur les obligations à haut rendement d'entreprises américaines présentes dans le portefeuille, représentées principalement par des sociétés des secteurs de l'énergie, de la métallurgie et des mines, caractérisées par un endettement élevé. Le portefeuille a continué à distribuer un coupon intéressant, qui a permis en partie d'atténuer les pertes provoquées par le creusement des *spreads* de crédit, grâce à une sélection rigoureuse des émetteurs. L'exposition au risque de taux du portefeuille a également rogné la performance. L'exposition à la duration libellée en dollars américains a pesé sur les rendements, à la suite de l'aplatissement de la courbe des taux des bons du Trésor, les échéances courtes rebondissant sous l'effet du relèvement des taux directeurs de la Fed. Les rendements des échéances longues sont restés globalement stables en raison de la baisse des prévisions d'inflation.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 660.663.648,00.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Les principaux facteurs de risque seront à nouveau l'incertitude autour de la politique monétaire de la Fed, l'exposition au dollar, les cycles de défaut et le ralentissement de la croissance de l'économie chinoise, des événements qui entretiennent une forte corrélation. Les divergences entre les politiques de la Fed et la BCE continueront de peser sur les marchés obligataires en 2016. Les prévisions d'inflation restent faibles. La baisse des cours des matières premières continue de faire monter les craintes d'une contagion au segment du haut rendement des marchés développés, en dépit d'un risque limité. Les liquidités, les flux de capitaux et la croissance économique restent les principaux moteurs de croissance.

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND

Dans un contexte marqué par la persistance des pressions déflationnistes, les bons du Trésor des pays de la zone euro ont enregistré, dans l'ensemble, une performance positive, avec une croissance économique en légère reprise. Les gérants du compartiment se sont consacrés à sélectionner les fonds en portefeuille, en privilégiant un positionnement essentiellement concentré sur les OPC au profil risque/rendement plus intéressant. La performance du compartiment a été légèrement positive, mais inférieure à celle de l'indice de référence.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 59.286.147,10.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Le scénario principal reste celui d'une reprise lente de la croissance et d'un apaisement des pressions déflationnistes. Nous étudierons donc la possibilité de réduire le niveau de la duration du portefeuille.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND

La composition du portefeuille n'a pas été substantiellement modifiée au cours de l'année. Les premiers mois ont été particulièrement favorables pour les marchés obligataires grâce à la mise en place d'un programme d'assouplissement quantitatif par la Banque centrale européenne, qui a donné lieu à un net resserrement des spreads de crédit et des rendements des Bunds allemands. Dans ce contexte, le portefeuille a enregistré un rendement positif supérieur à celui de l'indice de référence. L'apaisement des craintes d'un scénario déflationniste et la perspective d'une amélioration de la conjoncture macroéconomique de la zone euro ont par la suite déclenché un mouvement de vente massif des emprunts d'État allemands, entraînant une augmentation de leurs rendements. Les craintes d'un défaut de la Grèce ont provoqué de nouveaux remous sur les marchés, donnant lieu à un creusement important des spreads de crédit. Les signes d'un ralentissement de la croissance en Chine, la baisse des prix des matières premières et le scandale Volkswagen ont surtout pesé sur les secteurs automobile et minier dans la seconde moitié de l'année. Le portefeuille a été par conséquent pénalisé par l'augmentation des spreads de crédit et a fini l'année sur une performance négative, inférieure à celle de son indice de référence.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 9.964.923,08.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Il n'est pas prévu d'apporter des modifications importantes à la composition du portefeuille.

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND

Le positionnement du portefeuille n'a fait l'objet d'aucune modification importante au cours de l'année. La politique monétaire des banques centrales et la dynamique de la croissance chinoise ont été les facteurs qui ont le plus influé sur l'évolution des marchés émergents en 2015. Au premier trimestre, alors que la BCE annonçait la mise en place d'un programme d'assouplissement quantitatif, la Réserve fédérale a laissé entendre que le premier relèvement des taux directeurs ne serait pas décidé au cours du premier semestre. Ces annonces ont provoqué une baisse des rendements en Europe et aux États-Unis qui a été favorable aux obligations des pays émergents, notamment les titres libellés dans une monnaie forte. La montée des pressions déflationnistes, provoquée par la baisse des cours du pétrole, a incité les banques centrales de certains pays émergents à mettre en place des politiques monétaires accommodantes. Dans ce contexte, le compartiment a enregistré un rendement positif en ligne avec celui de l'indice de référence. Le deuxième semestre a été moins favorable aux marchés émergents : l'amélioration des indicateurs macroéconomiques et des anticipations d'inflation ont donné lieu à une hausse des rendements des bons du Trésor européens et américains, qui a provoqué des sorties de capitaux des pays émergents. Les marchés ont été également plombés par les signes de ralentissement de la croissance en Chine, l'effondrement continu des cours du pétrole et des matières premières et la perspective d'un cycle de resserrement de la politique monétaire de la Fed, auxquels s'ajoutent la dégradation, par S&P, puis par Fitch, de la note du Brésil à la catégorie « high yield ». Le portefeuille a été par conséquent pénalisé par ces baisses, ce qui ne l'a pas empêché de finir l'année sur une performance positive, toutefois inférieure à celle de son indice de référence.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 9.559.448,19.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Nous continuerons de privilégier les fonds libellés dans des monnaies fortes et nous étudierons la possibilité de réduire le niveau de capital investi.

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14

Le fonds a enregistré une performance positive en 2015 grâce à une sélection opportune des actions, notamment sur les marchés européens, que nous avons continué de surpondérer. La sous-pondération des actions américaines a été à l'inverse un frein. Au plan sectoriel, la sélection parmi les valeurs financières, les matières premières, les technologies et les télécommunications s'est avérée judicieuse. Le repli de certaines actions des secteurs de la construction et minier a en revanche pesé sur les rendements. S'agissant du segment à revenu fixe, le compartiment a tiré parti de l'exposition aux obligations bancaires subordonnées et aux obligations asiatiques (hors Japon). Le positionnement est défensif et caractérisé par le poids important des liquidités et des emprunts d'État de référence de maturité courte. L'exposition aux titres à haut rendement de maturité courte s'est concentrée sur les émetteurs les mieux notés et les obligations comportant un faible risque de défaut. Parmi les crédits, nous avons privilégié les titres bancaires subordonnés caractérisés par un profil risque/rendement intéressant. Nous avons également investi dans des obligations hybrides (titres d'un rang plutôt inférieur dans la structure de capital d'une société) d'émetteurs non financiers. Parmi les actions, la stratégie d'investissement vise à privilégier les entreprises qui affichent des valorisations intéressantes, dont les bénéfices sont stables et qui versent des dividendes sur l'ensemble du cycle économique.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 1.178.315.845,91.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14 (suite)

Perspectives

Les scénarios défavorables possibles susceptibles d'influer sur les marchés obligataires en 2016 et le niveau faible des rendements des obligations incitent à conserver un positionnement défensif. Les actions resteront la classe d'actifs qui permet d'obtenir un surcroît de rendement. Nous prévoyons donc de conserver une exposition relativement importante à cette classe d'actifs qui a grandement bénéficié de la politique monétaire adoptée ces dernières années, et l'activité des gérants se concentrera essentiellement sur la sélection des titres.

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019

Les craintes autour de la croissance mondiale, la baisse des cours des matières premières, les incertitudes qui planent sur la politique monétaire et les tensions géopolitiques ont eu un impact sur le rendement du portefeuille en 2015. Le marché du haut rendement a été particulièrement volatil et a évolué en territoire négatif durant toute l'année, apportant une contribution décevante au résultat du fonds. Au plan sectoriel, le rendement absolu dégagé en 2015 a été principalement dopé par les secteurs immobilier/construction, le câble et les jeux. Les secteurs de l'énergie, de la métallurgie/mines et des services de support ont contribué dans une moindre mesure à la performance absolue en 2015. La santé, les télécommunications et la banque ont été les secteurs les plus représentés dans le portefeuille. Les marchés émergents ont également connu une année agitée, en raison de la baisse des cours des matières premières et des devises et du ralentissement de la croissance chinoise, des événements qui ont entraîné une dégradation des fondamentaux. Le portefeuille a été caractérisé par un degré de diversification élevé, comptant plus de 250 émetteurs différenciés par secteur et zone géographique.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 566.122.322,09.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Nous pensons que les incertitudes liées au ralentissement de la croissance mondiale, la volatilité du marché des actions, la Chine et les cours des matières premières devraient perdurer en 2016.

EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL

Le compartiment a été créé à la fin mai (26 mai 2015) et la stratégie d'investissement est restée prudente au cours de la période de référence. La part des actions a oscillé entre 15 et 20 %, contre 10 % pour les emprunts d'État italiens. Les périodes de repli des marchés ont été utilisées pour porter la part investie dans les actions à 30 %, en privilégiant les titres européens. La part des titres de la dette publique domestiques a été portée à environ 35 %, tandis qu'une faible part de l'actif du fonds a été investie dans des bons du Trésor américains à courte échéance et dans des obligations à haut rendement. La correction estivale a été l'occasion de renforcer tactiquement l'exposition aux actions, qui a ensuite été réduite après le rebond des bourses. Le profil de risque du portefeuille a été allégé au mois de septembre, en augmentant la part des liquidités et en portant la part des actions à 10 %, pour atteindre 25 % en octobre. Les emprunts d'État italiens ont représenté, quant à eux, près de 50 %. L'exposition aux actions et aux BTP de maturité longue a été sensiblement réduite au cours des dernières semaines de l'année.

Au 31.12.15, la valeur nette du compartiment s'élevait à EUR 30.430.893,79.

Les relations entretenues et les opérations relatives à des instruments financiers négociés avec les autres sociétés du groupe bancaire Credito Emiliano ont respecté les conditions normales du marché.

Entre autres, nous n'avons effectué aucun investissement dans des instruments financiers émis par le groupe Credito Emiliano.

Perspectives

Le fonds sera géré de façon dynamique, en modifiant sa composition en termes d'actifs en fonction des opportunités qui se présenteront sur les marchés des actions et des obligations.

Le Conseil d'Administration Luxembourg, le 9 mars 2016



Ernst & Young Société anonyme

35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Tel: +352 42 124 1

www.ey.com/luxembourg

B.P. 780 L-2017 Luxembourg R.C.S. Luxembourg B 47 771 TVA LU 16063074

Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé

Aux Actionnaires de EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND Société d'investissement à capital variable 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND (la "SICAV") et de chacun de ses compartiments, comprenant l'état des actifs nets, le portefeuille-titres et les instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015 ainsi que l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, et l'annexe contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes aux états financiers.

Responsabilité du Conseil d'Administration de la SICAV dans l'établissement et la présentation des états financiers

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement et la présentation d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité du réviseur d'entreprises agréé

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique ainsi que de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement du réviseur d'entreprises agréé, de même que l'évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation du risque, le réviseur d'entreprises agréé prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la SICAV, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2015, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Autre point

Les informations supplémentaires incluses dans le rapport annuel ont été examinées dans le cadre de notre mission, mais n'ont pas fait l'objet de procédures d'audit spécifiques selon les normes décrites ci-avant. Par conséquent, nous n'émettons pas d'opinion sur ces informations. Néanmoins, ces informations n'appellent pas d'observation de notre part dans le contexte des états financiers pris dans leur ensemble.

Ernst & Young Société anonyme Cabinet de révision agréé

Bernard Lhoest

	Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX - AMERICAN EQUITY)*	EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY
Note	EUR	EUR	EUR
Actifs			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition	5.505.601.996,54	32.542.961,80	18.550.398,42
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	114.566.389,23	378.696,77	7.305.173,69
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	5.620.168.385,77	32.921.658,57	25.855.572,11
Options (position longue) à la valeur d'évaluation	3.153.923,21	-	-
Avoirs en banque	268.885.108,51	1.563.486,15	2.784.598,13
A recevoir sur investissements vendus	2.381.132,04	-	-
A recevoir sur souscriptions	10.564.150,39	323.931,26	56.907,33
Remboursement fiscal à recevoir	286.356,34	-	-
Autres actifs	44,79	-	-
A recevoir sur options et swaps	37.251,58	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	19.561.012,69	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme	1.863.161,93	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps	1.613.324,18	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir	78.065.931,95	200.911,12	15.162,61
Total des actifs	6.006.579.783,38	35.009.987,10	28.712.240,18
Passifs Découverts bancaires et appel de marge à payer	127.521,27	-	-
Charges à payer	1.884.378,58	12.437,81	11.677,26
A payer sur rachats	4.578.471,52	22.076,04	4.048,68
Montant à payer sur options et swaps	572.180,25	-	-
Options (position courte) à la valeur d'évaluation	2.575.722,13	-	-
Commission de gestion à payer	6.614.702,68	57.666,64	51.529,80
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	823.391,19	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme	46.180,74	-	6.380,74
Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps	7.385.083,07	-	-
Commission de performance à payer	2.704.461,70	-	-
Autres passifs	1.080,72	-	-
Intérêts à payer	10.101,17	711,36	-
Total des passifs	27.323.275,02	92.891,85	73.636,48
Actifs nets à la fin de l'exercice	5.979.256.508,36	34.917.095,25	28.638.603,70

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97)*	EUROFUNDLUX - EURO CASH	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)*	EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
125.877.063,39	535.317.386,30	214.473.036,40	311.056.896,21	164.062.390,97	44.745.571,65
10.731.746,01	478.071,05	2.989.910,80	(1.912.384,85)	(4.443.841,45)	2.196.927,61
136.608.809,40	535.795.457,35	217.462.947,20	309.144.511,36	159.618.549,52	46.942.499,26
-	-	-	-	-	-
17.431.493,31	9.362.302,09	3.254.332,89	43.250.763,70	10.142.760,01	1.911.304,15
537.687,58	46.912,62	1.321.822,50	2.662.230,36	375.060,44	42.836,64
154.904,35	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
325.000,00	416.400,00	-	-	-	142.070,00
-	-	_	_	-	_
51.240,00	9.510.528,54	-	2.430.463,99	3.387.806,14	319.893,15
155.109.134,64	555.131.600,60	222.039.102,59	357.487.969,41	173.524.176,11	49.358.603,20
-	-	-		-	16.667,74
52.598,09	182.736,80	38.421,83	87.096,21	58.190,92	14.189,77
30.924,77	367.713,00	86.627,44	873.762,55	83.947,31	44.850,61
-	-			-	-
272.723,21	329.261,86	248.057,21	109.992,57	131.416,42	38.282,70
-	-		103.302,01	-	-
-	-		-	-	-
-	-	-	-	-	-
179.402,98	-	127,72	-	-	-
-	-	-	<u>-</u>	-	-
	070 744 00	070 007 00	4.070.064.00	070 554 07	440,000,00
535.649,05	879.711,66	373.234,20	1.070.851,33	273.554,65	113.990,82
154.573.485,59	554.251.888,94	221.665.868,39	356.417.118,08	173.250.621,46	49.244.612,38

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

		EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER	EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)*	EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND
	Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs		44.077.200.00	455 200 204 07	20 500 405 52
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		44.877.328,02	155.389.294,07	38.582.465,53
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		5.893.763,11	(1.836.305,76)	2.329.888,90
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		50.771.091,13	153.552.988,31	40.912.354,43
Options (position longue) à la valeur d'évaluation		-	3.153.923,21	-
Avoirs en banque		737.764,31	25.889.674,77	1.528.754,14
A recevoir sur investissements vendus		-	-	-
A recevoir sur souscriptions		321.973,25	1.063.964,66	10.766,45
Remboursement fiscal à recevoir		-	65.726,90	-
Autres actifs		-	-	-
A recevoir sur options et swaps		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	606.153,02	5.474,65
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps		-	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		-	287.955,89	17.614,56
Total des actifs		51.830.828,69	184.620.386,76	42.474.964,23
Passifs Découverts bancaires et appel de marge à payer		-	90,19	
Charges à payer		12.550,06	66.240,39	13.003,79
A payer sur rachats		5.534,05	106.915,14	3.301,47
Montant à payer sur options et swaps		-	-	-
Options (position courte) à la valeur d'évaluation		-	2.575.722,13	-
Commission de gestion à payer	5	83.418,43	322.809,88	43.780,76
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps		-	-	-
Commission de performance à payer	5	-	-	42.520,50
Autres passifs		-	-	-
Intérêts à payer		836,35	973,04	1,16
Total des passifs		102.338,89	3.072.750,77	102.607,68
		•		

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUR EUR EUR EUR	9.060.682,60 798.048,42
1.069.725.705,98 130.764.644,56 275.789.160,88 639.226.435,32 52.064.786,12	700 040 42
62.437.322,60 455.646,74 (5.744.224,99) (8.165.218,93) 7.072.351,38	790.040,42
1.132.163.028,58 131.220.291,30 270.044.935,89 631.061.216,39 59.137.137,50	9.858.731,02
	-
40.325.002,57 5.052.130,90 12.987.745,68 14.758.728,19 121.005,34	99.273,85
245.884,35	-
1.816.054,07 245.258,95 174.271,61 390.673,62 104.113,57	21.545,15
<u> </u>	-
16,85	-
37.251,58 -	-
872.119,25 10.385.131,79 -	-
979.691,93 -	-
1.613.324,18 -	
20.890.184,78 - 4.736.773,05 11.876.686,12 -	
	0.070.550.02
1.196.066.389,25 136.517.681,15 288.189.627,43 671.102.703,80 59.362.256,41	9.979.550,02
110.763,34 -	-
394.052,65 31.594,25 93.098,25 221.275,03 9.485,82	2.335,23
865.556,41 24.028,86 296.519,40 557.841,92 15.878,39	2.882,00
572.180,25 -	-
	-
1.216.329,53 175.975,35 342.874,20 820.456,74 50.745,10	9.376,94
222.608,92	-
	-
7,007,000,07	
7.385.083,07 -	-
673.296,02 463,16 131.658,85 763.872,67 -	-
1.080,72 -	
110,52 27,39 - 6.502,06 -	32,77
3.149.345,13 232.089,01 1.086.759,62 10.439.055,80 76.109,31	14.626,94
1.192.917.044,12 136.285.592,14 287.102.867,81 660.663.648,00 59.286.147,10	9.964.923,08

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Actifs EUR EUR Actifs Actifs 7,680,634,94 1,086,148,974,32 520,405,012,002 Portefeuille-littres au cotit d'acquisition 7,680,634,94 1,086,148,974,32 520,405,012,002 Portefeuille-littres à la valeur d'évaluation 9,362,235,34 1,096,988,805,65 541,425,035,31 Options (position longue) à la valeur d'évaluation -<			EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019
Portefeuille-litres au coût d'acquisition 7.680.634,94 1.086.148.974,32 520.405.012,02 Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-litres 1.681.600,40 10.839.631,33 21.020.023.29 Portefeuille-litres à la valeur d'évaluation 9.362.235,34 1.096.988.605,65 541.425.035,31 Options (position longue) à la valeur d'évaluation 185.674,59 62.085.246,73 14.22.376,88 A rocevoir sur souscriptions 25.690,25 884.008.47 138.441,61 Remboursement fiscal à recevoir 2.5690,25 884.008.47 138.441,61 Remboursement fiscal à recevoir 5.7690,25 884.008.47 138.441,61 Remboursement fiscal à recevoir 2.5690,25 884.008.47 138.441,61 Remboursement fiscal à recevoir 5.7692,133,98 2.734 A recevoir sur options et swaps 6.7692,133,98 2.734 Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme 1.7692,133,98 2.72 Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme 1.182,023,579,15 567.940,049,42 Passifs 9,573,600,18 1.182,023,579,15 567.940,049,42 Passifs 9,573,		Notes	EUR	EUR	EUR
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-litres 1,681,600,40 10,839,631,33 21,020,023,29 Portefeuille-litres à la valeur d'évaluation 9,362,235,34 1,096,988,605,65 541,425,035,31 Options (position longue) à la valeur d'évaluation	Actifs	<u> </u>			
Protefeuille-litres à la valeur d'évaluation 9.362.235,34 1.096.988.605,65 541.425.035,31			7.680.634,94	1.086.148.974,32	520.405.012,02
Options (position longue) à la valeur d'évaluation - - - Avoirs en banque 185 674,59 62.085 246,73 14.222.376,18 A recevoir sur investissements vendus - 2.135,247,69 A recevoir sur souscriptions 25.690,25 884.008,47 138.441,61 Remboursement fiscal à recevoir - 65.725,09 - Autres actifs - - 67.921,33,98 - Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - 7.692,133,98 - Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme - 7.692,133,98 - Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme - 7.692,133,98 - Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme - 14.307,859,23 10.018,920,69 Total des actifs 9,573,600,18 1,182,023,579,15 567,940,049,42 Passifs 9,573,600,18 1,182,023,579,15 567,940,049,42 Passifs 9,573,600,18 1,182,023,579,15 567,940,049,42 Passifs 9,573,600,18 1,182,023,579,15 567,940,049,42	Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		1.681.600,40	10.839.631,33	21.020.023,29
Avoirs en banque 185.674,59 62.085,246,73 14.222,376,18 A recevoir sur investissements vendus - - 2.135,247,69 A recevoir sur souscriptions 25.690,25 884,008,47 138,441,61 Remboursement fiscal à recevoir - - 65.725,09 - Autres actifs - - 65.725,09 - A recevoir sur options et swaps - - 65.725,09 - Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - 7.692,133,98 - - Plus-value nette non réalisée sur interest Rate Swaps, Inflation Intérêt set dividendes nets à recevoir - 14.307,859,23 10.018,920,69 Total des actifs 9,573,600,18 1,182,023,579,15 567,940,049,42	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		9.362.235,34	1.096.988.605,65	541.425.035,31
A recevoir sur investissements vendus - - 2.135.247.69 A recevoir sur souscriptions 25.690,25 884.008.47 138.441,61 Remboursement fiscal à recevoir - 65.725,09 - Autres actifs - 6.725,09 - Autres actifs - - 27.94 A recevoir sur options et swaps - - - - Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - 7.692,133,88 - - Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation - - - - - Linké Swaps et Credit Default Swaps - - - - - - - Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation -	Options (position longue) à la valeur d'évaluation		-	-	-
A recevoir sur souscriptions 25,690,25 884,008,47 138,441,61 Remboursement fiscal à recevoir - 65,725,09 - Autres actifs - - 65,725,09 - Ar recevoir sur options et swaps - - - - - Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme -	Avoirs en banque		185.674,59	62.085.246,73	14.222.376,18
Remboursement fiscal à recevoir 65.725,09 - Autres actifs - - - 27,94 A recevoir sur options et swaps - - - - - Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - 7.692.133,98 - - Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme -	A recevoir sur investissements vendus		-	-	2.135.247,69
Autres actifs	A recevoir sur souscriptions		25.690,25	884.008,47	138.441,61
A recevoir sur options et swaps - - - Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme - 7.692.133,98 - Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme - 7.692.133,98 - Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation - - - - Linké Swaps et Credit Default Swaps - 14.307.859,23 10.018.920,69 Total des actifs 9.573.600,18 1.182.023.579,15 567.940.049,42 Passifs -	Remboursement fiscal à recevoir		-	65.725,09	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme 7.692.133,98 - Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation - - - Linkéd Swaps et Credit Default Swaps - 14.307.859,23 10.018.920,69 Total des actifs 9.573.600,18 1.182.023.579,15 567.940.049,42 Passifs - <td>Autres actifs</td> <td></td> <td>-</td> <td>-</td> <td>27,94</td>	Autres actifs		-	-	27,94
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme - <t< td=""><td>A recevoir sur options et swaps</td><td></td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></t<>	A recevoir sur options et swaps		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps - - - - - - - - -	Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	7.692.133,98	-
Linked Swaps et Credit Default Swaps -	Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	-
Total des actifs 9.573.600,18 1.182.023.579,15 567.940.049,42 Passifs Découverts bancaires et appel de marge à payer - - - - Charges à payer 2.288,39 382.227,26 189.195,41 A payer sur rachats 1.571,82 865.985,60 318.506,06 Montant à payer sur options et swaps - - - - Options (position courte) à la valeur d'évaluation - - - - - Commission de gestion à payer 5 10.291,22 1.672.490,75 582.247,46 Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - - - - Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme - - - - Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps - - - Commission de performance à payer 5 - 786.123,67 126.996,13 Autres passifs - - - - Intérêts à payer 0,56 905,96 - <			-	-	-
Passifs Découverts bancaires et appel de marge à payer -	Intérêts et dividendes nets à recevoir		-	14.307.859,23	10.018.920,69
Découverts bancaires et appel de marge à payer - - - Charges à payer 2.288,39 382.227,26 189.195,41 A payer sur rachats 1.571,82 865.985,60 318.506,06 Montant à payer sur options et swaps - - - Options (position courte) à la valeur d'évaluation - - - Commission de gestion à payer 5 10.291,22 1.672.490,75 582.247,46 Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - - - 600.782,27 Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation - - - - Linked Swaps et Credit Default Swaps - - - - Commission de performance à payer 5 - 786.123,67 126.996,13 Autres passifs - - - - Intérêts à payer 0,56 905,96 - Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33	Total des actifs		9.573.600,18	1.182.023.579,15	567.940.049,42
A payer sur rachats 1.571,82 865.985,60 318.506,06 Montant à payer sur options et swaps - - - Options (position courte) à la valeur d'évaluation - - - Commission de gestion à payer 5 10.291,22 1.672.490,75 582.247,46 Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - - 600.782,27 Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme - - - Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation - - - Linked Swaps et Credit Default Swaps - - - - Commission de performance à payer 5 - 786.123,67 126.996,13 Autres passifs - - - - Intérêts à payer 0,56 905,96 - Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33			-	-	_
Montant à payer sur options et swaps Options (position courte) à la valeur d'évaluation Commission de gestion à payer 5 10.291,22 1.672.490,75 582.247,46 Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - 0 00.782,27 Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme - 0 00.782,27 Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme - 0 00.782,27 Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps - 0 0.56 Intérêts à payer Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33	Charges à payer		2.288,39	382.227,26	189.195,41
Options (position courte) à la valeur d'évaluation	A payer sur rachats		1.571,82	865.985,60	318.506,06
Commission de gestion à payer 5 10.291,22 1.672.490,75 582.247,46 Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme - - 600.782,27 Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme - - - Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps - - - Commission de performance à payer 5 - 786.123,67 126.996,13 Autres passifs - - - - Intérêts à payer 0,56 905,96 - Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33	Montant à payer sur options et swaps	***************************************	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme 600.782,27 Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps Commission de performance à payer 5 - 786.123,67 126.996,13 Autres passifs Intérêts à payer 0,56 905,96 - Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33	Options (position courte) à la valeur d'évaluation		-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps Commission de performance à payer 5 - 786.123,67 126.996,13 Autres passifs Intérêts à payer 0,56 905,96 Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33	Commission de gestion à payer	5	10.291,22	1.672.490,75	582.247,46
Moins-value nette non réalisée sur Interest Rate Swaps, Inflation Linked Swaps et Credit Default Swaps -	Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	600.782,27
Linked Swaps et Credit Default Swaps -	Moins-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	-
Autres passifs - - - - Intérêts à payer 0,56 905,96 - Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33	• •	-	-	-	-
Intérêts à payer 0,56 905,96 - Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33	Commission de performance à payer	5	-	786.123,67	126.996,13
Total des passifs 14.151,99 3.707.733,24 1.817.727,33	Autres passifs		-	-	-
	Intérêts à payer		0,56	905,96	-
Actifs nets à la fin de l'exercice 9.559.448,19 1.178.315.845,91 566.122.322,09	Total des passifs		14.151,99	3.707.733,24	1.817.727,33
	Actifs nets à la fin de l'exercice		9.559.448,19	1.178.315.845,91	566.122.322,09

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Etat des actifs nets au 31 décembre 2015



	EUR
	29.261.167,04
	59.563,11
***************************************	29.320.730,15
	-
	1.190.690,83
	-
	_
	-
	-
***************************************	-
***************************************	-
***************************************	-
	13.932,08
	30.525.353,06
	9.683,36
	-
	-
	-
	44.975,91
	-
***************************************	39.800,00

	-
***************************************	-

	-
	94.459,27

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

30.430.893,79

	Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX -	EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY
Notes	EUR	AMERICAN EQUITY)*	EUR
Revenus	40,005,050,53	240.027.40	757 220 40
Dividendes, nets	12.805.050,53	342.837,42	757.339,46
Intérêts sur obligations, nets	252.811.870,29	91.389,67	
Intérêts bancaires Intérêts sur swaps	47.629,38 3.805.885,93	2,58	0,01
Autres revenus	148.393,34	<u>-</u>	
Autres revenus	140.030,04		
Total revenus	269.618.829,47	434.229,67	757.339,47
Charges			
Commission de gestion 5	77.486.085,68	645.472,85	656.564,09
Commission de banque dépositaire	1.575.418,10	8.114,31	8.141,42
Commission de performance 5	4.771.380,89	-	38.677,12
Frais d'administration	6.191.680,03	64.208,29	56.606,07
Frais professionnels	429.180,43	17.669,10	18.613,09
Frais de transaction 8	1.266.011,56	103.060,50	19.307,80
Taxe d'abonnement 7	2.634.317,34	13.580,65	15.455,47
Intérêts et charges bancaires	220.256,70	4.206,03	924,70
Charges sur options et swaps	11.150.610,28	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie 6	3.590.435,09	20.875,30	21.529,43
Frais d'impression et de publication	289.679,35	14.327,11	904,18
Autres charges	678.865,72	8.018,97	5.162,36
Total charges	110.283.921,17	899.533,11	841.885,73
Revenu / (Perte) net(te) des investissements	159.334.908,30	(465.303,44)	(84.546,26)
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :			_
Portefeuille-titres	252.553.834,78	12.804.324,07	64.645,61
Change	(2.183.014,01)	90.087,28	227.762,64
Contrats à terme	(9.168.969,57)	(54.494,75)	(651.224,75)
Contrats de change à terme	(405.801.505,84)	(649.444,89)	-
Options et swaps	(15.532.690,27)	-	-
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de l'exercice / période	(20.797.436,61)	11.725.168,27	(443.362,76)
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :	,	<u> </u>	
Portefeuille-titres	(156.345.636,86)	(11.533.308,11)	(657.999,24)
Contrats à terme	5.170.618,76	(29.076,41)	5.629,40
Contrats de change à terme	98.766.045,70	117.438,88	0.020,40
Options et swaps	15.062.272,89	-	
орионо от отпро	10.002.272,00		
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations	(58.144.136,12)	280.222,63	(1.095.732,60)
Souscriptions	2.555.351.652,30	28.508.872,99	16.185.484,42
Rachats	(2.351.220.454,09)	(26.892.347,79)	(12.923.450,07)
Distribution 12	(48.309.264,62)	-	-
Actifs nets en début d'exercice / période	5.881.578.710,89	33.020.347,42	26.472.301,95
Actifs nets à la fin de l'exercice / période	5.979.256.508,36	34.917.095,25	28.638.603,70

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)*	EUROFUNDLUX - EURO CASH	EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97)*	EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	EUROFUNDLUX - EURO EQUITY
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
288.654,28			70 001 25		2 277 446 45
1.476.765,15	5.871.919,34	6.339.750,85	78.691,35 34.602,81	25.762.214,33	2.277.446,45
1.470.703,13	29,89	0.339.730,63	34.002,01	14,62	0,03
		-		-	
-	-	-	4.075,92	924,50	28.939,02
1.765.419,43	5.871.949,23	6.339.751,16	117.370,08	25.763.153,45	2.306.385,50
· · ·		,	,		
680.202,45	1.357.844,74	1.414.455,94	1.580.184,34	4.606.930,44	2.701.817,49
19.680,59	40.500,16	94.907,29	30.369,36	167.230,19	33.512,87
94.757,84	-	-	31.337,73	-	1.498.388,63
100.965,95	160.155,73	397.140,14	138.235,21	591.253,10	149.471,27
12.642,08	5.683,98	21.418,80	13.412,01	15.230,76	52.465,14
2.055,42	-	0,82	13.815,95	8.253,17	204.170,85
18.855,71	77.686,31	99.850,94	21.902,74	287.757,12	67.030,70
1.939,08	5.311,71	11.978,76	3.983,48	24.760,50	3.122,90
-	-	-	-	-	-
-	107.036,52	110.715,49	-	405.860,82	88.604,35
2.617,50	7.509,64	10.737,54	3.162,89	23.487,51	4.561,27
7.626,74	14.478,64	33.669,61	8.776,62	61.085,44	83.336,11
941.343,36	1.776.207,43	2.194.875,33	1.845.180,33	6.191.849,05	4.886.481,58
824.076,07	4.095.741,80	4.144.875,83	(1.727.810,25)	19.571.304,40	(2.580.096,08)
594.342,79	4.439.825,38	(3.333.203,07)	(262.374,98)	4.050.512,99	6.162.232,42
37.422,36	515.500,51	181.581,87	8.516,38	198.292,61	
(391.820,00)	-	-	544.800,00	(1.792.649,98)	74.890,00
-	(7.092.880,69)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.064.021,22	1.958.187,00	993.254,63	(1.436.868,85)	22.027.460,02	3.657.026,34
		-	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	1	
(1.619.293,94)	(6.749.271,49)	(1.251.207,90)	2.815.830,86	(20.221.648,47)	5.104.444,22
314.870,00	(0.145.211,45)		65.100,00	1.121.400,00	337.750,00
-	3.088.856,43		-	-	
-	-	-	-	-	-
(240.402,72)	(1.702.228,06)	(257.953,27)	1.444.062,01	2.927.211,55	9.099.220,56
17.742.395,59	56.768.030,63	287.535.171,18	202.514.997,28	41.660.051,55	99.828.210,35
(74.955.772,69)	(55.235.898,75)	(322.287.325,06)	(20.955.486,48)	(221.857.454,93)	(42.046.788,49)
-	-	-	-	(8.912.511,93)	(1.653.988,66)
106.698.392,20	173.420.717,64	391.427.225,23	38.662.295,58	740.434.592,70	89.346.831,83
49.244.612,38	173.250.621,46	356.417.118,08	221.665.868,39	554.251.888,94	154.573.485,59

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

		EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER	EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)*	EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND
	Notes	EUR	EUR	EUR
Revenus Dividendes, nets		82.225,00	1.829.934,04	370.809,17
Intérêts sur obligations, nets		-	3.973.325,43	40.454,96
Intérêts bancaires		0,04	22.432,11	-
Intérêts sur swaps		-,	2.093.882,45	_
Autres revenus		83.125,33	-	-
Total revenus		165.350,37	7.919.574,03	411.264,13
		·	· · ·	<u></u> -
Charges Commission de gestion	5	939.664,36	4.576.637,56	551.648,30
Commission de banque dépositaire		12.870,90	54.993,47	11.970,77
Commission de performance	 5	4.801,22	0,01	561.044,23
Frais d'administration		78.978,59	424.848,67	61.015,82
Frais professionnels		16.910,89	42.504,87	10.972,26
Frais de transaction	8	150,00	507.792,16	877,26
Taxe d'abonnement	7	4.843,94	94.898,23	10.837,65
Intérêts et charges bancaires		4.275,50	6.904,18	1.127,07
Charges sur options et swaps		-	347.741,45	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	11.489,53	138.107,88	31.719,79
Frais d'impression et de publication		1.427,66	29.984,27	2.975,67
Autres charges		4.505,39	69.094,94	4.151,81
Total charges		1.079.917,98	6.293.507,69	1.248.340,63
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		(914.567,61)	1.626.066,34	(837.076,50)
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				
Portefeuille-titres		9.668.860,21	64.714.219,85	1.903.388,17
Change		(61.387,53)	(933.609,92)	8.917,00
Contrats à terme		-	2.519.505,09	-
Contrats de change à terme		-	(34.602.911,36)	692.922,19
Options et swaps		-	(13.471.542,51)	-
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de l'exercice / période		8.692.905,07	19.851.727,49	1.768.150,86
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		(4.187.537,19)	(41.616.660,19)	(936.706,54)
Contrats à terme		-	188.787,45	-
Contrats de change à terme		-	7.310.548,03	(159.920,80)
Options et swaps		-	7.958.644,94	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		4.505.367,88	(6.306.952,28)	671.523,52
Souscriptions		19.432.859,71	50.087.466,44	13.516.428,80
Rachats		(20.772.273,01)	(164.100.964,44)	(12.265.288,82)
Distribution	12	-	-	(2.229.601,41)
Actifs nets en début d'exercice / période		48.562.535,22	301.868.086,27	42.679.294,46
Actifs nets à la fin de l'exercice / période		51.728.489,80	181.547.635,99	42.372.356,55

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX -	EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)*	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-	-	-	-	-	-
78.454.605,82	-	11.081.324,32	46.730.640,51	-	-
178,95	0,02	0,51	24.965,11	1,18	1,13
-	-	-	1.712.003,48	-	-
-	-	-	31.328,57	-	-
78.454.784,77	0,02	11.081.324,83	48.498.937,67	1,18	1,13
15.062.278,35	1.179.474,26	2.803.524,31	11.582.561,99	636.423,07	126.475,70
330.022,11	20.066,44	54.684,40	209.786,57	16.572,42	2.994,05
673.296,05	60.440,56	131.658,85	763.867,20	-	-
1.112.324,32	95.613,92	209.962,20	788.902,55	63.365,20	19.450,56
13.254,30	14.132,21	4.836,04	22.714,90	12.404,23	10.339,97
949,22	12.919,66	-	75.759,47	90,00	-
589.329,56	12.021,95	111.887,80	356.727,13	79,67	7,73
41.758,63	1.961,11	5.600,13	43.029,50	2.230,64	564,50
-	-	-	10.802.868,83	-	-
822.874,40	52.496,14	143.912,21	505.077,47	-	-
38.759,62	1.869,81	7.937,65	72.701,98	1.881,23	350,81
120.147,85	5.374,28	17.891,84	78.391,31	5.844,77	1.082,44
18.804.994,41	1.456.370,34	3.491.895,43	25.302.388,90	738.891,23	161.265,76
59.649.790,36	(1.456.370,32)	7.589.429,40	23.196.548,77	(738.890,05)	(161.264,63)
	(1.430.370,32)	7.309.429,40	23.130.340,77	(130.090,03)	(101.204,03)
22.004.798,54	(678.987,83)	8.969.107,91	91.555.961,15	1.414.592,58	261.622,59
1.366.721,09	15.145,44	1.247.343,58	(1.103.781,10)	-	-
-	8.470,54	-	(9.591.880,54)	-	-
(127.297.369,33)	-	(21.447.019,67)	(108.311.129,38)	-	-
-	5.133,08	-	(1.931.280,84)	-	-
(44.276.059,34)	(2.106.609,09)	(3.641.138,78)	(6.185.561,94)	675.702,53	100.357,96
16 420 701 10	449.322,69	(0.704.007.40)	(60 479 042 24)	(207 251 26)	(205 741 02)
16.429.791,19		(9.784.007,48)	(60.478.042,24)	(387.251,36)	(285.741,03)
25.912.872,80	(13.736,69)	4.803.476,30	29.725.149,93		<u>-</u>
20.312.072,00	(4.091,86)	4.003.470,30	7.107.719,81		
	(4.001,00)		7.107.713,01		
(1.933.395,35)	(1.675.114,95)	(8.621.669,96)	(26.611.039,43)	288.451,17	(185.383,07)
153.711.262,95	149.862.055,54	189.925.492,19	158.829.160,79	14.198.422,05	1.056.788,77
(447.059.792,38)	(16.337.748,20)	(57.039.135,25)	(397.434.366,40)	(19.610.951,38)	(3.866.798,66)
-	-	-	(22.595.301,20)	-	-
1.488.198.968,90	4.436.399,75	162.838.180,83	948.475.194,24	64.410.225,26	12.960.316,04
1.192.917.044,12	136.285.592,14	287.102.867,81	660.663.648,00	59.286.147,10	9.964.923,08

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

		EMERGING MARKET BOND	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019
	Notes	EUR	EUR	EUR
Revenus Dividendes, nets		43.288,99	6.498.376,89	-
Intérêts sur obligations, nets		-	39.215.930,99	33.617.941,29
Intérêts bancaires		1,74	0,02	1,13
Intérêts sur swaps		-	-	-
Autres revenus		-	-	-
Total revenus		43.290,73	45.714.307,90	33.617.942,42
Charges				
Commission de gestion	5	127.129,73	18.551.858,26	7.380.845,05
Commission de banque dépositaire		2.648,34	291.961,40	152.324,84
Commission de performance	5	-	786.115,32	126.996,13
Frais d'administration		18.225,32	1.078.350,54	543.524,42
Frais professionnels		10.111,44	55.918,85	51.093,72
Frais de transaction	8	71,79	311.539,51	-
Taxe d'abonnement	7	214,07	551.704,38	295.244,13
Intérêts et charges bancaires		498,52	36.230,30	18.518,24
Charges sur options et swaps		-	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	-	729.007,99	401.127,77
Frais d'impression et de publication		298,36	47.068,08	16.481,52
Autres charges		931,80	95.257,10	50.829,86
Total charges		160.129,37	22.535.011,73	9.036.985,68
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		(116.838,64)	23.179.296,17	24.580.956,74
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				
Portefeuille-titres		326.506,35	18.291.610,45	11.180.785,77
Change		18.102,91	(8.997.132,13)	4.997.457,17
Contrats à terme		-	-	-
Contrats de change à terme		-	(34.461.627,29)	(72.632.045,42)
Options et swaps		-	-	-
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de l'exercice / période		227.770,62	(1.987.852,80)	(31.872.845,74)
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		770.427,82	(23.609.161,04)	1.342.819,47
Contrats à terme		-	-	-
Contrats de change à terme		-	12.848.530,63	15.119.093,50
Options et swaps		-	-	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		998.198,44	(12.748.483,21)	(15.410.932,77)
Souscriptions		1.157.086,75	709.898.017,69	245.933.396,63
Rachats		(2.767.306,56)	(262.311.964,65)	(105.499.340,08)
Distribution	12	-	(12.917.861,42)	-
Actifs nets en début d'exercice / période		10.171.469,56	756.396.137,50	441.099.198,31
Actifs nets à la fin de l'exercice / période		9.559.448,19	1.178.315.845,91	566.122.322,09

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Etat des c	•
EUROFUND	LUX - FLEX HIGH VOL*
	EUR
	235.447,48
	121.004,82
	-
	-
	-
	356.452,30
	324.092,40
	12.066,20
	39.082,16
***************************************	6.851,79
	5.197,98
	4.401,46
	1.331,22
	-
	-
	635,05
	3.207,84
	396.866,10
	(40.413,80)
	(
(1.	.578.936,17)
	45,83
	165.434,82
	(425,000,00)
	(135.000,00)
(1	.588.869,32)
	59.563,11
	(39.800,00)
***************************************	-
	-
	E60 406 24)
(1	.569.106,21)
97	7.000.000,00
	.000.000,00
	-
	-
	120 000 70
30	0.430.893,79

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Etat des variations du nombre d'actions pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2015

	Nombre d'actions en circulation en début d'exercice	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin d'exercice
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement	EUROFUNDLUX - AMERICAN EC	QUITY)*		
Classe A	3.031.043,69	2.908.878,55	(2.101.249,53)	3.838.672,71
Classe AH	501.422,30	130.565,45	(631.987,75)	-
Classe B	1.864,39	-	(1.864,39)	-
EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY				
Classe A	1.290.223,74	719.033,81	(581.009,04)	1.428.248,51
Classe B	131,57	-	-	131,57
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY				
Classe B	13.819,15	3.528,67	(7.126,11)	10.221,71
Classe D	10.190.499,39	10.043.617,28	(4.207.295,68)	16.026.820,99
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017				
Classe B	7.410.139,54	2.529.748,26	(5.096.230,01)	4.843.657,79
Classe D	83.207.099,79	2.411.967,81	(21.811.631,01)	63.807.436,59
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (a	nciennement EUROFUNDLUX - C	QFUND97)*		
Classe A	2.857.057,74	11.756.290,28	(1.556.495,27)	13.056.852,75
Classe B	297.637,92	2.611.035,13	(113.945,71)	2.794.727,34
Classe P	-	2.538.098,13	(1.515,00)	2.536.583,13
EUROFUNDLUX - EURO CASH				
Classe A	15.665.087,61	3.796.170,42	(6.642.085,97)	12.819.172,06
Classe B	16.530.010,17	19.620.176,37	(19.674.100,33)	16.476.086,21
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement	EUROFUNDLUX - ALTO RENDIME	ENTO 2015)*		
Classe A	15.053.959,10	4.957.600,71	(4.805.299,88)	15.206.259,93
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN				
Classe A	2.638.127,58	408.925,84	(816.680,06)	2.230.373,36
Classe B	5.958.021,86	1.008.898,45	(5.175.084,38)	1.791.835,93
EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER				
Classe A	1.194.134,53	1.165.308,47	(642.451,11)	1.716.991,89
Classe B	2.963.348,20	426.069,64	(982.559,54)	2.406.858,30
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND -	GEDI (anciennement EUROFUNI	DLUX - TR FLEX 5)*		
Classe A	22.290.463,54	3.267.967,02	(11.717.407,89)	13.841.022,67
Classe B	1.377.900,24	86.262,09	(1.097.220,82)	366.941,51
Classe D	-	771.521,89	-	771.521,89
Classe P	-	50.000,00	-	50.000,00
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND				
Classe D EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	3.859.577,60	1.193.291,88	(1.102.697,66)	3.950.171,82
Classe A	125.973.644,81	12.170.553,75	(30.834.892,89)	107.309.305,67
Classe B	9.461.534,42	1.724.449,72	(9.321.895,37)	1.864.088,77
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (anciennen				
Classe A		11.949.599,31	(1.075.113,95)	10.874.485,36
Classe B	439.204,83	51.871,52	(490.614,84)	461,51
Classe P	-	3.033.474,53	(75.155,56)	2.958.318,97
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX -		, ,	,
Classe B	65.582,87	-	(53.721,34)	11.861,53
Classe D	15.400.740,58	18.046.387,56	(5.364.691,72)	28.082.436,42

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Etat des variations du nombre d'actions pour l'exercice clôturant le 31 décembre 2015

	Nombre d'actions en circulation en début d'exercice	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin d'exercice
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4				
Classe A	-	3.754.783,48	(1.853.621,83)	1.901.161,66
Classe B	7.082.399,52	3.785.777,21	(5.130.649,07)	5.737.527,66
Classe D	88.783.840,17	8.231.431,70	(33.254.951,84)	63.760.320,03
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Classe B	5.828.521,99	1.250.862,77	(1.747.641,21)	5.331.743,55
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND				
Classe B	1.193.744,33	96.757,88	(356.037,33)	934.464,88
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND				
Classe B	977.426,50	101.165,52	(240.571,03)	838.020,99
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14				
Classe A	38.899.182,18	34.199.131,00	(12.262.293,40)	60.836.019,78
Classe B	5.046.312,18	4.899.043,30	(4.525.714,36)	5.419.641,12
Classe D	26.272.402,21	25.501.892,50	(7.203.557,25)	44.570.737,46
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019				
Classe A	45.489.146,22	24.995.508,35	(10.790.663,06)	59.693.991,51
Classe B	176.561,04	259.163,99	(61.757,19)	373.967,84
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL*				
Classe B		9.729.328,92	(6.625.476,77)	3.103.852,15

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

Statistiques

		31 décembre 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (ancienner	ment EUROFUNDLUX - A	MERICAN EQUITY)*		
Actifs nets	EUR	34.917.095,25	33.020.347,42	26.476.664,14
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,10	9,02	7,15
Classe AH	EUR	-	11,31	10,13
Classe B Nombre d'actions	EUR	-	10,54	8,33
		2 020 670 74	2 024 042 60	2.054.220.44
Classe A Classe AH		3.838.672,71	3.031.043,69 501.422,30	3.054.339,44 453.631,88
Classe B		-	1.864,39	3.882,28
EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY	FUD	00 000 000 70	00 470 204 05	00.400.000.00
Actifs nets	EUR	28.638.603,70	26.472.301,95	26.162.038,60
Valeur nette d'inventaire par action	EUD	20.05	00.50	47.70
Classe A Classe B	EUR EUR	20,05 22,27	20,52 22,67	17,73 19,49
Nombre d'actions				
Classe A		1.428.248,51	1.290.223,74	1.475.733,30
Classe B		131,57	131,57	131,57
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY				
Actifs nets	EUR	154.573.485,59	89.346.831,83	68.283.734,22
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	12,70	11,17	10,83
Classe D	EUR	9,64	8,75	8,90
Nombre d'actions				
Classe B		10.221,71	13.819,15	28.411,48
Classe D		16.026.820,99	10.190.499,39	7.636.252,12
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017				
Actifs nets	EUR	554.251.888,94	740.434.592,70	676.406.539,87
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	8,63	8,59	8,24
Classe D	EUR	8,03	8,13	8,00
Nombre d'actions				
Classe B		4.843.657,79	7.410.139,54	591.323,54
Classe D		63.807.436,59	83.207.099,79	83.929.223,28
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUT	ΓΕ (anciennement EURC	FUNDLUX - QFUND97)*		
Actifs nets	EUR	221.665.868,39	38.662.295,58	64.932.580,83
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	12,76	12,46	12,53
Classe B	EUR	10,57	10,26	10,31
Classe P	EUR	10,08	-	-

Statistiques

		31 décembre 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Nombre d'actions				
Classe A		13.056.852,75	2.857.057,74	4.855.043,24
Classe B		2.794.727,34	297.637,92	395.877,79
Classe P		2.536.583,13	-	-
EUROFUNDLUX - EURO CASH				
Actifs nets	EUR	356.417.118,08	391.427.225,23	495.229.408,95
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,96	11,99	11,97
Classe B	EUR	12,33	12,32	12,27
Nombre d'actions				
Classe A		12.819.172,06	15.665.087,61	21.024.553,93
Classe B		16.476.086,21	16.530.010,17	19.863.405,09
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement	EUROFUNDLUX - A	LTO RENDIMENTO 2015)*		
Actifs nets	EUR	173.250.621,46	173.420.717,64	360.541.780,47
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,39	11,52	11,41
Nombre d'actions				
Classe A		15.206.259,93	15.053.959,10	31.613.228,41
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN				
Actifs nets	EUR	49.244.612,38	106.698.392,20	157.142.484,05
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,94	11,97	11,56
Classe B	EUR	12,62	12,61	12,12
Nombre d'actions				
Classe A		2.230.373,36	2.638.127,58	2.661.925,21
Classe B		1.791.835,93	5.958.021,86	10.430.452,85
EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER				
Actifs nets	EUR	51.728.489,80	48.562.535,22	42.037.597,34
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,84	10,93	9,46
Classe B	EUR	13,04	11,98	10,33
Nombre d'actions				
Classe A		1.716.991,89	1.194.134,53	1.093.380,91
Classe B		2.406.858,30	2.963.348,20	3.067.366,14
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND	- GEDI (ancienneme	ent EUROFUNDLUX - TR FL	.EX 5)*	
Actifs nets	EUR	181.547.635,99	301.868.086,27	401.426.182,06
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	12,16	12,68	12,74
Classe B	EUR	13,47	13,93	13,90
Classe D	EUR	10,10	-	-
Classe P	EUR	10,08	-	-

Statistiques

		31 décembre 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Nombre d'actions				
Classe A		13.841.022,67	22.290.463,54	27.674.541,31
Classe B		366.941,51	1.377.900,24	3.507.587,93
Classe D		771.521,89	-	-
Classe P		50.000,00	-	-
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND				
Actifs nets	EUR	42.372.356,55	42.679.294,46	53.081.581,14
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe D	EUR	10,73	11,06	10,01
Nombre d'actions				
Classe D		3.950.171,82	3.859.577,60	5.303.594,12
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017				
Actifs nets	EUR	1.192.917.044,12	1.488.198.968,90	836.719.413,91
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	10,93	10,98	10,92
Classe B	EUR	11,05	11,07	10,97
Nombre d'actions				
Classe A		107.309.305,67	125.973.644,81	75.361.500,19
Classe B		1.864.088,77	9.461.534,42	1.279.923,22
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (ancie	nnement EUROFUNDLU	JX - FLEXIBLE VOLATILITY)*		
Actifs nets	EUR	136.285.592,14	4.436.399,75	7.949.270,59
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,84	-	-
Classe B	EUR	10,09	10,10	9,89
Classe P	EUR	9,89	-	-
Nombre d'actions				
Classe A		10.874.485,36	-	-
Classe B		461,51	439.204,83	804.054,11
Classe P		2.958.318,97	-	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PI	_US (anciennement EUF	ROFUNDLUX - ALTO RENDIMI	ENTO 2015 BT)*	
Actifs nets	EUR	287.102.867,81	162.838.180,83	544.093.613,43
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	10,63	10,94	10,92
Classe D	EUR	10,22	10,53	10,52
Nombre d'actions				
Classe B		11.861,53	65.582,87	16.780.702,14
Classe D		28.082.436,42	15.400.740,58	34.305.255,12
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4				
Actifs nets	EUR	660.663.648,00	948.475.194,24	913.886.555,88

Statistiques

		31 décembre 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Valeur nette d'inventaire par action	_			
Classe A	EUR	9,37	-	-
Classe B	EUR	10,45	10,81	10,39
Classe D	EUR	9,14	9,82	9,89
Nombre d'actions				
Classe A		1.901.161,66	-	
Classe B		5.737.527,66	7.082.399,52	7.402.889,81
Classe D		63.760.320,03	88.783.840,17	84.629.473,32
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Actifs nets	EUR	59.286.147,10	64.410.225,26	65.449.396,59
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	11,12	11,05	9,90
Nombre d'actions				
Classe B		5.331.743,55	5.828.521,99	6.612.735,26
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND				
Actifs nets	EUR	9.964.923,08	12.960.316,04	13.756.692,25
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	10,66	10,86	10,18
Nombre d'actions				
Classe B		934.464,88	1.193.744,33	1.351.965,87
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND				
Actifs nets	EUR	9.559.448,19	10.171.469,56	7.172.017,35
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	11,41	10,41	8,82
Nombre d'actions				
Classe B		838.020,99	977.426,50	813.570,15
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14				
Actifs nets	EUR	1.178.315.845,91	756.396.137,50	139.842.356,25
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	10,96	10,98	10,37
Classe B	EUR	10,80	10,72	10,06
Classe D	EUR	10,16	10,48	10,20
Nombre d'actions				
Classe A		60.836.019,78	38.899.182,18	6.791.366,47
Classe B		5.419.641,12	5.046.312,18	23.792,00
Classe D		44.570.737,46	26.272.402,21	6.786.239,66
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019				
Actifs nets	EUR	566.122.322,09	441.099.198,31	
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,42	9,66	
Classe B	EUR	9,73	9,97	-

Statistiques

		31 décembre 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Nombre d'actions				
Classe A		59.693.991,51	45.489.146,22	-
Classe B		373.967,84	176.561,04	-
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL*				
Actifs nets	EUR	30.430.893,79	-	-
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	9,80	-	-
Nombre d'actions				
Classe B		3.103.852,15	-	-

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX - AMERICAN EQUITY)* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
			eli Loix	
Valeurs mobi	lières admises à la cote officielle d'une bou autre marché réglemen		s ou négociées su	ır un
	Obligations et autres titres de	créance		
	Allemagne BAYER AG 14-01/07/2075 FRN	EUR	200.000,00	0.57
,	DEUTSCHLAND I/L 0.1% 15-15/04/2026	EUR	742.116,93	2,13
2.000.000,001	DEUTSCHLAND REP 1% 14-15/08/2024	EUR	2.089.871,40	5,98
	Espagne		3.031.988,33	8,68
	SPANISH GOVT 2.75% 14-31/10/2024	EUR	545.941,90	1,56
			545.941,90	1,56
	France	FUD	000 040 00	0.75
, (CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07- 04/04/2017	EUR	260.248,00	0,75
	ENGIE 13-29/07/2049 FRN FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR EUR	204.723,66 890.915,90	0,59 2,55
	SOLVAY FIN 6.375% 06-02/06/2104 SR	EUR	252.799,50	0,72
			1.608.687,06	4,61
	Irlande IRISH GOVT 3.4% 14-18/03/2024	EUR	892.944,38	2,56
750.000,001	IKISH 90V1 3.4% 14-10/03/2024	EUR	892.944,38	2,56
	Italie			Í
,	BANCO POPOLARE 3.75% 13-28/01/2016	EUR	500.750,00	1,43
,	INTESA SANPAOLO 2.375% 14-13/01/2017 ITALY BTPS 2.25% 13-15/05/2016	USD EUR	459.590,87 1.512.600,00	1,32 4,32
	TALY BTPS 3.25% 15-13/03/2010	EUR	1.121.122,50	3,21
500.000,00 I	TALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024	EUR	593.688,75	1,70
	ITALY BTPS 4.25% 09-01/03/2020	EUR	578.395,65	1,66
	TALY CTZS 0% 14-29/04/2016 TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017	EUR GBP	1.500.000,00 295.550,42	4,30 0,85
200.000,00		02.	6.561.698,19	18,79
I	Luxembourg			
	FIAT FIN & TRADE 6.375% 11-01/04/2016	EUR	505.347,00	1,44
250.000,00	UNICREDITO LUXEM 6% 07-31/10/2017	USD	239.556,51 744.903,51	0,69 2,13
ı	Mexique			_,
	AMERICA MOVIL SA 13-06/09/2073 FRN	EUR	208.250,00	0,60
			208.250,00	0,60
	Pays-Bas			
	KPN NV 13-29/03/2049 FRN RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020	EUR EUR	265.245,50 356.458,20	0,76 1,02
			621.703,70	1,78
ı	Royaume-Uni			
250.000,00 I	LLOYDS TSB BANK 11-16/12/2021 FRN	EUR	275.625,00	0,79
	•		275.625,00	0,79
	Suisse CREDIT SUISSE 13-18/09/2025 FRN	EUR	217.644,00	0.62
	UBS AG JERSEY 12-22/02/2022 FRN	USD	477.476,06	1,37
			695.120,06	1,99
	Supranational		F/F 0/0 0-	,
500.000,001	EFSF 2.625% 12-02/05/2019	EUR	545.016,65 545.016,65	1,56 1 56
		_		1,56
	Actions		15.731.878,78	45,05
	France			
50.000,00	ALSTOM	EUR	1.403.750,00	4,02
			1.403.750,00	4,02

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Italie			
135.000,00 FINMECCANICA SPA	EUR	1.741.500,00 1.741.500,00	4,99 4,99
	-	3.145.250,00	9,01
Instruments du marché mo	onétaire		
Italie			
1.500.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/02/2016	EUR	1.500.240,30	4,30
		1.500.240,30	4,30
Fonds d'investisseme	-	1.500.240,30	4,30
ronus u investisseme	nis		
Organismes de placement	collectif		
France 3.500,00 AMUNDI GL EQ MLTI SM SC BETA	EUR	1.141.805,00 1.141.805,00	3,27 3,27
Irlande			
50.000,00 ARTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS EUR	I EUR	843.000,00	2,41
80.000,00 AXA ROSEN-GLB EQY ALPHA-AEUR	EUR	1.372.000,00	3,94
2.500,00 ISHARES JPM EMERG MRKT BOND 40.000,00 NEUBERGER BRM EM DB HC-USDIA	USD USD	241.215,01 385.210,98	0,69
40.000,00 NEUBERGER BRIVI EIVI DB NC-USDIA	030	2.841.425,99	1,10 8,14
Luxembourg			-,
200,00 CANDRIAM BOND EMERGING MARKET I	C USD	412.593,58	1,18
28.000,00 FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA	USD	485.673,71	1,39
115.000,00 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	1.730.242,36	4,96
13.000,00 HSBC GIF-GL EMER MKT BD-IC-USD	USD	419.737,94	1,20
40.000,00 INVESCO GLOBAL STRUCT EQ-C I 6.500,00 MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	USD EUR	1.813.533,70 1.524.315,00	5,19 4,37
4.500,00 VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	USD	415.013,52	1,19
12.000,00 VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	USD	1.759.948,69	5,04
		8.561.058,50	24,52
	-	12.544.289,49	35,93
Total du portefeuille-titres		32.921.658,57	94,29
Récapitulatif de l'actif net			
recoupitalisti de l'actil liet			. %
Total du portefeuille-titres		22 024 650 57	VNI
Avoirs en banque		32.921.658,57	94,29
Autres actifs et passifs		1.563.486,15 431.950,53	4,48 1,23
Total des actifs nets		34.917.095,25	100,00
* Voir note 1 pour plus de détails.			
von noto i pour pius de details.			

EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX - AMERICAN EQUITY)* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	29,92	28,21
Italie	29,78	28,08
France	12,62	11,90
Irlande	11,34	10,70
Allemagne	9,21	8,68
Suisse	2,11	1,99
Autres	5,02	4,73
	100,00	94,29

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	38,09	35,93
Gouvernements	38,01	35,82
Banques	7,68	7,24
Accessoires & Equipements automobiles	5,80	5,47
Aéronautique & Défense	5,29	4,99
Télécommunications	2,34	2,21
Autres	2,79	2,63
	100,00	94,29

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
DEUTSCHLAND REP 1% 14-15/08/2024	Gouvernements	2.089.871,40	5,98
INVESCO GLOBAL STRUCT EQ-C I	OPC de type ouvert	1.813.533,70	5,19
VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	OPC de type ouvert	1.759.948,69	5,04
FINMECCANICA SPA	Aéronautique & Défense	1.741.500,00	4,99
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	OPC de type ouvert	1.730.242,36	4,96
MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	OPC de type ouvert	1.524.315,00	4,37
ITALY BTPS 2.25% 13-15/05/2016	Gouvernements	1.512.600,00	4,32
ITALY BOTS 0% 15-29/02/2016	Gouvernements	1.500.240,30	4,30
ITALY CTZS 0% 14-29/04/2016	Gouvernements	1.500.000,00	4,30
ALSTOM	Accessoires & Equipements automobiles	1.403.750,00	4,02

EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bou autre marché réglemen		ou négociées s	ur un	14.000,00 BEIJING ENTERPRISES HLDGS	HKD	77.704,68	0,27
autre marche regiemen	ile			70.000,00 BOC HONG KONG HOLDINGS LTD 24.000,00 CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	HKD HKD	196.123,63 69.937,76	0,68 0,24
Actions				84.000,00 CHINA MOBILE LTD	HKD	868.902,17	3,03
Bermudes				91.916,00 CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	295.558,57	1,03
34.000,00 BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	39.189,26	0,14	20.000,00 CHINA RESOURCES BEER HOLDIN 80.000,00 CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	HKD HKD	39.248,37 142.618,17	0,14 0,50
70.000,00 COSCO PACIFIC LTD 12.000,00 HAIER ELECTRONICS GROUP CO	HKD HKD	70.670,71 22.300,64	0,25 0,08	99.000,00 CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	110.598,83	0,39
90.000,00 LI & FUNG LTD	HKD	56.070,79	0,20	24.000,00 CLP HOLDINGS LTD	HKD	186.831,70	0,65
160.000,00 SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	HKD	82.790,42	0,28	260.000,00 CNOOC LTD	HKD	248.044,97	0,87
		271.021,82	0,95	40.000,00 CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT 30.000,00 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD HKD	37.451,46 86.712,89	0,13 0,30
Chine				100.000,00 GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	129.803,34	0,45
10.000,00 ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	24.648,45	0,09	42.000,00 HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	87.585,34	0,31
700.000,00 BANK OF CHINA LTD-H	HKD	286.323,95	1,00	9.000,00 HANG SENG BANK LTD 13.310,00 HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD HKD	156.934,37 74.740,36	0,55 0,26
150.000,00 CHINA COMMUNICATIONS CONST-H 890.000,00 CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD HKD	140.442,96 558.686,36	0,49 1,94	59.895,00 HONG KONG & CHINA GAS	HKD	107.626,12	0,20
62.000,00 CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	183.604,35	0,64	10.000,00 HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	234.662,69	0,82
100.000,00 CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	HKD	43.977,09	0,15	140.000,00 LENOVO GROUP LTD	HKD	130.252,57	0,45
30.000,00 CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	HKD HKD	113.134,61	0,40	20.000,00 LINK REIT 22.000,00 MTR CORP	HKD HKD	109.706,29 99.870,55	0,38 0,35
240.000,00 CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H 110.000,00 CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	HKD	132.782,44 124.968,23	0,46 0,44	71.745,00 NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	64.968,67	0,23
40.000,00 CHINA SHENHUA ENERGY CO -H-	HKD	57.595,80	0,20	80.000,00 PCCW LTD	HKD	43.031,35	0,15
110.000,00 CHINA TELECOM CORP LTD -H-	HKD	47.334,48	0,17	21.000,00 POWER ASSETS HOLDINGS LTD 40.000,00 SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	HKD HKD	177.007,78 96.229,44	0,62 0,34
30.000,00 DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H 36.000,00 GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	HKD HKD	36.742,15 38.430,30	0,13 0,13	27.000,00 SIN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	298.760,48	1,04
43.766,00 GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	HKD	35.751,84	0,13	9.000,00 SWIRE PACIFIC LTD - CL A	HKD	92.777,47	0,32
60.000,00 HUANENG POWER INTL INC-H	HKD	47.452,70	0,17	35.000,00 WHARF HOLDINGS LTD	HKD	177.918,06	0,62
800.000,00 INDUSTRIAL AND CIAL BK CHINA -H-	HKD HKD	442.608,13	1,55			5.344.921,98	18,66
40.000,00 JIANGXI COPPER CO LTD -H- 150.000,00 PETROCHINA CO LTD-H	HKD	43.456,93 90.082,10	0,15 0,31	Iles Cayman			
46.000,00 PING AN INSURANCE GROUP CO -H-	HKD	233.835,17	0,82	80.000,00 BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	55.042,29	0,19
50.000,00 SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	183.828,96	0,64	57.360,00 CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	HKD	341.761,57	1,19
90.000,00 ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H 200.000,00 ZIJIN MINING GROUP CO LTD -H-	HKD HKD	99.161,24 47.996,50	0,35 0,17	116.000,00 CHINA MENGNIU DAIRY CO 30.639,00 CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	HKD HKD	173.335,93 4.600,04	0,61 0,02
200.000,00 ZISHN MINNING GROOF GO LTD -TF	TIND	3.012.844,74	10,52	42.000,00 CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	112.212,51	0,39
Caréa du Cud		0.012.044,14	10,02	57.360,00 CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	709.290,87	2,48
Corée du Sud 300,00 AMOREPACIFIC CORP	KRW	07 174 06	0.24	21.000,00 ENN ENERGY HOLDINGS LTD 5.700,00 FU JI FOOD + CATERING SERVIC	HKD HKD	102.654,58 444,74	0,36 0,00
1.300,00 DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	97.174,06 68.166,41	0,34 0,24	17.000,00 HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	147.110,46	0,51
4.000,00 HANA FINANCIAL GROUP	KRW	73.769,45	0,26	29.478,00 HKT TRUST AND HKT LTD-SS	HKD	34.499,81	0,12
3.000,00 HYUNDAI ENGINEERING & CONST	KRW	66.931,71	0,23	2.400,00 HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCT 36.000,00 KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	HKD HKD	1.061,12 52.687.39	0,00 0,18
750,00 HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES 1.000,00 HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW KRW	51.458,88 192.628,92	0,18 0,67	30.000,00 KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS	HKD	94.160,62	0,10
2.500,00 HYUNDAI MOTOR CO	KRW	291.092,38	1,02	50.000,00 SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	81.452,19	0,28
8.041,00 KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	208.304,26	0,73	70.000,00 TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1.261.976,96	4,42
3.000,00 KIA MOTORS CORP	KRW KRW	123.313,76	0,43	50.000,00 TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO 140.000,00 WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD HKD	65.374,54 95.496,49	0,23 0,33
4.000,00 KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.500,00 KT CORP	KRW	156.291,21 33.114,20	0,55 0,12		2	3.333.162,11	11,64
2.000,00 KT&G CORP	KRW	163.324,31	0,57	Indonésie		,,,,	,
1.450,00 LG CHEM LTD	KRW	372.227,05	1,29	400.000,00 ADARO ENERGY TBK PT	IDR	13.695,41	0,05
3.000,00 LG CORP 7.000,00 LG DISPLAY CO LTD	KRW KRW	165.981,26 134.293,22	0,58 0,47	240.000,00 ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	95.734,93	0,33
1.500,00 LG ELECTRONICS INC	KRW	63.063,50	0,22	160.000,00 BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	141.474,95	0,49
340,00 NAVER CORP	KRW	174.827,35	0,61	320.000,00 BANK RAKYAT INDONESIA PERSER 55.000,00 INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR IDR	243.060,35 81.632,31	0,85 0,29
2.200,00 NH INVESTMENT & SECURITIES C 220,00 NHN ENTERTAINMENT CORP	KRW KRW	17.363,95 9.782,27	0,06 0,03	250.000,00 INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	86.011,85	0,29
1.420,00 POSCO	KRW	184.759,65	0,65	380.000,00 PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	IDR	69.347,99	0,24
1.050,00 SAMSUNG C+T CORP	KRW	114.874,04	0,40	923.000,00 TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	IDR	190.533,45	0,67
1.000,00 SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO 1.500.00 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW KRW	49.153,59 1.476.951,93	0,17	30.000,00 UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	33.806,40 955.297,64	0,12 3,34
300,00 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	255.770,56	5,15 0,89			933.291,04	3,34
1.000,00 SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	240.297,73	0,84	Malaisie	10/0	00.040.00	0.00
3.500,00 SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	29.675,79	0,10	23.000,00 AMMB HOLDINGS BHD 60.000,00 AXIATA GROUP BERHAD	MYR MYR	22.243,33 82.107,56	0,08 0,29
500,00 SAMSUNG SDI CO LTD 9.500,00 SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW KRW	44.542,99 293.612,57	0,16 1,02	50.000,00 AXIATA GROUP BERHAD 50.000,00 CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	48.461,82	0,29
589,00 SK HOLDINGS CO LTD	KRW	110.696,77	0,39	78.000,00 GENTING BHD	MYR	122.226,25	0,43
6.000,00 SK HYNIX INC	KRW	144.178,64	0,50	50.000,00 GENTING MALAYSIA BHD	MYR	46.753,91	0,16
1.500,00 SK INNOVATION CO LTD	KRW KRW	152.383,93	0,53	50.750,00 IOI CORP BHD 23.583,00 IOI PROPERTIES GROUP BHD	MYR MYR	48.321,98 11.328,06	0,17 0,04
850,00 SK TELECOM	NKVV	143.143,21 5.703.149,55	0,50 19,90	60.000,00 MALAYAN BANKING BHD	MYR	107.598,04	0,38
Hann Kann		J. 1 JJ. 1+3,JJ	10,00	21.866,00 PUBLIC BANK BERHAD	MYR	86.453,82	0,30
Hong Kong 158.000,00 AIA GROUP LTD	HKD	970 445 26	3 05	45.000,00 SIME DARBY BERHAD 70.812,00 TENAGA NASIONAL BHD	MYR MYR	74.454,00 201.365,44	0,26 0,69
9.646,00 BANK OF EAST ASIA	HKD	870.415,36 32.898,54	3,05 0,11		WITT	851.314,21	2,97
		-,- "				, = •	,

EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Philippines			
160.000,00 AYALA LAND INC	PHP	107.334,56	0,38
27.806,00 BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN 1.800,00 PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	PHP PHP	45.401,68 72.205,47	0,16 0,25
1.000,001 FILLI FINE LONG DIGTANGE FLE	1111	224.941,71	0,79
Singapour		224.041,71	0,13
80.000,00 CAPITALAND LTD	SGD	173.468,40	0,61
25.000,00 COMFORTDELGRO CORP LTD	SGD	49.354,35	0,17
28.000,00 DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	302.482,28	1,05
30.700,00 KEPPEL CORP LTD 13.899,00 KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	SGD SGD	129.361,47 4.588,17	0,45 0,02
9.396,00 KEPPEL REIT	SGD	5.656,03	0,02
40.000,00 OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	227.839,09	0,80
21.800,00 SEMBCORP INDUSTRIES LTD	SGD	43.036,99	0,15
9.067,00 SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	65.730,54	0,23
14.000,00 SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	69.775,72	0,24
30.000,00 SINGAPORE TECH ENGINEERING 105.670,00 SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD SGD	58.448,49 251.017,12	0,20
15.000,00 UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	190.394,51	0,88 0,66
11.700,00 UOL GROUP LTD	SGD	47.255,90	0,17
30.000,00 WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	57.089,23	0,20
		1.675.498,29	5,85
Taïwan			
100.838,00 ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	TWD	106.844,04	0,37
8.652,00 ASIA OPTICAL CO INC	TWD	7.032,30	0,02
5.753,00 ASUSTEK COMPUTER INC 9.000,00 CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD TWD	43.632,06 69.261,85	0,15 0,24
104.337,00 CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	134.698,21	0,24
106.597,00 CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	24.461,74	0,09
85.077,00 CHINA STEEL CORP	TWD	42.581,32	0,15
30.417,00 CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	84.048,99	0,29
92.074,00 COMPAL ELECTRONICS	TWD	47.495,36	0,17
244.042,00 CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 20.000,00 DELTA ELECTRONICS INC	TWD TWD	114.998,92 86.716,73	0,40 0,30
63.266,00 FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	26.990,09	0,09
13.322,00 FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	TWD	27.488,03	0,10
43.796,00 FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	94.030,26	0,33
138.890,00 FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	174.271,34	0,61
124.177,00 HON HAI PRECISION INDUSTRY 6.300,00 HTC CORP	TWD TWD	279.766,05 13.701,80	0,98 0,05
1.000,00 LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	63.294,85	0,03
17.001,00 LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	15.098,24	0,05
9.989,00 MEDIATEK INC	TWD	69.631,30	0,24
103.530,00 MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	61.343,37	0,21
31.892,00 NAN YA PLASTICS CORP 10.000,00 PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD TWD	54.244,30 57.299,96	0,19 0,20
27.896,00 QUANTA COMPUTER INC	TWD	41.224,96	0,14
50.348,00 SILICONWARE PRECISION INDS	TWD	73.422,03	0,26
25.604,00 TAIWAN CEMENT	TWD	19.490,05	0,07
190.112,00 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	758.032,90	2,66
74.397,00 UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	113.885,98	0,40
122.798,00 UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	41.430,40 2.746.417,43	0,14 9,59
Thaïlande		211-70/711,70	0,00
30.000,00 ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	THB	117.640,32	0,41
25.000,00 BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	THB	98.351,89	0,34
40.000,00 BANPU PUBLIC CO LTD-FOR REG	THB	16.296,49	0,06
33.000,00 KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	THB	125.623,05	0,44
26.000,00 PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	37.902,08 108 817 23	0,13
32.000,00 PTT PCL/FOREIGN 7.000,00 SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB THB	198.817,23 81.278,77	0,70 0,28
2.000,00 SIAM CITY CEMENT PCL-FOR	THB	16.245,57	0,26
,	·	692.155,40	2,42
	-	24.810.724,88	86,63

Nominal Warrants Warrants Hong Kong 2.250,00 SUN HUNG KA CW 22/04/2016 SUN HUNG HKD 510,70 0,00 510,70 0,00 510,70 0,00 510,70 0,00 510,70 0,00 510,70 0,00 510,70 0,00 510,70 0,00 204,94	Quantité ou Dénomination	Devise	Valeur de	%
Hong Kong 2.250,00 SUN HUNG KA CW 22/04/2016 SUN HUNG KA		2011.00	marché	
2.250,00 SUN HUNG KA CW 22/04/2016 SUN HUNG KA	Warrants			
S10,70 0,00 S10,70 0,00 0	Hong Kong			
Droits Philippines 1.050,00 DELTA ELECTRONICS RTS 25/12/2015 TWD 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 Etats-Unis 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 Etats-Unis 204,94 0,00 204,94 0,00 Etats-Unis 204,94 0,00 204,94		HKD	510,70	0,00
Philippines 1.050,00 DELTA ELECTRONICS RTS 25/12/2015 TWD 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00			510,70	0,00
Philippines 204,94 0,00 0,00 204,94 204,94		-	510,70	0,00
Philippines 1.050,00 DELTA ELECTRONICS RTS 25/12/2015 TWD 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 Ends d'investissements	Droits			
1.050,00 DELTA ELECTRONICS RTS 25/12/2015 TWD 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 Pronds d'investissements Corganismes de placement collectif				
204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 0,00 204,94 204,9	••	TWD	204.94	0.00
Prince Public P			,	,
Description		-	204,94	0,00
Etats-Unis 14.000,00 ISHARES MSCI MALAYSIA USD 99.161,59 0,35 France 2.000,00 LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE EUR 246.860,00 0,86 7.000,00 LYXOR ETF KOREA EUR 290.570,00 1,02 537.430,00 1,88 Irlande 14.000,00 ISHARES MSCI TAIWAN EUR 407.540,00 1,42 407.540,00 1,42 1.044.131,59 3,65	Fonds d'investissemer	nts		
14.000,00 ISHARES MSCI MALAYSIA USD 99.161,59 0,35 France 2.000,00 LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE 7.000,00 LYXOR ETF KOREA Irlande 14.000,00 ISHARES MSCI TAIWAN EUR 407.540,00 1,42 407.540,00 1,42 1.044.131,59 3,65	Organismes de placement	collectif		
France 2.000,00 LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE EUR 246.860,00 0,86 7.000,00 LYXOR ETF KOREA EUR 290.570,00 1,02 537.430,00 1,88 Irlande 14.000,00 ISHARES MSCI TAIWAN EUR 407.540,00 1,42 407.540,00 1,42 1.044.131,59 3,65	Etats-Unis			
France 2.000,00 LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE EUR 246.860,00 0,86 7.000,00 LYXOR ETF KOREA EUR 290.570,00 1,02 537.430,00 1,88 Irlande 14.000,00 ISHARES MSCI TAIWAN EUR 407.540,00 1,42 407.540,00 1,42 1.044.131,59 3,65	14.000,00 ISHARES MSCI MALAYSIA	USD	99.161,59	0,35
2.000,00 LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE			99.161,59	0,35
7.000,00 LYXOR ETF KOREA EUR 290.570,00 1,02 537.430,00 1,88 Irlande 14.000,00 ISHARES MSCI TAIWAN EUR 407.540,00 1,42 407.540,00 1,42 1.044.131,59 3,65	France			
1,88 17 1,88 17 1,88 17 1,88 17 1,000,00 1,900 1,4		EUR	246.860,00	0,86
Irlande EUR 407.540,00 1,42 407.540,00 1,42 407.540,00 1,42 1.044.131,59 3,65	7.000,00 LYXOR ETF KOREA	EUR	,	,
14.000,00 ISHARES MSCI TAIWAN EUR 407.540,00 1,42 407.540,00 1,42 1.044.131,59 3,65			537.430,00	1,88
407.540,00 1,42 1.044.131,59 3,65	Irlande			
1.044.131,59 3,65	14.000,00 ISHARES MSCI TAIWAN	EUR	407.540,00	1,42
<u> </u>			407.540,00	1,42
Total du portefeuille-titres 25.855.572,11 90,28		-	1.044.131,59	3,65
	Total du portefeuille-titres		25.855.572,11	90,28

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats à t	erme		
	HARES INDEX HANG SENG CHIN	HKD	1.548.862,45	(7.022,15)
	1/2016 I TAIWAN INDEX 28/01/2016	USD	1.952.444,22	641,41
				(6.380,74)
Total des contrats	à terme			(6.380,74)

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	25.855.572,11	90,28
Total des instruments financiers dérivés	(6.380,74)	(0,02)
Avoirs en banque	2.784.598,13	9,72
Autres actifs et passifs	4.814,20	0,02
Total des actifs nets	28.638.603,70	100,00

EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuilletitres

Répartition par pays % des actifs portefeuille Corée du Sud 22,07 19,90 20,67 Hong Kong 18,66 lles Cayman 12,89 11,64 Chine 11,65 10,52 10,62 Taïwan 9,59 Singapour 6,48 5,85 3,34 Indonésie 3,69 Malaisie 3,29 2,97 2,42 Thaïlande 2,68 France 2,08 1,88 Autres 3,88 3,51 100,00 90,28

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Appareils électriques & électroniques	13,70	12,35
Banques	12,81	11,55
Energie	8,75	7,90
Télécommunications	8,26	7,48
Services financiers	7,45	6,70
Immobilier	7,40	6,69
Assurances	6,87	6,22
Internet	5,59	5,06
Commerce & Distribution	5,09	4,60
OPC de type ouvert	4,04	3,65
Accessoires & Equipements automobiles	3,54	3,19
Matériaux de construction	2,50	2,26
Chimie	2,32	2,09
Alimentation	2,29	2,07
Autres	9,39	8,47
	100.00	90.28

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Appareils électriques & électroniques	1.476.951,93	5,15
TENCENT HOLDINGS LTD	Internet	1.261.976,96	4,42
AIA GROUP LTD	Assurances	870.415,36	3,05
CHINA MOBILE LTD	Télécommunications	868.902,17	3,03
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Appareils électriques & électroniques	758.032,90	2,66
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	Commerce & Distribution	709.290,87	2,48
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Banques	558.686,36	1,94
INDUSTRIAL AND CIAL BK CHINA -H-	Banques	442.608,13	1,55
ISHARES MSCI TAIWAN	OPC de type ouvert	407.540,00	1,42
LG CHEM LTD	Chimie	372.227,05	1,29

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (en EUR)

Total des actifs nets

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bou		s ou négociées su	ır un
autre marché réglement Actions	te		
Allemagne			
30.000,00 ALLIANZ AG REG	EUR	4.906.500,00	3,17
52.000,00 BASF SE	EUR	3.677.440,00	2,38
60.000,00 BAYER AG-REG 20.000,00 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR EUR	6.948.000,00 1.952.600,00	4,50 1,26
65.000,00 DAIMLER CHRYSLER AG	EUR	5.042.700,00	3,26
120.000,00 E.ON SE	EUR	1.071.720,00	0,69
25.000,00 FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.649.250,00	1,07
9.500,00 MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1.753.225,00	1,13
65.000,00 SAP SE	EUR	4.769.700,00 31.771.135,00	3,09 20,55
Belgique			_0,00
50.000,00 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	5.790.000,00	3,75
		5.790.000,00	3,75
Espagne	EUE	057.040.00	0.00
140.000,00 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA 700.000,00 BANCO SANTANDER SA	EUR EUR	957.040,00 3.227.700,00	0,62 2,09
70.000,00 BANCO SANTANDER SA 70.000,00 INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	2.240.700,00	1,45
150.000,00 TELEFONICA SA	EUR	1.566.000,00	1,01
		7.991.440,00	5,17
France			
250.000,00 ALSTOM	EUR	7.018.750,00	4,54
195.000,00 AXA SA 70.000,00 BNP PARIBAS	EUR EUR	4.932.525,00 3.681.300,00	3,19 2,38
90.000,00 COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	3.616.650,00	2,34
60.000,00 DANONE GROUPE	EUR	3.782.400,00	2,45
15.000,00 LOREAL	EUR	2.360.250,00	1,53
17.000,00 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2.501.550,00	1,62
95.000,00 SANOFI	EUR	7.572.450,00	4,90
55.000,00 SOCIETE GENERALE 120.000,00 TOTAL SA	EUR EUR	2.353.175,00 4.987.800,00	1,52 3,23
60.000,00 VINCI SA	EUR	3.568.800,00	2,31
70.000,00 VIVENDI	EUR	1.386.000,00	0,90
		47.761.650,00	30,91
Italie	EUD	4 700 000 00	4.40
460.000,00 ENEL SPA 160.000,00 ENI SPA	EUR EUR	1.790.320,00 2.208.000,00	1,16 1,43
790.000,00 ENTSPA 790.000,00 FINMECCANICA SPA	EUR	10.191.000,00	6,58
1.900.000,00 INTESA SANPAOLO	EUR	5.867.200,00	3,80
125.000,00 SPACE2 SPA	EUR	1.237.500,00	0,80
400.000,00 UNICREDIT SPA	EUR	2.054.000,00	1,33
Pays-Bas		23.348.020,00	15,10
75.000,00 AIRBUS GROUP SE	EUR	4.706.250,00	3,04
22.000,00 ASML HOLDING NV	EUR	1.849.980,00	1,20
250.000,00 ING GROEP NV	EUR	3.153.750,00	2,04
1.200.000,00 KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4.208.400,00 13.918.380,00	2,72 9,00
	-		
Obligations et autres titres de	créance	130.580.625,00	84,48
Italie			
6.000.000,00 ITALY CTZS 0% 13-31/12/2015	EUR	6.000.059,40	3,88
		6.000.059,40	3,88
	_		
	-	6.000.059,40	3,88
Warrants Italie	-	6.000.059,40	3,88
Italie	EUR		
	EUR	6.000.059,40 28.125,00 28.125,00	0,02 0,02
Italie	EUR	28.125,00	0,02

Quantité Dénomination Contrats à	Devise derme	en EUR val	u moins- ues non- réalisées en EUR
325,00 DOW JONES EURO STOXX 50 - FUT 18/03/2016	EUR	10.666.500,00 3.	25.000,00
	_	3	25.000,00
Total des contrats à terme		3	25.000,00
Récapitulatif de l'actif net			%
			VNI
Total du portefeuille-titres		136.608.809,40	88,38
Total des instruments financiers dérivés		325.000,00	0,21
Avoirs en banque		17.431.493,31	11,28
Autres actifs et passifs		208.182,88	0,13

154.573.485,59 100,00

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	34,96	30,91
Allemagne	23,26	20,55
Italie	21,50	19,00
Pays-Bas	10,19	9,00
Espagne	5,85	5,17
Belgique	4,24	3,75
	100.00	88.38

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	15,58	13,78
Cosmétiques	13,56	12,00
Aéronautique & Défense	10,91	9,62
Accessoires & Equipements automobiles	10,26	9,06
Assurances	8,49	7,49
Energie	7,36	6,51
Alimentation	7,01	6,20
Matériaux de construction	5,26	4,65
Gouvements	4,39	3,88
Télécommunications	4,23	3,73
Logiciels	3,49	3,09
Chimie	2,69	2,38
Autres	6,77	5,99
	100,00	88,38

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
FINMECCANICA SPA	Aéronautique & Défense	10.191.000,00	6,58
SANOFI	Cosmétiques	7.572.450,00	4,90
ALSTOM	Accessoires & Equipements automobiles	7.018.750,00	4,54
BAYER AG-REG	Cosmétiques	6.948.000,00	4,50
ITALY CTZS 0% 13-31/12/2015	Gouvernements	6.000.059,40	3,88
INTESA SANPAOLO	Banques	5.867.200,00	3,80
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Alimentation	5.790.000,00	3,75
DAIMLER CHRYSLER AG	Accessoires & Equipements automobiles	5.042.700,00	3,26
TOTAL SA	Energie	4.987.800,00	3,23
AXA SA	Assurances	4.932.525,00	3,19

EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI
Homina			en EUR	VIVI	Homina			en EUR	VIVI
Valeurs mobi	lières admises à la cote officielle d'une bour autre marché réglement		s ou négociées s	sur un		ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENI SPA 4.875% 11-11/10/2017	USD EUR	2.086.864,89 8.636.520,00	0,38 1,56
	Obligations et autres titres de				13.000.000,00	INTESA SANPAOLO 4% 12-09/11/2017	EUR	13.860.228,20	2,50
	Allemagne	creance				INTESA SANPAOLO 5% 09-23/09/2019 INTESA SANPAOLO 6.625% 08-08/05/2018	EUR EUR	2.700.640,00 7.084.512,60	0,49 1,28
	ENERGIE BADEN-WU 11-02/04/2072 FRN	EUR	3.172.575,00	0,57		ITALY BTPS I/L 2.1% 11-15/09/2016	EUR	1.085.482,75	0,20
			3.172.575,00	0,57		ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017 ITALY BTPS 4.75% 12-01/05/2017	EUR EUR	42.556.588,00 21.257.318,00	7,68 3,84
	Autriche					ITALY BTPS 4.75% 12-01/05/2017 ITALY BTPS 4.75% 12-01/06/2017	EUR	42.691.128,00	7,70
4.000.000,00	JNICREDIT BK AUS 2.625% 13-30/01/2018	EUR	4.132.772,80	0,75		LINEA GROUP HOLD 3.875% 13-28/11/2018	EUR	6.411.360,00	1,16
			4.132.772,80	0,75		MEDIOBANCA SPA 0.875% 14-14/11/2017 MEDIOBANCA SPA 13-30/09/2018 FRN	EUR EUR	10.052.602,00 5.168.725,00	1,81 0,93
(Canada				11.000.000,00	MEDIOBANCA 4.625% 11-11/10/2016	EUR	11.355.234,00	2,05
7.000.000,000	XSTRATA FIN CAN 5.25% 07-13/06/2017	EUR	6.795.833,10	1,23		MONTE DEI PASCHI 3.5% 12-20/03/2017 MONTE DEI PASCHI 5% 11-09/02/2018	EUR EUR	3.102.600,00 2.176.065,80	0,56 0,39
			6.795.833,10	1,23		POSTE ITALIANE 3.25% 13-18/06/2018	EUR	3.195.339,00	0,58
	Danemark					POSTE VITA 2.875% 14-30/05/2019	EUR	1.035.538,30	0,19
3.137.000,001	DONG A/S 13-26/06/3013 FRN	EUR	3.379.960,65	0,61		SALINI COSTRUT 6.125% 13-01/08/2018 SANPAOLO VITA 5.35% 13-18/09/2018	EUR EUR	2.115.000,00 6.805.450,46	0,38 1,23
			3.379.960,65	0,61	505.000,00	SNAM SPA 3.875% 12-19/03/2018	EUR	543.606,19	0,10
	Espagne	F.1.D	0.540.000.40	4.54		TELECOM ITALIA 6.125% 12-14/12/2018 UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	EUR USD	11.609.436,00 1.127.159,02	2,09 0,20
	BBVA SENIOR FIN 3.75% 13-17/01/2018 CAIXABANK 2.5% 13-18/04/2017	EUR EUR	8.546.206,40 5.135.068.50	1,54 0,93		UNICREDITO ITALIANO 5.75% 07-	EUR	13.931.073,00	2,51
2.000.000,001	FADE 3.875% 13-17/03/2018	EUR	2.154.260,00	0,39	12 000 000 00	26/09/2017 UNIONE DI BANCHE 2.75% 13-28/04/2017	EUR	12.356.418,00	2,23
	FERROVIAL EMISIO 3.375% 13-30/01/2018 MAPFRE SA 07-24/07/2037 FRN	EUR EUR	7.394.100,00 4.155.835,20	1,33 0,75		UNIONE DI BANCHE 2.875% 14-18/02/2019	EUR	2.832.041,07	0,51
	SANTANDER INTL 4% 12-27/03/2017	EUR	13.582.816,00	2,45				282.670.584,08	51,00
10.000.000,00	TELEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	EUR	10.895.533,00	1,97		Luxembourg			
			51.863.819,10	9,36		GAZPROM 3.755% 12-15/03/2017	EUR	1.997.870,00	0,36
	Etats-Unis					GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 GLENCORE FINANCE 5.25% 10-22/03/2017	EUR EUR	2.062.000,00 5.362.500,00	0,37 0,97
	BANK OF AMER CRP 07-23/05/2017 FRN BANK OF AMER CRP 4.625% 07-07/02/2017	EUR EUR	3.985.944,00 5.222.325,00	0,72 0,94		UNICREDITO LUXEM 6% 07-31/10/2017	USD	958.226,05	0,17
	CITIGROUP INC 05-30/11/2017 FRN	EUR	11.000.000,00	1,99				10.380.596,05	1,87
3.500.000,00	CITIGROUP INC 07-31/05/2017 FRN	EUR	3.490.760,00	0,63		Mexique			
			23.699.029,00	4,28		AMERICA MOVIL SA 13-06/09/2073 FRN	EUR	2.082.500,00	0,38
	France	HOD	000 040 00	0.47	2.000.000,00	AMERICA MOVIL SA 3.75% 10-28/06/2017	EUR	2.096.507,20 4.179.007,20	0,37 0,75
	AXA SA 06-29/12/2049 FRN CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN	USD USD	936.913,00 2.020.206,17	0,17 0,36		Pays-Bas		4.175.001,20	0,70
2.000.000,00	CREDIT AGRICOLE 5.971% 08-01/02/2018	EUR	2.219.488,80	0,40		EDP FINANCE BV 5.75% 12-21/09/2017	EUR	3.252.642,00	0,59
,	ORANGE 14-28/02/2049 FRN RCI BANQUE 2.875% 13-22/01/2018	EUR EUR	3.539.462,50 4.176.586,80	0,64 0,76		GEN MOTORS FIN I 1.875% 14-15/10/2019	EUR	2.033.767,60	0,37
	RCI BANQUE 4.25% 12-27/04/2017	EUR	1.048.200,20	0,19		MADRILENA RED FI 3.779% 13-11/09/2018 PETROBRAS INTL 4.875% 11-07/03/2018	EUR EUR	3.236.521,20 3.300.000,00	0,58 0,60
	RENAULT 4.625% 12-18/09/2017	EUR	3.190.799,40	0,58		PETROBRAS INTE 4.075% 11-07/03/2010 PETROBRAS 2.75% 14-15/01/2018	EUR	4.293.065,00	0,00
	SOCIETE GENERALE 09-29/09/2049 FRN SOCIETE GENERALE 13-29/12/2049 FRN	EUR USD	3.671.250,00 912.906,03	0,66 0,16		PORTUGAL TEL FIN 5.875% 12-17/04/2018	EUR	1.503.000,00	0,27
	WENDEL INVEST 4.375% 05-09/08/2017	EUR	2.115.780,00	0,38		RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 SWISS RE 06-29/05/2049 FRN	EUR EUR	1.188.194,00 355.617,50	0,21 0,06
			23.831.592,90	4,30	4.000.000,00	TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN	EUR	4.199.600,00	0,76
ı	Hongrie				3.000.000,00	VOLKSWAGEN INTFN 13-29/09/2049 FRN	EUR	2.907.440,10	0,52
1.000.000,001	MOL HUNGARIAN 5.875% 10-20/04/2017	EUR	1.053.200,00	0,19		5 / 1		26.269.847,40	4,74
			1.053.200,00	0,19		Portugal	בווח	006 407 00	Λ 40
	rlande	EUD	4 504 000 00	0.07		BANCO COM PORTUG 3.375% 14- 27/02/2017	EUR	996.407,00	0,18
	BAGGOT SECURITIE 10.24% 13-29/12/2049 BANK OF IRELAND 10% 13-30/07/2016	EUR EUR	1.501.800,00 5.188.650,00	0,27 0,94		REN REDES ENERGE 4.125% 13- 31/01/2018	EUR	4.274.600,00	0,77
	BANK OF IRELAND 2.75% 13-05/06/2016	EUR	5.049.500,00	0,91		0.10.1120.10		5.271.007,00	0,95
	ERVIA 3.625% 12-04/12/2017 ESB FINANCE LTD 6.25% 12-11/09/2017	EUR EUR	3.186.085,50 1.142.346,21	0,57 0,21		République Tchèque			
,	FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN	EUR	996.070,00	0,18	5.000.000,00	EP ENERGY AS 4.375% 13-01/05/2018	EUR	5.224.550,00	0,94
	FCA CAPITAL IRE 4% 13-17/10/2018	EUR	7.503.111,00	1,35				5.224.550,00	0,94
	FGA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018 GAZPROMBANK 3.984% 13-30/10/2018	EUR EUR	8.798.163,00 977.500,00	1,59 0,18		Royaume-Uni			
6.000.000,00	JT2 FUNDING PLC 5.321% 06-30/06/16	EUR	6.059.760,00	1,09		ANGLO AMERICAN 1.75% 14-03/04/2018	EUR	4.788.000,00	0,86
			40.402.985,71	7,29		BARCLAYS BK PLC 6% 08-23/01/2018 FCE BANK PLC 2.875% 12-03/10/2017	EUR EUR	7.751.466,80 5.198.827,00	1,40 0,94
	talie				1.140.000,00	LLOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049	GBP	1.620.990,76	0,29
	BANCO POPOLARE 2.375% 14-22/01/2018	EUR	9.046.260,00 3.075.312,00	1,63		ROYAL BK SCOTLND 4.35% 06-23/01/2017 ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018	EUR EUR	3.518.656,60 12.877.884,00	0,63 2,33
,	BANCO POPOLARE 3.5% 14-14/03/2019 BANCO POPOLARE 3.625% 10-31/03/2017	EUR EUR	6.219.000,00	0,55 1,12	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	SSE PLC 12-29/09/2049 FRN	EUR	2.115.510,00	0,38
9.500.000,001	EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	EUR	10.098.120,00	1,82				37.871.335,16	6,83
,	EI TOWERS 3.875% 13-26/04/2018 ENEL (ENTNZENEL) 4.875% 12-20/02/2018	EUR EUR	6.465.194,80 9.827.613,00	1,17 1,77					
	ENEL SPA 13-10/01/2074 FRN	EUR	2.162.154,00	0,39					
						4.1.6			

EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Slové	nie			
1.500.000,00 REP (DF SLOVENIA 1.75% 14-09/10/2017	EUR	1.540.579,95 1.540.579,95	0,28 0,28
Suède)			
750.000,00 ENER	GA FIN AB 3.25% 13-19/03/2020	EUR	791.522,25 791.522,25	0,14 0,14
Suiss	e			
3.000.000,00 CRED	IT SUISSE 13-18/09/2025 FRN	EUR	3.264.660,00 3.264.660,00	0,59 0,59
		-	535.795.457,35	96,67
Total du portefeuille-t	itres		535.795.457,35	96,67

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Quantité Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
Contrats à	terme		
(160,00) EURO-BUND FUTURE 08/03/2016 (100,00) SHORT TERM EURO BTP FUTURES 08/03/2016	EUR EUR	25.267.200,00 11.314.000,00	398.400,00 18.000,00
			416.400,00
Total des contrats à terme			416.400,00
Récapitulatif de l'actif net			
			% VNI
Total du portefeuille-titres		535.795.4	57,35 96,67
Total des instruments financiers dérivés		416.4	00,00 0,08
Avoirs en banque		9.362.3	02,09 1,69
Autres actifs et passifs		8.677.7	29,50 1,56
Total des actifs nets		554.251.8	88,94 100,00

EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Italie	52,76	51,00
Espagne	9,68	9,36
Irlande	7,54	7,29
Royaume-Uni	7,07	6,83
Pays-Bas	4,90	4,74
France	4,45	4,30
Etats-Unis	4,42	4,28
Autres	9,18	8,87
	100,00	96,67

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	40,87	39,48
Gouvernements	20,77	20,09
Energie	14,15	13,68
Télécommunications	7,91	7,65
Accessoires & Equipements automobiles	6,69	6,48
Métal	3,16	3,06
Assurances	3,08	2,98
Autres	3,37	3,25
	100,00	96,67

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des
		EUR	nets
ITALY BTPS 4.75% 12-01/06/2017	Gouvernements	42.691.128,00	7,70
ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017	Gouvernements	42.556.588,00	7,68
ITALY BTPS 4.75% 12-01/05/2017	Gouvernements	21.257.318,00	3,84
UNICREDITO ITALIANO 5.75% 07-26/09/2017	Banques	13.931.073,00	2,51
INTESA SANPAOLO 4% 12-09/11/2017	Banques	13.860.228,20	2,50
SANTANDER INTL 4% 12-27/03/2017	Banques	13.582.816,00	2,45
ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018	Banques	12.877.884,00	2,33
UNIONE DI BANCHE 2.75% 13-28/04/2017	Banques	12.356.418,00	2,23
TELECOM ITALIA 6.125% 12-14/12/2018	Télécommunications	11.609.436,00	2,09
MEDIOBANCA 4.625% 11-11/10/2016	Banques	11.355.234,00	2,05

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97)* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Fonds d'investissemen	nts		
	Organismes de placement o	collectif		
	Irlande			
12.500.000,00 800.000,00 73.000,00	ANIMA FUNDS PLC - STAR HIGH POT BNY MELLON ABS RET EQTY-EURTH KAMES EQT MRK NEUT-BAEURH LAZARD EURO ALTERN -EURINSAC MARSHALL WCE-MW DEV EU-G EUR	EUR EUR EUR EUR EUR	16.209.710,00 14.736.250,00 8.124.240,00 7.274.004,70 3.014.271.00	7,30 6,65 3,67 3,28 1,36
	OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA	EUR	13.516.320,00 62.874.795,70	6,10 28.36
			02.014.195,10	20,30
85.000,00 570.000,00 2.650.000,00 900.000,00 124.000,00 63.000,00 85.000,00 115.000,00 75.000,00 80.000,00	Luxembourg ALKEN FUND-ABSOL RET EUR-EU1 ALLIANCE BER-SEL AB ALP-IEURH HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH HENDERSON HOR-PAN EU AL LIZEUR JB MS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR JPM EUREQ ABSAL-C PERF AEUR MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR RWC FD-EUR ABSOLUTE ALPHA-BEUR RWC FD-US ABSOLUTE ALPHA-B SCHRODER GAIA-SIRIOS C EUR-A	EUR	4.240.264,00	4,95 4,69 8,39 6,63 6,97 1,91 3,92 4,56 6,97 4,71 3,60 4,50 61,80
	THREAD UK ABS ALPHA-INAEURH	EUR	17.610.880,00	7,94
			17.610.880,00	7,94
			217.462.947,20	98,10
Total du portefe	uille-titres		217.462.947,20	98,10
Récapitu	latif de l'actif net			
•				% VN
Total du portefe	uille-titres		217.462.947,20	98,10
Avoirs en banq	ue		3.254.332,89	1,47
Autres actifs et	passifs		948.588,30	0,43
Total des actifs	nets		221.665.868,39	100,00
Autres actifs et	passifs		948.588,30	1

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97)* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	62,99	61,80
Irlande	28,91	28,36
Royaume-Uni	8,10	7,94
	100,00	98,10
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	100,00	98,10

100,00

98,10

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH	OPC de type ouvert	18.571.730,00	8,39
THREAD UK ABS ALPHA-INAEURH	OPC de type ouvert	17.610.880,00	7,94
ANIMA FUNDS PLC - STAR HIGH POT	OPC de type ouvert	16.209.710,00	7,30
JB MS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR	OPC de type ouvert	15.457.840,00	6,97
RWC FD-EUR ABSOLUTE ALPHA-BEUR	OPC de type ouvert	15.442.372,50	6,97
BNY MELLON ABS RET EQTY-EURTH	OPC de type ouvert	14.736.250,00	6,65
HENDERSON HOR-PAN EU AL -I2EUR	OPC de type ouvert	14.688.000,00	6,63
OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA	OPC de type ouvert	13.516.320,00	6,10
ALKEN FUND-ABSOL RET EUR-EU1	OPC de type ouvert	10.970.100,00	4,95
RWC FD-US ABSOLUTE ALPHA-B	OPC de type ouvert	10.439.775,00	4,71

EUROFUNDLUX - EURO CASH (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI		
			en EUR			
Valeurs mobili	ères admises à la cote officielle d'une bour	se de valeur	s ou négociées si	ırıın		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé						
	Obligations et autres titres de elgique	créance				
	OLVAY SA 15-01/12/2017 FRN	EUR	1.505.796,00	0,42		
			1.505.796,00	0,42		
	anemark	5115	5 0 4 0 0 4 0 0 0			
5.000.000,00 D	ANSKE BANK A/S 14-02/06/2017 FRN	EUR	5.010.240,00 5.010.240,00	1,41 1,41		
E	mirats Arabes Unis			.,		
6.000.000,00 X	STRATA FINANCE 1.75% 12-19/05/2016	EUR	5.887.500,00	1,65		
_			5.887.500,00	1,65		
	spagne ANTAN CONS FIN 1.45% 14-29/01/2016	EUR	5.004.350,00	1,40		
	ANTANDER INTL 4.625% 12-21/03/2016	EUR	5.046.570,00	1,42		
_			10.050.920,00	2,82		
	tats-Unis ANK OF AMER CRP 07-23/05/2017 FRN	EUR	3.985.944,00	1,12		
5.000.000,00 C	ITIGROUP INC 07-31/05/2017 FRN	EUR	4.986.800,00	1,40		
	OLDMAN SACHS GP 06-23/05/2016 FRN ORGAN STANLEY 07-16/01/2017 FRN	EUR EUR	4.002.648,00 3.004.986,00	1,12 0,84		
			15.980.378,00	4,48		
	rance					
	CI BANQUE 14-13/06/2017 FRN CI BANQUE 14-27/11/2017 FRN	EUR EUR	2.999.064,00 4.980.470,00	0,84 1,39		
3.000.000,00 S	OCIETE DES AUTOROUTES14-31/03/2019	EUR	3.012.918,00	0,85		
	OLVAY FIN 6.375% 06-02/06/2104 SR	EUR	2.022.396,00	0,57		
			13.014.848,00	3,65		
	lande ANK OF IRELAND 2.75% 13-05/06/2016	EUR	4.039.600,00	1,13		
1.500.000,00 C	ATERPILLAR INTL 14-27/09/2017 FRN	EUR	1.499.445,00	0,42		
	CA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN E CAP EUR FUND 4.125% 06-27/10/2016	EUR EUR	4.482.315,00 4.131.384,00	1,26 1,16		
			14.152.744,00	3,97		
	alie ANCO POPOLARE 3.75% 13-28/01/2016	EUR	5.007.500,00	1.40		
4.000.000,00 C	AMPARI SPA 5.375% 09-14/10/2016	EUR	4.136.760,00	1,40 1,16		
FI	ITESA SANPAOLO SPA 07-18/05/2017 RN	EUR	5.975.652,00	1,68		
6.000.000,00 IN	ITESA SANPAOLO 4.125% 11-14/01/2016 ITESA SANPAOLO 4.125% 12-19/09/2016	EUR EUR	6.006.324,00 5.137.060,00	1,69 1,44		
20.000.000,00 IT	ALY BTPS 2.25% 13-15/05/2016	EUR	20.168.000,00	5,66		
	TALY BTPS 4% 07-01/02/2017 TALY CCTS 09-01/07/2016 FRN	EUR EUR	7.826.376,75 35.056.280,00	2,20 9,84		
	TALY CTZS 0% 13-31/12/2015	EUR	5.000.049,50	1,40		
	ALY CTZS 0% 14-30/08/2016 EDIOBANCA 3.75% 06-02/02/2016	EUR EUR	15.000.355,50 7.018.508,00	4,21 1,97		
	EDIOBANCA 4.625% 11-11/10/2016	EUR	6.193.764,00	1,74		
,	ELECOM ITALIA 5.125% 11-25/01/2016	EUR EUR	4.010.008,00	1,13		
	NICREDIT SPA 10-30/07/2016 FRN NICREDIT SPA 13-22/01/2016 FRN	EUR	3.538.850,00 6.004.008,00	0,99 1,68		
	NICREDIT SPA 14-10/04/2017 FRN	EUR	4.023.280,00	1,13		
5.000.000,00 U	NICREDIT SPA 2.25% 13-16/12/2016	EUR	5.090.804,00	1,43		
1.	uxembourg		145.193.579,75	40,75		
	AT FIN & TRADE 6.375% 11-01/04/2016	EUR	4.042.776,00	1,13		
			4.042.776,00	1,13		
	orvège		0.007.505.51	2		
2.000.000,00 S	ANTANDER CONSUM 1% 14-10/06/2016	EUR	2.007.592,00 2.007.592,00	0,56 0,56		
P	ays-Bas			0,00		
1.000.000,00 Al	BN AMRO BANK NV 06-29/03/2049 SR	EUR	1.001.250,00	0,28		
	DP FINANCE BV 4.75% 09-26/09/2016 DP FINANCE BV 5.875% 11-01/02/2016	EUR EUR	2.059.496,00 1.004.138,00	0,58 0,28		
1.000.000,00 L	C. 1.1.7.110L DV 0.010/0 11-01/02/2010	LUIX	1.007.100,00	0,20		

Dénomination	marché en EUR UR 7.338.637,16 UR 3.097.515,00 14.501.036,1 UR 3.527.825,00 UR 2.994.000,00 UR 3.991.800,00 UR 3.535.455,00 15.563.921,0 246.911.330,9 UR 9.998.150,00 UR 1.0003.445,00 UR 1.0003.445,00 UR 1.0001.230,00	VNI 6 2,06 0 0,87 6 4,07 0 0,99 0 0,84 0 1,12 0 0,43 0 0,99 0 4,37 1 69,28 0 2,81 0 2,81 0 2,81
3.000.000,00 LINDE FINANCE BV 06-14/07/2066 SR EU Royaume-Uni 3.500.000,00 FCE BANK PLC 1.625% 13-09/09/2016 EU 3.000.000,00 HBOS PLC FRN 07-21/03/2017 EU 4.000.000,00 HBOS PLC 06-29/03/2016 FRN EU 1.500.000,00 IMP TOBACCO FIN 8.375% 09-17/02/2016 EU 3.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 1.5% 13-28/11/2016 EU Instruments du marché monétaire Italie 20.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/06/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/09/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016 EU	IR 3.097.515,00 14.501.036,1 IR 3.527.825,00 IR 2.994.000,00 IR 3.991.800,00 IR 3.991.800,00 1.514.841,00 246.911.330,9 IR 20.004.410,00 IR 9.998.150,00 IR 10.003.445,00 IR 10.001.230,00 IR 10.000.854,00	0 0,87 6 4,07 0 0,99 0 0,84 0 1,12 0 0,43 0 0,99 0 4,37 1 69,28
3.500.000,00 FCE BANK PLC 1.625% 13-09/09/2016 EU 3.000.000,00 HBOS PLC FRN 07-21/03/2017 EU 4.000.000,00 HBOS PLC 06-29/03/2016 FRN EU 1.500.000,00 IMP TOBACCO FIN 8.375% 09-17/02/2016 EU 3.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 1.5% 13-28/11/2016 EU Instruments du marché monétaire Italie 20.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/06/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/09/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016 EU	IR 2.994.000,00 IR 3.991.800,00 IR 1.514.841,00 IR 3.535.455,00 246.911.330,9 IR 20.004.410,00 IR 9.998.150,00 IR 10.003.445,00 IR 10.001.230,00 IR 10.000.854,00	0 0,84 0 1,12 0 0,43 0 0,99 0 4,37 1 69,28 0 5,60 0 2,81 0 2,81
3.000.000,00 HBOS PLC FRN 07-21/03/2017 EU 4.000.000,00 HBOS PLC 06-29/03/2016 FRN EU 1.500.000,00 IMP TOBACCO FIN 8.375% 09-17/02/2016 EU 3.500.000,00 ROYAL BK SCOTLND 1.5% 13-28/11/2016 EU Instruments du marché monétaire Italie 20.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/06/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/09/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016 EU	IR 2.994.000,00 IR 3.991.800,00 IR 1.514.841,00 IR 3.535.455,00 246.911.330,9 IR 20.004.410,00 IR 9.998.150,00 IR 10.003.445,00 IR 10.001.230,00 IR 10.000.854,00	0 0,84 0 1,12 0 0,43 0 0,99 0 4,37 1 69,28 0 5,60 0 2,81 0 2,81
Italie 20.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/06/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016 EU	IR 20.004.410,00 IR 9.998.150,00 IR 10.003.445,00 IR 10.001.230,00 IR 10.000.854,00	5,60 0 2,81 0 2,81 0 2,81
Italie 20.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/06/2016 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/09/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016 EU	JR 9.998.150,00 JR 10.003.445,00 JR 10.001.230,00 JR 10.000.854,00	2,81 2,81 2,81 2,81
Italie 20.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/06/2016 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/09/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016 EU	JR 9.998.150,00 JR 10.003.445,00 JR 10.001.230,00 JR 10.000.854,00	2,81 2,81 2,81 2,81
10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/09/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016 EU 10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016 EU	JR 9.998.150,00 JR 10.003.445,00 JR 10.001.230,00 JR 10.000.854,00	2,81 2,81 2,81 2,81
	00.000.003,0	0 16,84
		0 4004
M () 1 1 10 10 10 10 10 10	60.008.089,0	0 16,84
Mortgage backed securities et P.I.K. Bonc	IS .	
2.224.800,00 ABEST 10 A 14-10/12/2028 FRN EU	JR 2.225.091,4	
	2.223.091,4	
	2.225.091,4	5 0,62
Total du portefeuille-titres	309.144.511,3	6 86,74
Récapitulatif de l'actif net		
Troophalam as Fasti not		%
Total decrease facility there		VNI
Total du portefeuille-titres	309.144.511,36	86,74
Avoirs en banque	43.250.763,70	12,13
Autres actifs et passifs	4.021.843,02	1,13
Total des actifs nets	356.417.118,08	100,00

EUROFUNDLUX - EURO CASH (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	67,10	58,21
Etats-Unis	5,17	4,48
Royaume-Uni	5,03	4,37
Pays-Bas	4,69	4,07
Irlande	4,58	3,97
France	4,21	3,65
Espagne	3,25	2,82
Autres	5,97	5,17
	100,00	86,74

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	46,29	40,15
Banques	31,58	27,38
Accessoires & Equipements automobiles	6,96	6,03
Services financiers	3,67	3,18
Energie	3,36	2,92
Chimie	2,14	1,86
Autres	6,00	5,22
	100,00	86,74

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
ITALY CCTS 09-01/07/2016 FRN	Gouvernements	35.056.280,00	9,84
ITALY BTPS 2.25% 13-15/05/2016	Gouvernements	20.168.000,00	5,66
ITALY BOTS 0% 15-14/06/2016	Gouvernements	20.004.410,00	5,60
ITALY CTZS 0% 14-30/08/2016	Gouvernements	15.000.355,50	4,21
ITALY BOTS 0% 15-14/10/2016	Gouvernements	10.003.445,00	2,81
ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016	Gouvernements	10.001.230,00	2,81
ITALY BOTS 0% 15-31/03/2016	Gouvernements	10.000.854,00	2,81
ITALY BOTS 0% 15-14/09/2016	Gouvernements	9.998.150,00	2,81
ITALY BTPS 4% 07-01/02/2017	Gouvernements	7.826.376,75	2,20
ENEL FIN INTL SA 4% 09-14/09/2016	Energie	7.338.637,16	2,06

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bour		ou négociées su	ur un	3.000.000,00 BENI STABILI 4.125% 14-22/01/2018	EUR	3.135.252,00	1,81
autre marché réglement	<u>ė</u>			2.000.000,00 BUZZI UNICEM SPA 6.25% 12-28/09/2018 1.000.000,00 CAMPARI MILANO 4.5% 12-25/10/2019	EUR EUR	2.222.116,00 1.095.252,00	1,28 0,63
Obligations et autres titres de	créance			272.000,00 CASSA DEPO PREST 1% 14-26/01/2018	EUR	275.214,14	0,16
Allemagne				3.000.000,00 FINMEC FNCE SA 4.375% 12-05/12/2017	EUR	3.173.046,00	1,83
500.000,00 INFINEON TECH 1% 15-10/09/2018 2.000.000,00 RHEINMETALL 5.250% 10-22/09/2017	EUR EUR	497.675,00 2.134.936,00	0,29 1,23	500.000,00 FINMECCANICA FIN 5.75% 03-12/12/2018 1.500.000,00 INDESIT CO SPA 4.5% 13-26/04/2018	EUR EUR	559.359,50 1.612.887,00	0,32 0,93
2.000.000,00 RHEINWETALL 5.250% 10-22/09/2017 2.000.000,00 THYSSENKRUPP AG 4% 13-27/08/2018	EUR	2.100.000,00	1,23	4.000.000,00 INTESA SANPAOLO 6.625% 08-08/05/2018	EUR	4.293.644,00	2,48
500.000,00 THYSSENKRUPP 3.125% 14-25/10/2019	EUR	515.000,00	0,30	3.500.000,00 ITALY BTPS 3.75% 11-15/04/2016	EUR	3.537.194,50	2,04
		5.247.611,00	3,03	3.500.000,00 ITALY CTZS 0% 13-31/12/2015 3.500.000,00 ITALY CTZS 0% 14-29/04/2016	EUR EUR	3.500.034,65 3.500.000,00	2,02 2,02
Belgique				2.040.000,00 TIALT CT23 0% 14-23/04/2010 2.040.000,00 LINEA GROUP HOLD 3.875% 13-28/11/2018	EUR	2.179.862,40	1,26
1.500.000,00 SOLVAY SA 15-01/12/2017 FRN	EUR	1.505.796,00	0,87	1.616.000,00 MEDIASET SPA 5% 10-01/02/2017	EUR	1.665.999,04	0,96
		1.505.796,00	0,87	1.000.000,00 MEDIASET SPA 5.125% 13-24/01/2019	EUR EUR	1.067.380,00 653.419,13	0,62 0,38
Bermudes				650.000,00 MEDIOBANCA SPA 0.875% 14-14/11/2017 2.000.000,00 MEDIOBANCA SPA 13-30/09/2018 FRN	EUR	2.067.490,00	1,19
4.000.000,00 FIDELITY INTL 6.875% 10-24/02/2017	EUR	4.297.499,20	2,48	500.000,00 MEDIOBANCA 5% 10-15/11/2020	EUR	544.164,50	0,31
		4.297.499,20	2,48	1.000.000,00 RHINO BONDCO 7.25% 13-15/11/2020	EUR	1.065.200,00	0,61
Bulgarie				1.800.000,00 SALINI COSTRUT 6.125% 13-01/08/2018 2.000.000,00 SANPAOLO VITA 5.35% 13-18/09/2018	EUR EUR	1.903.500,00 2.195.306,60	1,10 1,27
500.000,00 BULG ENRGY HLD 4.25% 13-07/11/2018	EUR	484.975,00	0.28	1.000.000,00 TELECOM ITALIA 4.5% 12-20/09/2017	EUR	1.062.172,00	0,61
		484.975,00	0,28	3.000.000,00 TELECOM ITALIA 6.125% 12-14/12/2018	EUR	3.414.540,00	1,97
Espagne				1.500.000,00 UNICREDIT SPA 11-31/10/2018 SR 2.000.000,00 UNICREDIT SPA 6.7% 08-05/06/2018	EUR EUR	1.578.001,50 2.185.126,00	0,91 1,26
800.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN	EUR	784.896,00	0,45	2.000.000,00 UNIPOL GRUPPO FI 5% 09-11/01/2017	EUR	2.071.866,00	1,20
500.000,00 CAIXABANK 13-14/11/2023 FRN	EUR	522.086,50	0,30			61.089.980,88	35,25
1.500.000,00 SANTANDER ISSUAN 06-30/05/2018 SR	EUR	1.485.378,00	0,86	Jersey			
		2.792.360,50	1,61	2.000.000,00 PROSEC FUNDING 4.668% 06-30/06/2016	EUR	2.020.000,00	1,17
Etats-Unis				,		2.020.000,00	1,17
2.500.000,00 CITIGROUP INC 05-30/11/2017 FRN	EUR	2.500.000,00	1,44	Luxembourg			
1.000.000,00 FIAT FINANCE NA 5.625% 07-12/06/2017 1.000.000,00 ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019	EUR EUR	1.048.356,00 1.000.000,00	0,61 0,58	2.000.000,00 ARCELORMITTAL 15-09/04/2018 FRN	EUR	1.747.784,00	1,01
1.000.000,00 ZI NA CAFTIAL 2.23 / 15-20/04/2019	LUK	4.548.356,00	2,63	2.000.000,00 CNH IND FIN 2.75% 14-18/03/2019	EUR	1.984.492,00	1,15
Finlande		4.040.000,00	2,00	400.000,00 CNH IND FIN 6.25% 11-09/03/2018	EUR	428.320,00	0,25
1.150.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-	EUR	1.339.175,00	0.77	2.000.000,00 FIAT FIN & TRADE 7.375% 11-09/07/2018 500.000,00 HEIDELBERGCEMENT 8% 09-31/01/2017	EUR EUR	2.220.400,00 538.000,00	1,27 0,31
04/02/2019	EUK	1.339.173,00	0,77	000.000,00 NEIDEEDEROOEMENT 0/0 00 0 1/0 1/2017	Lort	6.918.996,00	3,99
		1.339.175,00	0,77	Mexique			-,
France				1.000.000,00 AMERICA MOVIL SA 13-06/09/2073 FRN	EUR	1.041.250,00	0,60
1.000.000,00 AIR FRANCE-KLM 6.25% 12-18/01/2018	EUR	1.059.998,00	0,61	2.000.000,00 PETROLEOS MEXICA 5.5% 09-09/01/2017	EUR	2.059.190,00	1,19
500.000,00 AIR FRANCE-KLM 6.75% 09-27/10/2016	EUR	520.484,00	0,30			3.100.440,00	1,79
500.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/04/2049 FRN 2.000.000,00 DEXIA CRED LOCAL 07-10/07/2017 FRN	EUR EUR	513.125,00 1.855.000.00	0,30 1,07	Pays-Bas			
1.000.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016	EUR	1.080.500,00	0,62	2.000.000,00 BHARTI AIRTEL IN 4% 13-10/12/2018	EUR	2.132.140,00	1,23
2.500.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018	EUR	2.706.150,00	1,56	1.000.000,00 EDP FINANCE BV 5.75% 12-21/09/2017	EUR	1.084.214,00	0,63
2.359.000,00 LAFARGE SA 10-13/04/2018 FRN 1.300.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017	EUR EUR	2.602.307,26 1.361.756,50	1,50 0,79	3.000.000,00 GEN MOTORS FIN I 0.85% 15-23/02/2018 1.000.000,00 PETROBRAS 2.75% 14-15/01/2018	EUR EUR	2.987.223,60 805.000,00	1,73
2.000.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018	EUR	2.248.788,00	1,30	1.000.000,00 PETROBRAS 2.75% 14-15/01/2016 1.000.000,00 PORTUGAL TEL FIN 5.875% 12-17/04/2018	EUR	501.000,00	0,46 0,29
3.000.000,00 RENAULT 3.625% 13-19/09/2018	EUR	3.214.508,10	1,86	1.000.000,00 REPSOL INTL FIN 4.75% 07-16/02/2017	EUR	1.045.941,00	0,60
1.000.000,00 SOLVAY FIN 6.375% 06-02/06/2104 SR	EUR	1.011.198,00	0,58	1.000.000,00 SIEMENS FINAN 06-14/09/2066 SR	EUR	1.027.818,00	0,59
		18.173.814,86	10,49	1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 1.000.000,00 TENNET HLD BV 10-29/06/2049 FRN	EUR EUR	1.049.900,00 1.057.100,00	0,61 0,61
Hong Kong				1.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 13-29/09/2049 FRN	EUR	969.146,70	0,56
500.000,00 BAO-TRANS 1.625% 15-23/02/2018	EUR	496.680,00	0,29			12.659.483,30	7,31
		496.680,00	0,29	Portugal			
Hongrie				2.000.000,00 BANCO COM PORTUG 3.375% 14-	EUR	1.992.814,00	1,15
1.000.000,00 MOL HUNGARIAN 5.875% 10-20/04/2017	EUR	1.053.200,00	0,61	27/02/2017		4 000 044 00	4 45
		1.053.200,00	0,61	_,		1.992.814,00	1,15
Irlande				République Tchèque			
3.000.000,00 BANK OF IRELAND 10% 13-30/07/2016	EUR	3.113.190,00	1,79	2.000.000,00 EP ENERGY AS 4.375% 13-01/05/2018	EUR	2.089.820,00	1,21
2.500.000,00 FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN 2.000.000,00 UT2 FUNDING PLC 5.321% 06-30/06/16	EUR EUR	2.490.175,00 2.019.920,00	1,44 1,17			2.089.820,00	1,21
	2011	7.623.285,00	4,40	Royaume-Uni			_
Italie			,	44.000,00 ANGLIAN WATER OS 7% 11-31/01/2018 1.000.000,00 ANGLO AMERICAN 1.75% 14-03/04/2018	GBP EUR	65.024,38 840.000,00	0,04 0,48
1.963.000,00 AMPLIFON SPA 4.875% 13-16/07/2018	EUR	2.111.285,02	1,22	2.000.000,00 BG ENERGY CAP 12-30/11/2072 FRN	EUR	2.155.800,00	1,24
1.000.000,00 AWIPLIFON SPA 4.675 % 13-16/07/2016 1.000.000,00 ASTALDI SPA 7.125% 13-01/12/2020	EUR	988.750,00	0,57	500.000,00 FCE BANK PLC 15-10/02/2018 FRN	EUR	494.880,00	0,29
1.500.000,00 AUTOSTRADA BRE 2.375% 15-20/03/2020	EUR	1.522.012,50	0,88	1.000.000,00 ICAP GR HLD PLC 3.125% 14-06/03/2019	EUR	1.019.382,00	0,59
1.200.000,00 BANCA POP MILANO 4.25% 14-30/01/2019	EUR	1.276.640,40	0,74	1.000.000,00 LLOYDS TSB BANK 11-16/12/2021 FRN 400.000,00 LLOYDS TSB BANK 12-12/02/2024 FRN	EUR EUR	1.102.500,00 502.214,40	0,64 0,29
1.500.000,00 BANCA POP MILANO 7.125% 11-01/03/2021 3.000.000,00 BANCO POPOLARE 2.375% 14-22/01/2018	EUR EUR	1.617.846,00 3.015.420,00	0,93 1,74	2.000.000,00 LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/02/2018	EUR	2.170.000,00	1,25
	_5		.,. ,	3.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018	EUR	3.359.448,00	1,94

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
1.000.000,00 SSE PLC 12-29/09/2049 FRN 2.000.000,00 TESCO PLC 3.375% 11-02/11/2018	EUR EUR	1.057.755,00 2.064.420,00	0,61 1,19
2.000.000,00 TESCO FLC 3.375% T1-02/T1/2016	EUK	14.831.423,78	8.56
Slovénie			-,
1.000.000,00 NOVA LJUBLJANSKA 2.875% 14-03/07/2017	7 EUR	1.009.925,00	0,58
		1.009.925,00	0,58
Suisse			
1.000.000,00 CREDIT SUISSE 13-18/09/2025 FRN	EUR		0,63
500.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	EUR	524.750,00	0,30
		1.612.970,00	0,93
		154.888.605,52	89,40
Instruments du marché mo	onétaire		
Italie			
3.700.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/01/2016	EUR	3.700.444,00	2,14
		3.700.444,00	2,14
		3.700.444,00	2,14
Mortgage backed securities et F	P.I.K. Bonds		
Pays-Bas			
1.000.000,00 SCHAEFFLER HOLDI 6.875% 13-15/08/2018	B EUR	1.029.500,00	0,59
		1.029.500,00	0,59
		1.029.300,00	-,
		1.029.500,00	0,59
•		1.029.500,00	0,59
Total du portefeuille-titres Récapitulatif de l'actif net		1.029.500,00	0,59
Récapitulatif de l'actif net		1.029.500,00	0,59
•		1.029.500,00	0,59 92,13
Récapitulatif de l'actif net		1.029.500,00 159.618.549,52	0,59 92,13 % VNI
Récapitulatif de l'actif net Total du portefeuille-titres		1.029.500,00 159.618.549,52 159.618.549,52	0,59 92,13 % VNI 92,13
Récapitulatif de l'actif net Total du portefeuille-titres Avoirs en banque		1.029.500,00 159.618.549,52 159.618.549,52 10.142.760,01	0,59 92,13 % VNI 92,13 5,85

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	40,58	37,39
France	11,39	10,49
Royaume-Uni	9,29	8,56
Pays-Bas	8,58	7,90
Irlande	4,78	4,40
Luxembourg	4,33	3,99
Allemagne	3,29	3,03
Etats-Unis	2,85	2,63
Bermudes	2,69	2,48
Autres	12,22	11,26
-	100,00	92,13

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	24,82	22,85
Accessoires & Equipements automobiles	15,28	14,09
Gouvernements	9,09	8,38
Energie	8,12	7,48
Matériaux de construction	6,87	6,32
Télécommunications	6,60	6,08
Services financiers	5,96	5,50
Métal	3,57	3,29
Assurances	2,67	2,47
Média	2,57	2,37
Aéronautique & Défense	2,34	2,15
Commerce & Distribution	2,33	2,15
Autres	9,78	9,00
	100,00	92,13

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
FIDELITY INTL 6.875% 10-24/02/2017	Services financiers	4.297.499,20	2,48
INTESA SANPAOLO 6.625% 08-08/05/2018	Banques	4.293.644,00	2,48
ITALY BOTS 0% 15-14/01/2016	Gouvernements	3.700.444,00	2,14
ITALY BTPS 3.75% 11-15/04/2016	Gouvernements	3.537.194,50	2,04
ITALY CTZS 0% 13-31/12/2015	Gouvernements	3.500.034,65	2,02
ITALY CTZS 0% 14-29/04/2016	Gouvernements	3.500.000,00	2,02
TELECOM ITALIA 6.125% 12-14/12/2018	Télécommunications	3.414.540,00	1,97
ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018	Banques	3.359.448,00	1,94
RENAULT 3.625% 13-19/09/2018	Accessoires & Equipements automobiles	3.214.508,10	1,86
FINMEC FNCE SA 4.375% 12-05/12/2017	Aéronautique & Défense	3.173.046,00	1,83

EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours	e de valeurs	ou négociées su	ır un
autre marché réglementé			
Obligations et autres titres de c Allemagne	reance		
1.500.000,00 BUNDESOBL-170 0.25% 14-11/10/2019	EUR	1.525.643,85	3,10
1.500.000,00 DEUTSCHLAND REP 1% 14-15/08/2024	EUR	1.567.403,55	3,18
2.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.5% 12-04/09/2022	EUR	2.176.228,60	4,42
2.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.5% 13-15/02/2023	EUR	2.177.560,00	4,42
1.500.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.75% 14-15/02/2024	EUR	1.664.177,40	3,38
		9.111.013,40	18,50
Irlande			
500.000,00 GE CAP EUR FUND 2.875% 12-18/06/2019	EUR	541.482,85	1,10
		541.482,85	1,10
Italie			
1.000.000,00 ENEL (ENTNZENEL) 4.875% 12-20/02/2018	EUR	1.091.957,00	2,22
500.000,00 INTESA SANPAOLO 4% 12-09/11/2017	EUR	533.085,70	1,08
998.620,00 ITALY BTPS I/L 1.65% 14-23/04/2020	EUR	1.056.140,51	2,14
1.000.000,00 ITALY BTPS 1.5% 15-01/06/2025	EUR	1.001.514,70	2,03
3.994.720,00 ITALY BTPS 2.25% I/L 13-22/04/2017	EUR	4.107.734,62	8,35
1.000.000,00 ITALY BTPS 2.5% 14-01/05/2019	EUR	1.073.505,20	2,18
500.000,00 ITALY BTPS 3.5% 13-01/06/2018 1.500.000,00 ITALY BTPS 3.5% 13-01/12/2018	EUR EUR	540.975,00 1.646.605,65	1,10 3,34
2.750.000,00 ITALY BTPS 3.75% 13-01/05/2021	EUR	3.184.816,25	6,48
1.250.000,00 ITALY BTPS 4.5% 13-01/03/2024	EUR	1.553.823,50	3,16
1.000.000,00 ITALY BTPS 4.5% 13-01/05/2023	EUR	1.234.002.80	2,51
750.000,00 ITALY BTPS 5% 09-01/09/2040	EUR	1.068.264,98	2,17
1.000.000,00 ITALY BTPS 5.5% 12-01/09/2022	EUR	1.286.739,60	2,61
1.750.000,00 ITALY BTPS 5.5% 12-01/11/2022	EUR	2.256.502,50	4,58
1.000.000,00 ITALY CCTS EU 12-15/06/2017 FRN	EUR	1.036.004,00	2,10
2.000.000,00 ITALY CCTS EU 13-01/11/2018 FRN	EUR	2.093.560,00	4,25
2.000.000,00 ITALY CTZS 0% 13-31/12/2015	EUR	2.000.019,80	4,06
2.000.000,00 ITALY CTZS 0% 14-29/04/2016	EUR	2.000.000,00	4,06
1.000.000,00 MEDIOBANCA 4.625% 11-11/10/2016	EUR	1.032.294,00	2,10
505.000,00 SNAM SPA 3.875% 12-19/03/2018	EUR	543.606,19	1,10
500.000,00 UNICREDIT SPA 3.625% 13-24/01/2019 500.000,00 UNICREDIT SPA 4.875% 12-07/03/2017	EUR EUR	540.636,40 526.293,85	1,10
300.000,00 GINICKEDIT SFA 4.013 // 12-01/03/2011	LUIX	31.408.082,25	1,07 63,79
		31.400.002,23	03,79
Supranational	USD	054 742 00	1.02
1.000.000,00 EUROPEAN INVT BK 2.875% 10-15/09/2020	090	951.713,02 951.713,02	1,93 1,93
	_		
Fonds d'investissements		42.012.291,52	85,32
Organismes de placement col	llectif		
Irlande	iiceui		
10.000,00 ISHARES CORE EURO CORP BOND UC	EUR	1.264.000,00	2,57
12.000,00 ISHARES EURO CORP BOND LAG CP	EUR	1.577.640,00	3,20
UCITS ETF			
12.000,00 ISHARES MARKIT IBOXX EUR H/Y	EUR	1.233.480,00	2,50
10.000,00 PIMCO SH TERM H/Y CORP BOND	USD	855.087,74	1,74
		4.930.207,74	10,01
		4.930.207,74	10,01
otal du portefeuille-titres		46.942.499,26	95,33

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Contrats à terme

EUR

EUR

3.266.750,00

2.068.800,00

(25,00) EURO-BOBL FUTURE 08/03/2016

(15,00) EURO-BTP FUTURE 08/03/2016

Quantité Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
(40,00) EURO-BUND FUTURE 08/03/2016	EUR	6.316.800,00	90.440,00
			142.070,00
Total des contrats à terme			142.070,00

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	46.942.499,26	95,33
Total des instruments financiers dérivés	142.070,00	0,29
Avoirs en banque	1.894.636,41	3,85
Autres actifs et passifs	265.406,71	0,53
Total des actifs nets	49.244.612,38	100,00

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

26.250,00

25.380,00

EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	
Italie	66,90	63,79
Allemagne	19,41	18,50
Irlande	11,66	11,11
Supranational	2,03	1,93
	100,00	95,33

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	77,23	73,62
OPC de type ouvert	10,50	10,01
Banques	5,61	5,35
Energie	3,48	3,32
Organisation supranationale	2,03	1,93
Services financiers	1,15	1,10
	100,00	95,33

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BTPS 2.25% I/L 13-22/04/2017	Gouvernements	4.107.734,62	8,35
ITALY BTPS 3.75% 13-01/05/2021	Gouvernements	3.184.816,25	6,48
ITALY BTPS 5.5% 12-01/11/2022	Gouvernements	2.256.502,50	4,58
DEUTSCHLAND REP 1.5% 13-15/02/2023	Gouvernements	2.177.560,00	4,42
DEUTSCHLAND REP 1.5% 12-04/09/2022	Gouvernements	2.176.228,60	4,42
ITALY CCTS EU 13-01/11/2018 FRN	Gouvernements	2.093.560,00	4,25
ITALY CTZS 0% 13-31/12/2015	Gouvernements	2.000.019,80	4,06
ITALY CTZS 0% 14-29/04/2016	Gouvernements	2.000.000,00	4,06
DEUTSCHLAND REP 1.75% 14-15/02/2024	Gouvernements	1.664.177,40	3,38
ITALY BTPS 3.5% 13-01/12/2018	Gouvernements	1.646.605,65	3,34

EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Fonds d'investissement	ts		
	Organismes de placement c	ollectif		
Fr	ance			
3.500,00 AM	MUNDI GL EQ MLTI SM SC BETA	EUR	1.141.805,00	2,21
			1.141.805,00	2,21
Irl	ande			
	RTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS I JR	EUR	6.744.000,00	13,04
	RTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS	USD	4.798.735,51	9,28
400.000,00 A)	KA ROSEN-GLB EQY ALPHA-AEUR	EUR	6.860.000,00	13,26
			18.402.735,51	35,58
	uxembourg			
,	OLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	8.275.072,16	15,99
	VESCO GLOBAL STRUCT EQ-C I PMF GI RE I EQ CC SHS JPM C PE EUR	USD EUR	7.254.134,79 6.577.490,00	14,02 12.72
CA	AP		,	,
	FS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	EUR USD	3.986.670,00	7,71
35.000,00 VC	ONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	050	5.133.183,67 31.226.550,62	9,92
		_	31.226.330,62	60,36
			50.771.091,13	98,15
Total du portefeui	lle-titres		50.771.091,13	98,15
Récapitula	tif de l'actif net			
				% VNI
Total du portefeui	lle-titres		50.771.091,13	98,15
Avoirs en banque			737.764,31	1,43
Autres actifs et pa			219.634,36	0,42
Total des actifs ne	ets		51.728.489,80	100,00

EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	61,50	60,36
Irlande	36,25	35,58
France	2,25	2,21
	100,00	98,15
Répartition sectorielle	% du	% des actifs

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	100,00	98,15
	100,00	98,15

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	OPC de type ouvert	8.275.072,16	15,99
INVESCO GLOBAL STRUCT EQ-C I	OPC de type ouvert	7.254.134,79	14,02
AXA ROSEN-GLB EQY ALPHA-AEUR	OPC de type ouvert	6.860.000,00	13,26
ARTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS I EUR	OPC de type ouvert	6.744.000,00	13,04
JPMF GI RE I EQ CC SHS JPM C PE EUR CAP	OPC de type ouvert	6.577.490,00	12,72
VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	OPC de type ouvert	5.133.183,67	9,92
ARTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS	OPC de type ouvert	4.798.735,51	9,28
MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	OPC de type ouvert	3.986.670,00	7,71
AMUNDI GL EQ MLTI SM SC BETA	OPC de type ouvert	1.141.805,00	2,21

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)* (en EUR) Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

nominal		marché en EUR	VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bour autre marché réglement		rs ou négociées su	ır un
Actions	.e		_
Etats-Unis			
122.632,00 AT&T INC	USD	3.903.638,32	2,15
69.750,00 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4.315.955,01	2,38
48.624,00 CVS HEALTH CORP 53.831,00 DOVER CORP	USD	4.399.261,25 3.042.375,11	2,42 1,68
73.776.00 ELI LILLY & CO	USD	5.827.178,45	3,21
71.635,00 EMERSON ELECTRIC CO	USD	3.185.455,22	1,75
48.997,00 JOHNSON & JOHNSON	USD	4.659.283,14	2,57
88.514,00 MERCK & CO. INC.	USD	4.318.844,09	2,38
99.969,00 MICROSOFT CORP 141.699,00 PFIZER INC	USD	5.158.065,14 4.252.203,46	2,84 2,34
81.313,00 PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	5.965.759,76	3,29
29.077,00 3M CO	USD	4.047.360,67	2,23
		53.075.379,62	29,24
France			
45.226,00 SANOFI	EUR	3.604.964,46	1,98
74.147,00 TOTAL SA	EUR	3.081.920,06	1,70
		6.686.884,52	3,68
Italie			
156.802,00 ENI SPA	EUR	2.163.867,60	1,19
100.002,00 ENI OI /	LOIX	2.163.867,60	1,19
		2.103.007,00	1,13
Pays-Bas			
152.379,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	3.236.862,97	1,78
		3.236.862,97	1,78
Royaume-Uni			
704.471,00 BP PLC	GBP	3.400.283,72	1,87
1.308.597,00 CENTRICA PLC	GBP	3.928.636,55	2,16
282.775,00 GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	5.318.844,79	2,93
53.403,00 NEXT PLC 394.553,00 SKY PLC	GBP GBP	5.280.060,14 6.021.786,07	2,91 3,33
130.401,00 UNILEVER PLC	GBP	5.210.368,85	2,87
1.306.214,00 VODAFONE GROUP PLC	GBP	3.861.124,56	2,13
		33.021.104,68	18,20
Singapour			
1.668.000,00 SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	3.962.302,99	2,18
1.000.000,00 01110111 0112 1222001111011101110110	COD	3.962.302,99	2,18
Cuina		0.002.002,00	_,
Suisse	0115	4 0 40 0 70 40	0.04
61.506,00 NESTLE SA-REG 49.766,00 NOVARTIS AG-REG	CHF CHF	4.242.872,49 3.997.121,13	2,34
17.123,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	4.379.381,14	2,20 2,41
9.682,00 SWISSCOM AG-REG	CHF	4.506.381,05	2,48
		17.125.755,81	9,43
		440.070.450.40	
		119.272.158,19	65,70
Instruments du marché mor	nétaire		
Italie			
6.930.000,00 ITALY BOTS 0% 15-13/05/2016	EUR	6.932.133,05	3,81
6.930.000,00 ITALY BOTS 0% 15-14/01/2016	EUR	6.930.831,60	3,82
6.930.000,00 ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016	EUR	6.930.852,39	3,82
		20.793.817,04	11,45
		20.793.817,04	11,45
Obligations et autres titres de	créance	,	
Etats-Unis	JI GUITOG		
55.000,00 MILAGRO OIL & GA 10.5%11-15/05/2016	USD	0,00	0.00
55.000,00 WILAGRO OIL & GA 10.5%11-15/05/2016	บอบ		0,00
		0,00	0,00
Italie			
6.730.000,00 ITALY BTPS 2.25% 13-15/05/2016	EUR	6.786.532,00	3,74
6.630.000,00 ITALY BTPS 3.75% 11-15/04/2016	EUR	6.700.457,01	3,69
		13.486.989,01	7,43
	-	13.486.989,01	7,43
		•	

Autres valeurs mobilières	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	W VNI
Canada 45.000,00 LONE PINE RESO 10.375% 12-15/02/17 DFLT USD 0,00 O,00 Etats-Unis Actions Etats-Unis 127,00 LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG USD 1,16 50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG USD 0,00 1,16 1,16		Autres valeurs mobilière	es		
45.000,00 LONE PINE RESO 10.375% 12-15/02/17 USD 0,00 Etats-Unis 250.000,00 LEHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN USD 22,91 22,91 Actions Etats-Unis 127,00 LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG USD 1,16 50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG USD 0,00 1,16 1,16		Obligations et autres titres de	créance		
DFLT 0,000 Etats-Unis 250.000,00 LEHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN USD 22,91 22,91 Actions Etats-Unis 127,00 LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG USD 1,16 50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG USD 0,00 1,16 1,16	C	Canada			
Etats-Unis 250.000,00 LEHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN USD 22,91 22,91			USD	,	0,00
250.000,00 LEHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN USD 22,91 22,91 Actions Etats-Unis 127,00 LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG USD 1,16 50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG USD 0,00 1,16 1,16 1,16				0,00	0,00
22,91 22,91	E	tats-Unis			
Actions 22,91	250.000,00 L	EHMAN BROS HLDG 06-19/08/2065 FRN	USD	22,91	0,00
Actions Etats-Unis 127,00 LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG 50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG USD 0,00 1,16 1,16				22,91	0,00
Etats-Unis 127,00 LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG USD 1,16 50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG USD 0,00 1,16 1,16			_	22,91	0,00
127,00 LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG USD 1,16 50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG USD 0,00 1,16 1,16		Actions			
50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG USD 0,00 1,16 1,16	Е	Etats-Unis			
1,16 1,16	127,00 L	EH.BROS.HOLD.INC. CONV REG	USD	1,16	0,00
1,16	50.000,00 S	SHS RAYONIER INC ORD REG	USD	0,00	0,00
				1,16	0,00
atal du partafauilla titraa 152 552 000 24			_	1,16	0,00
otal du porteleulle-ulles 155.552.900,5 i	otal du portefeu	uille-titres		153.552.988,31	84,58

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

		Maturité	en EUR	values non- réalisées en EUR
	Contrats de cha	inge à terme		
16.913.847,84 EUR	18.259.652,43 CHF	29/01/16	16.913.847,84	8.995,94
432.514,12 GBP	594.545,64 EUR	29/01/16	594.545,64	(7.085,34)
2.834.135,00 JPY	21.293,92 EUR	29/01/16	21.293,92	240,50
1.693.374,30 USD	1.558.812,58 EUR	29/01/16	1.558.812,58	(8.266,80)
36.728.700,77 EUR	26.766.556,26 GBP	29/01/16	36.728.700,77	373.374,96
4.125.137,68 EUR	6.360.764,14 SGD	29/01/16	4.125.137,68	11.777,82
54.186.566,34 EUR	58.930.098,91 USD	29/01/16	54.186.566,34	227.115,94
				606.153,02
otal des contrats de cha	inge à terme			606.153,02
Quantité	Dénomination	Devise	Engagement	Valeur de
			en EUR	marché
				en EUR
	Optio	ns		
(24.192,00) CALL AT&T	INC 10/02/2016 34.57	USD	769.877,04	(11.109,08)
(24.529,00) CALL AT&T	INC 14/03/2016 35.19	USD	794.601,39	(10.621,42)
(24.395,00) CALL AT&T	INC 24/02/2016 34.86	USD	782.849,75	(11.014,38)
(24.290,00) CALL AT&T	INC 25/01/2016 35.01	USD	782.834,29	(3.922,37)
138.975,00) CALL BP PL		GBP	670.793,30	(1.922,19)
140.908,00) CALL BP PL		GBP	680.123,35	(23.169,39)
140.142,00) CALL BP PL		GBP	676.426,08	(1.523,89)
139.536,00) CALL BP PL		GBP	673.501,09	(657,86)
(13.760,00) CALL COLG		USD	860.205,82	(16.748,50)
10/02/2016			,	, , ,
(13.952,00) CALL COLG		USD	886.336,65	(17.751,95)
14/03/2016 (13.875,00) CALL COLG		USD	889.108,66	(11.529,22)
24/02/2016		USD	003.100,00	(11.323,22)
(13.815,00) CALL COLG		USD	874.454,00	(8.382,23)
25/01/2016			,	, , ,
	HEALTH CORP 10/02/2016	USD	885.116,51	(15.606,23)
(0.736.00) CALL CVC.	IEALTH CODD 14/03/0016	USD	010 500 15	(47 004 60)
(9.726,00) CALL CVS I	HEALTH CORP 14/03/2016	090	912.523,15	(17.821,62)
	HEALTH CORP 24/02/2016	USD	884.396,34	(23.817,05)
99.33			,	, , ,
(9.631,00) CALL CVS I	HEALTH CORP 25/01/2016	USD	870.717,57	(19.136,75)
98.21	D CODD 10/00/2010 70 24	HCD	607 040 04	(2 200 72)
(10.613,00) CALL DOVE	ER CORP 10/02/2016 70.34 ER CORP 14/03/2016 68.5	USD USD	687.212,01 679.387,82	(3.200,73) (5.820,37)

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)* (en EUR) Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Quantité Dénomination	Devise	Engagement	Valeur de	Quantité Dénomination	Devise	Engagement	Valeur de marché
		en EUR	marché en EUR			en EUR	en EUR
(10.701,00) CALL DOVER CORP 24/02/2016 71.37	USD	703.056,57	(3.861,75)	(3.406,00) CALL ROCHE HOLDING AG- 24/02/2016 284.25	CHF	890.340,00	(15.779,62)
(10.655,00) CALL DOVER CORP 25/01/2016 70.92 (14.554,00) CALL ELI LILLY & CO 10/02/2016 90.78	USD USD	695.620,53 1.216.249,74	(1.215,91) (11.905,91)	(3.391,00) CALL ROCHE HOLDING AG-	CHF	906.564,13	(4.558,24)
(14.757,00) CALL ELI LILLY & CO 14/03/2016 92.4	USD	1.255.221,19	(17.232,42)	25/01/2016 290.71	ODD	020 504 22	(707.40)
(14.676,00) CALL ELI LILLY & CO 24/02/2016 90.69	USD	1.225.229,14	(16.932,94)	(30.061,00) CALL ROYAL DUTCH SHEL 10/02/2016 1816.62	GBP	638.561,33	(737,10)
(14.613,00) CALL ELI LILLY & CO 25/01/2016 91.53	USD	1.231.269,32	(6.422,07)	(30.479,00) CALL ROYAL DUTCH SHEL	GBP	647.440,57	(22.229,17)
(14.132,00) CALL EMERSON ELECTRIC C 10/02/2016 52.06	USD	677.264,02	(4.706,20)	14/03/2016 1592.22 (30.313,00) CALL ROYAL DUTCH SHEL	GBP	643.914,37	(779,29)
(14.329,00) CALL EMERSON ELECTRIC C	USD	640.933,53	(23.885,31)	24/02/2016 1842.59	GBP	,	
14/03/2016 48.59 (14.250,00) CALL EMERSON ELECTRIC C	USD	704.694,82	(2.764,08)	(30.181,00) CALL ROYAL DUTCH SHEL 25/01/2016 1805.93		641.110,40	(148,90)
24/02/2016 53.72 (14.188,00) CALL EMERSON ELECTRIC C	USD	710.640,77	(354,86)	(8.922,00) CALL SANOFI 10/02/2016 88.56 (9.045,00) CALL SANOFI 14/03/2016 81.34	EUR EUR	790.132,32 735.720,30	(2.258,29) (24.718,43)
25/01/2016 54.41	FUD	FOF 42F 00	(500.45)	(8.997,00) CALL SANOFI 24/02/2016 89.47	EUR	804.961,59	(3.069,82)
(30.933,00) CALL ENI SPA 10/02/2016 16.33 (31.363,00) CALL ENI SPA 14/03/2016 14.48	EUR EUR	505.135,89 454.136,24	(528,15) (11.894,45)	(8.958,00) CALL SANOFI 25/01/2016 89.65	EUR	803.084,70	(540,13)
(31.193,00) CALL ENI SPA 24/02/2016 16.26	EUR	507.198,18	(1.011,78)	(319.000,00) CALL SINGAPORE TELECOMMU	SGD	811.420,22	(8.287,66)
(31.058,00) CALL ENI SPA 25/01/2016 15.75	EUR	489.163,50	(572,62)	14/03/2016 3.92 (322.000,00) CALL SINGAPORE TELECOMMU	SGD	858.750,03	(1.559,82)
(55.785,00) CALL GLAXOSMITHKLINE 10/02/2016	GBP	1.049.285,68	(7.869,34)	24/02/2016 4.11	360	000.700,00	(1.559,62)
1460.68	GDF	1.043.203,00	(7.009,54)	(320.000,00) CALL SINGAPORE TELECOMMU	SGD	863.798,37	(98,80)
(56.560,00) CALL GLAXOSMITHKLINE 14/03/2016 1349.12	GBP	1.063.863,01	(44.148,55)	25/01/2016 4.16 (320.000,00) CALL SINGAPORE TELECOMMUNIC	SGD	830.575,36	(2.069,19)
(56.253,00) CALL GLAXOSMITHKLINE 24/02/2016	GBP	1.058.088,50	(11.400,68)	10/02/2016 4	CDD	1 107 056 25	, ,
1434.32 (56.010,00) CALL GLAXOSMITHKLINE 25/01/2016	GBP	1.053.517,80	(3.618,05)	(77.836,00) CALL SKY PLC 10/02/2016 1197.44	GBP	1.187.956,35	(10.950,67)
1463.08	GDF	1.000.017,00	(3.010,03)	(78.918,00) CALL SKY PLC 14/03/2016 1141.69	GBP GBP	1.204.470,15	(41.428,09)
(9.663,00) CALL JOHNSON & JOHNSON	USD	943.261,07	(8.806,66)	(78.489,00) CALL SKY PLC 24/02/2016 1186.33		1.197.922,63	(18.435,53)
10/02/2016 106.04		,,,	, , ,	(78.150,00) CALL SKY PLC 25/01/2016 1194.25 (1.910.00) CALL SWISSCOM AG-REG 10/02/2016	GBP CHF	1.192.748,71	(5.679,10)
(9.805,00) CALL JOHNSON & JOHNSON 14/03/2016 107.19	USD	967.502,47	(9.097,63)	527.28		926.158,75	(5.791,53)
(9.744,00) CALL JOHNSON & JOHNSON	USD	951.885,54	(9.148,87)	(1.936,00) CALL SWISSCOM AG-REG 14/03/2016 494.76	CHF	880.867,74	(36.713,88)
24/02/2016 106.12 (9.702,00) CALL JOHNSON & JOHNSON	USD	954.213,07	(3.923,18)	(1.926,00) CALL SWISSCOM AG-REG 24/02/2016 535.85	CHF	949.096,31	(5.414,07)
25/01/2016 106.84 (17.454,00) CALL MERCK & CO. INC. 10/02/2016	USD	903.629,70	(4.827,15)	(1.917,00) CALL SWISSCOM AG-REG 25/01/2016 543.4	CHF	957.971,34	(673,79)
56.24 (17.697,00) CALL MERCK & CO. INC. 14/03/2016	USD	906.109,84	(10.670,06)	(14.618,00) CALL TOTAL SA 10/02/2016 49.22	EUR	719.497,96	(448,01)
55.62	005	000.100,01	(10.070,00)	(14.822,00) CALL TOTAL SA 14/03/2016 44.88	EUR	665.211,36	(10.857,83)
(17.600,00) CALL MERCK & CO. INC. 24/02/2016	USD	918.803,26	(5.638,93)	(14.741,00) CALL TOTAL SA 24/02/2016 49.31	EUR	726.878,71	(1.035,33)
56.71	LICD	040 204 70	(4 272 40)	(14.677,00) CALL TOTAL SA 25/01/2016 48.94	EUR	718.292,38	(61,38)
(17.524,00) CALL MERCK & CO. INC. 25/01/2016 56.93	USD	918.384,70	(1.373,19)	(25.725,00) CALL UNILEVER PLC 10/02/2016 3008.91	GBP	1.027.881,22	(14.072,15)
(19.715,00) CALL MICROSOFT CORP 10/02/2016 59.21	USD	1.074.588,17	(12.949,07)	(26.083,00) CALL UNILEVER PLC 14/03/2016	GBP	1.042.185,65	(42.232,73)
(20.007,00) CALL MICROSOFT CORP 14/03/2016 60.11	USD	1.107.079,77	(14.815,05)	2899.52 (25.941,00) CALL UNILEVER PLC 24/02/2016	GBP	1.036.511,82	(18.662,50)
(19.881,00) CALL MICROSOFT CORP 24/02/2016 58.01	USD	1.061.674,30	(22.379,43)	3005.81 (25.828,00) CALL UNILEVER PLC 25/01/2016	GBP	1.031.996,74	(7.171,50)
(19.795,00) CALL MICROSOFT CORP 25/01/2016 57.45	USD	1.046.877,23	(14.949,61)	3050.57 (257.115,00) CALL VODAFONE GROUP PL	GBP	760.023,27	(3.183,37)
(12.134,00) CALL NESTLE SA-REG 10/02/2016	CHF	893.702,67	(1.959,08)	10/02/2016 239.64 (259.275,00) CALL VODAFONE GROUP PL	GBP	766.408,16	(5.588,96)
80.09 (12.303,00) CALL NESTLE SA-REG 14/03/2016	CHF	861.345,96	(16.986,41)	24/02/2016 238.49 (258.153,00) CALL VODAFONE GROUP PL	GBP	763.091,57	(957,81)
76.13 (12.235,00) CALL NESTLE SA-REG 24/02/2016	CHF	890.452,56	(4.273,58)	25/01/2016 241.38 (261.501,00) CALL VODAFONE GROUP PLC	GBP	772.988,14	(23.817,63)
79.14 (12.182,00) CALL NESTLE SA-REG 25/01/2016	CHF	890.292,22	(1.130,54)	14/03/2016 222.6		,	, ,
79.47		,	, , ,	(5.734,00) CALL 3M CO 10/02/2016 161.94 (5.818,00) CALL 3M CO 14/03/2016 165.89	USD USD	854.795,12 888.472,80	(2.752,11) (2.707,69)
(10.529,00) CALL NEXT PLC 10/02/2016 8375.68	GBP	1.041.023,04	(730,61)	(5.783,00) CALL 3M CO 14/03/2010 103.09	USD	877.644,63	(2.707,03)
(10.677,00) CALL NEXT PLC 14/03/2016 7863.39	GBP	1.055.656,09	(9.181,24)	(5.758,00) CALL 3M CO 25/01/2016 164.66 (5.758,00) CALL 3M CO 25/01/2016 166.63			,
(10.618,00) CALL NEXT PLC 24/02/2016 8201.27	GBP	1.049.822,64	(2.122,91)	(3.736,00) CALE 3M CO 25/01/2016 166.63 (250,00) PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT	USD EUR	883.232,55 2.311.770,40	(660,69) (253.750,00)
(10.571,00) CALL NEXT PLC 25/01/2016 8174.25	GBP	1.045.175,66	(729,48)	16/09/16 2800	LUK	2.311.770,40	(233.730,00)
(9.817,00) CALL NOVARTIS AG-REG 10/02/2016 92.51	CHF	835.176,45	(4.164,39)	250,00 PÜT DJ EURO STOXX 50 - OPT 16/09/16 3150	EUR	4.043.556,00	527.500,00
(9.954,00) CALL NOVARTIS AG-REG 14/03/2016 85.1	CHF	779.000,91	(22.093,15)	(170,00) PÚT DJ EURO STOXX 50 - OPT 17/06/16 2750	EUR	1.266.490,75	(99.110,00)
(9.900,00) CALL NOVARTIS AG-REG 24/02/2016 93.54	CHF	851.615,05	(4.510,38)	170,00 PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 17/06/16 3100	EUR	2.582.974,56	248.710,00
(9.857,00) CALL NOVARTIS AG-REG 25/01/2016 95.59	CHF	866.498,84	(819,97)	(150,00) PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 18/03/16 2750	EUR	681.277,92	(26.100,00)
(31.333,00) CALL PFIZER INC 10/02/2016 34.94 (29.244,00) CALL PFIZER INC 14/03/2016 34.48	USD USD	1.007.801,71 928.227,10	(2.191,46) (8.015,14)	150,00 PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT	EUR	1.994.820,96	101.400,00
(31.197,00) CALL PFIZER INC 24/02/2016 35.12	USD	1.008.596,72	(3.165,15)	18/03/16 3100 (120,00) PUT FTSE 100 INDEX 16/09/2016 5005	GBP	1.700.137,17	(145.963,58)
(16.041,00) CALL PROCTER & GAMBLE C	USD	1.162.725,14	(29.309,56)	120,00 PUT FTSE 100 INDEX 16/09/2016 5605	GBP	3.288.289,25	309.866,81
10/02/2016 78.74				(110,00) PUT FTSE 100 INDEX 17/06/2016 5005	GBP	1.203.839,64	(74.748,57)
(16.264,00) CALL PROCTER & GAMBLE C	USD	1.233.836,16	(13.399,84)	110,00 PUT FTSE 100 INDEX 17/06/2016 5605	GBP	2.696.974,08	181.639,03
14/03/2016 82.41 (16.176,00) CALL PROCTER & GAMBLE C	USD	1.197.080,56	(20.507,99)	(100,00) PUT FTSE 100 INDEX 18/03/2016 5005	GBP	559.925,41	(17.667,84)
24/02/2016 80.39	UUD	1.101.000,00	(20.001,00)	100,00 PUT FTSE 100 INDEX 18/03/2016 5610	GBP	1.874.901,77	63.196,52
(16.105,00) CALL PROCTER & GAMBLE C	USD	1.169.587,99	(22.174,88)	(90,00) PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/09/2016	USD	2.528.353,87	(265.542,68)
25/01/2016 78.89 (3.378,00) CALL ROCHE HOLDING AG-	CHF	916.042,73	(5.537,94)	1625 90,00 PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/09/2016	USD	4.837.583,75	453.566,68
10/02/2016 294.88	CHF			1825 (130,00) PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2016	USD	4.528.562,73	(505.062,54)
(3.425,00) CALL ROCHE HOLDING AG- 14/03/2016 275.73	UTF	868.471,09	(20.890,42)	1650	000	7.020.002,13	(000.002,04)

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)* (en EUR) Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	V	'aleur de marché en EUR
,	PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/12/2016	USD	7.937.158,32	91	17.212,63
(80,00)	1850 PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/06/2016	USD	1.738.009,18	(120	6.082,38)
80,00	1625 PUT S&P 500 INDEX - SPX 17/06/2016	USD	3.850.589,32	26	66.165,76
(70,00)	1825 PUT S&P 500 INDEX - SPX 18/03/2016	USD	786.598,98	(20	6.939,11)
70,00	1625 PUT S&P 500 INDEX - SPX 18/03/2016 1825	USD	2.490.896,78	8	34.665,78
				57	78.201,08
Total des opti	ions			57	8.201,08
Total des inst	truments financiers dérivés			1.18	34.354,10
Récapit	ulatif de l'actif net				% VNI
Total du porte	efeuille-titres		153.552.9	88,31	84,58
Total des inst	truments financiers dérivés		1.184.3	54,10	0,65
Avoirs en bar	nque		25.889.5	84,58	14,26
Autres actifs	et passifs		920.7	09,00	0,51
Total des acti	fs nets		181.547.6	35,99	100,00

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	34,57	29,24
Italie	23,74	20,07
Royaume-Uni	21,50	18,20
Suisse	11,15	9,43
France	4,35	3,68
Singapour	2,58	2,18
Pays-Bas	2,11	1,78
	100,00	84,58

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	33,77	28,56
Gouvernements	22,33	18,88
Télécommunications	10,57	8,94
Energie	10,30	8,70
Commerce & Distribution	6,30	5,33
Matériel divers	4,62	3,91
Média	3,92	3,33
Logiciels	3,36	2,84
Alimentation	2,76	2,34
Appareils électriques & électroniques	2,07	1,75
Autres	-	-
	100,00	84,58

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
ITALY BOTS 0% 15-13/05/2016	Gouvernements	6.932.133,05	3,81
ITALY BOTS 0% 15-29/01/2016	Gouvernements	6.930.852,39	3,82
ITALY BOTS 0% 15-14/01/2016	Gouvernements	6.930.831,60	3,82
ITALY BTPS 2.25% 13-15/05/2016	Gouvernements	6.786.532,00	3,74
ITALY BTPS 3.75% 11-15/04/2016	Gouvernements	6.700.457,01	3,69
SKY PLC	Média	6.021.786,07	3,33
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Cosmétiques	5.965.759,76	3,29
ELI LILLY & CO	Cosmétiques	5.827.178,45	3,21
GLAXOSMITHKLINE PLC	Cosmétiques	5.318.844,79	2,93
NEXT PLC	Commerce & Distribution	5.280.060,14	2,91

EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

orteleuille-t	illes au 31 décembre	2013		
Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières	admises à la cote officielle d'une b autre marché réglem		ou négociées su	r un
	Obligations et autres titres	de créance		
Italie				
800.000,00 ITALY	BTPS 4.5% 13-01/03/2024	EUR	994.447,04	2,35
			994.447,04	2,35
		_	994.447,04	2,35
	Fonds d'investissem	ents		
	Organismes de placemen	t collectif		
France				
5.000,00 AMUNI	DI ETF GOVT BOND LOWEST	EUR	1.106.400,00	2,61
15.000,00 LYXOF	ETF EMTS INFL.LINK.	EUR	2.157.150,00	5,09
			3.263.550,00	7,70
lula a da				

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de ch	nange à terme	;	
3.500.000,00 USD	3.194.888,18 EUR	24/03/16	3.194.888,18	5.474,65
		_		5.474,65
Total des contrats de char	nge à terme			5.474,65

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	40.912.354,43	96,55
Total des instruments financiers dérivés	5.474,65	0,01
Avoirs en banque	1.528.754,14	3,61
Autres actifs et passifs	(74.226,67)	(0,17)
Total des actifs nets	42.372.356.55	100.00

	_	994.447,04	2,35
Fonds d'investissements			
Organismes de placement colle	ectif		
France			
5.000,00 AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST	EUR	1.106.400,00	2,61
15.000,00 LYXOR ETF EMTS INFL.LINK.	EUR	2.157.150,00	5,09
		3.263.550,00	7,70
Irlande			
1.000,00 ISHARES BARCLAYS CAP EURO GVT BOND 3-5	EUR	166.770,00	0,39
11.500,00 ISHARES BC GBL INF LNK BD	EUR	1.493.965,00	3,5
1.000,00 ISHARES BGE GOVT BOND 7-10	EUR	203.390,00	0,4
10.130,00 ISHARES CORE EURO CORP BOND UC	EUR	1.280.432,00	3,0
22.000,00 ISHARES EU LN LI EUR AC ACCUM SHS ETF	EUR	4.399.780,00	10,3
8.000,00 ISHARES EURO CORP BOND LAG CP UCITS ETF	EUR	1.051.760,00	2,4
6.000,00 ISHARES GS INV CP BD	EUR	600.960,00	1,4
11.000,00 ISHARES JPM EMERG MRKT BOND UCITS ETF	EUR	1.064.800,00	2,5
9.000,00 ISHARES MARKIT IBOXX EUR H/Y	EUR	925.110,00	2,1
4.000,00 ISHARES USD HY CORP BND	EUR	349.760,00	0,8
7.000,00 ISHARES USD TIPS	EUR	1.216.250,00	2,8
15.000,00 PIMCO SH TERM H/Y CORP BOND	USD	1.282.631,60	3,0
8.000,00 SPDR CITI ASIA LOCAL GOV BD	EUR	623.120,00	1,4
3.000,00 SPDR EMERGING MKTS LOCAL BD	EUR	190.260,00	0,4
		14.848.988,60	35,0
Luxembourg			
10.000,00 AWF FD EURO 1-3 I CAP	EUR	1.342.600,00	3,1
6.000,00 AXA WORLD FUND-US HY BOND-IEUR	EUR	1.114.680,00	2,6
100.000,00 AZ FUND 1 GLOBAL CUR RATE-AA	EUR	436.300,00	1,0
2.000,00 DBX II IBX GLOBAL INFL EUR	EUR	416.820,00	0,9
7.000,00 DWS INVEST CONVERTIBLES -FC-CAP	EUR	1.279.670,00	3,0
10.000,00 EPSILON FUND-EMG BND T-I	EUR	1.351.300,00	3,1
5.000,00 EURIZON EASYFND-BND HI YL-Z	EUR	1.110.800,00	2,6
110.000,00 FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA	USD	1.908.003,85	4,5
6.000,00 HENDERSON HORIZ-EUR CORP BD-IA	EUR	895.920,00	2,1
24.000,00 HSBC GIF-EURO H/Y BOND-IC	EUR	987.816,00	2,3
103.059,09 HSBC GIF-GL EMER MKT BD-IHEUR	EUR	1.418.814,44	3,3
3.000,00 JPM EMERGING MARKETS BOND-C	USD EUR	1.372.602,74 1.516.350.00	3,2
15.000,00 JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR 90.000,00 LODH INVEST CNVRTBLE BD IA -CAP-	EUR	1.667.277,00	3,5 3,9
600,00 RWC FUNDS	EUR	926.898,00	2,1
75.000,00 SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	EUR	1.626.750,00	3,8
150.000,00 SCHRODER INTL GL CORP BD-CAC	USD	1.510.514,50	3,5
10.000,00 VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	USD	922.252,26	2,1
10.000,00 10.11 0.12 <u>-</u> 22.1.002	002	21.805.368,79	51,4
	-	39.917.907,39	94,2
al du portofouillo titros		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
al du portefeuille-titres		40.912.354,43	96,5

EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	53,30	51,46
Irlande	36,29	35,04
France	7,98	7,70
Italie	2,43	2,35
	100,00	96,55
Répartition sectorielle	% du	% des actifs

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	97,57	94,20
Gouvernements	2,43	2,35
	100,00	96,55

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des
		EUR	nets
ISHARES EU LN LI EUR AC ACCUM SHS ETF	OPC de type ouvert	4.399.780,00	10,38
LYXOR ETF EMTS INFL.LINK.	OPC de type ouvert	2.157.150,00	5,09
FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA	OPC de type ouvert	1.908.003,85	4,51
LODH INVEST CNVRTBLE BD IA -CAP-	OPC de type ouvert	1.667.277,00	3,93
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	OPC de type ouvert	1.626.750,00	3,84
JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	OPC de type ouvert	1.516.350,00	3,58
SCHRODER INTL GL CORP BD-CAC	OPC de type ouvert	1.510.514,50	3,56
ISHARES BC GBL INF LNK BD	OPC de type ouvert	1.493.965,00	3,53
HSBC GIF-GL EMER MKT BD-IHEUR	OPC de type ouvert	1.418.814,44	3,35
JPM EMERGING MARKETS BOND-C	OPC de type ouvert	1.372.602,74	3,24

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Values modellinese attimises à la cost officiale d'une bourse de values our maint numbré informanté mention factionmenté mention de values ou maint numbré informanté de values ou maint numbré informanté de values ou maint numbré informanté de values	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Alimangum	Valeurs mobilièr			s ou négociées s	ur un	9.326.000,00 SM	MITHFIELD FOODS 7.75% 07-01/07/2017			
ABOUND ON PACCOM GETMANY 98, 13-1507/2020 EUR 4,905,730.00 Out		autre marché réglement	<u>é</u>							
### 48000000 FALCON GERMANY 9K 19-1507/2029 ### 58000000 FALCON GERMANY 9K 19-1507/2029 ### 580000000 FALCON GERMANY 9K 19-1507/2029 ### 58000000 FALCON GERMANY 9K 19-1507/2029 ### 5800000		Obligations et autres titres de	créance						,	
Authors		<u> </u>							,	
Audriche 3.1250.000 BES INVESTIMENTS 7.79% 13-261002001 13-1250.000 BES INVESTIMENTS 7.79% 13-261002001 13-1250.000 BES INVESTIMENTS 7.79% 13-261002001 13-1250.000 BES INVESTIMENTS 7.79% 13-261002001 13-260.000 BE	4.650.000,00 FAL	CON GERMANY 9% 13-15/07/2020	EUR		,					
1.5 2.5				4.905.750,00	0,41					
2.500,000,000 CAPP PAPER								USD	3.660.090,71	0,31
1.0000000 SAPPI PAPER HOL 7.7% 12-160702017 USD 582-52.17 0.06 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00 1489.032.99 1.00				,				USD	20.257.932,84	1,70
1.886.002.98 1.896.002.99 1.90 5.225.001.00 1.000.00 1	,			,		5.500.000,00 W	PX ENERGY INC 5.25% 12-15/01/2017	USD	4.712.053,88	0,40
\$\$\frac{\text{bernomena}{\text{bernomena}}{\text{ciansis}}\$\$\text{25}\$\$\text{ciansis}\$\$\$\text{25}\$\$\text{ciansis}\$\$\$\text{25}\$\$\text{ciansis}\$\$\text{ciansis}\$\$\text{25}\$\$\text{ciansis}\$\$\t									408.190.790,91	34,23
3.475 000,00 NCL CORP 4.82% is 1-5/61/10202 Canada 12.500.000 PORD CRED CANADA 3.32% 12.19/122017 12.500.000 PORD CRED CANADA 3.32% 12.19/122017 12.500.000 PORD CRED CANADA 3.32% 12.19/122017 12.500.000 TAILSHAME CANADA 3.32% 12.19/122017 12.500.000.00 TAILSHAME CANADA 3.22% 12.19/122017 12.500.000.00 TA	Ber	mudes				Fr	ance			
Canada 12.500.000.00 FORD CRED CANADA 3.25% 15-1912/2017			USD	3 117 963 53	0.26				,	
Canada 1.3375.00.00.00 PCRO CORED CANADA 3.2% 12-19/12/2017 1.2500.00.00 PCRO PCRO CORED CANADA 3.2% 12-19/12/2017 1.2500.00.00 PCRO PCRO CORED CANADA 3.2% 12-19/12/2017 1.2500.00.00 PCRO PCRO CORED CANADA 3.2% 12-19/12/2017 1.2500.00 PCRO PCRO CORED CANADA 3.2% 12-19/12/2017 1.2500.00 PCRO PCRO PCRO CORED CANADA 3.2% 12-19/12/2017 1.2500.00 PCRO PCRO PCRO CORED CANADA 3.2% 12-19/12/2017 1.2500.00 PCRO PCRO CORED CANADA 3.2% 12	0.170.000,001401	1.020/0 10 10/11/2020	000	,					,	
2.200.0000 OCT PALES MICHAEL SHE 2321 1111/2021 150 150 1111/2021 150	Can	ada			-,				,	
13.375.00.00 (A) OPUNELS IN CR. 375% 11-191/22017			CAD	8 421 747 16	0.71	ŕ				
5.000,000,000 TRIAS CANDAL RES (1-5)000/2017 USD 12,854-5,855 1,24				, .		н	ona Kona			
1.000,000,000 TELESA CAVINAL ON 12-58/02-017 USD 2658 426,77 O2D CAVINAL ON 12-58/07-13/06/2017 EUR 1.201 606,28 O.47 Sepage S. 20,800,000 CAVINAL ON 12-58/07-13/06/2017 USD 2658 426,77 O.47 O.16 O				,	,			EUR	8.940.240.00	0.75
11.800.000,00 XSTRATA FIN CAN 5.25% 07-1306/2017 EUR 11.261.666.25 0.94									•	
56.328.657.02 4.72 16.434.000.00 MCI HUNGARIAN 5.875% 10-2004/2017 EUR 17.308.288.00 1.45				,	,	H	onarie		•	,
Espage				56.328.857,92	4,72			FUR	17 308 288 80	1 45
5.500.000.00 INCORP 1.863% IF-050802019 USB 5.545.837.35 O.87 Iles Cayman 7.200.000.00 DUBAI HOLDING COMM OP 07-01/02/2017 O.89 9.932.046,75 O.83	Esp	agne				10.101.000,001		20.1	,	
200,000,00 TELEFONICA EMIS 6 221% 07-0307/2017 USD 1.946-7062.1	-	=	EUR	5.545.637,35	0,47	lle	es Cavman			
Transpage Tran	2.000.000,00 TEL	EFONICA EMIS 6.221% 07-03/07/2017	USD	1.946.708,21	0,16		•	GBP	9 932 046 75	0.83
1.885.000.00 ADT CORP 2.25% 13-15/07/2017				7.492.345,56	0,63			02.	ŕ	,
1990,000,000 ALCOA INC. 55% 07-01/02/20/17 USD 1.784.487.10 0.15 1.1936,000,00 ALC PAINCS. 55% 07-01/02/20/17 USD 1.784.487.10 0.25 3.75 00,000 AUDATEX NORTH AM 6%, 13-15/06/20/20 USD 3.02.377.01 0.25 3.75 00,000 BALL CORP 3.5%, 15-15/12/20/20 USD 3.02.377.01 0.25 1.075 00.000 BALL CORP 3.5%, 15-15/12/20/20 USD 3.02.377.01 0.25 1.075 00.000 BALL CORP 3.5%, 15-15/12/20/20 USD 3.197.874.19 0.77 1.14-15/00,000 CASE NEW HOLLAND 7.875% 11- USD 3.197.874.19 0.77 1.14-15/00,000 CASE NEW HOLLAND 7.875% 11- USD 3.197.874.19 0.77 1.14-15/00,000 CASE NEW HOLLAND 7.875% 11- USD 3.406.675.22 0.29 1.2 806 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.406.675.22 0.29 1.2 806 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.2 10.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 CEMILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 TILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 TILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 TILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 TILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.000 TILEY TILE ENTP 6% 07-010H2/017 USD 3.582.718.65 0.30 1.000 00.	Eta	s-Unis							9.932.046,75	0,83
21925000000 ALLY FINANCIAL 6.25% 11-01/12/2017 USD 21-119-399-14 1.77 6-965-000.00 FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN					,	Irl	ande			
3.275.000.00 AUDATEX NORTH AM 68: 13-1506/2021 3.745.000.00 AUX BIDIDECT CAP 457%; 13-161/2020 18.600.000.00 CABL CORP 3.5%; 15-151/20200 18.600.000.00 CABL CORP 3.5%; 15-151/20200 18.600.000.00 CABL CORP 3.5%; 15-151/20200 19.500.000 CAL LORT SPECIAL, 6.5%; 15-151/20200 19.500.000 CAL LORT SPECIAL, 6.5%; 15-151/20200 19.500.000 CABL CORP 3.5%; 15-151/20200 19.500.000 CABL CORP 3.5%; 15-151/20202 19.500.000 CASE NEW HOLLAND 7.875%; 11- 10.000.000 CASE NEW HOLLAND 7.875%; 11- 10.000.0000 CASE NEW HOLLAND 7.875%; 11- 10.00	,				,				,	
3.174.00.000 AVIS BUIDGET CAPA 4.875% 13-1611/2017 USD 2.966.491.04 0.25				,		6.965.000,00 FC	CA CAPITAL IRE 15-1//10/2017 FRN	EUR	•	
18.600.000 CABLEVISION SYS 8.625% 10-1500/2017									0.234.990,01	0,09
4.000.000.00 CALUMET SPECIAL 6.5% 15-1504/2021 USD 3.197.874,19 0.27 USD 11.090.014,66 0.31 11.445.000.00 CEMEX FINANCE 9.375% 12-12/10/2022 USD 3.406.675.22 0.99 12.506.000.00 CEMEX FINANCE 9.375% 12-12/10/2021 USD 3.406.675.22 0.99 12.506.000.00 CENTERNE CORP 5.75% 11-01/06/2017 USD 11.842.512.21 0.99 12.000.000.00 CENTURYLINK 105.515% 11-1506/2017 USD 4.707.472.40 0.39 15.000.000.00 CENTURYLINK 105.515% 11-1506/2017 USD 3.582.718.55 0.30 15.000.000.00 CENTURYLINK 105.515% 11-1506/2017 USD 3.573.555.90 0.30 15.000.000.00 CENTURYLINK 105.515% 11-1506/2017 USD 3.573.555.90 0.30 15.000.000.00 CENTURYLINK 105.515% 11-1506/2017 USD 16.141.705.23 1.35 15.000.000.00 UNITESA SANPAQUO 2.375% 14-1301/2017 USD 12.476.053.86 1.05 15.000.000.00 CEMBACRIAL METAL 6.5% 07-1506/2017 USD 16.141.705.23 1.35 15.000.000.00 UNITESA SANPAQUO 3.75% 14-300/2017 USD 4.570.000.000.00 UNITESA SANPAQUO 3.75% 14-1301/2017 USD 16.141.705.23 1.35 15.000.000.00 UNITESA SANPAQUO 3.75% 12-000.000.00 UNITESA SANPAQUO 3.75% 14-1301/2017 USD 16.141.705.23 1.35 15.000.000.00 UNITESA SANPAQUO 3.75% 14-1301/2017 USD 16.141.705.23 1.3									07.000.004.00	0.00
1.45,000,00 CASE NEW HOLLAND 7.87% 11- 1.000,000,00 CEMEX FINANCE 9.376% 11-10/10/20/21 3.500,000,00 CEMEX FINANCE 9.376% 11-10/10/20/217 USD 1.842.512.21 1.506,000,00 CEMEX FINANCE 9.376% 11-10/10/20/217 USD 1.842.512.21 1.506,000,00 CEMEX FINANCE 9.376% 11-10/10/20/217 USD 6.733.403.58 5.000,000 CEMEX FINANCE 9.376% 11-15/10/20/21 1.506,000,00 CEQUEL COME SECOR 6.375% 11-15/10/20/2 1.509,000,00 CEAR CHAIL WORLD 6.5% 13-15/11/20/2 1.509,000,00 COMERICAL METAL 6.5% 07-150/20/17 1.500,000,00 CONSTELLATION BR 7.25% 07-15/05/20/17 USD 1.520,000,00 MONTED EIPASCHI 3.5% 12-20/03/20/17 1.500,000,00 CONSTELLATION BR 7.25% 07-15/05/20/17 USD 1.520,000,00 MONTED EIPASCHI 3.5% 12-20/03/20/17 1.500,000,00 CONSTELLATION BR 7.25% 07-15/05/20/17 USD 1.520,000,00 MONTED EIPASCHI 3.5% 12-20/03/20/17 1.500,000,00 CONSTELLATION BR 7.25% 07-15/05/20/17 USD 1.520,000,00 MONTED EIPASCHI 3.5% 12-20/03/20/17 1.500,000,00 OFROM MOTOR SERD 1.724/5 1-40-6/12/20/17 USD 1.520,000,00 USA PAS 7.50% 13-15/05/20/17 1.500,000,00 OFROM MOTOR SERD 1.724/5 1-40-6/12/20/17 USD 1.520,000,00 OFROM MOTOR SERD 1.724/5 1-40-6/12/20/17 USD 1.520,000,00 OFROM MOTOR SERD 1.724/5 1-50/02/17 USD 1.520,000,00 OFROM TICR CHAIL THAT 1.75% 10-11/05/20/17 USD 1.520,000,00 OFROM TICR CHAIL THAT 1.75% 10-11/05/20/17 USD 1.500,000,00 OFROM MOTOR SERD 1.75% 11-15/03/20/17 USD 1.500,000,00				,		28.980.000,00 IS	RAEL ELECTRIC 6.7% 12-10/02/2017	USD	•	
3.500,000,00 CEMEX FINANCE 9.375% 12-12/10/2022 USD 3.406.675.22 0,29 12-500,000,00 CENTENE CORP 5.75% 11-01/10/2017 USD 11.842.512.21 0,99 2.000.000,00 CENTENE CORP 5.75% 11-01/10/2017 USD 6.733.405.8 0.56 13.573.00,00 CENTENE CORP 5.75% 11-01/10/2017 USD 6.733.405.8 0.56 13.573.00,00 CENTENE CORP 5.75% 11-01/10/2017 USD 6.733.405.8 0.56 13.573.00,00 CENTENE CORP 6.275% 12-15/10/20/200 USD 4.707.472.40 0.39 15.000,000 CEQUEL COME ESCRO 6.375% 12- USD 3.582.718.65 0.30 15.000,000 CEQUEL COME ESCRO 6.375% 12- USD 3.582.718.65 0.30 15.000,000 CEQUEL COME ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.555.69 0.30 16.141.705.23 1.35 15.000,000 CEAR CRIN, WORLD 6.5% 13-15/11/2022 USD 3.573.555.69 0.30 8.590.000 0.000 ELEAR CRIN, WORLD 6.5% 13-15/11/2021 USD 16.141.705.23 1.35 15.000.000 USD 15.000 CRIN, WORLD 6.5% 13-15/11/2021 USD 16.141.705.23 1.35 15.000.000 USD 15.000 CRIN, WORLD 6.5% 13-15/11/2021 USD 2.561.689.65 1.72 15.000.000 USD 15.000 CRIP 4.65% 15.000 USD 15.000 USD 15.000 USD 15.000 CRIP 4.65% 15.000 USD 15.0			USD	11.090.014,66	0,93				21.002.024,03	2,32
12.560.000.00 CENTURY TEL ENTP 6% 07-010/42017 USD 1.842.512.21 0.99 (7.100.000.00 CENTURY TEL ENTP 6% 07-010/42017 USD 6.733.403.58 0.56 (7.500.000.00 CENTURY LINK ING 5.15% 11-15/06/2017 USD 4.707.472.40 0.39 (7.000.000.00 CENTURY LINK ING 5.15% 11-15/06/2017 USD 3.582.718.65 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.582.718.65 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.582.718.65 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.582.718.65 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.556.69 0.30 (7.000.000.00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.500.000.00 CEQU			USD	3.406.675.22	0.29			EUD	0.405.040.00	0.40
7.100.000,00 CENTURY LIKE LENT P % 07-07047240 USD 5.733-08.58 0.56 5.000,000,00 CENTURY LIKE NIX P 5.533 687.00 4.00 .000 CECUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.582.718.65 0.30 15.092020 4.000.000,00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.582.718.65 0.30 15.092020 4.000.000,00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- USD 3.573.555.69 0.30 15.092020 4.000.000,00 CEAR CINH WORLD 6.5% 13-15/11/2022 USD 3.573.555.69 0.30 15.092020 COMMERCIAL METAL 6.5% 07-1507/2017 USD 16.141.705.23 1.35 1.300 0.000 COMMERCIAL METAL 6.5% 07-1507/2017 USD 4.890.731,66 0.41 8.000 0.000 CONSTELLATION BR 7.25% 07-150/62/017 USD 2.05.61.689.65 1.72 1.000 0.000 CONSTELLATION BR 7.25% 07-150/62/017 USD 2.05.61.689.65 1.72 1.000 0.000 OF CRESTRIUS MED 6.875% 08-150/72/017 USD 4.376.093.83 0.37 12.000 0.000 FRESSRIUS MED 6.875% 08-150/72/017 USD 4.376.093.83 0.37 12.000 0.000 OF ROMOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 1.000 0.000 OF ROMOTOR CRED 1.000 0.000 OF ROMOTOR CRED					0,99				,	
4.000.000, DCCLUEL COM ESCRO 6.375% 12- 4.000.000, DCCLEAR CHNL WORLD 6.5% 13-15/11/2022 USD 3.582.718,65 0,30 15/09/2020 4.000.000, DCCLEAR CHNL WORLD 6.5% 13-15/11/2022 USD 16.141.705,23 1,35 5.000.000, DCCLEAR CHNL WORLD 6.5% 13-15/11/2022 USD 16.141.705,23 1,35 5.000.000, DCCNSTELLARION BR 7.25% 07-15/05/2017 USD 16.141.705,23 1,35 5.000.000, DCCNSTELLARION BR 7.25% 07-15/05/2017 USD 20.000.000, DCCNSTELLARION BR 7.25% 07-15/05/2017 USD 20.000.000, DCCNSTELLARION BR 7.25% 07-15/05/2017 USD 20.561.889,65 1,72 2.000.000, DCCNSTELLARION BR 7.25% 12-15/07/2017 USD 20.561.889,65 1,72 1.000.000,000 FROM MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 20.561.889,65 1,72 1.000.000,000 FROM MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 20.000.000 FROM MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 4.376.003,83 3,037 12.080.000,00 FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017 USD 3.185.209,23 0.74 3.465.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 3.185.209,23 0.77 4.500.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-15/09/2017 USD 3.185.209,23 0.77 4.500.000,00 HEALTH NET IN C.6.375% 17-01/06/2017 USD 5.000.376,19 0.45 1.000.000,00 HEALTH NET IN C.6.375% 07-01/06/2017 USD 16.380.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-15/03/2017 USD 16.380.000,00 HEALTH NET IN C.6.375% 07-01/06/2017 USD 1.463.783,39 0.12 10.825.000.00 URAN DEVEN FIN 3.5% 11-15/03/2017 USD 1.463.783,39 0.12 10.825.000.00 URAN DEVEN FIN 3.5% 11-15/03/2017 USD 1.463.783,39 0.12 10.825.000.00 URAN DEVEN FIN 3.5% 11-15/03/2017 USD 1.500.000.00 URAN DEVEN FIN 3.5% 11-15/03/2017 USD										
15/09/2020 4.000.000, O CLEAR CHNL WORLD 6.5% 13-15/11/2022 USD 3.573.555.69 0.30 4.000.000, O CLEAR CHNL WORLD 6.5% 13-15/11/2022 USD 3.573.555.69 0.30 5.000.000, O COMMERCIAL METAL 6.5% 07-15/07/2017 USD 16.141.705.23 1,35 5.000.000, O CONSTELLATION BR 7.25% 07-15/05/2017 USD 20.61 (898.65 1,72 13.383.000, O EL PASO CORP 7% 07-15/06/2017 USD 20.61 (898.65 1,72 14.350.000, O SNAI 7.625% 15-15/06/2018 USD 20.61 (898.65 1,72 15.000.000, O FRONTIER CORP 1.625% 14-15/07/2017 USD 20.61 (898.65 1,72 15.000.000, O FRONTIER CORP MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 20.61 (898.65 1,72 15.000.000, O FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017 USD 20.76 (8.300.000, O FRESHNUS MED 6.875% 08-08-15/07/2017 USD 20.000.000, O FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017 USD 3.185.209.23 12.080.000, O FERSENUS MED 6.875% 08-08-15/07/2017 USD 3.185.209.23 1.000.000, O GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 3.185.209.23 1.000.000, O GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 3.185.209.23 1.000.000, O HALE TRUFF IN C6.375% 07-01/06/2017 USD 15.982.339.20 1.34 1.3675.000, O O IFALIT EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679.66 0.08 2.280.000, O O IFALL FIN ET IN C6.375% 07-01/06/2017 USD 12.624.329.96 1.08 2.200.000, O IFAL FIN ET IN C6.375% 07-01/06/2017 USD 12.624.329.96 1.08 2.200.000, O IFAL FIN ET IN C6.375% 07-01/06/2017 USD 12.624.329.96 1.08 2.200.000, O IFAL EN ET IN ET IN 6.375% 07-01/06/2017 USD 12.624.329.96 1.06 1.382.500.000, O ITAL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 12.624.329.96 1.06 1.382.500.000, O ITAL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 3.823.429.70 2.000.000, O IFAL EN ET IN 8.75% 11-15/03/2017 USD 19.979.210.84 2.000.000, O IFAL FIN ET IN 8.75% 11-15/03/2017 USD 19.979.210.84 2.000.000, O IFAL FIN ET IN 8.75% 11-15/03/2017 USD 3.823.429.70 2.000.000, O IFAL FIN ET IN 8.75% 11-15/03/2017 USD 3.823.429.70 2.000.000, O IFAL FIN ET IN 8.75% 11-15/03/2017 USD 3.823.429.70 2.000.000, O IFAL FIN ET IN 8.75% 11-15/03/2017 USD 19.678.64 2.000.000, O IFAL FIN ET IN 8.75% 11-15/03/2017 USD 19.678.64 2.000.000, O IFAL FIN ET IN 8.75% 11-15/03/2017 USD 19.99.				,					,	
17.000.000,00 COMMERCIAL METAL 6.5% 07-15/07/2017 USD 16.141.705,23 1,35 5.00.000,00 CONSTELLATION BR 7.25% 07-15/05/2017 USD 4.890,731.66 0,41 8.700.000,00 SNAI SPA 7.625% 13-15/06/2018 EUR 8.309.370,00 0.74 13.383.000,00 EL PASO CORP 7% 07-15/06/2017 USD 12.630.910,66 0,16 14.350.000,00 TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017 GBP 21.205.742,73 1,77 10.000.000,00 FORD MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 4.376.093,83 0,37 12.000.000 FORD MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 4.376.093,83 0,37 12.000.000 FORD MOTOR SPIN 4.75% 09-15/10/2017 USD 16.820.000,00 FORD MOTOR SPIN 4.75% 14-15/08/2017 USD 8.788.885,33 0,74 4.500.000,00 FRESHIVLS MCD 6.875% 08-15/07/2017 USD 15.982.339.20 1,34 1.000.000,00 GEN MOTORS FIN 4.75% 14-15/08/2017 USD 8.786.885,33 0,74 1.000.000,00 HEALTH NET IN C6.375% 07-01/06/2017 USD 12.624.329,96 1,06 1.000.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.463.783.39 0,12 1.000.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.624.329,96 1,06 1.630.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.624.329,96 1,06 1.630.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017 USD 1.634.339.000,00 USD 1.755.215.10 0,65 10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/06/2017 USD 1.634.329,70 0,32 10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/06/2017 USD 1.634.329,70 0,32 10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/06/2017 USD 1.634.329,70 0,32 10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/06/2017 USD 1.634.539.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/06/2017 USD 1.634.539.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/06/2017 USD 1.634.539.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/06/2017 USD 1.634.549.70 0,32 11.458.000,00 URS TEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2018 USD 1.6634.66,86 0,16 1.06 1.06 1.06 1.06 1.06 1.06 1.06 1.	15/0	09/2020								
5.000.000,00 CONSTELLATION BR 7.25% 07-15/05/2017 USD 4.890.731,66 0.41 2.000.000,00 DISH DBS CORP 4.625% 12-15/07/2017 USD 2.000.000,00 DISH DBS CORP 4.625% 12-15/07/2017 USD 2.0561.68965 1.72 13.383.000,00 EL PASO CORP 7% 07-15/06/2017 USD 2.000.000,00 SNAI 7.625% 15-15/06/2018 EUR 5.220.050,00 0.44 13.383.000,00 EL PASO CORP 7% 07-15/06/2017 USD 9.020.021,07 0.76 4.500.000,00 FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017 USD 4.376.093,83 0.37 12.080.000,00 FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017 USD 4.376.093,83 0.37 12.080.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 5.000.000,00 SRAI 7.625% 13-28/04/2017 USD 5.000.000 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 5.982.399.20 1.34 1.000.000,00 GEN MOTORS FIN 4.75% 13-10/09/2022 USD 895.679.66 0.08 5.000.000 HALTH NET INC 6.375% 07-01/06/2017 USD 1.6243.299.66 1.06 1.0369.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-01/09/2017 USD 1.799.210,84 0.91 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-01/09/2017 USD 1.799.210,84 0.91 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-01/09/2017 USD 1.799.210,84 0.91 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-01/09/2017 USD 1.799.210,84 0.91 1.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/06/2017 USD 1.6341.519,81 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-01/09/2017 USD 1.6341.519,81 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.6341.519,81 1.500.000.00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2										,
13.383.000,00 EL PASO CORP 7% 07-15/06/2017 USD 12.630.910,60 1,06 1,06 1,000.000,000 FORD MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 9.020.021,07 0,76 1,200.000,000 FORD MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 9.020.021,07 0,76 1,200.000,000 FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017 USD 11.622.302,65 0,79 1,200.000,000 FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017 USD 11.622.302,65 0,79 1,200.000,000 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 3.185.209.23 0,27 16.830.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 15.982.339.20 1,34 1.000.000,00 H&E EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679,66 0,08 5.000.000 H&E EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679,66 0,08 5.000.000 (CAHN ENTER/FIN 3.5% 14-15/03/2017 USD 1.623.329.96 1,06 1.065.200,000 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.629.329.96 1,06 1.0385.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.7715.215,10 0,65 10.389.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 1.967.876.48 0,16 1.378.000,00 RECLORMITTAL 5.25% 12-25/02/2017 USD 1.9478.169,24 1.63 1.378.000,00 RECLORMITTAL 5.25% 12-25/03/2017 USD 1.9478.169,24 1.63 1.378.000,00 DIFTY FINANCE 5.5% 12-15/10/2020 USD 1.383.386,63 0,12 1.378.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/07/2017 USD 1.958.343.32 0.38 0.000.000,00 RECLORMITTAL 5.25% 12-15/10/2020 USD 1.383.386,63 0,12 1.378.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/07/2017 USD 1.346.955,61 0,11 0.369.561 0,11 0.369.000,00 GAPPRON PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 3.571.765,60 0,30 0.30 0.000,00 GAPPRON SELE GROUP 8.25% 13-15/07/2017 USD 1.346.955,61 0,11 0.369.561 0,11 0.369.000,00 GAPPRON SELE GROUP 8.25% 13-01/05/2021 USD 3.571.765,50 0.30 0.000,00 GAPPRON SELE GROUP 8.25% 13-15/07/2017 USD 1.364.6955,61 0,11 0.369.0	,			4.890.731,66	0,41					
10.000.000,00 FORD MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 USD 9.020.021,07 0,76 4.500.000,00 FRESENIUS MED 6.875% 08-15/07/2017 USD 4.376.093,83 0.37 12.080.000,00 FRESENIUS MED 6.875% 08-15/07/2017 USD 11.622.302,65 0.97 9.450.000,00 GCI INC 6.75% 11-01/06/2021 USD 8.788.885,33 0.74 3.465.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 3.185.209,23 0.27 1.000.000,00 H&R EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679,66 0.08 5.280.000,00 HEALTH NET INC 6.375% 07-01/06/2017 USD 5.097.376,19 0.42 13.675.000,00 ICAHN ENTER/FIN 3.5% 14-15/03/2017 USD 1.62624.329,96 1.06 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.62624.329,96 1.0855.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 5.097.218.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 9.702.974,53 0.81 0.389.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 9.702.974,53 0.81 0.99 2.000.000,00 KRCGER CO 6.4% 07-15/08/2017 USD 1.967.876,48 0.16 1.378.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 1.346.955,61 0.11 0.500.000,00 MER PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 3.546.056,60 0.30 0.388.046,39 MIRANT MID-ATLAN 9.125% 01-300/6/2017 USD 1.590.000,00 MER PROD PART LP 7.625% 12-301/05/2021 USD 3.571.765,60 0.30 0.388.046,39 MIRANT MID-ATLAN 9.125% 01-300/6/2017 USD 5.571.765,60 0.30 0.30 0.348 USD 8.258 01-300/6/2016 USD 5.571.765,60 0.30 0.30 0.348 USD 8.258 01-300/6/2016 USD 5.571.765,60 0.30 0.30 0.348 USD 8.258 01-300/6/2018 USD 5.571.765,60 0.30 0.30 0.348 USD 8.258 01-300/6/2018 USD 5.571.765,60 0.30 0.30 0.348 USD 8.258 01-300/6/2018 USD 5.571.765,60 0.30 0.348 USD 8.258 01-300/6/2018 USD 5.571.7									,	
4.500.000,00 FRESENIUS MED 6.875% 08-15/07/2017 USD 4.376.093,83 0,37 12.080.000,00 FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017 USD 11.622.302,65 0.97 9.450.000,00 GCI INC 6.75% 11-01/06/2021 USD 8.788.885,33 0,74 3.465.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 3.185.209,23 0,27 1.000.000,00 GEN MOTORS FIN 4.75% 14-15/08/2017 USD 15.982.339,20 1,34 1.000.000,00 H&BE EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679,66 0,08 5.280.000,00 HEALTH NET INC 6.375% 07-01/06/2017 USD 12.624.329,96 1,06 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 12.624.329,96 1,06 1.000.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 10.799.210.84 0,91 10.369.000,00 JMC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2017 USD 9.702.974,53 0,81 10.369.000,00 JMC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2017 USD 1.967.876,48 0,16 1.967.000,00 UENNAR CORP 4.75% 13-15/10/2017 USD 1.967.876,48 0,16 1.365.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/10/2017 USD 1.344.595.61 0,11 1.365.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/10/2017 USD 1.344.595.61 0,11 1.360.000,00 UIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 1.344.595.61 0,11 1.360.000,00 UIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 1.346.955.61 0,11 1.369.000,00 UIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 1.364.955.61 0,11 1.360.000,00 UIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 1.364.955.61 0,11 1.360.000,00 UIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 1.364.955.61 0,11 1.360.000,00 UIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 1.364.955.61 0,11 1.360.000,00 UIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 1.364.4074.31 0.54 1.364.166,60 0,16 1.3										
9.450.000,00 GCI INC 6.75% 11-01/06/2021 USD 8.788.885,33 0,74 3.465.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 3.185.209,23 0,27 4.775.000,00 CPUK FINANCE 7% 15-28/08/2020 GBP 6.635.549,74 0,56 16.830.000,00 GEN MOTORS FIN 4.75% 14-15/08/2017 USD 15.982.339,20 1,34 2.000.000,00 GALAXY FINCO LTD 7.875% 13-15/11/2021 GBP 2.718.129,93 0,23 1.000.000,00 HAE EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679,66 0,08 5.280.000,00 HAEALTH NET INC 6.375% 07-01/06/2017 USD 5.007.376,19 0,42 13.675.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 12.624.329,96 1,06 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 10.799.210,84 0,91 40.000,00 ARCELORMITTAL 5.25% 12-25/02/2017 USD 354.676,32 0,03 8.000.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 3.823.429,70 0,32 10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2018 USD 3.823.429,70 0,32 10.500.000,00 KROGER CO 6.4% 07-15/08/2017 USD 1.967.876,48 0,16 12.500.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 1.967.876,48 0,16 14.570.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 1.364.955,61 0,11 4.580.000,00 GARPUNKELUX HOLD 7.5% 12-15/10/2020 USD 1.383.386,63 0,12 17.357.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/08/2021 USD 1.364.955,61 0,11 0.300.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.3571.765,60 0,30 0.30 0.30 0.30 0.30 0.30 0.30 0.3	,		USD	4.376.093,83	0,37				123.998.445,02	10,39
3.465.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 USD 3.185.209,23 0,27 16.830.000,00 GEN MOTORS FIN 4.75% 14-15/08/2017 USD 15.982.339,20 1,34 10.00.000,00 HÆE EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679,66 0,08 5.280.000,00 HÆE EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679,66 0,08 5.280.000,00 HÆE LTH NET INC 6.375% 07-01/06/2017 USD 5.007.376,19 0,42 13.675.000,00 ICAHN ENTER/FIN 3.5% 14-15/03/2017 USD 16.243.29,96 1,06 1.0825.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 17.99.210,84 0,91 0.000,000 JRON MOUNTAIN 6% 15-01/10/2020 USD 7.715.215,10 0,65 11.378.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 JRC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2018 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 JRC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2017 USD 1.967.876.48 0,16 16.555.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 1.346.955,61 0,16 0.000,00 JMC STEEL GROUP 8.75% 13-15/12/2017 USD 1.346.955,61 0,11 3.89.004,09 USD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 3.571.765,60 0.000 USABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 7.5% 07-301/10/2018 USD 3.571.765,60 0.000 ON SABINE PASS ING 6.500 ON SABINE PAS				,		Je	rsey			
16.830.000,00 GEN MOTORS FIN 4.75% 14-15/08/2017 1.000.000,00 H&E EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 USD 895.679,66 0,08 5.280.000,00 H<H NET INC 6.375% 07-01/06/2017 USD 5.007.376,19 0,42 1.500.000,00 IANT LEASE FIN 8.75% 14-15/03/2017 USD 1.6243.29,96 1,06 1.825.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017 USD 1.0825.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017 USD 1.0825.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017 USD 1.0825.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017 USD 1.0826.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 1.085.000,00 JARDEN CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 1.085.000,00 USD USD 1.383.386,63 0,12 1.458.000,00 USP YEINANCE 5.5% 12-15/10/2020 USD 1.383.386,63 0,12 1.085.000,00 USD YEIN STANDE 7% 12-23/03/2017 USD 1						4.775.000,00 CF	PUK FINANCE 7% 15-28/08/2020	GBP	6.635.549,74	0,56
5.280.000,00 HEALTH NET INC 6.375% 07-01/06/2017 USD 5.007.376,19 0,42 13.675.000,00 ICAHN ENTER/FIN 3.5% 14-15/03/2017 USD 12.624.329,96 1,06 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.463.783,39 0,12 10.825.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017 USD 10.799.210,84 0,91 400.000,00 ARCELORMITTAL 5.25% 12-25/02/2017 USD 354.676,32 0,03 8.000.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 15-01/10/2020 USD 7.715.215,0 0,65 11.378.000,00 ARCELORMITTAL 5.875% 10-17/11/2017 EUR 11.037.388,19 0,93 10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 9.702.974,53 0,81 5.961.000,00 JMC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2018 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 KROGER CO 6.4% 07-15/08/2017 USD 1.967.876,48 0,16 1.458.000,00 DUFRY FINANCE 5.5% 12-15/10/2020 USD 1.383.386,63 0,12 17.357.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 16.341.519,68 1,37 4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9% 07-15/07/2017 USD 4.583.543,32 0,38 6.000.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/07/2017 USD 1.346.955,61 0,11 3.89.046,39 MIRANT MID-ATLAN 9.125% 01-30/06/2017 USD 5.41.473 10.54 10.000 000 000 SABINE PASS ING 7.5% 07-30/11/2018 USD 5.000 000 000 SABINE PASS ING 7.5% 07-30/11/2018 USD 3.571.765,60 0,054									,	
13.675.000,00 ICAHN ENTER/FIN 3.5% 14-15/03/2017 USD 12.624.329,96 1,06 1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 1.463.783,39 0,12 10.825.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017 USD 10.799.210,84 0,91 400.000,00 ARCELORMITTAL 5.25% 12-25/02/2017 USD 354.676,32 0,03 8.000.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 15-01/10/2020 USD 7.715.215,01 0,65 11.378.000,00 ARCELORMITTAL 5.875% 10-17/11/2017 EUR 11.037.388.19 0,93 10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 9.702.974,53 0,81 20.000.000,00 JMC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2018 USD 3.823.429,70 0,32 16.555.000,00 CIRSA FUNDING LX 8.75% 10-15/05/2018 EUR 11.796.018,81 0,99 2.000.000,00 KROGER CO 6.4% 07-15/08/2017 USD 1.967.876,48 0,16 1.458.000,00 DUFRY FINANCE 5.5% 12-15/10/2020 USD 1.383.386,63 0,12 17.357.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 16.341.519,68 1,37 4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9% 07-15/07/2017 USD 4.583.543,32 0,38 6.000.000,00 GARPUNKELUX HOLD 7.5% 15-01/08/2022 EUR 6.162.960,00 0,52 4.900.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2017 USD 1.346.955,61 0,11 0.300.000,00 GARPUNKELUX HOLD 7.5% 15-01/08/2021 EUR 6.293.290,50 0,53 3.898.046,39 MIRANT MID-ATLAN 9.125% 01-30/06/2017 USD 3.571.765,60 0,30 0.304/2018	,				,	5.000.000,00 MI	ERCURY BONDCO 15-30/05/2021 FRN	EUR		
1.500.000,00 INTL LEASE FIN 8.75% 11-15/03/2017 USD 10.799.210,84 0,91 400.000,00 ARCELORMITTAL 5.25% 12-25/02/2017 USD 354.676,32 0,03 8.000.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 15-01/10/2020 USD 7.715.215,10 0,65 11.378.000,00 ARCELORMITTAL 5.875% 10-17/11/2017 USD 354.676,32 0,03 11.378.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 9.702.974,53 0,81 5.961.000,00 JMC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2018 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 KROGER CO 6.4% 07-15/08/2017 USD 1.967.876,48 0,16 1.458.000,00 DUFRY FINANCE 5.5% 12-15/10/2020 USD 1.383.386,63 0,12 17.357.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 16.341.519,68 1,37 4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 4.583.543,32 0,38 4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 4.583.543,32 0,38 6.000.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.346.955,61 0,11 6.300.000,00 GARPUNKELUX HOLD 7.5% 15-01/08/2022 EUR 6.162.960,00 0,52 4.900.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 01-30/06/2017 USD 3.571.765,6 0,030 0.300.000,00 GARPUNKELUX HOLD 7.5% 12-15/03/2017 EUR 6.293.290,50 0,53 3.898.046,39 MIRANT MID-ATLAN 9.125% 01-30/06/2017 USD 3.571.765,0 0,30 0.300.000,00 GARPUNKELUX HOLD 7.5% 12-15/03/2017 EUR 6.293.290,50 0,53 0.300	,								14.303.679,67	1,20
8.000.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 15-01/10/2020 USD 7.715.215,10 0,65 10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 9.702.974,53 0,81 22.000.000,00 BEV PCK HD LU/IN 6% 13-15/06/2017 USD 19.478.169,24 1,63 16.555.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2018 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 KROGER CO 6.4% 07-15/08/2017 USD 1.967.876,48 0,16 1.458.000,00 DUFRY FINANCE 5.5% 12-15/10/2020 USD 1.383.386,63 0,12 17.357.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 16.341.519,68 1,37 20.955.000,00 FIAT FIN & TRADE 7% 12-23/03/2017 EUR 22.186.106,25 1,85 4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 4.583.543.32 0,38 6.000.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.346.955.0 0,10 0,10 0,10 0,10 0,10 0,10 0,10 0,			USD	1.463.783,39	0,12		•		054 070 00	0.00
10.369.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017 USD 9.702.974,53 0,81 5.961.000,00 JMC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2018 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 KROGER CO 6.4% 07-15/08/2017 USD 1.967.876,48 0,16 1.458.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 16.341.519,68 1,37 4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 4.583.543,32 0,38 6.000.000,00 KMP PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.346.955.0 0,30 1.346.955.0 0,3									,	
5.961.000,00 JMC STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2018 USD 3.823.429,70 0,32 2.000.000,00 KROGER CO 6.4% 07-15/08/2017 USD 1.967.876,48 0,16 17.357.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 16.341.519,68 1,37 4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 4.583.543,32 0,38 4.675.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.346.955.00 0,30 2.000,000 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.346.955.00 0,30 2.000,000 GAZPROM 3.755% 12-15/03/2017 EUR 2.2186.106,25 1,85 6.300.000,00 GAZPROM 3.755% 12-15/03/2017 EUR 6.293.290,50 0,53 2.000,000 GAZPROM 3.755% 12-15/03/2				,					19.478.169,24	1,63
17.357.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017 USD 16.341.519,68 1,37 4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 4.583.543,32 0,38 6.000.000,00 GARFUNKELUX HOLD 7.5% 15-01/08/2022 EUR 6.162.960,00 0,52 4.900.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.346.955,61 0,11 6.300.000,00 GAZPROM 3.755% 12-15/03/2017 EUR 6.293.290,50 0,53 3.898.046,39 MIRANT MID-ATLAN 9.125% 01-30/06/2017 USD 3.571.765,60 0,30 2.000.000,00 GLENCORE FINANCE 4.625% 12- EUR 1.864.166,60 0,16 03/04/2018	5.961.000,00 JM0	STEEL GROUP 8.25% 11-15/03/2018	USD	3.823.429,70	0,32					
4.675.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017 USD 4.583.543,32 0,38 4.900.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.346.955,61 0,11 6.300.000,00 GAZPROM 3.755% 12-15/03/2017 EUR 6.293.290,50 0,53 3.898.046,39 MIRANT MID-ATLAN 9.125% 01-30/06/2017 USD 3.571.765,60 0,30 2.000.000,00 GLENCORE FINANCE 4.625% 12- EUR 1.864.166,60 0,16 03/04/2018	,								,	,
4.900.000,00 MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021 USD 1.346.955,61 0,11 6.300.000,00 GAZPROM 3.755% 12-15/03/2017 EUR 6.293.290,50 0,53 3.898.046,39 MIRANT MID-ATLAN 9.125% 01-30/06/2017 USD 3.571.765,60 0,30 2.000.000,00 GLENCORE FINANCE 4.625% 12- EUR 1.864.166,60 0,16 0.300 0.000 00 SARINE PASS I NG 7.5% 07-30/11/2016 USD 6.414.074.31 0.54										
7 000 000 00 SARINE PASS I NG 7 5% 07-30/11/2016 USD 6 414 074 31 0.54 03/04/2018	4.900.000,00 MEI	M PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021	USD	1.346.955,61	0,11				,	
								EUR	1.864.166,60	0,16
3 625 000 00 SAWGRASS MG SUB 8 7.5% 12-15/12/2020 USD 2 159 023 23 U 18 U	,			,		9.450.000,00 M	AISONS DU MONDE 9% 13-01/08/2020	EUR	10.040.625,00	0,84
10.000.000,00 SLM CORP 6% 12-25/01/2017 USD 9.433.270,72 0,79 6.375.000,00 PLAY FIN 2 SA 6.5% 14-01/08/2019 EUR 6.630.000,00 0,56	10.000.000,00 SLN	1 CORP 6% 12-25/01/2017	USD	9.433.270,72		0.375.000,00 PL	AT FIIN 2 SA 0.3% 14-U 1/U8/2U19	EUK	0.030.000,00	0,56

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement F en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
13.928.000,00 WIND ACQ 7% 14-23/04/2021	EUR	13.753.900,00	1,15					
1.000.000,00 ZINC CAPITAL 8.875% 11-15/05/2018	EUR	979.700.00	0,08		Contrats de cl	nange à terme		
,		111.960.387,54	9,39	8.644.986,26 EUR	12.300.000,00 CAD	13/01/16	8.644.986,26	531.727,12
N 2		,	-,	13.454.661,33 EUR	9.500.000,00 GBP	04/03/16	13.454.661,33	563.475,66
Norvège				18.221.599,50 EUR 40.600.725,01 EUR	13.200.000,00 GBP 29.400.000,00 GBP	10/03/16	18.221.599,50 40.600.725,01	311.089,60 712.361,19
5.000.000,00 LOCK LOWER 9.5% 14-15/08/2022	EUR	5.160.800,00	0,43	21.530.605,20 EUR	15.600.000,00 GBP	14/03/16 16/03/16	21.530.605,20	366.149,04
3.180.000,00 LOCK 7% 14-15/08/2021	EUR	3.308.599,20	0,28	27.161.295,88 EUR	19.100.000,00 GBP	19/02/16	27.161.295,88	1.233.830,58
6.500.000,00 SILK BIDCO 7.5% 15-01/02/2022	EUR	6.678.750,00	0,56	19.273.419,24 EUR	14.200.000,00 GBP	20/01/16	19.273.419,24	(17.287,93)
		15.148.149,20	1,27	2.988.222,14 EUR	2.100.000,00 GBP	22/02/16	2.988.222,14	137.804,24
Pays-Bas				31.401.247,35 EUR	22.900.000,00 GBP	22/03/16	31.401.247,35	336.102,04
11.242.000,00 AERCAP AVIATION 6.375% 12-30/05/2017	USD	10.687.290,97	0.90	7.537.509,78 EUR	5.300.000,00 GBP	24/02/16	7.537.509,78	344.012,86
8.200.000,00 CABLE COMM SYST 7.5% 13-01/11/2020	EUR	8.630.500,00	0,72	26.667.923,11 EUR	28.300.000,00 USD	02/03/16	26.667.923,11	778.448,74
1.940.000,00 EDP FINANCE BV 5.75% 12-21/09/2017	EUR	2.103.375,16	0,18	6.718.977,39 EUR	7.400.000,00 USD	03/02/16	6.718.977,39	(56.049,91)
8.493.000,00 EDP FINANCE BV 6.625% 02-09/08/2017	GBP	12.304.461,72	1,03	19.907.250,10 EUR	21.150.000,00 USD	04/03/16	19.907.250,10	559.686,77
18.000.000,00 ENEL FINANCE INTL 6.25% 07-15/09/2017	USD	17.573.894,72	1,47	51.427.710,20 EUR	56.000.000,00 USD	10/02/16	51.427.710,20	167.045,28
16.400.000,00 MAJAPAHIT HOLD 7.25% 07-28/06/2017	USD	15.969.769,55	1,34	7.892.804,70 EUR	8.600.000,00 USD	10/03/16	7.892.804,70	26.513,05
18.400.000,00 MARFRIG HLDG EUR 9.875% 13-24/07/2017	USD	16.958.229,72	1,42	12.706.593,21 EUR 22.011.946,73 EUR	14.300.000,00 USD 24.100.000,00 USD	11/01/16	12.706.593,21 22.011.946,73	(393.906,13) (31.625,73)
8.340.000,00 MIH BV 6.375% 10-28/07/2017	USD	7.976.245,02	0,67	47.191.721,01 EUR	50.800.000,00 USD	11/03/16 12/02/16	47.191.721,01	693.984,45
6.500.000,00 PETROBRAS 2.75% 14-15/01/2018	EUR	5.232.500,00	0,44	18.783.068,78 EUR	21.300.000,00 USD	13/01/16	18.783.068,78	(729.447,76)
7.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 1.875% 12- 15/05/2017	EUR	7.067.874,80	0,59	21.952.932,91 EUR	25.000.000,00 USD	14/01/16	21.952.932,91	(948.581,54)
2.000.000,00 VONOVIA BV 15-15/12/2017 FRN	EUR	2.006.148,00	0,17	31.017.905,79 EUR	34.100.000,00 USD	14/03/16	31.017.905,79	(170.387,46)
•		106.510.289,66	8,93	32.117.377,61 EUR	36.600.000,00 USD	15/01/16	32.117.377,61	(1.409.650,78)
		100.010.200,00	0,00	52.480.470,96 EUR	56.200.000,00 USD	16/02/16	52.480.470,96	1.045.880,88
Royaume-Uni				11.832.165,29 EUR	13.000.000,00 USD	16/03/16	11.832.165,29	(57.233,70)
8.358.000,00 ANGLO AMERICAN 1.75% 13-20/11/2017	EUR	7.344.592,50	0,62	23.367.113,16 EUR	26.600.000,00 USD	20/01/16	23.367.113,16	(996.477,25)
17.984.000,00 ARQIVA BROAD FIN 9.5% 13-31/03/2020	GBP	26.396.738,24	2,21	27.777.410,35 EUR	31.500.000,00 USD	21/01/16	27.777.410,35	(1.073.376,05)
1.500.000,00 BAKKAVOR FIN 2 8.75% 13-15/06/2020	GBP	2.207.801,03	0,19	23.260.168,88 EUR	25.500.000,00 USD	22/03/16	23.260.168,88	(57.965,66)
8.500.000,00 BOPARAN FINANCE 4.375% 14-15/07/2021	EUR GBP	7.514.000,00	0,63	20.518.559,97 EUR	22.000.000,00 USD	24/02/16	20.518.559,97	388.411,54
3.225.000,00 COGNITA 7.75% 15-15/08/2021 15.205.000,00 HEATHROW FINANC PLC 7.125% 10-	GBP	4.519.032,35 21.748.192,16	0,38 1,82	26.480.946,96 EUR 26.270.958,49 EUR	30.000.000,00 USD 29.300.000,00 USD	26/01/16 27/01/16	26.480.946,96 26.270.958,49	(991.976,97) (559.842,10)
01/03/2017	GDF	21.740.132,10	1,02	36.933.276,88 EUR	41.000.000,00 USD	29/01/16	36.933.276,88	(608.983,66)
2.745.000,00 ITV PLC 7.375% 06-05/01/2017	GBP	3.889.506,08	0,33	32.799.021,65 EUR	35.000.000,00 USD	29/02/16	32.799.021,65	778.388,84
8.200.000,00 JERROLD FINCO 9.75% 13-15/09/2018	GBP	12.003.783,64	1,01					
8.000.000,00 KERLING PLC 10.625% 10-01/02/2017	EUR	7.998.400,00	0,67					872.119,25
15.302.000,00 LADBROKES GROUP 7.625% 10-05/03/2017	GBP	22.000.940,26	1,84	Total des contrats de cha	nge à terme			872.119,25
5.000.000,00 LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/02/2018	EUR	5.425.000,00	0,45		ū			,
7.000.000,00 PREMIER FOODS 6.5% 14-15/03/2021	GBP GBP	9.037.782,01	0,76	Récapitulatif de	. l'actif not			
1.685.000,00 STONEGATE PUB CO 5.75% 14-15/04/2019 15.650.000,00 THOMAS COOK GR 7.75% 10-22/06/2017	GBP	2.318.649,77 22.230.742,05	0,19 1,86	Kecapitulatii u	e i actii ilet			
15.050.000,00 THOMAS COOK GR 7.75% 10-22/00/2017	GBP		,					%
		154.635.160,09	12,96					VNI
Suède				Total du portefeuille-titres			1.132.163.02	8,58 94,91
5.000.000,00 PGNIG FINANCE AB 4% 12-14/02/2017	EUR	5.171.500,00 5.171.500,00	0,43 0,43	Total des instruments fina	anciers dérivés		872.11	
		<u> </u>	93,71	Avoirs en banque			40.325.00	
		1.117.812.837,88	93,71	Autres actifs et passifs			19.556.89	· · ·
Mortgage backed securities et P.I. Etats-Unis	v. Rougs			Total des actifs nets			1.192.917.04	4,12 100,00
	1105	2.075.502.72	0.00					
4.450.000,00 ALPHABET HLDNG 7.75% 13-01/11/2017	USD	3.975.580,70 3.975.580,70	0,33 0,33					
lorsov		0.010.000,10	0,00					
Jersey 8.500.000.00 MERCURY BONDCO 8.25% 15-30/05/2021	EUR	8.454.610,00	0,71					
0.300.000,00 WIEROORT BONDOO 0.23/0 13-30/03/2021	LOIX	8.454.610,00	0,71					
Luxembourg		,						
_	FLID	1 020 000 00	0.46					
2.000.000,00 DAKAR FINANCE 9% 15-15/11/2020	EUR	1.920.000,00 1.920.000,00	0,16 0,16					
		14.350.190,70	1,20					
Total du portefeuille-titres		1.132.163.028,58	94,91					
				1				

		Maturité	en EUR	values non- réalisées en EUR
	Contrats de	change à term	e	
8.644.986,26 EUR	12.300.000,00 CAD	13/01/16	8.644.986,26	531.727,12
13.454.661,33 EUR	9.500.000,00 GBP	04/03/16	13.454.661,33	563.475,66
18.221.599,50 EUR	13.200.000,00 GBP	10/03/16	18.221.599,50	311.089,60
40.600.725,01 EUR	29.400.000,00 GBP	14/03/16	40.600.725,01	712.361,19
21.530.605,20 EUR	15.600.000,00 GBP	16/03/16	21.530.605,20	366.149,04
27.161.295,88 EUR	19.100.000,00 GBP	19/02/16	27.161.295,88	1.233.830,58
19.273.419,24 EUR	14.200.000,00 GBP	20/01/16	19.273.419,24	(17.287,93)
2.988.222,14 EUR	2.100.000,00 GBP	22/02/16	2.988.222,14	137.804,24
31.401.247,35 EUR	22.900.000,00 GBP	22/03/16	31.401.247,35	336.102,04
7.537.509,78 EUR	5.300.000,00 GBP	24/02/16	7.537.509,78	344.012,86
26.667.923,11 EUR	28.300.000,00 USD	02/03/16	26.667.923,11	778.448,74
6.718.977,39 EUR	7.400.000,00 USD	03/02/16	6.718.977,39	(56.049,91)
19.907.250,10 EUR	21.150.000,00 USD	04/03/16	19.907.250,10	559.686,77
51,427,710,20 EUR	56.000.000.00 USD	10/02/16	51.427.710,20	167.045,28
7.892.804,70 EUR	8.600.000,00 USD	10/03/16	7.892.804,70	26.513,05
12.706.593,21 EUR	14.300.000,00 USD	11/01/16	12.706.593,21	(393.906,13)
22.011.946,73 EUR	24.100.000,00 USD	11/03/16	22.011.946,73	(31.625,73)
47.191.721,01 EUR	50.800.000,00 USD	12/02/16	47.191.721,01	693.984,45
18.783.068,78 EUR	21.300.000,00 USD	13/01/16	18.783.068,78	(729.447,76)
21.952.932,91 EUR	25.000.000,00 USD	14/01/16	21.952.932,91	(948.581,54)
31.017.905,79 EUR	34.100.000,00 USD	14/03/16	31.017.905,79	(170.387,46)
32.117.377,61 EUR	36.600.000,00 USD	15/01/16	32.117.377,61	(1.409.650,78)
52.480.470,96 EUR	56.200.000,00 USD	16/02/16	52.480.470,96	1.045.880,88
11.832.165,29 EUR	13.000.000,00 USD	16/03/16	11.832.165,29	(57.233,70)
23.367.113,16 EUR	26.600.000,00 USD	20/01/16	23.367.113,16	(996.477,25)
27.777.410,35 EUR	31.500.000,00 USD	21/01/16	27.777.410,35	(1.073.376,05)
23.260.168,88 EUR	25.500.000,00 USD	22/03/16	23.260.168,88	(57.965,66)
20.518.559,97 EUR	22.000.000,00 USD	24/02/16	20.518.559,97	388.411,54
26.480.946,96 EUR	30.000.000,00 USD	26/01/16	26.480.946,96	(991.976,97)
26.270.958,49 EUR	29.300.000,00 USD	27/01/16	26.270.958,49	(559.842,10)
36.933.276,88 EUR	41.000.000,00 USD	29/01/16	36.933.276,88	(608.983,66)
32.799.021,65 EUR	35.000.000,00 USD	29/02/16	32.799.021,65	778.388,84
				872.119,25
Total des contrats de cha	ange à terme			872.119,25
Récapitulatif d	e l'actif net			
				% VNI
Total du portefeuille-titre	s		1.132.163.0	
Total des instruments fir	nanciers dérivés			119,25 0,07

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Etats-Unis	36,40	34,56
Royaume-Uni	13,65	12,96
Italie	10,95	10,39
Luxembourg	10,06	9,55
Pays-Bas	9,41	8,93
Canada	4,98	4,72
Israël	2,45	2,32
Jersey	2,01	1,91
Autres	10,09	9,57
	100,00	94,91

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Télécommunications	14,00	13,27
Energie	13,29	12,62
Services financiers	11,44	10,86
Accessoires & Equipements automobiles	8,83	8,37
Média	6,62	6,28
Métal	6,26	5,95
Banques	5,55	5,27
Services diversifiés	4,99	4,73
Matériaux de construction	4,82	4,57
Alimentation	4,81	4,57
Private Equity	4,20	3,99
Commerce & Distribution	3,03	2,88
Stockage & Entrepôt	2,87	2,72
Cosmétiques	2,20	2,09
Autres	7,09	6,74
	100,00	94,91

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
MONTE DEI PASCHI 3.5% 12-20/03/2017	Banques	33.611.500,00	2,81
ISRAEL ELECTRIC 6.7% 12-10/02/2017	Energie	27.682.824,03	2,32
ARQIVA BROAD FIN 9.5% 13-31/03/2020	Télécommunications	26.396.738,24	2,21
THOMAS COOK GR 7.75% 10-22/06/2017	Services diversifiés	22.230.742,05	1,86
FIAT FIN & TRADE 7% 12-23/03/2017	Accessoires & Equipements automobiles	22.186.106,25	1,85
LADBROKES GROUP 7.625% 10-05/03/2017	Private Equity	22.000.940,26	1,84
HEATHROW FINANC PLC 7.125% 10-01/03/2017	Matériaux de construction	21.748.192,16	1,82
SPRINT NEXTEL 8.375% 09-15/08/2017	Télécommunications	21.639.254,13	1,82
TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017	Télécommunications	21.205.742,73	1,77
ALLY FINANCIAL 6.25% 11-01/12/2017	Services financiers	21.119.399,14	1,77

EUROFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX - FLEXIBLE VOLATILITY)* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Fonds d'investissemen	ts		
	Organismes de placement o	collectif		
	France			
,	ODDO CONVERT EURO MOD-CI EUR	EUR	,	5,05
3.920,00	ODDO PROACTIF EUROPE-B2	EUR		3,99
			12.316.810,40	9,04
	Irlande			
940.000,00	ANIMA FUNDS PLC - STAR HIGH POT	EUR	7.087.036,00	5,20
	BNY MELLON-GLOB EQ HI-IAEUR	EUR	,	2,02
2.600.000,00	OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA	EUR	4.039.360,00	2,96
			13.879.891,00	10,18
	Luxembourg			
	ALKEN FUND-ABSOL RET EUR-EU1	EUR	5.355.990,00	3,93
,	AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEURI	EUR	,	6,08
	CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	,	2,48
	DWS INVEST CONVERTIBLES -FC-CAP EURIZON EASYFND-BND HI YL-Z	EUR	,	5,06 6.03
	FIRST EAGLE-AMUNDI INTL-IEC	EUR EUR	,	4,03
	HENDERSON HORIZ-EUR CORP BD-IA	EUR	,	2,96
	HENDERSON HOR-PAN EU AL -12EUR	EUR	,	5,01
130.000,00	HSBC GIF-EURO H/Y BOND-IC	EUR	5.350.670,00	3,93
	LO FUNDS-GLOBAL BBB-BB-EURA	EUR	,	2,94
	LODH INVEST CNVRTBLE BD IA -CAP-	EUR	,	5,03
	MFS MER-PRUDENT WEALTH-1AE NORDEA 1 SIC-GLOB ST-BI-EUR	EUR EUR	,	6,22
,	NORDEA 1-EUROP CROSS CR-BIEUR	EUR		1,53 3,91
,	PETERCAM L-BONDS EUR HY ST-F	EUR	,	1,49
	RWC FD-US ABSOLUTE ALPHA-B	EUR	,	3,57
4.350,00	RWC FUNDS	EUR	6.720.010,50	4,93
45.000,00	VONTOBEL-EUR CRP MID YLD-I	EUR	6.758.100,00	4,96
			100.977.612,30	74,09
	Royaume-Uni			
212.000,00	M+G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A	EUR	4.045.977,60	2,97
			4.045.977,60	2,97
			131.220.291,30	96,28
Total du portefe	euille-titres		131.220.291,30	96,28
Récapitu	latif de l'actif net			
				% VNI
Total du portefe	euille-titres		131.220.291,30	96,28
Avoirs en banq	ue		5.052.130,90	3,71
Autres actifs et	passifs		13.169,94	0,01
Total des actifs	nets		136.285.592,14	100,00
* Voir note 1 p	our plus de détails.			

EUROFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX - FLEXIBLE VOLATILITY)* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	76,95	74,09
Irlande	10,58	10,18
France	9,39	9,04
Royaume-Uni	3,08	2,97
	100,00	96,28
Répartition sectorielle	100,00 % du portefeuille	96,28 % des actifs nets
Répartition sectorielle OPC de type ouvert	% du	% des actifs

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des
		EUR	nets
MFS MER-PRUDENT WEALTH-1AE	OPC de type ouvert	8.478.720,00	6,22
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEURI	OPC de type ouvert	8.290.750,00	6,08
EURIZON EASYFND-BND HI YL-Z	OPC de type ouvert	8.219.920,00	6,03
ANIMA FUNDS PLC - STAR HIGH POT	OPC de type ouvert	7.087.036,00	5,20
DWS INVEST CONVERTIBLES -FC-CAP	OPC de type ouvert	6.891.937,00	5,06
ODDO CONVERT EURO MOD-CI EUR	OPC de type ouvert	6.873.890,40	5,05
LODH INVEST CNVRTBLE BD IA -CAP-	OPC de type ouvert	6.854.361,00	5,03
HENDERSON HOR-PAN EU AL -12EUR	OPC de type ouvert	6.821.760,00	5,01
VONTOBEL-EUR CRP MID YLD-I	OPC de type ouvert	6.758.100,00	4,96
RWC FUNDS	OPC de type ouvert	6.720.010,50	4,93

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)* (en EUR)

0,09 0,08 0,36 0,26 0,03 0,13 0,22 0,07 0,27 0,20 0,23 0,08 0,04 0,02 0,21 0,47 0,49 0,14 0,20 0,08 0,14 0,11

0,20 0,08 0,09 0,59 0,11 0,10 0,04 0,20

0,12 0,35 0,21 0,29 0,14 0,14 0,80

0,15 0,35 0,50 0,07

0,06 0,11 0,65 0,11 0,07 0,22 0,02

0,29 0,08 0,14 0,22 0,51 0,21 0,58 0,26 0,09 0,06

0,13 0,04 0,05 0,17 0,11 0,86 0,02 0,25

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR
Valeurs mobilières	admises à la cote officielle d'une bour autre marché réglement		ou négociées su	ır un		LLY FINANCIAL 3.25% 15-13/02/2018	USD	247.256,84
	-					LLY FINANCIAL 3.6% 15-21/05/2018 LLY FINANCIAL 3.75% 14-18/11/2019	USD USD	242.818,53 1.039.251,84
	Obligations et autres titres de	créance			790.000,00 AI	LLY FINANCIAL 4.75% 13-10/09/2018	USD	739.256,43
•	e du Sud					LLY FINANCIAL 5.5% 12-15/02/2017 LLY FINANCIAL 6.25% 11-01/12/2017	USD USD	79.832,32 375.670,04
1.640.000,00 SOUT	H AFRICA 6.875% 09-27/05/2019	USD	1.607.165,44 1.607.165,44	0,56 0,56	690.000,00 AI	MC ENTERTAINMNT 5.875% 14- 5/02/2022	USD	641.728,13
Allema	agne				220.000,00 AI	MC NETWORKS INC 7.75% 12-15/07/2021	USD	211.664,45
1.000.000,00 FRANZ	Z HANIEL&CIE 6.25% 12-08/02/2018	EUR	1.107.602,00	0,39		MERIGAS PARTNER 6.25% 11-20/08/2019 MKOR TECH INC 6.625% 11-01/06/2021	USD USD	775.205,02 565.661,80
,	NET AG 7.125% 11-20/04/2016	EUR	1.056.136,64	0,37		MSURG CORP 5.625% 13-30/11/2020	USD	658.427,64
,	ESHEIMER AG 5% 11-19/05/2018 IMETALL 5.250% 10-22/09/2017	EUR EUR	1.665.692,00 1.393.045,74	0,58 0,49	275.000,00 AI	NNE MERG SUB IN 7.75% 14-01/10/2022	USD	222.373,67
,	EM GMBH 6.125% 12-01/10/2019	EUR	1.671.360,00	0,49		NTERO RESOURCES 5.375% 14-	USD	109.955,56
	SENKRUPP 3.125% 14-25/10/2019	EUR	1.648.000,00	0,57		I/11/2021 NTERO RESOURCES 6% 13-01/12/2020	USD	49.731,98
1.000.000,00 TUI AG	G 4.5% 14-01/10/2019	EUR	1.045.360,00	0,36	705.000,00 AI	PX GROUP INC 6.375% 13-01/12/2019	USD	613.689,47
			9.587.196,38	3,34		SHLAND INC 3.875% 13-15/04/2018	USD	1.355.202,27
Austra	lie					VIS BUDGET CAR 4.875% 13-15/11/2017 ALL CORP 4.375% 15-15/12/2020	USD USD	1.401.933,39 414.509,55
1.200.000,00 ORIGII	N ENER FIN 2.875% 12-11/10/2019	EUR	1.177.980,00	0,41		ERRY PLASTICS 5.5% 14-15/05/2022	USD	561.409,03
			1.177.980,00	0,41		ERRY PLASTICS 6% 15-15/10/2022	USD	223.759,56
Belgiq	ue					OYD ACQU SUB/FI 8.375% 12-15/02/2018	USD	406.560,68
	Y CALLE SVCS 6% 07-13/07/2017	EUR	1.610.769,00	0.56		ALPINE CORP 5.875% 13-15/01/2024 ALPINE CORP 6% 13-15/01/2022	USD USD	150.272,60 307.382,37
1.000.000,00 ONTEX	K GROUP 4.75% 14-15/11/2021	EUR	1.061.850,00	0,37		ASE NEW HOLLAND 7.875% 11-	USD	1.133.710,54
			2.672.619,00	0,93		1/12/2017	LICD	E00 400 0E
Bermu	des					CO HOLDINGS LLC 5.125% 12-15/02/2023 CO HOLDINGS LLC 5.25% 14-15/03/2021	USD USD	586.429,65 232.911,07
1.970.000.00 AIRCA	STLE LTD 4.625% 13-15/12/2018	USD	1.845.718,61	0.64		EDAR FAIR LP/CA 5.25% 13-15/03/2021	USD	245.384,16
750.000,00 AIRCA	STLE LTD 6.25% 13-01/12/2019	USD	738.763,92	0,26		ELANESE US HLDS 3.25% 14-15/10/2019	EUR	1.703.625,00
,	ORP 4.625% 15-15/11/2020	USD	511.435,74	0,18		ELANESE US HLDS 5.875% 11-15/06/2021	USD USD	323.842,03 280.856,28
1.015.000,00 NCL C	ORP 5.25% 14-15/11/2019	USD	944.009,99	0,33		ENTURYLINK INC 5.625% 13-01/04/2020 ENTURYLINK INC 6.75% 13-01/12/2023	USD	128.854,17
5 / 11			4.039.928,26	1,41	650.000,00 C	EQUEL COM ESCRO 6.375% 12-	USD	582.191,78
Brésil	2 DAVOQUAL E 75% 44 40/00/0040	HOD	040 044 40	0.00		5/09/2020 HESAPEAKE ENRGY 8% 15-15/12/2022	USD	343.968,48
,	D DAYCOVAL 5.75% 14-19/03/2019 D NAC DESENV 3.625% 14-	USD EUR	219.911,12 576.875,00	0,08 0,20		HS/COMMUNITY 5.125% 12-15/08/2018	USD	1.012.406,19
21/01/2	2019		,	•		HS/COMMUNITY 6.875% 14-01/02/2022	USD	590.369,73
550.000,00 BRAZII	L REP OF 5.875% 09-15/01/2019	USD	514.042,24	0,18		HS/COMMUNITY 8% 12-15/11/2019 IT GROUP INC 3.875% 14-19/02/2019	USD USD	824.185,64 396.595,96
			1.310.828,36	0,46		T GROUP INC 4.25% 12-15/08/2017	USD	393.503,46
Canad						IT GROUP INC 5.5% 12-15/02/2019	USD	2.283.708,25
,	RESOURC 2.5% 12-01/02/2018 RESOURCES 3% 12-01/03/2019	USD USD	142.392,45 127.823.34	0,05 0,04		TIZENS UTIL CO 7.125% 07-15/03/2019 LEAR CHNL WORLD 7.625% 12-	USD USD	433.064,55 998.785,91
,	SAT CANADA/L 6% 12-15/05/2017	USD	1.015.485,41	0,04	15	5/03/2020		,
	SCROW CORP 6.75% 13-15/08/2018	USD	1.700.348,19	0,60		NH INDUSTRIAL C 3.375% 15-15/07/2019	USD	1.428.735,05
1.015.000,00 VRX E	SCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020	USD	874.238,33	0,30		OMMSCOPE INC 4.375% 15-15/06/2020 OMMSCOPE INC 5% 14-15/06/2021	USD USD	203.097,08 513.921,98
			3.860.287,72	1,34		ONSTELLATION BR 3.875% 14-15/11/2019	USD	1.784.132,04
Chili						RESTWOOD MIDSTR 6% 13-15/12/2020	USD	166.078,71
	BANCA 3.875% 14-22/09/2019	USD	541.190,27	0,19		SC HOLDINGS INC 7.625% 98-15/07/2018 SC HOLDINGS INC 7.875% 98-15/02/2018	USD USD	308.608,60 1.861.295,64
300.000,00 INVER	SIONES CMPC 6.125% 09-05/11/2019	USD	293.100,29	0,10		UMULUS MED HLD 7.75% 12-01/05/2019	USD	316.168.05
			834.290,56	0,29	,	CP MIDSTREAM OP 2.5% 12-01/12/2017	USD	202.375,96
Colom	bie					ENALI BORROW LL 5.625% 13-15/10/2020	USD	619.084,16
	DAVIVIENDA 2.95% 13-29/01/2018	USD	725.706,69	0,26		ENBURY RESOURCE 6.375% 11- 5/08/2021	USD	65.744,26
680.000,00 COLO	MBIA REP OF 7.375% 09-18/03/2019	USD	698.785,91	0,24	2.050.000,00 D	ISH DBS CORP 4.25% 13-01/04/2018	USD	1.888.757,50
			1.424.492,60	0,50		ISH DBS CORP 7.875% 09-01/09/2019 JO FINCO/DJO FI 8.125% 15-15/06/2021	USD USD	826.121,32 229.623,86
Emirat	s Arabes Unis					ONNELLEY & SONS 7.25% 11-15/05/2018	USD	389.655,01
950.000,00 BANK	OF DUBAI 3.375% 13-21/05/2018	USD	870.481,51	0,30		ONNELLEY & SONS 7.625% 10-15/06/2020		623.593,71
			870.481,51	0,30		ONNELLEY & SONS 8.25% 12-15/03/2019	USD	1.478.060,43
Espag	ne				'	R. HORTON 3.625% 13-15/02/2018 R. HORTON 3.75% 14-01/03/2019	USD USD	616.953,77 1.663.077,84
1.100.000,00 TELEF	ONICA EMIS 4.693% 09-11/11/2019	EUR	1.254.347,60	0,44		YNEGY INC 6.75% 15-01/11/2019	USD	736.427,36
			1.254.347,60	0,44		NDO FINANCE LLC 7.75% 14-15/01/2022	USD	248.767,58
Etats-l	Jnis				'	NERGIZER HOLDGS 4.7% 12-19/05/2021	USD	161.602,28
215.000,00 ADS W	/ASTE HLDGS 8.25% 13-01/10/2020	USD	198.481,24	0,07		NERGY TRANSFER 7.5% 10-15/10/2020 PENER/EVEREST 7.75% 12-01/09/2022	USD	381.408,35 119.164,34
	ORP 2.25% 13-15/07/2017	USD	770.399,05	0,27		VEREST ACQ LLC 9.375% 12-01/05/2020	USD	157.717,51
,	ORP 4.125% 14-15/04/2019	USD USD	1.663.759,33	0,58		ERRELLGAS LP 6.5% 11-01/05/2021	USD	490.676,68
300.000,00 AECOI 15/10/2	M TECHNOLOGY 5.75% 15- 2022	บอบ	282.448,34	0,10		REESCALE SEMICO 5% 13-15/05/2021	USD USD	327.919,55 2.468.410,68
820.000,00 ALCOA	A INC 5.72% 07-23/02/2019	USD	778.675,04	0,27		RESENIUS MED 5.625% 12-31/07/2019 RESENIUS US FIN 4.25% 14-01/02/2021	USD	69.753,06
,	EINC 7.25% 13-01/07/2018 FINANCIAL 3.25% 15-05/11/2018	USD USD	1.264.832,55 247.256,84	0,44 0,09		RONTIER COMM 8.125% 09-01/10/2018	USD	707.386,49
J.UUU,UU / ILL		555	200,04	3,00				

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché	% VNI
		en EUR				en EUR	
400.000,00 FRONTIER COMM 8.25% 10-15/04/2017	USD	384.844,46	0,13	3.290.000,00 SPRINT CAP CORP 6.9% 99-01/05/2019	USD	2.473.521,69 1.397.065.56	0,86
155.000,00 FRONTIER COMM 8.875% 15-15/09/2020 2.060.000.00 GANNETT CO 5.125% 13-15/10/2019	USD USD	143.623,72 1.953.635,41	0,05 0,68	1.435.000,00 SPX FLOW INC 6.875% 10-01/09/2017 1.760.000,00 STANDRD PAC CORP 8.375% 10-	USD USD	1.799.752.60	0,49 0,63
1.645.000,00 GLP CAP/FIN II 4.375% 14-01/11/2018	USD	1.497.886,79	0,52	15/05/2018		,,,,	,
485.000,00 GLP CAP/FIN II 4.875% 14-01/11/2020	USD	435.515,65	0,15	270.000,00 STATION CASINOS 7.5% 13-01/03/2021 270.000,00 SUBURBAN PROPANE 5.5% 14-01/06/2024	USD USD	252.348,01 199.775,51	0,09 0,07
300.000,00 GLP CAP/FIN II 5.375% 14-01/11/2023	USD	268.016,68	0,09	415.000,00 SYNIVERSE HOLDIN 9.125% 11-15/01/2019	USD	174.920,97	0,07
560.000,00 GRAY TELE INC 7.5% 13-01/10/2020 635.000,00 HCA HOLDINGS INC 6.25% 12-15/02/2021	USD USD	527.236,91 612.395.20	0,18 0,21	875.000,00 TARGA RES PRTNRS 4.125% 14-	USD	665.460,21	0,23
2.220.000,00 HCA INC 4.25% 14-15/10/2019	USD	2.064.690,52	0,72	15/11/2019	USD	412.739.96	0.14
335.000,00 HD SUPPLY INC 5.25% 14-15/12/2021	USD	312.331,06	0,11	485.000,00 TARGA RES PRTNRS 5% 15-15/01/2018 1.045.000,00 TAYLOR MORRISON 5.25% 13-15/04/2021	USD	957.529,67	0,14 0,33
1.015.000,00 HERTZ CORP 4.25% 13-01/04/2018	USD	937.016,08	0,33	1.105.000,00 TENET HEALTHCARE 5% 15-01/03/2019	USD	934.665,87	0,33
635.000,00 HERTZ CORP 6.75% 11-15/04/2019 350.000,00 HERTZ CORP 7.5% 11-15/10/2018	USD USD	594.357,91 326.316,03	0,21 0,11	1.750.000,00 TENET HEALTHCARE 6.25% 11-01/11/2018	USD	1.699.729,69	0,59
300.000,00 HILTON WORLDWIDE 5.625% 14-	USD	283.822,79	0,11	650.000,00 TEREX CORP 6.5% 12-01/04/2020	USD	573.257,89	0,20
15/10/2021		,	,	1.095.000,00 TES LOG LP/CORP 5.5% 14-15/10/2019 355.000,00 T-MOBILE USA INC 6.25% 14-01/04/2021	USD USD	965.719,06 334.230,54	0,34 0,12
145.000,00 HOLOGIC INC 5.25% 15-15/07/2022 1.220.000,00 HUGHES SATELITE 6.5% 12-15/06/2019	USD USD	135.520,23 1.205.914,69	0,05 0,42	1.785.000,00 T-MOBILE USA INC 6.464% 13-28/04/2019	USD	1.684.362,21	0,59
605.000,00 HUNTSMAN INT LLC 4.875% 13-15/11/2020	USD	498.923,35	0,42	530.000,00 T-MOBILE USA INC 6.542% 13-28/04/2020	USD	506.276,63	0,18
1.570.000,00 IAC/INTERACTIVE 4.875% 14-30/11/2018	USD	1.449.014,98	0,50	425.000,00 TOLL BR FIN CORP 4% 13-31/12/2018	USD	397.214,46	0,14
375.000,00 IASIS HEALTHCARE 8.375% 11-15/05/2019	USD	316.981,26	0,11	1.100.000,00 TOLL BR FIN CORP 8.91% 09-15/10/2017 95.000,00 TRANSDIGM INC 5.5% 13-15/10/2020	USD USD	1.131.396,89 84.219,09	0,39 0,03
1.305.000,00 ICAHN ENTER/FIN 3.5% 14-15/03/2017 955.000,00 ICAHN ENTER/FIN 4.875% 14-15/03/2019	USD USD	1.204.734,96 867.187,43	0,42 0,30	445.000,00 TRIBUNE MEDIA 5.875% 15-15/10/2022	USD	406.222,80	0,03
445.000,00 INFOR US INC 5.75% 15-15/08/2020	USD	410.810.01	0,30	1.045.000,00 UNIVERSAL HLTH S 3.75% 14-01/08/2019	USD	976.680,26	0,34
275.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017	USD	274.344,85	0,10	680.000,00 UNIVISION COMM 6.75% 12-15/09/2022	USD	640.216,25	0,22
1.280.000,00 IPALCO ENTPRS IN 5% 11-01/05/2018	USD	1.231.502,27	0,43	1.780.000,00 USG CORP 9.75% 07-15/01/2018	USD USD	1.814.495,81 232.523,02	0,63 0,08
560.000,00 IRON MOUNTAIN 5.75% 12-15/08/2024	USD	495.166,54	0,17	265.000,00 VPI ESCROW CORP 6.375% 12-15/10/2020 915.000.00 VULCAN MATERIALS 7% 08-15/06/2018	USD	930.636,37	0,06
920.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 15-01/10/2020 695.000,00 ISLE OF CAPRI 5.875% 13-15/03/2021	USD USD	887.249,74 646.378,34	0,31 0,23	265.000,00 VULCAN MATERIALS 7.5% 11-15/06/2021	USD	279.241,31	0,10
995.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017	USD	931.088,79	0,23	280.000,00 WALTER INVESTMEN 7.875% 14-	USD	202.684,75	0,07
2.885.000,00 LENNAR CORP 4.5% 14-15/11/2019	USD	2.688.124,23	0,95	15/12/2021 630.000,00 WHITING PETRO 5% 13-15/03/2019	USD	435.836,35	0,15
480.000,00 LIFEPOINT HOSPIT 5.5% 14-01/12/2021	USD	446.419,57	0,16	400.000,00 WIDEOPENWEST FIN 10.25% 13-	USD	347.239,66	0,13
225.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017	USD USD	220.598,34	0,08	15/07/2019	LICD	4 040 550 44	0.50
1.615.000,00 LIMITED BRANDS 8.5% 10-15/06/2019 610.000,00 LINN ENERGY LLC 8.625% 10-15/04/2020	USD	1.723.988,64 100.177,28	0,60 0,03	1.719.000,00 WINDSTREAM CORP 7.875% 10-01/11/2017 290.000.00 WMG ACQUISITION 5.625% 14-15/04/2022	USD USD	1.610.553,44 258.418,47	0,56 0,09
1.233.000,00 MANPOWERGROUP 4.5% 12-22/06/2018	EUR	1.341.903,49	0,47	935.000,00 WPX ENERGY INC 5.25% 12-15/01/2017	USD	801.049,16	0,03
720.000,00 MERITAGE HOMES 4.5% 13-01/03/2018	USD	659.733,36	0,23	1.700.000,00 ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019	EUR	1.700.000,00	0,59
350.000,00 MERITAGE HOMES 7.15% 10-15/04/2020	USD	337.540,66	0,12			131.058.579,30	45,66
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN	EUR	1.129.978,50	0,39	Finlande		131.058.579,30	45,66
*		,		Finlande 1.155.000.00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019	EUR	131.058.579,30 1.241.717,40	45,66
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021	EUR USD USD USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14	0,39 0,13 0,72 0,24	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-	EUR EUR	,	,,,,
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022	EUR USD USD USD USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00	0,43 0,55
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023	EUR USD USD USD USD USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-		1.241.717,40	0,43
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022	EUR USD USD USD USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018	EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00	0,43 0,55 0,19
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPLX DP TMR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024	EUR USD USD USD USD USD USD USD USD USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019	EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20	0,43 0,55 0,19 0,36
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MGH RESORTS 8.625% 12-01/02/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH X LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018	EUR USD USD USD USD USD USD USD USD USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France	EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MGH RESORTS 8.625% 12-01/02/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH X LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019	EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20	0,43 0,55 0,19 0,36
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MGH RESORTS 8.625% 12-01/02/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH X LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018	EUR USD USD USD USD USD USD USD USD USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-	EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH VL P 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NAIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH X LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPH X LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTMR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/10/2/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-	EUR EUR EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 680.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NGR ENERGY INC 7.625% 11-01/07/2024 2.125.000,00 NGR ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/12/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07- 04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,39
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH X LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPH X LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTMR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/10/2/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,39 0,57
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NGE ENERGY INC 7.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/12/2019 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 275.000,00 RANGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,12 0,08 0,07	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6 125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 QC ORS 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QC ORS 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QC GNC 3.125% 14-01/04/2019 275.000,00 RANGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 565.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,10 0,11 0,12	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,39 0,57
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTMR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-01/07/2024 2.125.000,00 NAGE COMMUNIC 5.375% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NAGE SETEROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 13-01/12/2021 690.000,00 POC CORP 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/06/2018 240.000,00 RANGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 565.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 13-15/07/2021 435.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,10	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITAL CEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 13-24/01/2020 1.600.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,57 0,40 0,58 0,71
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 QC ORS 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QC ORS 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QC GNC 3.125% 14-01/04/2019 275.000,00 RANGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 565.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,10 0,11 0,12	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,39 0,57 0,40 0,37 0,58 0,71 0,11
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PONNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 PQ CORP 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 275.000,00 RANGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 565.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 965.000,00 ROCKIES EXPRESS 6% 13-15/01/2019	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,08 0,07 0,18 0,07 0,18 0,07 0,18 0,050 0,050 0,29	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 13-24/01/2020 1.600.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 1.100.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,37 0,58 0,71 0,11
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NGR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NGE WFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/12/2019 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 5.75% 13-01/12/2021 690.000,00 RAIGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 565.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENREGY 6.5% 11-15/07/2021 9.00.000,00 REYNOLDS GROUP 5.75% 13-15/10/2020 2.105.000,00 REYNOLDS GROUP 5.75% 13-15/10/2020 9.000,00 ROCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/2019 1.220.000,00 ROCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/2018	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,50 0,29 0,38	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,39 0,57 0,40 0,37 0,58 0,71 0,11
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 RANGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 565.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/107/2021 930.000,00 REJNOLDS GROUP 5.75% 13-15/10/2020 2.105.000,00 REJNOLDS GROUP 5.57% 13-15/10/2020 9.105.000,00 REJNOLDS GROUP 5.57% 13-15/10/2020 9.105.000,00 REJNOLDS EXPRESS 6.85% 08-15/07/2019 1.220.000,00 ROCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/2018 360.000,00 RYLAND GROUP 6.625% 10-01/05/2020	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30 359.554,68	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,50 0,29 0,38 0,13	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 13-24/01/2020 1.600.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 PUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PUGEOT 7.375% 13-06/03/2019 FRN 1.300.000,00 SGD GROUP 5.625% 14-15/05/2019	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,37 0,58 0,71 0,11 0,14 0,16 0,42 0,46
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MHE ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 680.000,00 MPH ACQUISITION 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/12/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POS THOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POS CORP 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QC ORP 8.75% 12-01/05/2018 245.000,00 RANGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 565.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 RS POWER HOLDIN 4.625% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 965.000,00 RS POWER HOLDIN 4.625% 14-15/07/2019 965.000,00 RS POWER HOLDIN 4.625% 14-15/07/2019 965.000,00 RYLAND GROUP 6.625% 10-01/05/2020 790.000,00 RYLAND GROUP 8.4% 09-15/05/2017	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,50 0,29 0,38 0,13 0,27	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07- 04/04/2017 1.450.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.000.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 13-24/01/2020 1.600.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 1.100.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN 1.300.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,57 0,40 0,11 0,44 0,16 0,42 0,46 0,60
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MGHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 PQ CORP 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 PG CORP 8.75% 14-01/04/2019 275.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 965.000,00 RCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/2018 360.000,00 RCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.609,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,50 0,29 0,38 0,13 0,27 0,26 0,24	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 13-24/01/2020 1.600.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 PUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PUGEOT 7.375% 13-06/03/2019 FRN 1.300.000,00 SGD GROUP 5.625% 14-15/05/2019	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00 1.588.510,00	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,57 0,41 0,11 0,44 0,16 0,42 0,46 0,60 0,55
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 PQC ORP 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 275.000,00 RAGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 965.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 965.000,00 ROCKIES EXPRESS 6% 13-15/01/2019 1.220.000,00 ROCKIES EXPRESS 6% 13-15/01/2019 1.220.000,00 RYLAND GROUP 6.625% 10-01/05/2020 790.000,00 RYLAND GROUP 6.625% 10-01/05/2020 790.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 FRN 735.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 FRN 735.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 150.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22 332.730,10	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,8 0,07 0,18 0,14 0,30 0,29 0,38 0,13 0,27 0,26 0,24 0,12	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARDERE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN 1.300.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019 1.500.000,00 WENDEL 6.75% 11-20/04/2018	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,57 0,40 0,11 0,44 0,16 0,42 0,46 0,60
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/12/2019 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 REGENCY ENTERTA 6.375% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENTERTA 13-75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REYNOLDS GROUP 5.75% 13-15/10/2020 2.105.000,00 RYLAND GROUP 6.625% 10-01/05/2020 790.000,00 RYLAND GROUP 6.84% 90-15/05/2017 885.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 FRN 735.000,00 SANDRIDGE ENERGY 8.75% 10-15/01/2020 1.115.000,00	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.01.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22 332.730,10 99.612,86	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,50 0,29 0,38 0,13 0,27 0,26 0,24 0,12 0,03	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09- 04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07- 04/04/2017 1.450.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.000.000,00 LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 13-24/01/2020 1.600.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 1.100.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN 1.300.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00 1.588.510,00	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,57 0,41 0,11 0,44 0,16 0,42 0,46 0,60 0,55
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NGE NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NGS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 REGAL ENTERTA 16.75% 13-15/08/2022 565.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERCY 6.5% 11-15/07/2021 935.000,00 REJNOLDS GROUP 5.75% 13-15/10/2020 2.105.000,00 REJNOLDS GROUP 5.75% 13-15/10/2020 2.105.000,00 REJNOLDS GROUP 5.75% 13-15/10/2020 790.000,00 ROCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/2018 360.000,00 RYLAND GROUP 6.625% 10-01/05/2020 790.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2017 RN 735.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2017 RN 735.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2017 RN 735.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 151.000,00 SANDRIDGE ENERGY 8.75% 10-15/01/2020 275.000,00 SANDRIDGE ENERGY 8.75% 10-15/01/2020 275.000,00 SANDRIDGE ENERGY 8.75% 10-15/01/2020 275.000,00 SCIENTIFIC GAMES 10% 15-01/12/2022	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22 332.730,10 99.612,86 178.906,86	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,50 0,29 0,38 0,13 0,27 0,26 0,24 0,12 0,03 0,06	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARGE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 NEXANS SA 7.375% 13-24/01/2020 1.600.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 6.875% 14-15/05/2019 370.000,00 NUMERICABLE 6.875% 14-15/05/2019 400.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PEUGEOT 6.5% 545% 14-15/05/2019 1.500.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019 1.500.000,00 WENDEL 6.75% 11-20/04/2018 Hong Kong 377.000,00 BAO-TRANS 3.75% 13-12/12/2018	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00 1.588.510,00 22.680.153,88	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,37 0,58 0,71 0,11 0,44 0,16 0,42 0,46 0,60 0,55 7,90
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM MESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/12/2019 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 REGENCY ENTERTA 6.375% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENTERTA 13-75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REYNOLDS GROUP 5.75% 13-15/10/2020 2.105.000,00 RYLAND GROUP 6.625% 10-01/05/2020 790.000,00 RYLAND GROUP 6.84% 90-15/05/2017 885.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 FRN 735.000,00 SANDRIDGE ENERGY 8.75% 10-15/01/2020 1.115.000,00	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.01.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22 332.730,10 99.612,86	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,50 0,29 0,38 0,13 0,27 0,26 0,24 0,12 0,03	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARDERE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2019 1.300.000,00 SGD GROUP 5.625% 14-15/05/2019 1.500.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019 1.400.000,00 WENDEL 6.75% 11-20/04/2018	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00 1.588.510,00 22.680.153,88	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,37 0,58 0,71 0,11 0,44 0,16 0,42 0,46 0,60 0,55 7,90
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 PQ CORP 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 275.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 965.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 1.220.000,00 RYLAND GROUP 5.75% 13-15/10/2020 2.105.000,00 RYLAND GROUP 6.65% 10-01/02/2021 TRN 735.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 14-01/02/2021 150.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 14-01/02/2021 350.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 14-01/02/2021 150.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 15-15/05/2020 275.000,00 SCIENTIFIC GAMES 10% 15-01/12/2022 290.000,00 SCIENTIFIC GAMES 10% 15-01/12/2022 150.000,00 SERVICE CORP INT 7.625% 06-01/10/2018 205.000,00 SHINGLE SPRINGS 9.75% 13-01/10/2021	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22 332.730,10 99.612,86 178.906,86 124.891,19 1.534.223,67 191.597,56	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,8 0,07 0,18 0,13 0,07 0,18 0,14 0,21 0,08 0,07 0,18 0,10 0,20 0,20 0,20 0,20 0,20 0,20 0,20	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LOXAM SAS 7.375% 13-24/01/2020 1.600.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN 1.300.000,00 SGD GROUP 5.625% 14-15/05/2019 1.500.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019 1.400.000,00 WENDEL 6.75% 11-20/04/2018 Hong Kong 377.000,00 BAO-TRANS 3.75% 13-12/12/2018 500.000,00 CITIC PACIFIC 6.875% 12-21/01/2018	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00 1.588.510,00 22.680.153,88	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,37 0,58 0,71 0,11 0,44 0,16 0,42 0,46 0,60 0,55 7,90
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 PCS THOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 PCS CORP 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QC INC 3.125% 14-01/04/2019 275.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 965.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 13-15/10/2020 2.105.000,00 RYLAND GROUP 5.75% 13-01/10/2020 2.105.000,00 RYLAND GROUP 6.625% 10-01/05/2020 790.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 FRN 735.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 FRN	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22 332.730,10 99.612,86 178.906,86	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,29 0,38 0,13 0,27 0,28 0,13 0,27 0,26 0,24 0,12 0,03 0,06 0,04 0,53 0,07 0,23	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN 1.300.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019 1.500.000,00 WENDEL 6.75% 11-20/04/2018 Hong Kong 377.000,00 BAO-TRANS 3.75% 13-12/12/2018 500.000,00 CITIC PACIFIC 6.875% 12-21/01/2018	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00 1.588.510,00 22.680.153,88	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,39 0,57 0,40 0,37 0,58 0,71 0,16 0,42 0,46 0,60 0,55 7,90
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023 680.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 2.125.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/2021 300.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 PQ CORP 8.75% 12-01/05/2018 240.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 275.000,00 REGAL ENTERTAIN 5.75% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 965.000,00 REGENCY ENERGY 6.5% 11-15/07/2019 1.220.000,00 RYLAND GROUP 5.75% 13-15/10/2020 2.105.000,00 RYLAND GROUP 6.65% 10-01/02/2021 TRN 735.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 14-01/02/2021 150.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 14-01/02/2021 350.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 14-01/02/2021 150.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 15-15/05/2020 275.000,00 SCIENTIFIC GAMES 10% 15-01/12/2022 290.000,00 SCIENTIFIC GAMES 10% 15-01/12/2022 150.000,00 SERVICE CORP INT 7.625% 06-01/10/2018 205.000,00 SHINGLE SPRINGS 9.75% 13-01/10/2021	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.101.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22 332.730,10 99.612,86 178.906,86 124.891,19 1.534.223,67 191.597,56	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,8 0,07 0,18 0,13 0,07 0,18 0,14 0,21 0,08 0,07 0,18 0,10 0,20 0,20 0,20 0,20 0,20 0,20 0,20	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARDERE SA 5.875% 12-09/07/2019 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2022 1.100.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN 1.300.000,00 SGD GROUP 5.625% 14-15/05/2019 1.500.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019 1.400.000,00 BAO-TRANS 3.75% 13-12/12/2018 500.000,00 CITIC PACIFIC 6.875% 12-21/101/2018 Iles Cayman 600.000,00 ADCB FINANCE CAY 3% 14-04/03/2019	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.152.255,50 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00 1.588.510,00 22.680.153,88	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,57 0,40 0,37 0,58 0,71 0,16 0,42 0,46 0,60 0,55 7,90
1.150.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 405.000,00 MGM MIRAGE 7.625% 06-15/01/2017 2.045.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019 740.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021 345.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 560.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/05/2024 125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 125.000,00 NGR CORP 4.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NGR ENERGY INC 7.625% 13-15/02/2021 725.000,00 NGB ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018 665.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 380.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/12/2019 90.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/02/2019 385.000,00 OWENS-ILL INC 7.8% 98-15/05/2018 350.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 POST HOLDINGS IN 6.75% 13-01/12/2021 690.000,00 REGENCY ENTERTA 6.375% 14-15/03/2022 435.000,00 REGENCY ENTERTA 11-15/07/2021 930.000,00 REGENCY ENTERTA 11-15/07/2019 965.000,00 REGENCY ENTERTA 11-15/07/2019 1.220.000,00 REGENCY ENTERCY 6.5% 11-15/07/2019 1.220.000,00 ROCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/2018 360.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 FRN 735.000,00 SANDRIDGE ENERGY 8.75% 10-15/01/2020 275.000,00 SERVICE CORP INT 7.625% 06-01/10/2020 1.150.000,00 SIRIUS XM RADIO 4.25% 13-15/05/2020 670.000,00 SIRIUS XM RADI	EUR USD	1.129.978,50 386.871,76 2.075.843,18 676.364,14 316.912,54 423.059,00 619.966,10 109.096,53 551.381,32 2.038.411,14 610.141,38 230.677,60 58.551,34 389.815,37 335.135,38 279.699,45 613.277,13 216.858,53 188.356,16 517.707,43 406.062,45 864.937,92 1.446.602,83 840.014,66 1.01.113,30 359.554,68 785.403,40 739.966,56 698.733,22 332.730,10 99.612,86 178.906,86 124.891,19 1.597,56 653.256,29 621.592,52	0,39 0,13 0,72 0,24 0,11 0,15 0,22 0,04 0,19 0,71 0,21 0,08 0,02 0,14 0,12 0,10 0,21 0,08 0,07 0,18 0,14 0,30 0,50 0,29 0,38 0,13 0,27 0,26 0,24 0,12 0,03 0,06 0,04 0,53 0,07 0,23 0,22	1.155.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 1.350.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-04/02/2019 500.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018 930.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-07/03/2019 France 1.000.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019 1.000.000,00 CERBA EUROPEAN 7% 13-01/02/2020 1.300.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-04/04/2017 1.450.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016 1.100.000,00 FINANCIERE GAILL 7% 14-30/09/2019 1.030.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 1.400.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 1.000.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 2.240.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019 370.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019 400.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 1.200.000,00 PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN 1.300.000,00 VIVENDI 4.875% 09-02/12/2019 1.500.000,00 WENDEL 6.75% 11-20/04/2018 Hong Kong 377.000,00 BAO-TRANS 3.75% 13-12/12/2018 500.000,00 CITIC PACIFIC 6.875% 12-21/01/2018	EUR	1.241.717,40 1.572.075,00 539.687,00 1.039.219,20 4.392.698,60 1.051.786,00 1.035.650,00 1.353.289,60 1.566.725,00 1.129.810,00 1.114.933,80 1.637.808,20 1.052.000,00 1.666.400,00 2.037.110,00 328.011,18 1.262.360,00 449.757,60 1.200.000,00 1.327.430,00 1.726.317,00 1.588.510,00 22.680.153,88	0,43 0,55 0,19 0,36 1,53 0,37 0,36 0,47 0,55 0,39 0,39 0,57 0,40 0,37 0,58 0,71 0,16 0,42 0,46 0,60 0,55 7,90

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
200.000,00	CHINA MENGNIU 3.5% 13-27/11/2018 CHINA OVERSEASE 5.125% 14-23/01/2019 TENCENT HOLDINGS 3.375% 14- 02/05/2019	USD USD USD	198.925,56 187.667,57 372.475,48	0,07 0,07 0,13
300.000,00	VALE OVERSEAS 5.625% 09-15/09/2019	USD	244.860,04 2.111.043,69	0,09 0,74
300.000,00 300.000,00 710.000,00	Iles Vierges américaines FRANSHION BRILLA 5.75% 14-19/03/2019 GREENLAND GLB 4.375% 14-03/07/2019 HUARONG FINANCE 4% 14-17/07/2019 POLY REAL ESTATE 5.25% 14-25/04/2019 SINO OC TR FIN I 4.625% 14-30/07/2019	USD USD USD USD USD	740.659,16 276.098,55 279.130,79 683.583,59 280.747,25 2.260.219,34	0,25 0,10 0,10 0,24 0,10 0,79
200.000,00 730.000,00 925.000,00 774.000,00	Inde BANK OF BARODA 4.875% 14-23/07/2019 CANARA BANK LOND 5.25% 13-18/10/2018 ICICI BANK/DUBAI 4.8% 13-22/05/2019 IDBI BANK DIFC 3.75% 13-25/01/2019 INDIAN RAIL FIN 3.917% 14-26/02/2019 ST BK INDIA/LON 3.622% 14-17/04/2019 Indonésie	USD USD USD USD USD USD	728.139,46 193.980,34 706.684,28 846.792,05 727.890,42 303.709,47 3.507.196,02	0,25 0,07 0,25 0,29 0,25 0,11 1,22
	BANK RAKYAT INDO 2.95% 13-28/03/2018 INDONESIA (REP) 11.625% 09-04/03/2019	USD USD	294.073,85 287.774,32 581.848,17	0,10 0,10 0,20
950.000,00 900.000,00 750.000,00	Irlande AERCAP IRELAND C 3.75% 15-15/05/2019 ARDAGH PKG FIN 14-15/12/2019 FRN EIRCOM FINANCE 9.25% 13-15/05/2020 FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN SMURFIT KAPPA AQ 5.125% 12-15/09/2018	USD USD EUR EUR EUR	2.480.059,10 850.895,68 963.135,00 747.052,50 1.569.625,00 6.610.767,28	0,85 0,30 0,34 0,26 0,55 2,30
1.000.000,00	Israël ISRAEL ELECTRIC 7.25% 08-2019	USD	1.015.256,33 1.015.256,33	0,35 0,35
900.000,00 900.000,00	Italie BUZZI UNICEM SPA 6.25% 12-28/09/2018 FINMECCANICA FIN 5.75% 03-12/12/2018 IVS GROUP 7.125% 13-01/04/2020 TELECOM ITALIA 5.375% 04-29/01/2019	EUR EUR EUR EUR	1.444.375,40 1.006.847,10 937.818,00 1.232.180,40 4.621.220,90	0,50 0,35 0,33 0,43 1,61
905.000,00 1.700.000,00 70.000,00 865.000,00 1.550.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.100.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 275.000,00 1.000.000,00 1.100.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.500.000,00 1.000.000,00	Luxembourg ALTICE FINANCING 8% 12-15/12/2019 ARCELORMITTAL 10.35% 09-01/06/2019 ARCELORMITTAL 3% 14-25/03/2019 ARCELORMITTAL 5.125% 15-01/06/2020 BEV PCK HD LU/IN 6% 13-15/06/2017 DUFRY FINANCE 5.5% 12-15/10/2020 FIAT FIN & TRADE 7.375% 11-09/07/2018 FMC FINANCE VIII 6.5% 11-15/09/2018 GAZ CAPITAL SA 9.25% 09-23/04/2019 GAZPROM 3.7% 13-25/07/2018 GCS HOLDCO FINAN 6.5% 13-15/11/2018 GESTAMP FUN LUX 5.875% 13-31/05/2020 HEIDELBERGCEMENT 8.5% 09-31/10/2019 INTELSAT LUXEMB 6.75% 13-01/06/2018 LECTA SA 8.875% 12-15/05/2019 MALLINCKRODT FIN 4.875% 15-15/04/2020 MALLINCKRODT INT 3.5% 14-15/04/2018 NIELSEN CO LUXEM 5.5% 13-01/10/2021 PLAY FIN 2 SA 6.5% 14-01/08/2019 WIND ACQ 4% 14-15/07/2020 WIND ACQ 4.75% 14-15/07/2020	EUR USD USD USD EUR	1.557.180,00 777.420,17 1.476.611,50 53.236,82 765.846,20 317.856,32 1.276.730,00 1.719.015,00 459.751,68 1.094.500,00 1.705.341,00 929.250,00 1.864.410,00 407.728,96 186.466,30 1.052.500,00 100.368,81 2.097.860,45 484.279,79 1.092.000,00 995.000,00 784.670,36 21.198.023,36	0,54 0,27 0,51 0,02 0,27 0,11 0,44 0,60 0,16 0,38 0,59 0,32 0,66 0,14 0,06 0,37 0,03 0,74 0,03 0,38

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Mexique			
300.000,00	PETROLEOS MEXICA 8% 09-03/05/2019	USD	302.927,57 302.927,57	0,11 0,11
	Pays-Bas			
	BITE FINANCE 13-15/02/2018 FRN	EUR	1.240.000,00	0,43
	CELESIO FINANCE 4.5% 10-26/04/2017 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020	EUR USD	1.698.194,27 704.471,53	0,59 0,25
	GEN MOTORS FIN I 0.85% 15-23/02/2018	EUR	746.805,90	0,26
	GEN MOTORS FIN I 1.875% 14-15/10/2019	EUR	1.016.883,80	0,35
	HERTZ HOLDGS BV 4.375% 13-15/01/2019	EUR	1.636.640,00	0,57
,	INTERXION HOLDIN 6% 13-15/07/2020 KPN NV 7.5% 09-04/02/2019	EUR EUR	1.055.080,00 1.626.661,31	0,37 0,57
	MAJAPAHIT HOLD 8% 09-07/08/2019	USD	1.163.769,64	0,41
	NXP BV/NXP FUNDI 3.75% 13-01/06/2018	USD	1.358.294,77	0,47
	NXP BV/NXP FUNDI 4.125% 15-15/06/2020 PETROBRAS INTL 3.25% 12-01/04/2019	USD EUR	274.888,90 900.000,00	0,10 0,31
,	PETROBRAS INTL 7.875% 09-15/03/2019	USD	727.768,36	0,31
	SCHAEFFLER FIN 3.25% 14-15/05/2019	EUR	1.717.425,00	0,60
			15.866.883,48	5,53
900 000 00	Royaume-Uni	ODD	1 100 004 40	0.44
	ANGLIAN WATER OS 7% 11-31/01/2018 BAKKAVOR FIN 2 8.25% 11-15/02/2018	GBP GBP	1.182.261,48 643.593.98	0,41 0,22
	BARCLAYS BK PLC 6% 08-23/01/2018	EUR	1.051.984,78	0,37
	BOPARAN FINANCE 5.25% 14-15/07/2019	GBP	825.530,04	0,29
,	EDU UK BONDCO 8.875% 13-15/09/2018	GBP	663.563,47	0,23
,	INFINIS PLC 7% 13-15/02/2019 INTL GAME TECH 5.625% 15-15/02/2020	GBP USD	1.114.907,31 398.577,45	0,39 0,14
	KERLING PLC 10.625% 10-01/02/2017	EUR	919.816,00	0,32
,	LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/02/2018	EUR	1.247.750,00	0,43
,	LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 PIRELLI INTL LTD 1.75% 14-18/11/2019	USD EUR	608.799,88 1.133.367,55	0,21 0,39
	ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018	EUR	1.063.825,20	0,33
1.600.000,00	TESCO PLC 3.375% 11-02/11/2018	EUR	1.651.536,00	0,59
	TESCO PLC 5.5% 07-15/11/2017	USD	626.430,51	0,22
	THAMES WATER KEM 7.75% 11-01/04/2019 VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 11-15/01/2021	GBP USD	1.212.285,95 290.007,79	0,42 0,10
,	VOYAGE CARE 6.5% 13-01/08/2018	GBP	747.485,73	0,26
			15.381.723,12	5,36
	Russie			
1.400.000,00	RUSSIA 3.5% 13-16/01/2019	USD	1.275.117,97	0,44
	Slovénie		1.275.117,97	0,44
520.000,00	SLOVENIA 4.125% 14-18/02/2019	USD	500.893,39	0,17
			500.893,39	0,17
	Turquie			
	AKBANK 6.5% 11-09/03/2018 EXPORT CRED TURK 5.875% 12-	USD USD	288.289,73 452.467,13	0,10 0,16
	24/04/2019			
	GARANTI BANKASI 4.75% 14-17/10/2019 IS BANKASI 5.5% 13-21/04/2019	USD	454.712,05 558.711,69	0,16 0,19
	TC ZIRAAT BANKAS 4.25% 14-03/07/2019	USD	808.173,36	0,28
1.563.000,00	TURKEY REP OF 7.5% 09-07/11/2019	USD	1.608.328,22	0,56
		_	4.170.682,18	1,45
		•	267.018.592,37	93,01
	Mortgage backed securities et P. Etats-Unis	I.K. Bonds		
280.000.00	PETCO HOLDINGS 8.5% 12-15/10/2017	USD	261.694,23	0,09
	2222	300	261.694,23	0,09
	Pays-Bas		,	-,
490 000 00	SCHAEFFLER HOLDI 6.25% 14-15/11/2019	USD	469.189,54	0,16
		555	469.189,54	0,16
		-	730.883,77	0,25

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Autres valeurs mobilière	s		
	Obligations et autres titres de d	créance		
Kazakh	stan			
2.280.000,00 KAZMU	NAIGAZ FINA 9.125% 08-02/07/2018	USD	2.295.459,75	0,80
			2.295.459,75	0,80
		•	2.295.459,75	0,80
Total du portefeuille-tit	res		270.044.935,89	94,06

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de	change à term	e	
6.830.357,72 USD	6.217.424,46 EUR	16/03/16	6.217.424,46	29.353,06
7.252.786,78 USD	4.819.965,14 GBP	16/03/16	6.615.997,06	93.849,08
199.183.577,48 EUR	218.168.907,38 USD	16/03/16	199.183.577,48	(345.811,06)
		•		(222.608,92)
Total des contrats de cha	ange à terme			(222.608,92)

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	270.044.935,89	94,06
Total des instruments financiers dérivés	(222.608,92)	(0,08)
Avoirs en banque	12.987.745,68	4,52
Autres actifs et passifs	4.292.795,16	1,50
Total des actifs nets	287.102.867,81	100,00

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	48,62	45,75
France	8,40	7,90
Luxembourg	7,85	7,38
Pays-Bas	6,05	5,69
Royaume-Uni	5,70	5,36
Allemagne	3,55	3,34
Irlande	2,45	2,30
Autres	17,38	16,34
	100,00	94,06

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Energie	10,71	10,06
Cosmétiques	9,34	8,81
Télécommunications	9,30	8,75
Matériaux de construction	8,19	7,72
Services financiers	7,73	7,27
Accessoires & Equipements automobiles	7,28	6,84
Média	7,09	6,65
Services diversifiés	6,91	6,51
Banques	5,73	5,39
Alimentation	3,27	3,09
Private Equity	3,22	3,03
Gouvernements	2,79	2,61
Stockage & Entrepôt	2,62	2,47
Commerce & Distribution	2,25	2,12
Autres	13,57	12,74
	100,00	94,06

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
LENNAR CORP 4.5% 14-15/11/2019	Matériaux de construction	2.688.124,23	0,95
AERCAP IRELAND C 3.75% 15-15/05/2019	Services financiers	2.480.059,10	0,85
SPRINT CAP CORP 6.9% 99-01/05/2019	Télécommunications	2.473.521,69	0,86
FRESENIUS MED 5.625% 12-31/07/2019	Cosmétiques	2.468.410,68	0,86
KAZMUNAIGAZ FINA 9.125% 08-02/07/2018	Energie	2.295.459,75	0,80
CIT GROUP INC 5.5% 12-15/02/2019	Banques	2.283.708,25	0,80
MALLINCKRODT INT 3.5% 14-15/04/2018	Cosmétiques	2.097.860,45	0,74
SLM CORP 5.5% 13-15/01/2019	Services financiers	2.080.084,30	0,72
MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019	Hôtels & Restaurants	2.075.843,18	0,72
HCA INC 4.25% 14-15/10/2019	Cosmétiques	2.064.690,52	0,72

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse autre marché réglementé	de valeur	s ou négociées sı	ur un	1.075.000,00 ASTON ESCROW COR 9.5% 14-15/08/2021 2.100.000.00 BALL CORP 4.375% 15-15/12/2023	USD EUR	453.108,54 2.157.750,00	0,07 0,33
•	,			3.900.000,00 BANK OF AMER CRP 4.875% 14-01/04/2044	USD	3.689.374,63	0,56
Obligations et autres titres de cre	eance			4.850.000,00 BERKSHIRE HATHWY 4.5% 13-11/02/2043	USD	4.460.555,69	0,68
Allemagne	LICD	E 047 000 04	0.70	3.000.000,00 BI-LO LLC/FIN CP 9.25% 11-15/02/2019 4.750.000,00 BLUE CUBE SPINCO 9.75% 15-15/10/2023	USD USD	2.762.633,44 4.695.159,66	0,42 0,71
4.800.000,00 COMMERZBANK AG 8.125% 13-19/09/2023 3.100.000,00 DEUTSCHE BANK AG 14-31/05/2049 FRN	USD EUR	5.047.883,81 2.875.473,20	0,76 0,44	2.300.000,00 BUILDING MAT COR 6% 15-15/10/2025	USD	2.149.631,19	0,33
6.300.000,00 DEUTSCHLAND REP 0.5% 15-15/02/2025	EUR	6.261.624,18	0,95	1.240.000,00 CARRIZO OIL&GAS 6.25% 15-15/04/2023	USD	923.168,55	0,14
3.800.000,00 INFINEON TECH 1.5% 15-10/03/2022	EUR	3.693.307,40	0,56	3.100.000,00 CCO SAFARI II 4.464% 15-23/07/2022	USD	2.824.682,73	0,43
1.500.000,00 PROGROUP 5.125% 15-01/05/2022 7.400.000,00 UNITYMEDIA 3.5% 15-15/01/2027	EUR EUR	1.571.250,00 6.808.000,00	0,24 1,02	2.850.000,00 CCO SAFARI II 4.908% 15-23/07/2025 4.300.000,00 CEMEX FINANCE 6% 14-01/04/2024	USD USD	2.603.035,69 3.382.553,72	0,39 0,51
7.400.000,00 ONTI TIVIEDIA 3.3 % 13-13/01/2027	EUK	26.257.538,59	3,97	1.150.000,00 CENTRAL GARDEN 6.125% 15-15/11/2023	USD	1.064.278,19	0,16
A !!		20.237.330,33	3,31	1.900.000,00 CERIDIAN HCM 11% 13-15/03/2021	USD	1.357.951,16	0,21
Australie	EUD	0.047.004.04	0.24	3.400.000,00 CIT GROUP INC 5% 13-01/08/2023 4.000.000,00 CLEAR CHNL WORLD 7.625% 12-	USD USD	3.162.138,64 3.385.714,94	0,48 0,51
2.100.000,00 AURIZON NETWORK 2% 14-18/09/2024	EUR	2.017.281,21	0,31	15/03/2020		,	
		2.017.281,21	0,31	1.000.000,00 CONSTELLATION BR 4.75% 15-01/12/2025	USD	931.186,15	0,14
Autriche				3.000.000,00 COTT BEVERAGES 6.75% 15-01/01/2020 3.000.000.00 CTR PARTNERSHIP 5.875% 14-01/06/2021	USD USD	2.838.227,88 2.772.941.77	0,43 0,42
3.000.000,00 JBS INVESTMENTS 7.25% 14-03/04/2024	USD	2.481.449,58	0,38	1.800.000,00 DELL INC 6.5% 08-15/04/2038	USD	1.352.453,38	0,20
		2.481.449,58	0,38	2.800.000,00 FIRST DATA CORP 7% 15-01/12/2023	USD	2.570.735,33	0,39
Barbade				2.700.000,00 FRONTIER COMM 10.5% 15-15/09/2022 2.000.000,00 FRONTIER COMM 11% 15-15/09/2025	USD	2.474.000,09	0,37 0,27
2.000.000,00 COLUMBUS INTL 7.375% 14-30/03/2021	USD	1.821.138,96	0,28	3.800.000,00 FRONTIER COMM 11% 15-15/09/2025	USD USD	1.814.266,73 3.560.269,39	0,27
		1.821.138,96	0,28	5.800.000,00 GENON ENERGY 9.875% 11-15/10/2020	USD	3.932.743,85	0,60
Belgique				1.400.000,00 GLENCORE FDG LLC 4.125% 13-30/05/2023	USD	946.088,79	0,14
3.100.000,00 SOLVAY SA 2.75% 15-02/12/2027	EUR	3.123.105,23	0,47	1.850.000,00 GOLDEN NUGGET ES 8.5% 13-01/12/2021 3.650.000,00 GOLDMAN SACHS GP 2.875% 14-	USD EUR	1.703.623,95 3.908.985,39	0,26 0,59
		3.123.105,23	0,47	03/06/2026		,	
Bermudes				900.000,00 HALCON RESOURCES 8.625% 15- 01/02/2020	USD	560.773,35	0,08
2.000.000,00 DIGICEL GROUP 8.25% 12-30/09/2020	USD	1.511.888,94	0,23	4.600.000,00 HARDWOODS ACQ 7.5% 14-01/08/2021	USD	3.477.344,57	0,53
3.400.000,00 DIGICEL LIMITED 6.75% 15-01/03/2023	USD	2.593.576,76	0,39	5.316.000,00 HILCORP ENERGY I 5% 14-01/12/2024	USD	4.042.955,97	0,61
1.800.000,00 GCX LTD 7% 14-01/08/2019	USD	1.538.003,39	0,23	3.970.000,00 HILL-ROM HLDGS 5.75% 15-01/09/2023 4.450.000,00 HP ENTERPRISE 4.9% 15-15/10/2025	USD USD	3.710.450,36 3.991.646,13	0,56 0,60
		5.643.469,09	0,85	1.950.000,00 HP ENTERPRISE 6.2% 15-15/10/2035	USD	1.708.858,25	0,00
Brésil				3.700.000,00 KINETICS/KCI USA 12.5% 13-01/11/2019	USD	3.119.072,71	0,47
1.800.000,00 BANCO BMG 9.625% 12-27/03/2017	USD	1.623.504,83	0,25	2.050.000,00 LANDRYS HOLD II 10.25% 12-01/01/2018	USD USD	1.873.711,46 2.059.376,00	0,28 0,31
2.000.000,00 SAMARCO MINERACA 5.75% 13-24/10/2023 2.400.000,00 TELEMAR N L 5.5% 10-23/10/2020	USD	586.429,65 1.193.017,82	0,09 0,18	3.625.000,00 LAUREATE EDUCATI 9.25% 12-01/09/2019 3.100.000,00 LEE ENTERPRISES 9.5% 14-15/03/2022	USD	2.577.770,65	0,31
2.500.000,00 VOTORANTIM CIMEN 3.25% 14-25/04/2021	EUR	1.775.000,00	0,26	3.075.000,00 MASTERCARD INC 1.1% 15-01/12/2022	EUR	3.055.888,88	0,46
		5.177.952,30	0,78	6.900.000,00 MCKESSON CORP 4.883% 14-15/03/2044	USD	6.302.358,27	0,95
Canada				2.000.000,00 MECCANICA HOLDIN 6.25% 09-15/01/2040 1.200.000.00 MEDNAX INC 5.25% 15-01/12/2023	USD USD	1.695.148,21 1.102.304,49	0,26 0,17
3.500.000,00 EVRAZ INC NA CAN 7.5% 14-15/11/2019	USD	2.998.579,74	0,45	9.350.000,00 MEDTRONIC INC 3.5% 15-15/03/2025	USD	8.633.425,12	1,31
1.400.000,00 EVRAZ INC NA CAN 7.5% 14-15/11/2019	USD	1.199.431,90	0,18	3.000.000,00 METLIFE INC 4.875% 13-13/11/2043	USD	2.876.124,07	0,44
2.000.000,00 LUNDIN MINING CO 7.875% 14-01/11/2022	USD	1.685.985,25	0,26	4.600.000,00 MICROSOFT CORP 4% 15-12/02/2055 4.750.000,00 MIDCONTINENT EXP 6.7% 09-15/09/2019	USD USD	3.771.903,06 4.069.501.08	0,57 0,62
2.450.000,00 MDC PARTNERS INC 6.75% 13-01/04/2020 1.400.000,00 TECK RESOURCES 6.25% 11-15/07/2041	USD USD	2.327.202,55 569.249,10	0,35 0,09	1.650.000,00 MIRANT AMERICAS 8.5% 06-01/10/2021	USD	1.107.458,65	0,02
1.100.000,00 1201(120001020 0.2070 11 10/01/2011	005	8.780.448,54	1,33	4.900.000,00 MORGAN STANLEY 1.75% 15-30/01/2025	EUR	4.807.228,30	0,73
Chine			1,00	4.650.000,00 MPLX LP 4.875% 15-01/12/2024	USD	3.552.104,05	0,54
56.000.000,00 CHINA GOVT BOND 3.39% 15-21/05/2025	CNY	7.740.919,43	1,17	4.750.000,00 NISOURCE FIN CP 5.25% 12-15/02/2043 2.150.000,00 NOBLE ENERGY INC 5.05% 14-15/11/2044	USD USD	4.614.997,02 1.583.139,55	0,70 0,24
30.000.000,00 OHINA GOVI BOND 3.33 // 13-21/03/2023	ON	7.740.919,43	1,17	2.245.000,00 NORANDA ALUM ACQ 11% 14-01/06/2019	USD	293.134,65	0,04
Orași alta Orași		7.740.515,40	1,11	2.000.000,00 NORD ANGLIA EDUC 5.75% 15-15/07/2022	CHF	1.924.826,50	0,29
Corée du Sud	LICD	2 904 250 40	0.50	9.800.000,00 NOVARTIS CAPITAL 3.7% 12-21/09/2042 1.700.000,00 NWH ESCROW CORP 7.5% 15-01/08/2021	USD USD	8.400.584,96 1.246.163,01	1,27 0,19
4.250.000,00 WOORI BANK 5% 15-10/06/2045	USD	3.894.259,40 3.894.259,40	0,59 0,59	2.000.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021	USD	1.214.092,64	0,18
_		3.094.239,40	0,59	3.610.000,00 PAPERWORKS INDUS 9.5% 14-15/08/2019	USD	3.026.664,22	0,46
Espagne				5.300.000,00 PBF HOLDING CO 8.25% 13-15/02/2020	USD	4.989.046,59	0,76
3.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 1.600.000.00 BANCO POP ESPAN 15-29/04/2049 FRN	EUR EUR	2.943.360,00 1.500.192,00	0,45 0,23	2.765.000,00 PF CHANGS CHINA 10.25% 12-30/06/2020 7.186.000,00 PLAINS EXPLORATI 6.875% 12-15/02/2023	USD USD	2.090.186,47 4.148.238,42	0,32 0,63
3.100.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN	EUR	3.078.634,80	0,46	1.600.000,00 POST HOLDINGS IN 7.75% 15-15/03/2024	USD	1.539.377,83	0,23
2.675.000,00 TELEFONICA EMIS 7.045% 06-20/06/2036	USD	2.949.316,49	0,44	2.500.000,00 PRICELINE GROUP 1.8% 15-03/03/2027	EUR	2.206.665,25	0,33
		10.471.503,29	1,58	1.400.000,00 PSPC ESCROW CORP 6% 15-01/02/2023 5.500.000,00 ROCHE HLDGS INC 3.35% 14-30/09/2024	EUR USD	1.197.000,00 5.150.340,40	0,18 0,78
Etats-Unis				3.550.000,00 ROCHE FIEDGS INC 5.35% 14-50/09/2024 3.550.000,00 SABINE PASS LIQU 5.625% 15-01/03/2025	USD	2.773.056,31	0,76
1.800.000,00 ADS WASTE HLDGS 8.25% 13-01/10/2020	USD	1.661.703,39	0,25	2.944.000,00 SABRA HLTH CARE 5.375% 13-01/06/2023	USD	2.711.064,28	0,41
5.700.000,00 ADVANCED MICRO 7% 14-01/07/2024	USD	3.394.877,90	0,51	3.100.000,00 SANCHEZ ENERGY 6.125% 15-15/01/2023	USD	1.533.880,06	0,23
2.600.000,00 ALBEMARLE CORP 5.45% 14-01/12/2044 3.800.000,00 ALCOA INC 5.95% 07-01/02/2037	USD USD	2.297.131,63 2.802.950,47	0,35 0,42	4.370.000,00 SIGNODE INDUSTRI 6.375% 14-01/05/2022 2.095.000,00 SiTV Inc 10.375% 14-01/07/2019	USD USD	3.403.582,72 1.535.712,65	0,52 0,23
2.300.000,00 ALCOA INC 5.95% 07-01/02/2037 2.300.000,00 ALLY FINANCIAL 5.75% 15-20/11/2025	USD	2.133.825,08	0,42	3.050.000,00 SOLVAY FIN AMER 4.45% 15-03/12/2025	USD	2.752.372,43	0,42
7.200.000,00 ANADARKO PETRO 4.5% 14-15/07/2044	USD	5.039.221,51	0,76	3.050.000,00 SOUTHWESTERN ENE 4.95% 15-	USD	1.760.663,40	0,27
7.650.000,00 APPLE INC 4.45% 14-06/05/2044 2.200.000,00 APX GROUP INC 8.75% 13-01/12/2020	USD USD	7.048.766,85 1.637.879,69	1,07 0,25	23/01/2025 3.900.000,00 SUPERVALU 7.75% 14-15/11/2022	USD	3.260.869,57	0,49
1.000.000,00 APX GROOP INC 6.75% 13-01/12/2020 1.000.000,00 ARAMARK SERV INC 5.125% 15-15/01/2024	USD	930.040,78	0,25 0,14	3.550.000,00 TARGA RES PRTNRS 6.75% 15-15/03/2024	USD	2.764.924,18	0,42

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
3.400.000,00 TESLA MOTORS INC 1.25% 14-01/03/2021	USD	2.844.756,49	0,43	6.000.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025	USD	5.659.962,43	0,86
CV		,	,	0.000.000,00 301 TBANK GRF COK 0 /6 13-30/07/2023	030	11.357.215,56	1,72
2.000.000,00 TOYS R US PROP C 8.5% 10-01/12/2017 3.850.000,00 UNITEDHEALTH GRP 3.75% 15-15/07/2025	USD USD	1.594.355,61 3.632.169,06	0,24 0,55	Jersey		11.007.210,00	1,12
3.757.831,00 US TSY INFL IX N/B 0.125% 15-15/04/2020	USD	3.390.201,60	0,51	2.000.000,00 AA BOND CO LTD 5.5% 15-31/07/2022	GBP	2.580.864,37	0,39
2.000.000,00 VERIZON COMM INC 6.4% 13-15/09/2033	USD	2.084.376,23	0,32	3.900.000.00 DELPHI AUTOMTVE 1.5% 15-10/03/2025	EUR	3.592.975,23	0,54
1.300.000,00 WATERJET HOLDING 7.625% 14- 01/02/2020	USD	1.182.251,34	0,18	2.500.000,00 VEDANTA RESOURCE 5.5% 09-13/07/2016	USD	1.818.275,53	0,28
3.900.000,00 WAVEDIVISION ESC 8.125% 12-01/09/2020	USD	3.417.212,63	0,52	CV		7.992.115,13	1,21
950.000,00 WHITING PETRO 1.25% 15-01/04/2020 CV	USD	586.486,92	0,09			7.332.110,10	1,21
1.350.000,00 WOK ACQUISITION 10.25% 12-30/06/2020	USD	1.020.525,04	0,15	Luxembourg			
3.250.000,00 XPO LOGISTICS 6.5% 15-15/06/2022 4.850.000,00 ZIMMER HLDGS 3.55% 15-01/04/2025	USD	2.754.615,84 4.311.320,47	0,42 0,65	5.200.000,00 AGUILA 3 SA 7.875% 11-31/01/2018	USD	4.776.652,77	0,71
4.150.000,00 21ST CENTURY ONC 11% 15-01/05/2023	USD	2.928.024,92	0,44	1.000.000,00 AGUILA 3 SA 7.875% 11-31/01/2018 3.000.000,00 ALTICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024	CHF USD	943.832,70 2.645.805,65	0,14 0,40
		258.785.939,66	39,17	2.400.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039	USD	1.500.893,39	0,40
F				4.300.000,00 FIAT FIN & TRADE 4.75% 14-15/07/2022	EUR	4.593.475,00	0,70
France				3.250.000,00 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022	GBP	4.461.660,78	0,68
5.300.000,00 CRDT AGR ASSR 15-29/01/2049 FRN	EUR	5.019.789,00 2.716.250.52	0,76	2.800.000,00 INTELSAT JACKSON 7.25% 11-01/04/2019	USD	2.364.997,48	0,36
2.900.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/01/2049 FRN 6.250.000,00 ELEC DE FRANCE 3.625% 15-13/10/2025	USD USD	5.588.634,49	0,41 0,85	3.800.000,00 PUMA INTL FIN 6.75% 14-01/02/2021	USD	3.417.162,23	0,52
1.900.000,00 GECINA 1.5% 15-20/01/2025	EUR	1.795.158,38	0,03	950.000,00 SWISSPORT INVEST 6.75% 15-15/12/2021	EUR	984.437,50	0,15
1.500.000,00 GROUPAMA SA 14-28/05/2049 FRN	EUR	1.440.000,00	0,22	4.000.000,00 TELECOM IT CAP 6% 05-30/09/2034 2.650.000,00 TELECOM IT CAP 7.2% 06-18/07/2036	USD USD	3.381.133,46 2.452.467,13	0,51 0,37
4.600.000,00 LEGRAND SA 1.875% 15-16/12/2027	EUR	4.537.697,60	0,69	2.000.000,00 TEEECOWITI OAI 7.270 00-10/07/2000	000		4,77
5.500.000,00 RENAULT 3.125% 14-05/03/2021	EUR	5.935.933,85	0,89			31.522.518,09	4,77
2.200.000,00 SPCM SA 2.875% 15-15/06/2023	EUR	2.101.792,00	0,32	Mexique			
4.400.000,00 WENDEL SA 2.5% 15-09/02/2027	EUR	4.145.658,00	0,63	1.340.000,00 SIXSIGMA NETWORK 8.25% 14-07/11/2021	USD	1.172.584,41	0,18
		33.280.913,84	5,04			1.172.584,41	0,18
Guernesey				Norvège			
3.250.000,00 PERSHING SQUARE 5.5% 15-15/07/2022	USD	2.761.911,85	0,42	2.000.000,00 DNB BANK ASA 15-29/12/2049 FRN	USD	1.746.460,81	0,26
		2.761.911,85	0,42			1.746.460,81	0,26
lles Cayman				Nouvelle-Zélande			
4.000.000,00 ALIBABA GROUP 3.6% 15-28/11/2024	USD	3.520.067,07	0,53	10.000.000,00 NEW ZEALAND I/L 2.5% 14-20/09/2035	NZD	6.209.687,03	0,94
3.700.000,00 BCP SINGAPORE VI 8% 14-15/04/2021	USD	2.712.237,14	0,41	FLAT		0.200.000	-,
2.900.000,00 COMCEL TRUST 6.875% 14-06/02/2024	USD	2.019.517,11	0,31			6.209.687,03	0,94
1.800.000,00 FUTURE LAND DEVE 10.25% 14-21/07/2019 1.800.000,00 GLOBAL A&T 10% 13-01/02/2019	USD USD	1.781.180,94 1.286.480,05	0,27 0,19	Pays-Bas			
1.500.000,00 GLOBAL A&T 10% 13-01/02/2019				•			
	USD	1.072.066.71	0.16	3.300.000.00 ASR NEDERLAND NV 14-30/09/2049 FRN	EUR	3.237.239.61	0.49
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023	USD	1.072.066,71 1.175.482,20	0,16 0,18	3.300.000,00 ASR NEDERLAND NV 14-30/09/2049 FRN 2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022	EUR EUR	3.237.239,61 2.787.885,00	0,49 0,42
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026	USD GBP	1.175.482,20 5.695.161,73	0,18 0,87	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023	EUR USD	2.787.885,00 3.015.791,20	0,42 0,46
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12-	USD	1.175.482,20	0,18	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025	EUR USD EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00	0,42 0,46 0,55
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60	0,18 0,87 0,13	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023	EUR USD EUR USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64	0,42 0,46 0,55 0,40
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12-	USD GBP	1.175.482,20 5.695.161,73	0,18 0,87	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019	EUR USD EUR USD USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021	USD GBP USD GBP USD USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023	EUR USD EUR USD USD USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019	USD GBP USD GBP USD USD USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020	EUR USD EUR USD USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021	USD GBP USD GBP USD USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NYS SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023	EUR USD EUR USD USD USD USD USD USD EUR USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019	USD GBP USD GBP USD USD USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 C.000.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019	USD GBP USD GBP USD USD USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12-26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017	USD GBP USD GBP USD USD USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 C.000.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022	GBP USD GBP USD USD USD CNY	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019	USD GBP USD USD USD USD USD CNY	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD USD EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019	GBP USD GBP USD USD USD CNY	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines	USD GBP USD USD USD CNY USD USD USD USD USD USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD USD EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11-	GBP USD GBP USD USD USD CNY	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 5.055% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines	USD GBP USD USD USD CNY USD USD USD USD USD USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHALEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 3.030.175,00	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/10/2/2025	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21/VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/05/2021	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD EUR EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/10/2/2025	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/05/2021 3.612.000,00 LOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049 3.200.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN IMDT 10.5% 13-01/08/2020	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD USD EUR USD USD EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769.706,44	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,41 0,57
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/05/2021 3.612.000,00 LOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049 3.200.000,00 LAVIX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN IMDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD USD EUR USD EUR USD USD EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769.706,44 3.286.754,94	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,41 0,57
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024 Italie	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30 17.430.045,65	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06 2,64	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 DUKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SHELL INTL FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/05/2021 3.612.000,00 LOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049 3.200.000,00 LLYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN IMDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 SENSATA TECH UK 6.25% 15-15/02/2026	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD USD EUR USD USD EUR USD USD EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769,706,44 3.286.754,94 1.429.422,28	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,57 0,57
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 31/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024 Italie 4.050.000,00 ASSICURAZIONI 07-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 INTESA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30 17.430.045,65 5.545.494,70 4.224.993,20 1.493.563,02	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06 2,64 0,84 0,64 0,23	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2023 3.200.000,00 LKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFIER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFIER FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/05/2021 3.612.000,00 LOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049 3.200.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN INDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 SENSATA TECH UK 6.25% 15-15/02/2026 2.400.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15-15/01/2025	EUR USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD USD EUR EUR EUR EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331,745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769.706,44 3.286.754,94 1.429.422,28 2.116.644,52	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,41 0,57 0,57
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024 Italie 4.050.000,00 ASSICURAZIONI 07-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 ENEL SPA 14-15/09/2076 FRN 1.600.000,00 SNAI SPA 12% 13-15/12/2018	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30 17.430.045,65 5.545.494,70 4.224.993,20 1.493.563,02 3.549.000,00	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06 2,64 0,84 0,64 0,23 0,54	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2023 3.200.000,00 LKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.0-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/05/2021 3.612.000,00 LOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049 3.200.000,00 LOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049 3.200.000,00 MARLIN IMDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 SENSATA TECH UK 6.25% 15-15/02/2026 2.400.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD USD EUR USD USD EUR USD USD EUR EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079,719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.675.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769,706,44 3.286.754,94 1.429.422,28 2.116.644,52 2.755.406,00	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,41 0,57 0,52 0,22 0,32
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21VIANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 31/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024 Italie 4.050.000,00 ASSICURAZIONI 07-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 INTESA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30 17.430.045,65 5.545.494,70 4.224.993,20 1.493.563,02 3.549.000,00 4.914.088,20	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06 2,64 0,84 0,64 0,23 0,54 0,74	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2023 3.200.000,00 LKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFIER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFIER FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/05/2021 3.612.000,00 LOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049 3.200.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN INDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 SENSATA TECH UK 6.25% 15-15/02/2026 2.400.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15-15/01/2025	EUR USD USD USD USD USD USD USD EUR USD USD EUR EUR USD USD EUR EUR USD USD GBP USD USD GBP USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331,745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769.706,44 3.286.754,94 1.429.422,28 2.116.644,52	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,41 0,57 0,50 0,22 0,42 0,48
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21/IANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024 Italie 4.050.000,00 ASSICURAZIONI 07-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 INTESA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN 1.600.000,00 SNAI SPA 12% 13-15/12/2018 4.200.000,00 UNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30 17.430.045,65 5.545.494,70 4.224.993,20 1.493.563,02 3.549.000,00	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06 2,64 0,84 0,64 0,23 0,54	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 3.612.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN IMDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 SENSATA TECH UK 6.25% 15-15/02/2026 2.400.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15-15/01/2025 2.900.000,00 WESTERN POWER DI 3.625% 15-21/01/2027 2.350.000,00 WESTERN POWER DI 3.625% 15-	EUR USD USD USD USD USD USD USD EUR USD USD EUR EUR USD USD EUR EUR USD USD GBP USD USD GBP USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079,719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.675.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769,706,44 3.286.754,94 1.429.422,28 2.116.644,52 2.755.406,00	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,41 0,57 0,52 0,22 0,32
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21/IANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024 Italie 4.050.000,00 ASSICURAZIONI 07-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 SINDISA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN 1.600.000,00 SNAI SPA 12% 13-15/12/2018 4.200.000,00 UNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30 17.430.045,65 5.545.494,70 4.224.993,20 1.493.563,02 3.549.000,00 4.914.088,20 19.727.139,12	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06 2,64 0,84 0,64 0,23 0,54 0,74 2,99	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 3.612.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN IMDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 SENSATA TECH UK 6.25% 15-15/02/2026 2.400.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15-15/01/2025 2.900.000,00 WESTERN POWER DI 3.625% 15-21/01/2027 2.350.000,00 WESTERN POWER DI 3.625% 15-	EUR USD USD USD USD USD USD USD EUR USD USD EUR EUR USD USD EUR EUR USD USD GBP USD USD GBP USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769.706,44 3.286.754,94 1.429.422,28 2.116.644,52 2.755.406,00 3.174.735,66	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,41 0,57 0,50 0,22 0,42 0,48
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21/IANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024 Italie 4.050.000,00 ASSICURAZIONI 07-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 INTESA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN 1.600.000,00 SNAI SPA 12-15/09/2076 FRN 1.600.000,00 SNAI SPA 12-15/12/2018 4.200.000,00 UNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30 17.430.045,65 5.545.494,70 4.224.993,20 1.493.563,02 3.549.000,00 4.914.088,20 19.727.139,12 1.873.338,53	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06 2,64 0,84 0,64 0,23 0,54 0,74 2,99	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/07/2019 3.200.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN IMDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 SENSATA TECH UK 6.25% 15-15/02/2026 2.400.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15-15/01/2025 2.900.000,00 WESTERN POWER DI 3.625% 15- 06/11/2023 Singapour 3.200.000,00 PAKUWON PRIMA 7.125% 14-02/07/2019	EUR USD USD USD USD USD USD EUR USD USD EUR USD USD EUR EUR USD USD EUR EUR USD	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769.706,44 3.286.754,94 1.429.422,28 2.116.644,52 2.755.406,00 3.174.735,66 32.337.610,01	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,57 0,50 0,22 0,32 0,42 0,44
1.700.000,00 GOLDEN EAGLE RET 4.625% 13-21/05/2023 3.400.000,00 IPIC GMTN LTD 6.875% 11-14/03/2026 1.900.000,00 ODEBRECHT FINANC 7.125% 12- 26/06/2042 2.651.000,00 SMFG PREFERRED 2 08-29/07/2049 FRN 1.400.000,00 SUZANO TRADING 5.875% 10-23/01/2021 4.850.000,00 WYNN MACAU LTD 5.25% 13-15/10/2021 1.400.000,00 YUZHOU PROPERTIE 9% 14-08/12/2019 20.000.000,00 21/IANET GROUP I 6.875% 14-26/06/2017 Iles Marshall 1.719.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019 1.000.000,00 NAVIOS SA LOGIST 7.25% 14-01/05/2022 4.843.000,00 TEEKAY OFFSHORE 6% 14-30/07/2019 Iles Vierges américaines 2.500.000,00 ARCOS DORADOS HL 10.25% 11- 13/07/2016 7.000.000,00 SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022 3.750.000,00 STUDIO CITY FIN 8.5% 12-01/12/2020 7.000.000,00 WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024 Italie 4.050.000,00 ASSICURAZIONI 07-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 SINDISA SANPAOLO 15-29/12/2049 FRN 1.600.000,00 SNAI SPA 12% 13-15/12/2018 4.200.000,00 UNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022	USD GBP USD	1.175.482,20 5.695.161,73 876.052,60 5.350.278,61 1.241.123,38 3.910.752,74 1.334.127,46 2.716.338,89 34.690.866,63 1.441.228,75 600.174,10 2.840.078,80 4.881.481,65 523.581,18 6.584.624,55 3.324.437,62 6.997.402,30 17.430.045,65 5.545.494,70 4.224.993,20 1.493.563,02 3.549.000,00 4.914.088,20 19.727.139,12	0,18 0,87 0,13 0,81 0,19 0,59 0,20 0,41 5,25 0,22 0,09 0,43 0,74 0,08 1,00 0,50 1,06 2,64 0,84 0,64 0,23 0,54 0,74 2,99	2.895.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 3.193.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023 4.000.000,00 EDP FINANCE BV 2% 15-22/04/2025 3.200.000,00 LKOIL INTL FIN 4.563% 13-24/04/2023 1.800.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.150.000,00 MYLAN NV 3.75% 15-15/12/2020 2.000.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 6.800.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020 5.900.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.75% 15-15/05/2023 4.800.000,00 SCHAEFFLER FIN 3.625% 12-21/08/2042 4.150.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN 4.400.000,00 VONOVIA BV 2.25% 15-15/12/2023 Pérou 3.050.000,00 REPUBLIC OF PERU 2.75% 15-30/01/2026 Royaume-Uni 5.100.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019 2.900.000,00 INTL GAME TECH 6.5% 15-15/02/2025 1.400.000,00 KCA DEUTAG UK FI 7.25% 14-15/05/2021 3.612.000,00 LLOYDS BANKING 7.625% 14-29/12/2049 3.200.000,00 LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021 2.500.000,00 MARLIN IMDT 10.5% 13-01/08/2020 3.400.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN 1.500.000,00 SENSATA TECH UK 6.25% 15-15/02/2026 2.400.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-15/01/2025 2.900.000,00 WESTERN POWER DI 3.625% 15- 06/11/2023	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR USD USD EUR USD USD EUR	2.787.885,00 3.015.791,20 3.654.608,00 2.635.121,64 1.480.276,72 2.884.965,32 2.023.869,52 8.079.719,20 5.270.994,64 3.657.966,37 3.575.363,20 4.365.724,00 46.669.524,42 3.030.175,00 4.743.408,00 2.331.745,09 869.107,07 5.135.981,24 2.724.698,77 3.769.706,44 3.286.754,94 1.429.422,28 2.116.644,52 2.755.406,00 3.174.735,66	0,42 0,46 0,55 0,40 0,22 0,44 0,31 1,22 0,80 0,55 0,54 0,66 7,06 0,46 0,46 0,72 0,35 0,13 0,77 0,41 0,57 0,50 0,22 0,42 0,48

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

32.000.000,00 NORCELL SWEDEN 5.25% 14-04/11/2019 SEK 3.610.069,05 2.420.000,00 VERISURE HOLDING 6% 15-01/11/2022 **EUR** 2.515.590,00 0,38 6.125.659,05 0,93 Suisse 6.400.000,00 CREDIT SUISSE 13-18/09/2025 FRN **EUR** 6.964.608,00 1,05 6.964.608,00 1,05 Turquie 2.400.000,00 FINANSBANK 6.25% 14-30/04/2019 USD 2.311.815,64 0,35 2.311.815,64 0,35 612.394.289,43 92,69 Mortgage backed securities et P.I.K. Bonds Jersey 4.000.000,00 MERCURY BONDCO 8.25% 15-30/05/2021 EUR 3.978.640,00 0.60 3.978.640,00 0,60 Luxembourg 3.200.000,00 CONVATEC FIN 8.25% 13-15/01/2019 USD 2.748.888,99 0.42 2.748.888.99 0.42 4.700.000,00 TRANSPORT GAS PE 4.25% 13-30/04/2028 USD 4.026.664,22 0,61 4.026.664,22 0,61 Royaume-Uni 2.115.000,00 ARQIVA FINANCE 4.882% 13-31/12/2032 GBP 3.074.858,75 0,47 4.850.000,00 CHANNEL LINK ENT 07-30/06/2050 FRN 4.837.875,00 0,73 7.912.733,75 1,20 18.666.926,96 2,83 Total du portefeuille-titres 631.061.216,39 95,52

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Quantité Dénomination Devise Engagement Plus ou moins-

			en EUR	values non- réalisées en EUR
	Contrat	s à terme		
	L FUTURE 08/03/2016 D FUTURE 08/03/2016 FUTURE (LIFFE)	EUR EUR GBP	44.000.750,00	303.300,00 (21.720,00) 262.836,69
29/03/2016 (24,00) ULTRA LON	IG TERM US TREASUR	YB USD	3.467.723.46	3.436,11
21/03/2016 (48,00) US LONG E 21/03/2016	OND FUT (CBT)	USD	6.740.275,81	29.321,49
	OTE FUT (CBT) 21/03/20 TE FUTURE (CBT)	016 USD USD	23.709.654,33 70.603.524,60	160.365,15 242.152,49
				979.691,93
Total des contrats à term	ie			979.691,93
Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de d	hange à terme	;	
1.516.998,76 EUR 16.776.568,97 EUR 42.508.000,00 CNY 6.248.000,00 GBP 40.368.000.00 PLN	1.630.000,00 CHF 115.963.000,00 CNY 6.010.439,73 EUR 8.846.640,39 EUR 9.240.584.13 EUR	17/02/16 17/02/16 17/02/16 17/02/16 17/02/16	1.516.998,76 16.776.568,97 6.010.439,73 8.846.640,39 9.240.584.13	7.640,44 484.185,37 (37.382,84) (364.332,68) 244.870.82

52.408.281,31 EUR

38.575.000.00 GBP

56.547.000.00 USD

54 416 826 54 FUR

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Instrument	s tinan	iciers dei	rive	s au s	a decembre	2015
Ao	hat	Ven	te	Date de Maturité	Engagemen en EUR	
5.426.455,18 E		3.960.000,00 N		17/02/10		,
9.466.534,25).368.000,00 PI		17/02/10		,
3.305.823,84 E 574.407,76 E		0.766.000,00 St 628.000,00 US		17/02/10 04/01/10		,
475.744.484,01 E		0.130.000,00 US		17/02/10		, ,
						10.385.131,79
Total des contrats o	de change	à terme				10.385.131,79
A recevoir (%)	A payer (%)	Date de Maturité	De	evise	Notionel Plu	s ou moins value non réalisée en EUR
		Intere	st Rate	Swaps		
Floating	1,504	27/01/20	ι	JSD	58.000.000,00	256.457,20
						256.457,20
otal des Interest R	ate Swaps					256.457,20
Sous-jacent	Vente /	Taux D	evise	Date de	Notionel	Plus ou moins-
	Achat	d'intérêt (%)		Maturite	é	value non réalisées en EUR
		Credit	Defau	It Swaps		
RAZIL REP OF	Achat	1,000	USD	20/06/20	5.500.000,00	734.075,37
2.25% 00- 6/03/2030 DX HY CDSI S25	Achat	5,000	USD	20/12/20	96.600.000,00	(968.212,21)
Y PRC CORP 0/12/2020 ENTURY TEL	Achat	1,000	USD	20/09/20	5.000.000,00	594.092,59
NTP 6% 07- 1/04/2017						
RONTIER OMMUNICATION	Vente	5,000	USD	20/09/20	5.000.000,00	(219.845,61)
% 02-15/08/2031 RX XOVER CDSI	Achat	5,000	EUR	20/12/20	21.800.000,00	(1.783.415,26)
24 5Y 20/12/2020 FRX XOVER CDSI	Achat	5,000	EUR	20/12/20	0 44.000.000,00	(3.599.553,74)
24 5Y 20/12/2020 CHAEFFLER FIN .25% 14- 5/05/2019	Achat	5,000	EUR	20/12/20	4.750.000,00	(794.680,96)
3/03/2019				-		(6.037.539,82)
Total des Credit De	fault Swap	s				(6.037.539,82)
énomination		Date de Maturité	De	vise	Notionel	Plus ou moins- value non réalisées en EUR
		Inflatio	n Linke	ed Swaps		
S CPI URBAN CO	NSUMER	30/11/20	1	USD	14.700.000,00	(19.375,29)
ISA LS CPI URBAN CO ISA	NSUMER	15/12/20	1	USD	14.800.000,00	28.699,02
						9.323,73
Total des Inflation L	inked Swa	ips				9.323,73
Total des instrumer	nts financie	ers dérivés				5.593.064,83

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers.

(656.261,23)

2 049 468 73

52.408.281,31

54 416 826 54

17/02/16

17/02/16

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	631.061.216,39	95,52
Total des instruments financiers dérivés	5.593.064,83	0,85
Avoirs en banque	14.647.964,85	2,22
Autres actifs et passifs	9.361.401,93	1,41
Total des actifs nets	660.663.648,00	100,00

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	41,00	39,17
Pays-Bas	7,40	7,06
Royaume-Uni	6,38	6,09
lles Cayman	5,50	5,25
Luxembourg	5,43	5,19
France	5,27	5,04
Allemagne	4,16	3,97
Italie	3,13	2,99
lles Vierges américaines	2,76	2,64
Autres	18,97	18,12
	100,00	95,52

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	13,35	12,74
Energie	13,13	12,56
Cosmétiques	8,39	8,01
Télécommunications	6,59	6,29
Services financiers	6,40	6,13
Gouvernements	5,12	4,90
Média	4,41	4,20
Immobilier	4,39	4,19
Accessoires & Equipements automobiles	4,28	4,08
Assurances	3,58	3,43
Services diversifiés	3,30	3,15
Chimie	3,22	3,08
Matériaux de construction	3,11	2,95
Alimentation	3,01	2,87
Autres	17,72	16,94
	100,00	95,52

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
MEDTRONIC INC 3.5% 15-15/03/2025	Cosmétiques	8.633.425,12	1,31
NOVARTIS CAPITAL 3.7% 12-21/09/2042	Cosmétiques	8.400.584,96	1,27
RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020	Banques	8.079.719,20	1,22
CHINA GOVT BOND 3.39% 15-21/05/2025	Gouvernements	7.740.919,43	1,17
APPLE INC 4.45% 14-06/05/2044	Bureautique	7.048.766,85	1,07
WANDA PROPERTIES 7.25% 14-29/01/2024	Immobilier	6.997.402,30	1,06
CREDIT SUISSE 13-18/09/2025 FRN	Banques	6.964.608,00	1,05
UNITYMEDIA 3.5% 15-15/01/2027	Média	6.808.000,00	1,02
SINOPEC GRP OVER 3.9% 12-17/05/2022	Energie	6.584.624,55	1,00
MCKESSON CORP 4.883% 14-15/03/2044	Cosmétiques	6.302.358,27	0,95

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	W VNI
	Fonds d'investissemen	ts		
	Organismes de placement c	ollectif		
L	uxembourg			
3.000,000	CANDRIAM BONDS EUR GOVERNM I C	EUR	7.219.920,00	12,18
25.000,00 [DWS INVEST EURO-GOV BONDS -FC	EUR	4.758.500,00	8,03
,	EPSILON FUND-EURO BD-I	EUR	11.148.060,00	18,80
	GENERALI INV-EURO BONDS-BX	EUR	2.921.220,00	4,93
,	IPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	EUR	10.766.000,00	18,16
,	PARVEST BD EUR GOV-IN	EUR	11.379.437,50	19,19
900.000,00 8	SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	EUR	10.944.000,00	18,46
			59.137.137,50	99,75
		_	59.137.137,50	99,75
Total du portefe	uille-titres		59.137.137,50	99,75
Récapitul	atif de l'actif net			
				% VNI
Total du portefe	uille-titres		59.137.137,50	99,75
Avoirs en banqu	ie		121.005,34	0,20
Autres actifs et p	passifs		28.004,26	0,05
Total des actifs i	nets		59.286.147,10	100,00

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	100,00	99,75
	100,00	99,75
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Répartition sectorielle OPC de type ouvert		

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
PARVEST BD EUR GOV-IN	OPC de type ouvert	11.379.437,50	19,19
EPSILON FUND-EURO BD-I	OPC de type ouvert	11.148.060,00	18,80
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	OPC de type ouvert	10.944.000,00	18,46
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	OPC de type ouvert	10.766.000,00	18,16
CANDRIAM BONDS EUR GOVERNM I C	OPC de type ouvert	7.219.920,00	12,18
DWS INVEST EURO-GOV BONDS -FC	OPC de type ouvert	4.758.500,00	8,03
GENERALI INV-EURO BONDS-BX	OPC de type ouvert	2.921.220,00	4,93

EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
-	Fonds d'investissemen	ts		
	Organismes de placement o	collectif		
	Luxembourg			
1.655,00	GENERALI INV-EUR CORP BD-BX	EUR	244.680,17	2,46
,	HENDERSON HORIZ-EUR CORP BD-IA	EUR	1.522.317,40	15,28
,	HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	EUR	1.077.291,60	10,81
,	HSBC GIF-EURO H/Y BOND-IC	EUR	164.306,73	1,65
,	INVESCO EURO CORP BOND -C-	EUR	1.569.989,23	15,76
,	KEMPEN LUX EURO CREDIT FD-I MORGAN ST INV F-EUR CRP B-Z	EUR EUR	1.735.588,98 1.756.811,15	17,42 17,62
,	SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	EUR	1.787.745.76	17,02
02.422,30	SOURCE LONG CON -CAC	LUIX	-, -	98,93
			9.858.731,02	90,93
		_	9.858.731,02	98,93
Total du portefe	euille-titres		9.858.731,02	98,93
Récapitu	latif de l'actif net			
				% VNI
Total du portefe	euille-titres		9.858.731,02	98,93
Avoirs en banq	ue		99.273,85	1,00
Autres actifs et	passifs		6.918,21	0,07
Total des actifs	nets		9.964.923,08	100,00

EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	100,00	98,93
	100,00	98,93
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Répartition sectorielle OPC de type ouvert		

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	OPC de type ouvert	1.787.745,76	17,93
MORGAN ST INV F-EUR CRP B-Z	OPC de type ouvert	1.756.811,15	17,62
KEMPEN LUX EURO CREDIT FD-I	OPC de type ouvert	1.735.588,98	17,42
INVESCO EURO CORP BOND -C-	OPC de type ouvert	1.569.989,23	15,76
HENDERSON HORIZ-EUR CORP BD-IA	OPC de type ouvert	1.522.317,40	15,28
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	OPC de type ouvert	1.077.291,60	10,81
GENERALI INV-EUR CORP BD-BX	OPC de type ouvert	244.680,17	2,46
HSBC GIF-EURO H/Y BOND-IC	OPC de type ouvert	164.306,73	1,65

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds d'investissements	S		
Organismes de placement co	llectif		
7.100,00 ISHARES JPM EMERG MRKT BOND 115.660,00 NEUBERGER BRM EM DB HC-USDIA	USD USD	685.050,63 1.113.837,54 1.798.888,17	7,17 11,65 18,82
Luxembourg			
544,16 CANDRIAM BOND EMERGING MARKET I C 82.000,00 FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA 121.999,42 GOLDMAN SACHS EMMKT DEBT-IA 25.914,25 HSBC GIF-GL EMER MKT BD-IC-USD 272,00 ING L RENTA-EM MK DB HC-ICUSD 12.297,00 VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD Total du portefeuille-titres Récapitulatif de l'actif net	USD USD USD USD USD USD	1.122.584,61 1.422.330,14 1.461.064,20 836.707,23 1.586.567,39 1.134.093,60 7.563.347,17 9.362.235,34 9.362.235,34	11,74 14,88 15,28 8,75 16,61 11,86 79,12 97,94
Recapitatatii de l'actii liet			% VNI
Total du portefeuille-titres		9.362.235,34	97,94
Avoirs en banque		185.674,59	1,94
Autres actifs et passifs		11.538,26	0,12
Total des actifs nets		9.559.448,19	100,00

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	80,79	79,12
Irlande	19,21	18,82
	100,00	97,94
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	100,00	97,94

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ING L RENTA-EM MK DB HC-ICUSD	OPC de type ouvert	1.586.567,39	16,61
GOLDMAN SACHS EMMKT DEBT-IA	OPC de type ouvert	1.461.064,20	15,28
FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA	OPC de type ouvert	1.422.330,14	14,88
VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	OPC de type ouvert	1.134.093,60	11,86
CANDRIAM BOND EMERGING MARKET I C	OPC de type ouvert	1.122.584,61	11,74
NEUBERGER BRM EM DB HC-USDIA	OPC de type ouvert	1.113.837,54	11,65
HSBC GIF-GL EMER MKT BD-IC-USD	OPC de type ouvert	836.707,23	8,75
ISHARES JPM EMERG MRKT BOND	OPC de type ouvert	685.050,63	7,17

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse	de valeur	s ou négociées sı	ur un	Espagne			
autre marché réglementé				3.285.000,00 ABENGOA FINANCE 7.75% 13-01/02/2020	USD	421.404,68	0,04
Obligations et autres titres de cre	éance			2.520.000,00 ABENGOA FINANCE 8.875% 13-05/02/2018	EUR	387.450,00	0,03
Allemagne				1.500.000,00 ABENGOA SA 8.5% 10-31/03/2016	EUR	240.300,00	0,02
_	ELID	4 000 007 50	0.44	1.800.000,00 ALMIRALL SA 4.625% 14-01/04/2021	EUR	1.864.632,60	0,16
5.000.000,00 ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR EUR	4.860.237,50	0,41	4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN	EUR	3.924.480,00	0,33
8.000.000,00 ALLIANZ SE 15-07/07/2045 FRN 2.000.000,00 BAYER AG 14-01/07/2074 FRN	EUR	7.352.144,80 2.008.005,00	0,63 0,17	6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN	EUR	6.051.200,00	0,51
300.000,00 BUNDESOBL 0.5% 12-13/10/2017	EUR	304.486.29	0,03	2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN	EUR	1.890.500,00	0,16
1.000.000,00 BUNDESOBL-120 0.25% 13-13/04/2018	EUR	1.013.022,00	0,03	5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN	USD	4.347.826,09	0,37
3.000.000,00 BUNDESOBL-120 1% 14-22/02/2019	EUR	3.119.100,00	0,26	2.900.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN	EUR	2.880.013,20	0,24
200.000,00 BUNDESOBL-163 0.5% 12-07/04/2017	EUR	202.158,00	0,02	1.300.000,00 CAIXABANK 13-14/11/2023 FRN	EUR	1.357.424,90	0,12
750.000,00 BUNDESOBL-165 0.5% 13-23/02/2018	EUR	763.350,00	0,06	2.880.000,00 CAMPOFRIO FOOD 3.375% 15-15/03/2022 300.000,00 NH HOTELES SA 6.875% 13-15/11/2019	EUR EUR	2.896.611,84 329.700,00	0,25 0,03
1.000.000,00 BUNDESOBL-167 1% 13-12/10/2018	EUR	1.036.173,30	0,09	500.000,00 NR HOTELES SA 6.673 % 13-13/11/2019 500.000,00 OBRASCON HUARTE 4.75% 14-15/03/2022	EUR	415.000,00	0,03
5.000.000,00 BUNDESSCHATZANW 0.25% 14-11/03/2016	EUR	5.006.390,00	0,42	9.080.000,00 OBRASCON HUARTE 5.5% 15-15/03/2023	EUR	7.680.772,00	0,64
1.000.000,00 COMMERZBANK AG 7.75% 11-16/03/2021	EUR	1.214.882,00	0,10	3.000.000,00 OBI 0.0001 110/10/12 5.0/0 10 10/00/2020	LOIX	34.687.315,31	2,94
12.000.000,00 DEUTSCHE BANK AG 14-31/05/2049 FRN	EUR	11.130.864,00	0,95			34.007.313,31	2,94
650.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.5% 13-15/02/2023	EUR	707.707,00	0,06	Etats-Unis			
650.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.5% 13-15/05/2023	EUR	708.038,50	0,06	2.000.000,00 APPLE INC 3.85% 13-04/05/2043	USD	1.684.216,80	0,14
2.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.5% 14-15/05/2024	EUR	2.178.941,80	0,18	1.000.000,00 AT&T INC 4.35% 13-15/06/2045	USD	781.418,43	0,07
4.500.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.75% 14-15/02/2024	EUR	4.992.532,20	0,42	4.910.000,00 AT&T INC 4.75% 15-15/05/2046	USD	4.108.167,55	0,35
2.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 2% 13-15/08/2023	EUR	2.255.401,00	0,19	2.240.000,00 BALL CORP 3.5% 15-15/12/2020	EUR	2.298.800,00	0,20
1.870.000,00 PROGROUP 15-01/05/2022 FRN	EUR	1.879.350,00	0,16	3.000.000,00 BALL CORP 4% 13-15/11/2023	USD	2.621.752,87	0,22
4.350.000,00 PROGROUP 5.125% 15-01/05/2022	EUR EUR	4.556.625,00 4.768.064.00	0,39	4.670.000,00 BALL CORP 4.375% 15-15/12/2023	EUR	4.798.425,00	0,41
4.640.000,00 RAPID HOLDING 6.625% 15-15/11/2020 17.740.000,00 RWE AG 15-21/04/2075 FRN	EUR	15.203.534,80	0,40 1,30	12.270.000,00 BALL CORP 5.25% 15-01/07/2025	USD	11.495.922,48	0,97
7.280.000,00 RWE AG 15-21/04/2075 FRN	EUR	5.642.225,68	0,48	1.000.000,00 BELDEN INC 5.5% 12-01/09/2022	USD	886.516,70	0,08
650.000,00 SGL CARBON SE 4.875% 13-15/01/2021	EUR	633.100,00	0,05	6.500.000,00 BELDEN INC 5.5% 13-15/04/2023	EUR	6.548.750,00	0,55
1.500.000,00 TUI AG 4.5% 14-01/10/2019	EUR	1.568.040,00	0,13	2.250.000,00 CELANESE US HLDS 3.25% 14-15/10/2019	EUR USD	2.323.125,00	0,20 0,23
500.000,00 UNITYMEDIA 5.125% 13-21/01/2023	EUR	470.628,00	0,04	3.000.000,00 CELANESE US HLDS 4.625% 12-15/11/2022 4.050.000,00 CHEMOURS CO 6.125% 15-15/05/2023	EUR	2.707.655,66 2.803.329,00	0,23
500.000,00 UNITYMEDIA 5.625% 13-15/04/2023	EUR	422.440,00	0,04	1.590.000,00 CHEMOURS CO 6.125% 15-15/05/2023	USD	1.030.764,65	0,24
2.500.000,00 UNITYMEDIA 6.25% 13-15/01/2029	EUR	2.725.500,00	0,23	1.250.000,00 CONSTELLATION BR 3.875% 14-15/11/2019	USD	1.176.868,10	0,03
		86.722.940,87	7,36	2.000.000,00 CSX CORP 4.1% 12-15/03/2044	USD	1.655.142,71	0,14
Acceptantin		ŕ	•	1.330.000,00 ECO SERVICES OP 8.5% 14-01/11/2022	USD	1.035.873,00	0,09
Australie				1.800.000,00 FEDEX CORP 4.75% 15-15/11/2045	USD	1.628.505,61	0,14
4.740.000,00 BHP BILLITON FIN 15-22/04/2076 FRN	EUR	4.661.466,26	0,40	2.455.000,00 FRESENIUS US FIN 4.25% 14-01/02/2021	USD	2.283.250,10	0,19
2.000.000,00 BHP BILLITON FIN 15-22/10/2079 FRN	EUR	1.966.340,00	0,17	1.000.000,00 GEN ELEC CAP CRP 07-15/09/2067 FRN	EUR	1.046.914,60	0,09
1.780.000,00 BHP FINANCE USA 15-19/10/2075 FRN	USD	1.573.922,21	0,13	2.000.000,00 GENERAL MOTORS 4.875% 14-02/10/2023	USD	1.870.551,15	0,16
1.650.000,00 BHP FINANCE USA 15-19/10/2075 FRN	USD EUR	1.479.761,30 965.960,00	0,13	8.397.000,00 HJ HEINZ CO 4.875% 15-15/02/2025	USD	8.148.294,61	0,68
1.000.000,00 ORIGIN ENER FIN 11-16/06/2071 FRN 3.910.000,00 ORIGIN ENER FIN 14-16/09/2074 FRN	EUR	3.225.750,00	0,08 0,27	2.610.000,00 IRON MOUNTAIN 5.75% 12-15/08/2024	USD	2.307.829,75	0,20
5.910.000,00 ORIGIN LINER I IN 14-10/09/2014 I RN	LUIN			1.000.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 13-15/08/2023	USD	943.785,22	0,08
		13.873.199,77	1,18	3.000.000,00 LEVI STRAUSS 5% 15-01/05/2025	USD EUR	2.707.655,66	0,23
Autriche				1.000.000,00 MICROSOFT CORP 2.625% 13-02/05/2033 2.000.000,00 NOVARTIS CAPITAL 4.4% 14-06/05/2044	USD	1.060.766,60 1.902.720,48	0,09 0,16
200.000,00 BAWAG PSK 8.125% 13-30/10/2023	EUR	245.076,40	0,02	4.590.000,00 OWENS-BROCKWAY 5.875% 15-15/08/2023	USD	4.268.887,16	0,16
5.000.000,00 ERSTE GROUP 14-26/05/2025 FRN	USD	4.524.213,13	0,39	2.470.000,00 OWENS-BROCKWAY 6.375% 15-15/08/2025	USD	2.325.491,36	0,20
2.550.000,00 ESAL GMBH 6.25% 13-05/02/2023	USD	2.043.317,91	0,17	2.000.000,00 PEABODY ENERGY 4.75% 06-12/12/2041	USD	91.629,63	0,01
2.790.000,00 JBS INVESTMENTS 7.25% 14-03/04/2024	USD	2.307.748,11	0,20	CV			-,- :
1.260.000,00 JBS INVESTMENTS 7.75% 13-28/10/2020	USD	1.093.920,37	0,09	1.330.000,00 TIFFANY & CO 3.8% 15-01/10/2024	USD	1.198.952,32	0,10
		10.214.275,92	0,87	1.240.000,00 TIME WARNER CABL 4.5% 12-15/09/2042	USD	889.203,90	0,08
Bermudes				2.880.000,00 TIME WARNER CABL 5.5% 11-01/09/2041	USD	2.379.689,89	0,20
6.440.000,00 CATLIN INSURANCE 07-15/05/2037 SR	USD	4 604 252 05	0,40	2.880.000,00 TIME WARNER CABL 5.875% 10-15/11/2040 640.000,00 T-MOBILE USA INC 6% 14-01/03/2023	USD USD	2.495.322,67 593.760,02	0,21 0,05
840.000,00 HISCOX LTD 15-24/11/2045 FRN	GBP	4.691.253,95 1.146.126,23	0,40	5.910.000,00 T-MOBILE USA INC 6% 14-01/03/2025	USD	5.469.464.42	0,05
040.000,00 HISCOX LTD 13-24/11/2043 FRIN	GDF			2.230.000,00 T-MOBILE USA INC 6.5% 13-15/01/2024	USD	2.084.207,63	0,40
		5.837.380,18	0,50	5.000.000,00 VERIZON COMM INC 3.5% 14-01/11/2024	USD	4.517.556,24	0,38
Canada				5.000.000,00 WALGREENS BOOTS 2.125% 14-	EUR	4.657.883,00	0,40
3.864.000,00 BOMBARDIER INC 6% 14-15/10/2022	USD	2.481.938,88	0,21	20/11/2026			
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023	USD	3.184.129,75	0,27	8.330.000,00 XPO LOGISTICS 5.75% 15-15/06/2021	EUR	7.724.858,82	0,65
4.050.000,00 BOMBARDIER INC 7.5% 15-15/03/2025	USD	2.597.700,10	0,22	2.500.000,00 ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019	EUR	2.500.000,00	0,21
1.940.000,00 ENTERTAINMENT ON 6.875% 15-	GBP	2.624.721,39	0,22			113.053.908,79	9,59
15/12/2022 2.320.000,00 FIRST QUANTUM 7.25% 14-15/05/2022	USD	1.328.629,68	0,11	France			
10.260.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023	EUR	8.895.420,00	0,76	7.200.000,00 ACCOR 14-30/06/2049 FRN	EUR	7.074.000,00	0,60
3.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020	USD	2.911.256,70	0,76	3.840.000,00 AXA SA 14-20/05/2049 FRN	EUR	3.770.572,80	0,32
1.250.000,00 VRX ESCROW CORP 5.875% 15-15/05/2023	USD	1.025.106,52	0,09	7.740.000,00 BNP PARIBAS 15-29/08/2049 FRN	USD	7.278.302,10	0,63
2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025	USD	1.657.580,06	0,14	500.000,00 BPCE 4.625% 13-18/07/2023	EUR	572.737,90	0,05
6.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022	USD	6.356.622,53	0,54	790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023	USD	759.032,67	0,06
5.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022	USD	4.741.833,51	0,40	2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020	EUR	1.140.800,00	0,10
		37.804.939,12	3,21	1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022	USD	375.681,50	0,03
Danamark		, -	•	1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021	USD	672.790,58	0,06
Danemark		0.00= 000 00		1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN	EUR	1.573.312,00	0,13
2.550.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN	EUR	2.397.000,00	0,20	1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/01/2049 FRN	USD	1.348.758,88	0,11
		2.397.000,00	0,20	3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 5.940.000,00 CROWN EUROPEAN 3.375% 15-15/05/2025	USD EUR	3.375.979,29 5.546.475,00	0,29 0,47
				5.5-0.000,00 GROVVIV LORGE EAR 5.575 /6 15-15/05/2025	LUIN	0.040.470,00	0,+1

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
4.000.000,00 E	ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN	USD	3.445.274,20	0,29	2.670.000,00 BMBG BOND FINCE 14-15/10/2020 FRN	EUR	2.685.002,73	0,23
1.800.000,00 E	ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR	1.758.780,00	0,15	1.200.000,00 BORMIOLI ROC HDG 10% 11-01/08/2018	EUR	1.254.000,00	0,11
500.000,00 E	ENGIE 13-29/07/2049 FRN	EUR	527.716,65	0,04	950.000,00 DUFRY FINANCE 4.5% 14-15/07/2022	EUR	992.476,40	0,08
	ENGIFP 14-02/06/2049 FRN	EUR	5.902.800,00	0,50	1.000.000,00 EMPARK FUNDING 13-15/12/2019 FRN	EUR	1.000.000,00	0,08
	AURECIA 3.125% 15-15/06/2022	EUR	2.760.825,00	0,23	2.000.000,00 EMPARK FUNDING 6.75% 13-15/12/2019	EUR	2.140.600,00	0,18
	FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024	EUR	11.253.400,00	0,97	6.380.000,00 FIAT FIN & TRADE 4.75% 14-15/07/2022	EUR	6.815.435,00	0,58
	NOVALIS SAS 3% 15-30/04/2022	EUR	5.708.269,60	0,48	400.000,00 FIAT FIN & TRADE 6.375% 11-01/04/2016	EUR	404.277,60	0,03
	NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022	EUR USD	847.637,50 1.657.786,23	0,07 0,14	2.591.000,00 GALAPAGOS SA 14-15/06/2021 FRN 210.000,00 GALAPAGOS SA 5.375% 14-15/06/2021	EUR EUR	2.472.332,20 202.524,00	0,21 0,02
,	DRANGE 14-28/02/2049 FRN	EUR	3.943.972,50	0,14	2.900.000,00 GESTAMP FUN LUX 5.625% 13-31/05/2020	USD	2.702.432,77	0,02
	DRANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR	2.295.848,03	0,19	200.000,00 GESTAMP FUN LUX 5.875% 13-31/05/2020	EUR	206.500,00	0,02
	DRANGE 14-29/12/2049 FRN	EUR	747.812,00	0,06	5.000.000,00 MATTERHORN TELE 15-01/05/2022 FRN	EUR	4.667.500,00	0,40
	PAPREC HOLDING 5.25% 15-01/04/2022	EUR	1.261.427,50	0,11	6.865.000,00 MATTERHORN TELE 3.875% 15-01/05/2022	EUR	6.229.987,50	0,53
1.760.000,00 F	PAPREC HOLDING 7.375% 15-01/04/2023	EUR	1.720.400,00	0,15	2.150.000,00 PICARD 7.75% 15-01/02/2020	EUR	2.292.222,50	0,19
,	PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN	EUR	3.650.000,00	0,31	790.000,00 PUMA INTL FIN 6.75% 14-01/02/2021	USD	710.410,04	0,06
	REXEL SA 3.25% 15-15/06/2022	EUR	5.614.500,00	0,48	1.500.000,00 TAKKO LUX 2 SCA 9.875% 13-15/04/2019	EUR	810.000,00	0,07
	SOCIETE GENERALE 13-29/12/2049 FRN	USD	766.841,07	0,07	2.885.000,00 TR OP / TR FIN 6.375% 15-01/05/2022	EUR	2.857.361,70	0,24
	SOCIETE GENERALE 14 -27/10/2049 FRN SOCIETE GENERALE 4.25% 15-14/04/2025	USD USD	2.404.654,79	0,20	1.850.000,00 TR OP / TR FIN 6.75% 15-01/05/2022	USD EUR	1.669.720,99	0,14 0,61
,	SOLVAY FIN 13-29/05/2049 FRN	EUR	5.784.641,32 2.911.627,68	0,49 0,25	7.200.000,00 WIND ACQ 15-15/07/2020 FRN 7.500.000,00 WIND ACQ 4% 14-15/07/2020	EUR	7.160.400,00 7.462.500,00	0,63
	SOLVAY FIN 13-29/11/2049 FRN	EUR	312.649,92	0,23	5.830.000.00 WIND ACQ 4.75% 14-15/07/2020	USD	5.288.587,53	0,05
,	SOLVAY FIN 15-29/06/2049 FRN	EUR	3.131.235,45	0,27	2.000.000,00 XEFIN LUX 14-01/06/2019 FRN	EUR	1.997.500,00	0,17
	SOLVAY FIN 15-29/06/2049 FRN	EUR	3.094.874,64	0,26			73.309.618,44	6,22
5.450.000,00 \$	SPCM SA 2.875% 15-15/06/2023	EUR	5.206.712,00	0,44			. 0.000.0.0,	٠,
	SUEZ ENVIRON 14-23/06/2049 FRN	EUR	4.167.240,00	0,35	Mexique			
	THREEAB OPTIQUE 5.625% 14-15/04/2019	EUR	1.691.550,00	0,14	2.000.000,00 AMERICA MOVIL SA 13-06/09/2073 FRN	EUR	2.175.000,00	0,18
	TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	EUR	3.186.704,10	0,27	4.890.000,00 CEMEX SAB 4.375% 15-05/03/2023	EUR	4.401.000,00	0,38
,	TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN NENDEL SA 2.5% 15-09/02/2027	EUR EUR	2.070.095,63 2.638.146,00	0,18 0,22			6.576.000,00	0,56
2.000.000,00 1	VENDEE 0/12.070 10 00/02/2021	LOIX	123.951.864,53	10,52	Pays-Bas			
			123.931.004,33	10,32	8.000.000,00 ACHMEA BV 15-29/12/2049 FRN	EUR	7.423.020,00	0,64
	les Cayman				2.137.000,00 ADRIA BIDCO BV 7.875% 13-15/11/2020	EUR	2.242.781,50	0,19
,	MARFRIG OVERSEAS 9.5% 10-04/05/2020	USD	1.683.488,34	0,14	1.520.000,00 AEGON NV 14-25/04/2044 FRN	EUR	1.459.200,00	0,12
10.100.000,00 l	JPCB FINANCE IV 5.375% 15-15/01/2025	USD	8.722.453,84	0,74	3.390.000,00 CONSTELLIUM NV 4.625% 14-15/05/2021	EUR	2.605.079,40	0,22
			10.405.942,18	0,88	4.010.000,00 CONSTELLIUM NV 5.75% 14-15/05/2024 2.600.000,00 CONSTELLIUM NV 7% 14-15/01/2023	USD EUR	2.498.556,83 2.111.564,00	0,21 0,18
					2.000.000,00 CONSTELLION IN 7 /0 14-13/01/2023	LUIN	2.111.504,00	0,10
ŀ	talie				1 550 000 00 CONSTELLIUM NV 8% 14-15/01/2023	USD	1 111 352 91	0.09
	Talle ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN	USD	5.217.162,23	0,43	1.550.000,00 CONSTELLIUM NV 8% 14-15/01/2023 7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022	USD EUR	1.111.352,91 6.885.450,00	0,09 0,58
5.000.000,00 E		USD EUR	5.217.162,23 1.786.950,00	0,43 0,15			,	
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 C	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018	EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00	0,15 0,04	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019	EUR USD USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88	0,58 0,34 0,22
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 500.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN	EUR EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00	0,15 0,04 0,05	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN	EUR USD USD USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74	0,58 0,34 0,22 0,35
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 C 500.000,00 I 1.400.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3% 13-28/01/2019	EUR EUR EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30	0,15 0,04 0,05 0,13	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049	EUR USD USD USD USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 C 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN SAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3% 13-28/01/2019 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022	EUR EUR EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021	EUR USD USD USD USD GBP	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 C 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 2.880.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN SAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3% 13-28/01/2019 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026	EUR EUR EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN	EUR USD USD USD USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 C 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN SAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3% 13-28/01/2019 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022	EUR EUR EUR EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021	EUR USD USD USD USD GBP USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 C 500.000,00 I 1.400.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 N 1.400.000,00 C	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3% 13-28/01/2019 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021	EUR EUR EUR EUR EUR GBP	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019	EUR USD USD USD USD GBP USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 C 500.000,00 I 1.400.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 N 1.400.000,00 G 3.600.000,00 S	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.% 13-28/01/2019 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR GBP EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018	EUR USD USD USD USD GBP USD EUR EUR USD USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 C 500.000,00 I 1.400.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 N 1.400.000,00 G 3.600.000,00 S 4.720.000,00 N	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2019 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023	EUR EUR EUR EUR EUR GBP EUR EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.225.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN	EUR USD USD USD USD GBP USD EUR EUR USD USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152.20 3.456.773,72 2.292.776,46	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 N 1.400.000,00 S 4.720.000,00 I 3.260.000,00 U	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 DEFICINE MACCAFE 5.75% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR GBP EUR EUR EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 MAFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NM GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN	EUR USD USD USD USD GBP USD EUR EUR USD USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 500.000,00 I 1.400.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 N 1.400.000,00 S 4.720.000,00 U 2.500.000,00 U	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24 0,23	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NG GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR EUR USD USD USD EUR EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 500.000,00 I 1.400.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 I 1.400.000,00 S 4.720.000,00 I 3.600.000,00 U 4.500.000,00 U 400.000,00 U	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN INICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,62 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,01 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000 MAFFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2018 2.340.000,00 NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN	EUR USD USD USD USD EUR EUR USD USD EUR EUR USD EUR EUR EUR EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 500.000,00 I 1.400.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 I 1.400.000,00 S 4.720.000,00 I 3.600.000,00 U 4.500.000,00 U 400.000,00 U	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,62 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04 0,09	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NG GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR EUR USD USD USD EUR EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 3.000.000,00 I 3.000.000,00 I 1.400.000,00 I 529.000,00 N 1.400.000,00 S 4.720.000,00 S 4.720.000,00 U 4.00.000,00 U 4.00.000,00 U	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DETICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,62 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,01 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDOC VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN	EUR USD USD USD USD GBP USD EUR EUR USD EUR EUR USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844,916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 500.000,00 I 1.400.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 N 1.400.000,00 S 4.720.000,00 U 2.500.000,00 U 400.000,00 U	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 ING GROEP NV 75-9/13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NM GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/10/2049 FRN 500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/10/2049 FRN 500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TMF GROUP 12-01/12/2018 FRN	EUR USD USD USD USD USD USD EUR EUR USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.000.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 I 4.720.000,00 I 4.720.000,00 I 4.000.000,00 I 4.0000,00 I 1.000.000,00 I 2.500.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,62 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04 0,09	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NAGROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/19/2049 FRN 1.000.000,00 TMF GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 TMF GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 TMF GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR USD USD USD USD USD USD EUR EUR USD USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.000.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 I 4.720.000,00 I 4.720.000,00 I 4.000.000,00 I 4.0000,00 I 1.000.000,00 I 2.500.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NAGROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 THF GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 2.500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR USD EUR EUR USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 500.000,00 I 1.400.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 529.000,00 N 4.720.000,00 U 4.720.000,00 U 4.720.000,00 U 4.720.000,00 U 4.720.000,00 U 4.720.000,00 U 4.720.000,00 U	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 IAPON SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NA GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 THE GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 THE GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 2.500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025	EUR USD USD USD USD USD USD EUR EUR USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21 0,29
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.000.000,00 I 2.880.000,00 I 1.400.000,00 I 3.600.000,00 S 4.720.000,00 I 4.000.000,00 I 4.000.000,00 I 2.500.000,00 I 1.000.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 Islapon SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,23 0,04 0,09 2,93	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NAGROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 THF GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 2.500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR USD EUR EUR USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,22 0,36 0,31 0,11 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 2.880.000,00 I 1.400.000,00 I 529.000,00 I 3.600.000,00 I 3.600.000,00 I 2.500.000,00 I 3.260.000,00 I 3.260.000,00 I 3.260.000,00 I 3.260.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 20BELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 IAPON SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 Idersey BALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 4.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/12/2049 FRN 4.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 1.000.000,00 THE GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 2.500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025	EUR USD USD USD USD USD USD EUR EUR USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21 0,29
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 Islapon SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,23 0,04 0,09 2,93	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 MARFIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2024 990.000,00 MARFIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NARFIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2074 FRN 4.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 5.00.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 1.000.000,00 THE GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 THE GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 2.500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025	EUR USD USD USD USD USD USD USD EUR EUR USD USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42 7,94
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.520.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3 3-28/01/2019 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DOTE TO SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 Japon SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 Jersey BALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 5.00.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TMF GROUP 12-01/12/2018 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 2.500.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025	EUR USD USD USD USD USD USD USD EUR EUR USD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.888.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,11 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42 7,94
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 3.000.000,00 I 4.00.000,00 I 4.720.000,00 I 4.00.000,00 I 4.00.000,00 I 4.00.000,00 I 5.00.000,00 I 5.000.000,00 I 5.000.000,00 I 5.000.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DETECINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 DEALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DETECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 Japon SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 Jersey JRICREDUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 JV MERCURY BONDCO 15-30/05/2021 FRN	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88 2.111.300,00 4.043.354,17 990.000,00 2.181.930,64	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BW 5% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.000.000,00 TELEFONICA FIN 14-29/03/2049 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR USD USD USD USD USD USD USD EUR EUSD EUR EUSD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.6624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152.20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42 7,94
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 2.880.000,00 I 1.000.000,00 I 3.000.000,00 I 4.00.000,00 I 4.720.000,00 I 4.00.000,00 I 4.00.000,00 I 4.00.000,00 I 5.00.000,00 I 5.000.000,00 I 5.000.000,00 I 5.000.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 Japon SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 Jersey BALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 VIERCURY BONDCO 15-30/05/2021 FRN //EDANTA RESOURCE 5.5% 09-13/07/2016	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88 2.111.300,00 4.043.354,17	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 10.740.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 2.500.000,00 TELEFONICA FIN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 2.500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/03/2049 FRN 3.500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/03/2049 FRN 3.500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/03/2049 FRN 3.500.000,00 TELEFONI	EUR USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,24 0,29 0,42 7,94
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 Japon SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 Jersey BALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 VIERCURY BONDCO 15-30/05/2021 FRN //EDANTA RESOURCE 5.5% 09-13/07/2016	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88 2.111.300,00 4.043.354,17 990.000,00 2.181.930,64	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BW 5% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.000.000,00 TELEFONICA FIN 14-29/03/2049 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 AVIVA PLC 14-03/07/2044 FRN	EUR USD USD USD USD USD USD USD EUR EUSD EUR EUSD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.6624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152.20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42 7,94
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3 3 13-28/01/2019 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 IAPON SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 JERSEY BALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 JERCURY BONDCO 15-30/05/2021 FRN JEDANTA RESOURCE 5.5% 09-13/07/2016	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88 2.111.300,00 4.043.354,17 990.000,00 2.181.930,64	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 10.740.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.000.000,00 TELEFONICA FUROP 13-29/03/2049 FRN 500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 500.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN	EUR USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21 0,42 7,94
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.00	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 IAPON SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 JERSEY JERSEY SALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 JERCURY BONDCO 15-30/05/2021 FRN JEDANTA RESOURCE 5.5% 09-13/07/2016 DLUXEMBOURG	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88 2.111.300,00 4.043.354,17 990.000,00 2.181.930,64 7.215.284,81	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18 0,34 0,08 0,19 0,61	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 4.500.000,00 ING GREENKO DUTCH BW % 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 6.5% 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NN GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/32/2049 FRN 4.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.000.000,00 TELEFONICA FIN 14-29/03/2049 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 3.558.000,00 BARCLAYS PLC 14-29/12/2049 FRN 5.558.000,00 BARCLAYS PLC 15-19/04/2076 FRN 100.000,00 CENTRICA PLC 15-10/04/2076 FRN	EUR USD USD USD USD USD USD EUR EUSD EUR EUSD EUR EUSD EUR EUSD EUR EUSD EUR	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152.20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42 7,94
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DEFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JINICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JINICREDIT SPA 3-25% 14-14/01/2021 JINICREDIT SPA 3-25% 14-14/01/2021 JINICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 JINICREDIT SPA 5-15/03/2021 REFSEY BALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 DIVICEDANTA RESOURCE 5.5% 09-13/07/2016 DIVICEDANTA RESOURCE 5.5% 15-15/03/2025 ALTICE FINANCING 5.25% 15-15/03/2023 ALTICE FINANCING 6.5% 13-15/01/2022	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88 2.111.300,00 4.043.354,17 990.000,00 2.181.930,64 7.215.284,81 4.475.024,80 1.182.265,00 2.087.940,00	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18 0,34 0,08 0,19 0,61	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 LGE HOLDCO VI 7.125% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019 3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 NA GROUP NV 14-15/07/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 2.500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 BARCLAYS PLC 14-03/07/2044 FRN 3.558.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 5.558.000,00 BARCLAYS PLC 14-29/12/2049 FRN 3.558.000,00 BARCLAYS PLC 15-10/04/2076 FRN 10.000,00 CINTRICA PLC 15-10/04/2076 FRN	EUR USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.6624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,93 0,22 0,36 0,31 0,06 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42 7,94 0,48 0,13 0,03 0,04 0,41 0,49 0,01 0,07
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I 1.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.100.000,00 I	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DETECINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 DEANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN MELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 JAPON SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 JERSEY JALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 DETECON BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88 2.111.300,00 4.043.354,17 990.000,00 2.181.930,64 7.215.284,81 4.475.024,80 1.182.265,00 2.087.940,00 399.138,68	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18 0,34 0,08 0,19 0,61 0,38 0,10 0,18 0,03	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.75% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BW 3% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 10.740.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 2.500.000,00 TELEFONICA FUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TELEFONICA FUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TILEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TILEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025 Royaume-Uni 8.260.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 500.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 500.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 500.000,00 CIS GENERAL INS 15-08/05/2025 FRN 2.70.000,00 CIS GENERAL INS 15-08/05/2025 FRN 2.270.000,00 ENTERPRISE INNS 6% 14-06/10/2023	EUR USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,09 0,29 0,36 0,31 0,01 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42 7,94
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.00	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DFFICINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 SANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN STELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 JALFOUR BEATTY F 1.875% 13-01/02/2018 JALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 OFFICIAL SECTION OF SECTIO	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 2.111.300,00 4.043.354,17 990.000,00 2.181.930,64 7.215.284,81 4.475.024,80 1.182.265,00 2.087.940,00 399.138,68 2.122.450,00	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18 0,34 0,08 0,19 0,61 0,38 0,10 0,18 0,03 0,18 0,03 0,18	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 3.300.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 500.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 2.500.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025 5.350.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 500.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 3.558.000,00 BARCLAYS PLC 15-29/12/2049 FRN 500.000,00 CENTRICA PLC 15-10/04/2076 FRN 100.000,00 CENTRICA PLC 15-10/04/2076 FRN 100.000,00 ENTERPRISE INNS 6% 14-06/10/2023 3.691.000,00 ENTERPRISE INNS 6% 14-06/10/2023	EUR USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916,85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,36 0,31 0,11 0,06 0,09 0,24 0,21 0,29 0,42 7,94 0,48 0,13 0,03 0,04 0,41 0,49 0,01 0,07 0,60 0,45
5.000.000,00 E 1.710.000,00 E 500.000,00 I 1.400.000,00 I 3.000.000,00 I 1.000.000,00 I 1.400.000,00 I 1.400.00	ENEL SPA 13-24/09/2073 FRN ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN GAMENET 7.25% 13-01/08/2018 NTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2029 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.5% 14-17/01/2022 NTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 TALY 6% 98-04/08/2028 MANUTENCOOP 8.5% 13-01/08/2020 DETECINE MACCAFE 5.75% 14-01/06/2021 DEANPAOLO VITA 14-29/12/2049 FRN MELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023 JNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN JNICREDIT SPA 3.25% 14-14/01/2021 JNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022 ZOBELE HOLDING 7.875% 13-01/02/2018 JAPON SOFTBANK GROUP CORP 4.625% 13-15/04/2020 JERSEY JALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 DETECON BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018	EUR	1.786.950,00 467.520,00 577.500,00 1.493.225,30 3.325.416,30 2.947.622,40 1.639.320,47 434.044,50 1.281.796,60 3.581.347,68 4.784.744,24 2.826.568,01 2.708.447,75 468.008,40 1.008.500,00 34.548.173,88 2.111.300,00 4.043.354,17 990.000,00 2.181.930,64 7.215.284,81 4.475.024,80 1.182.265,00 2.087.940,00 399.138,68	0,15 0,04 0,05 0,13 0,28 0,25 0,14 0,04 0,11 0,30 0,41 0,24 0,23 0,04 0,09 2,93 0,18 0,18 0,34 0,08 0,19 0,61 0,38 0,10 0,18 0,03	7.150.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022 4.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.75% 15-15/04/2020 2.640.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020 2.640.000,00 GREENKO DUTCH BW 3% 14-01/08/2019 4.500.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN 1.800.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 100.000,00 INTERGEN NV 7.5% 13-30/06/2021 5.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2073 FRN 3.000.000,00 KPN NV 13-28/03/2049 FRN 2.000.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-15/05/2024 990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018 2.340.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN 10.740.000,00 REPSOL INTL FIN 15-25/03/2075 FRN 5.000.000,00 REPSOL INTL FIN 15-29/12/2049 FRN 4.000.000,00 SCHAEFFLER FIN 4.25% 14-15/05/2021 1.200.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 1.000.000,00 TELEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 2.500.000,00 TELEFONICA FUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TELEFONICA FUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TILEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 TILEFONICA EUROP 13-29/11/2049 FRN 3.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025 5.350.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025 Royaume-Uni 8.260.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023 1.560.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 500.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 500.000,00 BARCLAYS PLC 13-15/12/2049 FRN 500.000,00 CIS GENERAL INS 15-08/05/2025 FRN 2.70.000,00 CIS GENERAL INS 15-08/05/2025 FRN 2.270.000,00 ENTERPRISE INNS 6% 14-06/10/2023	EUR USD	6.885.450,00 4.051.862,37 2.538.122,88 4.161.989,74 1.625.624,23 125.373,74 4.844.916.85 3.182.946,00 2.160.600,00 814.152,20 3.456.773,72 2.292.776,46 10.858.140,00 2.578.125,00 4.300.000,00 3.637.696,43 1.319.232,00 695.983,96 1.003.000,00 2.784.652,50 2.420.718,75 3.422.648,00 4.922.428,00 93.534.767,47	0,58 0,34 0,22 0,35 0,14 0,01 0,41 0,27 0,18 0,07 0,29 0,19 0,22 0,36 0,31 0,01 0,21 0,22 7,94 0,48 0,13 0,03 0,04 0,41 0,41 0,41 0,41 0,03

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
1.310.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	USD	1.185.343,84	0,10	153.891,00 MICROSOFT CORP	USD	7.940.259,50	0,67
4.090.000,00116BC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	USD	3.742.967,43	0,10	174.530.00 PFIZER INC	USD	5.237.419.25	0,44
530.000,00 INNOVIA GROUP FI 14-31/03/2020 FRN	EUR	527.350,00	0,04	84.763,00 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	6.910.900,94	0,59
2.910.000,00 JAGUAR LAND ROVR 3.5% 15-15/03/2020	USD	2.599.761,76	0,04	73.691,00 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	6.488.940,39	0,55
2.635.000,00 JAGUAR LAND ROVR 3.875% 15-	GBP	3.357.315,17	0,28	34.785,00 UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	3.094.585,28	0,33
01/03/2023	ODI	0.007.010,17	0,20	63.951,00 UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	5.678.152,66	0,48
800.000,00 JAGUAR LAND ROVR 4.25% 14-15/11/2019	USD	737.618,55	0,06	00.351,00 ONTED TEOTINOLOGIES CON	000	•	
200.000,00 LBG CAPITAL NO.1 7.375% 09-12/03/2020	EUR	206.054,00	0,02			68.864.253,68	5,83
239.000,00 LBG CAPITAL NO.1 7.625% 09-14/10/2020	EUR	246.732,85	0,02	France			
2.425.000,00 LBG CAPITAL NO.2 6.385% 09-12/05/2020	EUR	2.508.056,25	0,21	343.603,00 ORANGE	EUR	5.353.334,74	0,46
12.000.000,00 LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	12.654.240,00	1,08	122.585,00 TOTAL SA	EUR	5.095.245,53	0,43
2.000.000,00 LLOYDS BANKING 14-29/12/2049 FRN	GBP	2.757.271,00	0,23	122.000,00 TOTAL ON	LOIX		
1.370.000,00 MERLIN ENTERTA 2.75% 15-15/03/2022	EUR	1.335.750,00	0,11			10.448.580,27	0,89
1.750.000,00 NGG FINANCE 13-18/06/2076 FRN	EUR	1.827.183,75	0,16	lles Cayman			
1.500.000,00 ODEON & UCI FINC 9% 11-01/08/2018	GBP	2.112.496,60	0,18	437.256,00 CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	HKD	2.605.252,71	0,22
2.000.000,00 PREMIER FOODS 6.5% 14-15/03/2021	GBP	2.582.223,43	0,22	344.756,00 CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	4.263.115,11	0,36
1.350.000,00 REXAM PLC 07-29/06/2067 FRN	EUR	1.352.700,00	0,11	044.700,00 OKTIOTOLIIOON HOLDINGO ETD	TIND	•	
2.150.000,00 ROYAL BK SCOTLND 15-29/12/2049 FRN	USD	2.051.301,14	0,17			6.868.367,82	0,58
3.240.000,00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN	EUR	3.074.103,90	0,26	Indonésie			
6.700.000,00 STANDARD CHART 15-29/12/2049 FRN	USD	5.914.988,50	0,51	14.568.800,00 TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	IDR	3.007.414,72	0,26
150.000,00 STANDARD CHART 3.125% 14-19/11/2024	EUR	144.383,82	0,01	14.000.000,00 TEEEROMONING OF INDONEOUT ER	IDIX		
850.000,00 STANDARD CHART 3.625% 12-23/11/2022	EUR	856.599,40	0,07			3.007.414,72	0,26
3.950.000,00 STANDARD CHART 5.7% 14-26/03/2044	USD	3.596.894,21	0,31	Italie			
920.000,00 STONEGATE PUB CO 14-15/04/2019 FRN	GBP	1.247.814,08	0,11	2.081.048,00 INTESA SANPAOLO	EUR	6.426.276,22	0,55
13.000.000,00 TESCO PLC 6.15% 07-15/11/2037	USD	10.310.804,05	0,89	2.001.040,00 INTEGA SANFACEO	LUK		
1.700.000,00 TWINKLE PIZZA HG 8.625% 14-01/08/2022	GBP	2.408.411,12	0,20			6.426.276,22	0,55
3.000.000,00 TWINKLE PIZZA 6.625% 14-01/08/2021	GBP	4.168.426,20	0,35	Japon			
5.240.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 4.5% 15-15/01/2025	EUR	4.964.900,00	0,42	90.900,00 CANON INC	JPY	2.538.737.58	0,22
2.110.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 6.25% 14-28/03/2029	GBP	2.870.494,70	0,24	131.700,00 HONDA MOTOR CO LTD	JPY	3.913.443,95	0,33
7.360.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15-15/01/2026	USD	6.558.482,61	0,57	101.700,00 HONDA MOTOR GO LTD	31 1		
2.000.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 14-15/01/2025	GBP	2.391.274,80	0,20			6.452.181,53	0,55
3.820.000,00 VOUGEOT BIDCO 13-15/07/2020 FRN	EUR	3.806.859,20	0,32	Luxembourg			
2.220.000,00 WAGAMAMA 7.875% 15-01/02/2020	GBP	3.175.523,24	0,27	57.574,00 RTL GROUP	EUR	4.436.076,70	0,38
		136.265.269,73	11,57	07.074,00 TTL 01001	LOIX	•	0,38
.		,.	,			4.436.076,70	0,30
Suède				Norvège			
5.000.000,00 SVENSKA HANDELSBANKEN 15-	USD	4.409.676,09	0,37	371 727 00 STATOIL ASA	NOK	4 774 687 70	0.41
29/12/2049 FRN		,	-	371.727,00 STATOIL ASA	NOK	4.774.687,70	0,41
	USD EUR	4.409.676,09 4.752.000,00	0,37 0,41	371.727,00 STATOIL ASA	NOK	4.774.687,70 4.774.687,70	0,41 0,41
29/12/2049 FRN		,	-	371.727,00 STATOIL ASA Pays-Bas	NOK	•	,
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN		4.752.000,00	0,41	Pays-Bas		4.774.687,70	0,41
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse	EUR	4.752.000,00 9.161.676,09	0,41 0,78	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE	EUR	4.774.687,70 6.401.245,62	0,41 0,54
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN	EUR	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38	0,41 0,78 0,60	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV	EUR EUR	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47	0,41 0,54 0,57
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN	EUR USD EUR	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00	0,41 0,78 0,60 0,24	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE	EUR	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13	0,41 0,54 0,57 0,52
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024	EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV	EUR EUR	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47	0,41 0,54 0,57
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	EUR USD EUR USD EUR	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV	EUR EUR	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13	0,41 0,54 0,57 0,52
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV	EUR EUR EUR	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	EUR USD EUR USD EUR	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC	EUR EUR EUR	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC	EUR EUR EUR	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC	EUR EUR EUR	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions	USD EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne	USD EUR USD EUR USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 51-125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG	EUR USD EUR USD EUR USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.545.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 51-125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG	EUR USD EUR USD EUR USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 2,06 70,10	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 51-125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG	EUR USD EUR USD EUR USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 51-125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG	EUR USD EUR USD EUR USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 2,06 70,10	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG	EUR USD EUR USD EUR USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.340.233,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie	EUR USD EUR USD USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30 15.315.726,84	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.53.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,35 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG	EUR USD EUR USD EUR USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933,943,19 4.481.390,30 15.315.726,84	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.345.283,00 BP PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie	EUR USD EUR USD USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30 15.315.726,84	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.53.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,35 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED	EUR USD EUR USD USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933,943,19 4.481.390,30 15.315.726,84	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.345.283,00 BP PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,35 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes	EUR USD EUR USD EUR USD USD EUR USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933,943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006,430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes	EUR USD EUR USD EUR USD USD EUR USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933,943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006,430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933,943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006,430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD 879.500,00 YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	EUR USD EUR USD USD USD USD EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933,943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63 4.669.656,63	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44 0,40 0,40
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD 879.500,00 YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG Etats-Unis	EUR USD EUR USD USD USD USD GBP HKD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05 6.199.800,65	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26 0,30 0,23 0,53	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.340.923,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB Suisse 65.060,00 ADECCO SA-REG 104.533,00 NOVARTIS AG-REG 26.991,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP USD EUR GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63 4.669.656,63	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44 0,40 0,40 0,35 0,70 0,59
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD 879.500,00 YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG Etats-Unis 72.311,00 AMERICAN EXPRESS CO	EUR USD EUR USD USD USD USD GBP HKD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05 6.199.800,65	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26 0,30 0,23 0,53	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 153.889,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB Suisse 65.060,00 ADECCO SA-REG 104.533,00 NOVARTIS AG-REG	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP GBP USD EUR GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63 4.669.656,63 4.147.898,58 8.395.914,13	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44 0,40 0,40 0,40
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD 879.500,00 YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG Etats-Unis 72.311,00 AMERICAN EXPRESS CO 48.779,00 AMGEN INC	EUR USD EUR USD USD USD USD GBP HKD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933,943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05 6.199.800,65	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26 0,30 0,23 0,53 0,39 0,62	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.340.923,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB Suisse 65.060,00 ADECCO SA-REG 104.533,00 NOVARTIS AG-REG 26.991,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP USD EUR GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63 4.669.656,63 4.147.898,58 8.395.914,13 6.903.222,36	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44 0,40 0,40 0,40 0,45
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD 879.500,00 YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG Etats-Unis 72.311,00 AMERICAN EXPRESS CO 48.779,00 AMGEN INC 79.153,00 BAXALTA INC -W/I	EUR USD EUR USD USD USD USD USD USD USD USD USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933,943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05 6.199.800,65	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26 0,30 0,23 0,53	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.340.923,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB Suisse 65.060,00 ADECCO SA-REG 104.533,00 NOVARTIS AG-REG 26.991,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP USD EUR GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63 4.669.656,63 4.147.898,58 8.395.914,13 6.903.222,36 5.435.417,78	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44 0,40 0,40 0,35 0,70 0,59
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD 879.500,00 YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG Etats-Unis 72.311,00 AMERICAN EXPRESS CO 48.779,00 AMGEN INC 79.153,00 BAXALTA INC -W/I 77.095,00 CHEVRON CORP	EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05 6.199.800,65	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26 0,30 0,23 0,53	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.340.923,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB Suisse 65.060,00 ADECCO SA-REG 104.533,00 NOVARTIS AG-REG 26.991,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP USD EUR GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63 4.669.656,63 4.147.898,58 8.395.914,13 6.903.222,36 5.435.417,78	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44 0,40 0,40 0,40 0,45
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD 879.500,00 YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG Etats-Unis 72.311,00 AMERICAN EXPRESS CO 48.779,00 AMGEN INC 79.153,00 BAXALTA INC -W/I 77.095,00 CHEVRON CORP 104.684,00 JPMORGAN CHASE & CO	EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05 6.199.800,65	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26 0,30 0,23 0,53 0,39 0,62 0,24 0,54 0,54	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.340.923,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB Suisse 65.060,00 ADECCO SA-REG 104.533,00 NOVARTIS AG-REG 26.991,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP USD EUR GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63 4.669.656,63 4.147.898,58 8.395.914,13 6.903.222,36 5.435.417,78	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44 0,40 0,40 0,40 0,45
29/12/2049 FRN 5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN Suisse 7.650.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN 2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN 6.000.000,00 UBS AG 5.125% 14-15/05/2024 3.245.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 2.855.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN 3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN Actions Allemagne 36.077,00 ALLIANZ AG REG 60.621,00 DEUTSCHE BOERSE AG 172.660,00 DEUTSCHE POST AG-REG Australie 338.405,00 AMCOR LIMITED Bermudes 242.472,00 HISCOX LTD 879.500,00 YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG Etats-Unis 72.311,00 AMERICAN EXPRESS CO 48.779,00 AMGEN INC 79.153,00 BAXALTA INC -W/I 77.095,00 CHEVRON CORP	EUR USD EUR USD	4.752.000,00 9.161.676,09 7.003.470,38 2.786.175,00 5.552.755,76 3.405.627,50 2.763.072,85 2.738.989,42 24.250.090,91 825.920.948,00 5.900.393,35 4.933.943,19 4.481.390,30 15.315.726,84 3.039.098,73 3.039.098,73 3.460.119,60 2.739.681,05 6.199.800,65	0,41 0,78 0,60 0,24 0,47 0,29 0,23 0,23 2,06 70,10 0,50 0,42 0,38 1,30 0,26 0,26 0,30 0,23 0,53	Pays-Bas 102.289,00 AIRBUS GROUP SE 522.991,00 ING GROEP NV 393.941,00 RELX NV Royaume-Uni 48.066,00 AON PLC 200.000,00 BALFOUR BEATTY PLC 1.544.188,00 BOOKER GROUP PLC 1.245.283,00 BP PLC 1.340.923,00 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC 1.396.242,00 BT GROUP PLC 1.340.923,00 CENTRICA PLC 673.433,00 DS SMITH PLC 629.505,00 HSBC HOLDINGS PLC 2.214.376,00 LEGAL & GENERAL GROUP PLC 139.352,00 NIELSEN HOLDINGS PLC 169.090,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS 406.870,00 STANDARD CHARTERED PLC Suède 460.284,00 NORDEA BANK AB Suisse 65.060,00 ADECCO SA-REG 104.533,00 NOVARTIS AG-REG 26.991,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	EUR EUR EUR USD GBP GBP GBP GBP GBP USD EUR GBP	4.774.687,70 6.401.245,62 6.597.531,47 6.155.328,13 19.154.105,22 4.119.754,10 308.507,75 3.798.559,77 6.010.631,38 7.925.555,40 8.928.130,76 4.025.684,85 3.643.567,23 4.601.084,38 8.113.560,34 6.006.430,64 3.582.171,65 3.130.322,19 64.193.960,44 4.669.656,63 4.669.656,63 4.147.898,58 8.395.914,13 6.903.222,36 5.435.417,78	0,41 0,54 0,57 0,52 1,63 0,35 0,03 0,32 0,51 0,67 0,75 0,34 0,31 0,39 0,69 0,51 0,30 0,27 5,44 0,40 0,40 0,40 0,45

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

otal du portefeuille-titres		1.096.988.605,65	93,10
		36.029,29	0,00
		36.029,29	0,00
26.510.346,00 ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENTITL	GBP	36.029,29	0,00
Royaume-Uni			
Actions		2.200.000,00	0,13
		2.200.635,00	0,19
,	ONDCO 8.25% 15-30/05/2021 EUR 3.978.640,00 (3.978.640,00 (3.978.640,00 (6.742.200,00 (0,19	
2.700.000,00 ALGECO SCOTSMAN 9% 12-15/10/2018	EUR	2.200.635.00	0,19
Obligations et autres titres de Royaume-Uni	créance		
Autres valeurs mobilière	es	15.708.340,00	1,3
			0,42
5.000.000,00 CHANNEL LINK ENT 07-30/06/2050 FRN	EUR	,	0,42
Royaume-Uni			
		6.742.200,00	0,57
6.610.000,00 PLAY TOPCO 7.75% 14-28/02/2020	EUR	6.742.200,00	0,5
Luxembourg			
4.000.000,00 WENGON BONDOO 0.2070 10-00/00/2021	LOIX	,	0,3
Jersey 4.000.000,00 MERCURY BONDCO 8.25% 15-30/05/2021	FLID	3 078 6/0 00	0.34
	I.K. Bonds		
		253.122.653,36	21,48
		4.390.013,36	0,37
Taïwan 1.101.000,00 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	4.390.013,36	0,37
Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	VNI

	ange à terme			7.692.133,98 7.692.133,98
37.168.265,19 EUR	40.000.000,00 USD	27/01/16	37.168.265,19	540.013,58
41.996.024,38 EUR	45.000.000,00 USD	26/01/16	41.996.024,38	788.009,89
57.851.039,17 EUR	62.000.000,00 USD	25/01/16	57.851.039,17	1.073.691,12
21.424.925,20 EUR	23.000.000,00 USD	20/01/16	21.424.925,20	359.179,39
79.717.097,00 EUR	86.000.000,00 USD	19/01/16	79.717.097,00	947.167,82
8.139.610,60 EUR	9.000.000,00 USD	15/01/16	8.139.610,60	(104.669,72)
30.337.510,66 EUR	34.500.000,00 USD	14/01/16	30.337.510,66	(1.266.567,88)
18.421.074,45 EUR	20.000.000,00 USD	09/02/16	18.421.074,45	113.259,18
61.294.097,57 EUR	65.000.000,00 USD	01/02/16	61.294.097,57	1.782.462,80
967.622,68 EUR	9.000.000,00 SEK	27/01/16	967.622,68	(11.120,65)
215.512,53 EUR	2.000.000,00 SEK	26/01/16	215.512,53	(1.985,27)
1.508.547,38 EUR	14.000.000,00 SEK	25/01/16	1.508.547,38	(13.931,65)
374.914,93 EUR	3.500.000,00 SEK	19/01/16	374.914,93	(5.696,03)
159.589,32 EUR	1.500.000,00 SEK	15/01/16	159.589,32	(3.526,98)
325.106,90 EUR	3.000.000,00 SEK	01/02/16	325.106,90	(1.147,22)
590.163,57 EUR	5.500.000,00 NOK	27/01/16	590.163,57	19.618,76
542.654,37 EUR	5.000.000,00 NOK	26/01/16	542.654,37	23.961,99
1.193.861,51 EUR	11.000.000,00 NOK	25/01/16	1.193.861,51	52.692,18
268.351,74 EUR	2.500.000,00 NOK	19/01/16	268.351,74	8.932,02
321.366,43 EUR	3.000.000.00 NOK	14/01/16	321.366.43	10.004,69
1.062.883,37 EUR	10.000.000,00 NOK	09/02/16	1.062.883,37	26.011,59
217.025,88 EUR	2.000.000.00 NOK	01/02/16	217.025,88	9.597,21
400.637.09 EUR	53.000.000.00 JPY	27/01/16	400.637.09	(2.074,88)
1.035.229.78 EUR	136.000.000.00 JPY	26/01/16	1.035.229,78	1.850,22
999.931.54 EUR	133.000.000,00 JPY	19/01/16	999.931.54	(10.701,06)
75.169.88 EUR	10.000.000,00 JPY	15/01/16	75.169.88	(819,53)
428.417.37 EUR	58.000.000,00 JPY	14/01/16	428.417.37	(12.324,84)
492.294,13 EUR	67.000.000,00 JPY	13/01/16	492.294,13	(16.842,64)
920.065.74 EUR	123.000.000,00 JPY	01/02/16 09/02/16	920.065.74	(14.485,98)
955.418.92 EUR	124.000.000.00 JPY	04/00/40	955.418.92	13.252.05
		Maturite	en Loix	réalisées en EUR
Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non-

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	1.096.988.605,65	93,10
Total des instruments financiers dérivés	7.692.133,98	0,65
Avoirs en banque	62.085.246,73	5,27
Autres actifs et passifs	11.549.859,55	0,98
Total des actifs nets	1.178.315.845,91	100,00

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Achat	Vente	Date de	Engagement	Plus ou moins-
		Maturité	en EUR	values non-
				réalisées en EUR
				ellEUR
	Contrats de ch	ange à terme		
1.001.051,77 EUR	1.500.000,00 AUD	09/02/16	1.001.051,77	1.701,69
673.552,17 EUR	1.000.000,00 AUD	25/01/16	673.552,17	6.585,43
2.297.553,38 EUR	2.500.000,00 CHF	01/02/16	2.297.553,38	(17.035,53)
925.917,83 EUR	1.000.000,00 CHF	01/03/16	925.917,83	(156,32)
1.382.361,07 EUR	1.500.000,00 CHF	09/02/16	1.382.361,07	(6.515,92)
6.946.174,78 EUR	7.500.000,00 CHF	19/01/16	6.946.174,78	3.972,41
1.390.663,27 EUR	1.500.000,00 CHF	20/01/16	1.390.663,27	2.196,59
6.455.426,66 EUR	7.000.000,00 CHF	25/01/16	6.455.426,66	(24.681,99)
3.228.921,92 EUR	3.500.000,00 CHF	27/01/16	3.228.921,92	(11.258,42)
25.551.159,81 EUR	18.000.000,00 GBP	01/02/16	25.551.159,81	1.105.214,41
12.469.646,24 EUR	9.000.000,00 GBP	09/02/16	12.469.646,24	248.907,68
18.965.088,66 EUR	14.000.000,00 GBP	13/01/16	18.965.088,66	(56.691,64)
10.489.960,45 EUR	7.500.000,00 GBP	19/01/16	10.489.960,45	301.121,88
7.082.925,47 EUR	5.000.000,00 GBP	20/01/16	7.082.925,47	290.546,26
9.961.661,83 EUR	7.000.000,00 GBP	25/01/16	9.961.661,83	453.378,81
12.096.734,02 EUR	8.500.000,00 GBP	26/01/16	12.096.734,02	551.225,05
12.014.457,69 EUR	8.500.000,00 GBP	27/01/16	12.014.457,69	469.149,14
1.582.209,92 EUR	13.000.000,00 HKD	01/02/16	1.582.209,92	46.090,85
594.119,03 EUR	5.000.000,00 HKD	11/02/16	594.119,03	3.376,71
966.948,89 EUR	8.500.000,00 HKD	13/01/16	966.948,89	(37.759,01)
354.026,51 EUR	3.000.000,00 HKD	15/01/16	354.026,51	(564,45)
717.518,13 EUR	6.000.000,00 HKD	19/01/16	717.518,13	8.380,90
1.203.210,45 EUR	10.000.000,00 HKD	20/01/16	1.203.210,45	21.335,88
1.444.518,05 EUR	12.000.000,00 HKD	25/01/16	1.444.518,05	26.390,15
481.500,97 EUR	4.000.000,00 HKD	26/01/16	481.500,97	8.800,26
1.176.353,23 EUR	10.000.000,00 HKD	27/01/16	1.176.353,23	(5.387,00)

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuilletitres

Répartition par pays % des actifs portefeuille Royaume-Uni 18,94 17,62 16,58 Etats-Unis 15,42 12,25 11,41 France Pays-Bas 10,27 9,57 9,30 8,66 Allemagne Luxembourg 7,70 7,17 4,48 4,16 Suisse Italie 3,74 3,48 3,45 3,21 Canada 3,16 2,94 Espagne Autres 10,13 9,46 100,00 93,10

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	19,07	17,79
Télécommunications	11,52	10,72
Energie	9,39	8,74
Assurances	5,60	5,22
Commerce & Distribution	5,11	4,76
Alimentation	5,10	4,74
Cosmétiques	4,75	4,41
Accessoires & Equipements automobiles	3,96	3,68
Stockage & Entrepôt	3,44	3,20
Gouvernements	3,21	2,99
Services financiers	3,15	2,92
Média	3,07	2,86
Chimie	2,54	2,38
Métal	2,48	2,32
Autres	17,61	16,37
	100.00	93.10

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
RWE AG 15-21/04/2075 FRN	Energie	15.203.534,80	1,30
LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	Banques	12.654.240,00	1,08
BALL CORP 5.25% 15-01/07/2025	Stockage & Entrepôt	11.495.922,48	0,97
FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024	Gouvernements	11.253.400,00	0,97
DEUTSCHE BANK AG 14-31/05/2049 FRN	Banques	11.130.864,00	0,95
RABOBANK 15-22/01/2049 FRN	Banques	10.858.140,00	0,93
TESCO PLC 6.15% 07-15/11/2037	Alimentation	10.310.804,05	0,89
BT GROUP PLC	Télécommunications	8.928.130,76	0,75
VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023	Cosmétiques	8.895.420,00	0,76
UPCB FINANCE IV 5.375% 15-15/01/2025	Télécommunications	8.722.453,84	0,74

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours autre marché réglemente		ou négociées su	ur un	840.000,00 BOYD ACQU SUB/FI 8.375% 12-15/02/2018 570.000,00 CALPINE CORP 5.875% 13-15/01/2024	USD USD	785.082,70 535.346,13	0,14 0,09
Obligations et autres titres de d				6.630.000,00 CASE NEW HOLLAND 7.875% 11-	USD	6.424.359,74	1,13
Allemagne	or curioc			01/12/2017 1.565.000,00 CCO HOLDINGS LLC 5.125% 12-15/02/2023	USD	1.434.003,76	0,25
2.200.000,00 FREENET AG 7.125% 11-20/04/2016	EUR	2.234.135,20	0,39	1.280.000,00 CEDAR FAIR LP/CA 5.25% 13-15/03/2021 775.000,00 CELANESE US HLDS 5.875% 11-15/06/2021	USD USD	1.208.045,08 749.186,79	0,21 0,13
2.885.000,00 GERRESHEIMER AG 5% 11-19/05/2018	EUR	3.161.527,25	0,56	1.225.000,00 CELANESE OSTIEDS 5.075% 11-13/00/2021	USD	1.109.835,30	0,13
1.453.000,00 RHEINMETALL 5.250% 10-22/09/2017 3.300.000,00 THYSSENKRUPP AG 4% 13-27/08/2018	EUR EUR	1.551.031,00 3.465.000,00	0,27 0,62	530.000,00 CENTURYLINK INC 6.75% 13-01/12/2023	USD	455.284,74	0,08
Belgique		10.411.693,45	1,84	680.000,00 CEQUEL COM & CAP 5.125% 13-15/12/2021 340.000,00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12- 15/09/2020	USD USD	556.100,24 304.531,09	0,10 0,05
3.255.000,00 BARRY CALLE SVCS 6% 07-13/07/2017	EUR	3.495.368,73	0,62	1.845.000,00 CHESAPEAKE ENRGY 8% 15-15/12/2022 5.325.000.00 CHS/COMMUNITY 5.125% 12-15/08/2018	USD USD	819.924,86 4.878.790,03	0,14 0,86
0.200.000,00 B/ WAY! O/ MEE 0 000 0/0 0/ 10/01/2011	Lort	3.495.368,73	0,62	900.000,00 CHS/COMMUNITY 5.125% 12-13/08/2016	USD	781.371,70	0,00
Bermudes				2.170.000,00 CIT GROUP INC 3.875% 14-19/02/2019	USD	1.978.421,22	0,35
7.740.000,00 AIRCASTLE LTD 4.625% 13-15/12/2018	USD	7.251.706,60	1,28	6.140.000,00 CIT GROUP INC 5.5% 12-15/02/2019 1.605.000,00 CITIZENS UTIL CO 7.125% 07-15/03/2019	USD USD	5.879.232,14 1.463.302,33	1,04 0,26
		7.251.706,60	1,28	420.000,00 CLEAR CHNL WORLD 6.5% 13-15/11/2022	USD	371.374,90	0,07
Brésil				2.805.000,00 CLEAR CHNL WORLD 7.625% 12- 15/03/2020	USD	2.374.232,60	0,42
400.000,00 BANCO BRASL 3.75% 13-25/07/2018	EUR	370.000,00	0,07	1.080.000,00 COMMSCOPE INC 4.375% 15-15/06/2020	USD	997.022,04	0,18
1.100.000,00 BANCO DAYCOVAL 5.75% 14-19/03/2019	USD	967.608,92	0,17	600.000,00 COMMSCOPE INC 5% 14-15/06/2021	USD	527.099,46	0,09
1.570.000,00 BANCO NAC DESENV 3.625% 14- 21/01/2019	EUR	1.393.375,00	0,24	825.000,00 CONSTELLATION BR 3.875% 14-15/11/2019 1.310.000,00 CRESTWOOD MIDSTR 6% 13-15/12/2020	USD USD	776.732,95 870.252.44	0,14 0,15
1.250.000,00 BRAZIL REP OF 5.875% 09-15/01/2019	USD	1.168.277,82	0,21	6.075.000,00 CSC HOLDINGS INC 7.625% 98-15/07/2018	USD	5.858.741,47	1,03
		3.899.261,74	0,69	1.005.000,00 CUMULUS MED HLD 7.75% 12-01/05/2019	USD	308.494,07	0,05
Canada				1.315.000,00 DCP MIDSTREAM OP 2.5% 12-01/12/2017 1.075.000,00 DENALI BORROW LL 5.625% 13-15/10/2020	USD USD	1.064.497,53 1.031.806,94	0,19 0,18
500.000,00 TECK RESOURC 2.5% 12-01/02/2018	USD	339.029,64	0,06	470.000,00 DENBURY RESOURCE 6.375% 11-	USD	150.730,75	0,03
540.000,00 TECK RESOURCES 3% 12-01/03/2019 6.495.000,00 VPII ESCROW CORP 6.75% 13-15/08/2018	USD USD	306.776,01 5.921.587,94	0,05 1,05	15/08/2021 8.470.000,00 DISH DBS CORP 4.25% 13-01/04/2018	USD	7.803.793,19	1,39
3.725.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020	USD	3.208.411,60	0,57	1.485.000,00 DJO FINCO/DJO FI 8.125% 15-15/06/2021	USD	1.217.826,55	0,22
		9.775.805,19	1,73	7.565.000,00 DONNELLEY & SONS 8.25% 12-15/03/2019	USD	7.529.647,91	1,33
Chili				1.230.000,00 D.R. HORTON 3.625% 13-15/02/2018 4.665.000,00 D.R. HORTON 3.75% 14-01/03/2019	USD USD	1.141.132,54 4.274.522,38	0,20 0,76
1.250.000,00 CORPBANCA 3.125% 13-15/01/2018	USD	1.119.599,58	0,20	1.730.000,00 DYNEGY INC 6.75% 15-01/11/2019	USD	1.490.081,09	0,76
		1.119.599,58	0,20	715.000,00 ENDO FINANCE LLC 7.75% 14-15/01/2022	USD	671.203,10	0,12
Colombie				710.000,00 ENERGIZER HOLDGS 4.7% 12-19/05/2021 1.725.000,00 ENERGY TRANSFER 7.5% 10-15/10/2020	USD USD	655.643,54 1.462.065,33	0,12 0,26
1.400.000,00 BANCO DAVIVIENDA 2.95% 13-29/01/2018	USD	1.269.986,71	0,22	1.625.000,00 EP ENER/EVEREST 7.75% 12-01/09/2022	USD	759.380,58	0,20
2.000.000,00 COLOMBIA REP OF 7.375% 09-18/03/2019	USD	2.055.252,67	0,37	1.570.000,00 FERRELLGAS LP 6.5% 11-01/05/2021	USD	1.222.797,45	0,22
		3.325.239,38	0,59	815.000,00 FREESCALE SEMICO 5% 13-15/05/2021 6.705.000,00 FRESENIUS MED 6.5% 11-15/09/2018	USD USD	763.584,09 6.758.266,46	0,13 1,19
Emirats Arabes Unis				170.000,00 FRESENIUS US FIN 4.25% 14-01/02/2021	USD	158.106,93	0,03
1.100.000,00 BANK OF DUBAI 3.375% 13-21/05/2018	USD	1.007.925,96	0,17	4.015.000,00 FRONTIER COMM 8.125% 09-01/10/2018	USD	3.812.290,97	0,67
400.000,00 FIRST GULF BANK 3.25% 13-14/01/2019	USD	370.183,72	0,07	455.000,00 FRONTIER COMM 8.875% 15-15/09/2020 835.000,00 GANNETT CO 5.125% 13-15/10/2019	USD USD	421.605,12 791.886,20	0,07 0,14
		1.378.109,68	0,24	6.985.000,00 GLP CAP/FIN II 4.375% 14-01/11/2018	USD	6.360.327,81	1,12
Etats-Unis				95.000,00 GLP CAP/FIN II 5.375% 14-01/11/2023	USD	84.871,95	0,01
765.000,00 ADS WASTE HLDGS 8.25% 13-01/10/2020 7.335.000,00 ADT CORP 4.125% 14-15/04/2019	USD USD	706.223,94 6.914.263,30	0,12 1,22	1.020.000,00 GOODYEAR TIRE 8.75% 10-15/08/2020 1.120.000,00 GRAY TELE INC 7.5% 13-01/10/2020	USD USD	1.107.527,37 1.054.473,82	0,20 0,19
870.000,00 AECOM TECHNOLOGY 5.75% 15-	USD	819.100,20	0,14	455.000,00 HCA HOLDINGS INC 6.25% 12-15/02/2021	USD	438.802,86	0,08
15/10/2022 2.040.000,00 ALCOA INC 5.72% 07-23/02/2019	USD	1.937.191,55	0,34	7.385.000,00 HCA INC 3.75% 14-15/03/2019	USD	6.862.666,97	1,21
3.200.000,00 ALERE INC 7.25% 13-01/07/2018	USD	2.998.121,59	0,53	5.320.000,00 HERTZ CORP 4.25% 13-01/04/2018 605.000,00 HOLOGIC INC 5.25% 15-15/07/2022	USD USD	4.911.256,70 565.446,47	0,87 0,10
660.000,00 ALLY FINANCIAL 3.25% 15-05/11/2018	USD	593.416,41	0,10	775.000,00 HUGHES SATELITE 6.5% 12-15/06/2019	USD	766.052,37	0,14
1.435.000,00 ALLY FINANCIAL 3.25% 15-13/02/2018 1.395.000.00 ALLY FINANCIAL 3.6% 15-21/05/2018	USD USD	1.290.231,14 1.278.233,38	0,23 0,23	1.370.000,00 HUNTSMAN INT LLC 5.125% 14-15/11/2022	USD	1.129.793,38	0,20
4.540.000,00 ALLY FINANCIAL 4.75% 13-10/09/2018	USD	4.248.385,03	0,75	4.550.000,00 IAC/INTERACTIVE 4.875% 14-30/11/2018 715.000,00 IASIS HEALTHCARE 8.375% 11-15/05/2019	USD USD	4.199.374,63 604.377.61	0,74 0,11
1.155.000,00 AMC ENTERTAINMNT 5.875% 14-	USD	1.074.197,10	0,19	4.870.000,00 ICAHN ENTER/FIN 4.875% 14-15/03/2019	USD	4.422.201,86	0,78
15/02/2022 975.000,00 AMC NETWORKS INC 4.75% 12-15/12/2022	USD	893.388,92	0,16	630.000,00 INFOR US INC 5.75% 15-15/08/2020	USD	581.596,19	0,10
665.000,00 AMERIGAS FINANCE 6.75% 12-20/05/2020	USD	589.533,61	0,10	7.290.000,00 INTL LEASE FIN 5.875% 12-01/04/2019 3.285.000.00 IPALCO ENTPRS IN 5% 11-01/05/2018	USD USD	7.080.588,26 3.160.535.12	1,25 0,56
1.540.000,00 AMERIGAS FINANCE 7% 12-20/05/2022 1.727.000,00 AMKOR TECH INC 6.625% 11-01/06/2021	USD USD	1.371.853,76 1.570.575,43	0,24 0,28	780.000,00 IRON MOUNTAIN 5.75% 12-15/08/2024	USD	689.696,25	0,12
1.030.000,00 AMNOR TECH INC 6.625% 11-01/06/2021 1.030.000,00 AMSURG CORP 5.625% 13-30/11/2020	USD	948.504,15	0,26	1.435.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 15-01/10/2020	USD	1.383.916,71	0,24
665.000,00 ANNE MERG SUB IN 7.75% 14-01/10/2022	USD	537.739,96	0,09	825.000,00 ISLE OF CAPRI 5.875% 13-15/03/2021 1.615.000,00 JARDEN CORP 7.5% 07-01/05/2017	USD USD	767.283,64 1.511.264,72	0,14 0,27
530.000,00 ANTERO RESOURCES 5.375% 14- 01/11/2021	USD	388.509,64	0,07	7.405.000,00 LENNAR CORP 4.125% 13-01/12/2018	USD	6.819.100,20	1,20
575.000,00 APX GROUP INC 6.375% 13-01/12/2019	USD	500.526,87	0,09	500.000,00 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017	USD	470.747,24	0,08
2.230.000,00 ASHLAND INC 3.875% 13-15/04/2018 4.585.000,00 AVIS BUDGET CAR 4.875% 13-15/11/2017	USD USD	2.084.207,63 4.285.243,05	0,37 0,76	2.135.000,00 LEVEL 3 FIN INC 6.125% 14-15/01/2021 1.970.000,00 LIMITED BRANDS INC 6.9 % 07-15/07/2017	USD USD	2.024.762,91 1.931.461,03	0,36 0,34
4.505.000,00 AVIS BODGET CAR 4.075% 15-15/11/2017 1.025.000,00 BALL CORP 4.375% 15-15/12/2020	USD	965.618,85	0,76	2.713.000,00 MANPOWERGROUP 4.5% 12-22/06/2018	EUR	2.952.623,01	0,52
1.517.000,00 BERRY PETROL CO 6.375% 12-15/09/2022	USD	337.080,22	0,06	1.717.000,00 MERITAGE HOMES 4.5% 13-01/03/2018	USD	1.573.280,80	0,28
1.275.000,00 BERRY PLASTICS 5.5% 14-15/05/2022 680.000,00 BERRY PLASTICS 6% 15-15/10/2022	USD USD	1.163.896,78 633.985,43	0,21 0,11	2.400.000,00 MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN 6.725.000,00 MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019	EUR USD	2.358.216,00 6.826.428,05	0,42 1,21
230000,00 22.0.1 2101100 070 10 10/10/2022	555	330.000,70	٥,11	800.000,00 MICHAELS STORES 5.875% 13-15/12/2020	USD	757.777,07	0,13

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
875.000,00 MOHEGAN GAMING 9.75% 14-01/09/2021	USD	799.754,89	0,14	France			
570.000,00 MPH ACQUISITION 6.625% 14-01/04/2022 1.880.000,00 MPLX LP 4.5% 15-15/07/2023	USD USD	523.594,63 1.420.269,50	0,09	3.200.000,00 ACCOR 2.5% 13-21/03/2019	EUR	3.365.715,20	0,59
2.125.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024	USD	1.420.269,50	0,25 0,34	1.950.000,00 CIMENTS FRANCAIS SA 4.75% 07-	EUR	2.029.934,40	0,36
525.000,00 NCR CORP 4.625% 13-15/02/2021	USD	458.205,43	0,08	04/04/2017 3.150.000,00 FAURECIA 9.375% 11-15/12/2016	EUR	3.403.575,00	0,60
455.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024		346.039,31	0,06	2.093.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018	EUR	2.265.588,78	0,40
7.050.000,00 NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018	USD	6.762.728,73	1,19	3.200.000,00 LAFARGE SA 5.375% 07-26/06/2017	EUR	3.434.352,00	0,61
2.311.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/20: 810.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021	20 USD USD	2.120.356,00 491.707.52	0,37 0,09	1.610.000,00 LAFARGE SA 6.5% 06-15/07/2016	USD	1.512.581,24	0,27
260.000,00 OASIS PETROLEUM 7.25% 11-01/17/2021		169.148,30	0,09	2.200.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 3.300.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018	EUR EUR	2.304.511,00 3.436.950,00	0,41 0,61
855.000,00 PINNACLE ENTERTA 6.375% 14-01/08/202		818.687,86	0,14	2.485.000,00 NUMERICABLE 4.875% 14-15/05/2019	USD	2.259.918,91	0,40
1.115.000,00 PQ CORP 8.75% 12-01/05/2018	USD	991.020,30	0,18	1.450.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022	USD	1.285.449,21	0,23
585.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019	USD	528.592,68	0,09	3.000.000,00 PEUGEOT 6.5% 13-18/01/2019	EUR	3.442.800,00	0,60
1.415.000,00 RANGE RESOURCES 5% 12-15/08/2022 720.000,00 REGENCY ENERGY P 5% 14-01/10/2022	USD USD	969.178,08 597.058,69	0,17 0,11	2.800.000,00 WENDEL 6.75% 11-20/04/2018	EUR	3.177.020,00	0,56
5.395.000,00 RJS POWER HOLDIN 4.625% 14-15/07/20		3.707.564,03	0,65			31.918.395,74	5,64
3.540.000,00 ROCKIES EXPRESS 6% 13-15/01/2019	USD	3.081.504,56	0,54	Hong Kong			
2.525.000,00 ROCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/2018	USD	2.278.943,51	0,40	1.450.000,00 BAO-TRANS 3.75% 13-12/12/2018	USD	1.339.868,56	0,23
2.555.000,00 RYLAND GROUP 8.4% 09-15/05/2017 2.355.000,00 SABINE PASS LIQU 14-01/02/2021 FRN	USD USD	2.540.133,78 1.969.063,55	0,45 0,35	1.000.000,00 CITIC PACIFIC 6.875% 12-21/01/2018	USD	990.749,07	0,18
635.000,00 SABRA HLTH CARE 5.5% 14-01/02/2021	USD	603.667,48	0,33			2.330.617,63	0,41
875.000,00 SALLY HLD/SAL CA 5.75% 12-01/06/2022	USD	831.825,26	0,15	Iles Cayman			
1.645.000,00 SANDRIDGE ENERGY 8.125% 12-	USD	143.194,21	0,03	1.300.000,00 ADCB FINANCE CAY 3% 14-04/03/2019	USD	1.188.207,27	0,21
15/10/2022 790.000,00 SBA TELECOM INC 5.75% 13-15/07/2020	USD	756.448,44	0,13	1.280.000,00 AKCB FINANCE LTD 3.25% 13-22/10/2018	USD	1.191.918,27	0,21
860.000,00 SCIENTIFIC GAMES 10% 15-01/12/2022	USD	559.490,54	0,10	100.000,00 BRASKEM FIN LTD 7.25% 08-05/06/2018	USD	91.400,56	0,02
920.000,00 SCIENTIFIC GAMES 6.625% 15-15/05/202		396.206,53	0,07	825.000,00 CHINA MENGNIU 3.5% 13-27/11/2018 200.000.00 CHINA OVERSEASE 5.125% 14-23/01/2019	USD USD	763.319,02 187.667,57	0,13 0,03
1.215.000,00 SEALED AIR CORP 6.5% 12-01/12/2020	USD	1.227.413,30	0,22	750.000,00 CHINA STATE CONS 3.125% 13-02/04/2018	USD	689.138,50	0,12
1.080.000,00 SERVICE CORP INT 7.625% 06-01/10/2018 865.000,00 SERVICE CORP INTL 7% 06-15/06/2017	3 USD USD	1.104.641,04 846.096,58	0,20 0,15	475.000,00 TENCENT HOLDINGS 3.375% 12-	USD	443.636,55	0,08
1.090.000,00 SHINGLE SPRINGS 9.75% 13-01/09/2021	USD	1.018.738,26	0,13	05/03/2018			
865.000,00 SIRIUS XM RADIO 4.25% 13-15/05/2020	USD	801.513,03	0,14			4.555.287,74	0,80
1.525.000,00 SIRIUS XM RADIO 5.875% 13-01/10/2020	USD	1.463.726,12	0,26	Iles Vierges américaines			
1.675.000,00 SIX FLAGS ENT 5.25% 12-15/01/2021	USD	1.553.981,31	0,27	700.000,00 BESTGAIN REAL E 2.625% 13-13/03/2018	USD	631.719,16	0,11
9.070.000,00 SLM CORP 5.5% 13-15/01/2019 530.000,00 SPRINT CORP 7.875% 14-15/09/2023	USD USD	7.812.159,25 364.227,79	1,39 0,06	1.200.000,00 FRANSHION BRILLA 5.75% 14-19/03/2019	USD	1.169.461,82	0,21
7.565.000,00 SPRINT NEXTEL 9% 11-15/11/2018	USD	7.261.041,37	1,28	700.000,00 POLY REAL ESTATE 4.5% 13-06/08/2018 1.400.000,00 POLY REAL ESTATE 5.25% 14-25/04/2019	USD USD	660.753,69 1.347.911,30	0,12 0,23
3.645.000,00 SPX FLOW INC 6.875% 10-01/09/2017	USD	3.548.643,88	0,63	280.000,00 WANDA PROPERTIES 4.875% 13-	USD	263.839,46	0,05
7.385.000,00 STANDRD PAC CORP 8.375% 10-	USD	7.551.802,81	1,33	21/11/2018			
15/05/2018 1.260.000,00 STATION CASINOS 7.5% 13-01/03/2021	USD	1.177.624,04	0,21			4.073.685,43	0,72
670.000,00 SUBURBAN PROPANE 7.375% 12-	USD	589.361,80	0,10	Inde			
01/08/2021 1.290.000,00 SYNIVERSE HOLDIN 9.125% 11-15/01/201	9 USD	543.730,24	0,10	200.000,00 BANK OF INDIA 3.625% 13-21/09/2018	USD	186.241,70	0,03
3.245.000,00 TARGA RES PRTNRS 5% 15-15/01/2018	USD	2.761.528,15	0,49	610.000,00 CANARA BANK LOND 5.25% 13-18/10/2018	USD	591.640,02	0,10
2.940.000,00 TAYLOR MORRISON 5.25% 13-15/04/2021		2.693.911,21	0,48	1.520.000,00 ICICI BANK/DUBAI 4.7% 12-21/02/2018 1.625.000,00 IDBI BANK DIFC 3.75% 13-25/01/2019	USD USD	1.455.291,89 1.487.607,65	0,26 0,26
1.865.000,00 TENET HEALTHCARE 5% 15-01/03/2019	USD	1.577.512,99	0,28	2.400.000,00 INDIAN RAIL FIN 3.917% 14-26/02/2019	USD	2.257.024,57	0,41
5.260.000,00 TENET HEALTHCARE 6.25% 11-01/11/201 440.000,00 TENET HEALTHCARE 8.125% 13-	8 USD USD	5.108.901,82 400.146,61	0,90 0,07	700.000,00 ST BK INDIA/LON 3.25% 13-18/04/2018	USD	650.240,06	0,11
01/04/2022	000		0,07	1.000.000,00 ST BK INDIA/LON 3.622% 14-17/04/2019	USD	934.490,68	0,17
5.460.000,00 T-MOBILE USA INC 5.25% 14-01/09/2018	USD	5.104.038,12	0,90			7.562.536,57	1,34
450.000,00 T-MOBILE USA INC 6.731% 13-28/04/2022 2.160.000,00 TOLL BR FIN CORP 8.91% 09-15/10/2017	USD USD	429.857,52 2.221.652,08	0,08 0,39	Indonésie			
525.000,00 TRANSDIGM INC 5.5% 13-15/10/2020	USD	465.421,27	0,08	1.250.000,00 BANK RAKYAT INDO 2.95% 13-28/03/2018	USD	1.131.053,28	0,20
1.035.000,00 TRIBUNE MEDIA 5.875% 15-15/07/2022	USD	944.810,33	0,17	3.100.000,00 INDONESIA (REP) 11.625% 09-04/03/2019	USD	3.568.401,52	0,63
845.000,00 UNIVERSAL HLTH S 3.75% 14-01/08/2019	USD	789.755,81	0,14			4.699.454,80	0,83
3.560.000,00 USG CORP 9.75% 07-15/01/2018 2.115.000,00 VULCAN MATERIALS 7% 08-15/06/2018	USD USD	3.628.991,62 2.151.143,08	0,64 0,38	Irlande			
770.000,00 VULCAN MATERIALS 7 % 06-15/06/2021	USD	811.380.40	0,36	880.000,00 ARDAGH PKG FIN 14-15/12/2019 FRN	USD	788.198,10	0,14
1.355.000,00 WALTER INVESTMEN 7.875% 14-	USD	980.849,41	0,17	1.950.000,00 FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN	EUR	1.942.336,50	0,34
15/12/2021 1.445.000,00 WHITING PETRO 5% 13-15/03/2019	USD	999.656.39	0,18	3.100.000,00 SMURFIT KAPPA AQ 5.125% 12-15/09/2018	EUR	3.355.750,00	0,60
1.105.000,00 WIDEOPENWEST FIN 10.25% 13-	USD	959.249,55	0,16	600.000,00 VEB FINANCE PLC 4.224% 13-21/11/2018	USD	529.848,35	0,09
15/07/2019		,	•			6.616.132,95	1,17
4.705.000,00 WINDSTREAM CORP 7.875% 10-01/11/20 680.000,00 WMG ACQUISITION 5.625% 14-15/04/2022		4.408.175,65 605.946,76	0,78 0,11	Israël			
415.000,00 WPX ENERGY INC 5.25% 12-15/01/2017	USD	355.545,88	0,11	2.450.000,00 ISRAEL ELECTRIC 7.25% 08-2019	USD	2.487.378,02	0,44
3.500.000,00 ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019	EUR	3.500.000,00	0,62			2.487.378,02	0,44
		309.719.068,70	54,70	Italie			
Finlande				2.150.000,00 BUZZI UNICEM SPA 6.25% 12-28/09/2018	EUR	2.388.774,70	0,42
2.700.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019	EUR	2.902.716,00	0,51	2.000.000,00 FINMECCANICA FIN 5.75% 03-12/12/2018	EUR	2.237.438,00	0,40
2.900.000,00 NOKIA CORPORATION 6.75% 09-	EUR	3.377.050,00	0,60	3.000.000,00 TELECOM ITALIA 5.375% 04-29/01/2019	EUR	3.360.492,00	0,59
04/02/2019 700.000,00 STORA ENSO OYJ 5% 12-19/03/2018	EUR	755.561,80	0,13			7.986.704,70	1,41
2.970.000,00 STORA ENSO OYJ 5.5% 12-19/03/2019	EUR	3.318.796,80	0,13	Luxembourg			
,		10.354.124,60	1,83	3.650.000,00 ARCELORMITTAL 3% 14-25/03/2019	EUR	3.170.371,75	0,55
		, .		350.000,00 ARCELORMITTAL 5.125% 15-01/06/2020	USD	266.184,08	0,05

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
1 020 000 00	ADCEL ODMITTAL 6 1259/ 09 01/06/2019	USD	1.618.133,50	0.20
	ARCELORMITTAL 6.125% 08-01/06/2018		,	0,29
,	BEV PCK HD LU/IN 6% 13-15/06/2017	USD	2.209.001,47	0,39
	DUFRY FINANCE 5.5% 12-15/10/2020	USD	512.365,42	0,09
	FIAT FIN & TRADE 7.375% 11-09/07/2018	EUR	2.664.480,00	0,47
	FMC FINANCE VIII 6.5% 11-15/09/2018	EUR	2.635.823,00	0,47
	GAZ CAPITAL SA 9.25% 09-23/04/2019	USD	1.174.920,97	0,21
	GAZPROM 3.7% 13-25/07/2018	EUR	1.990.000,00	0,35
	GCS HOLDCO FINAN 6.5% 13-15/11/2018	EUR	3.462.359,00	0,60
	HEIDELCEMENT FIN 2.25% 14-12/03/2019	EUR	3.491.800,00	0,61
,	INTELSAT JACKSON 7.25% 10-15/10/2020	USD	339.774,13	0,06
	INTELSAT LUXEMB 6.75% 13-01/06/2018	USD	803.500,25	0,14
	INTELSAT LUXEMB 7.75% 13-01/06/2021	USD	181.083,06	0,03
	LECTA SA 12-15/05/2018 FRN	EUR	2.898.759,00	0,50
	MALLINCKRODT FIN 4.875% 15-15/04/2020	USD	554.210,38	0,10
	MALLINCKRODT INT 3.5% 14-15/04/2018	USD	2.237.137,49	0,40
	NIELSEN CO LUXEM 5.5% 13-01/10/2021	USD	1.104.910,20	0,20
	PLAY FIN 2 SA 5.25% 14-01/02/2019	EUR	2.658.500,00	0,47
,	TNK-BP FINANCE 7.875% 07-13/03/2018	USD	487.927,80	0,09
2.350.000,00	WIND ACQ 4.75% 14-15/07/2020	USD	2.131.763,41	0,38
			36.593.004,91	6,45
700 000 00	Mexique PETROLEOS MEXICA 3.125% 14-	USD	617 204 10	0.11
700.000,00	23/01/2019	USD	617.284,10	0,11
			617.284,10	0,11
	Pays-Bas			
300.000,00	BHARTI AIRTEL IN 4% 13-10/12/2018	EUR	319.821,00	0,06
2.250.000,00	BITE FINANCE 13-15/02/2018 FRN	EUR	2.232.000,00	0,39
3.166.000,00	CELESIO FINANCE 4.5% 10-26/04/2017	EUR	3.304.537,83	0,58
1.105.000,00	FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020	USD	1.017.569,98	0,18
700.000,00	FRESENIUS FIN 2.375% 14-01/02/2019	EUR	734.776,00	0,13
3.350.000,00	GEN MOTORS FIN I 0.85% 15-23/02/2018	EUR	3.335.733,02	0,59
	HERTZ HOLDGS BV 4.375% 13-15/01/2019	EUR	3.411.371,50	0,60
	KPN NV 7.5% 09-04/02/2019	EUR	3.313.569,33	0,59
	LUKOIL INTL FIN 3.416% 13-24/04/2018	USD	489.474,05	0,09
	NXP BV/NXP FUNDI 3.75% 13-01/06/2018	USD	2.219.315,53	0,39
,	NXP BV/NXP FUNDI 4.125% 15-15/06/2020	USD	1.649.333,39	0,29
	PETROBRAS INTL 3.25% 12-01/04/2019	EUR	1.800.000,00	0,32
	PETROBRAS INTL 7.875% 09-15/03/2019	USD	2.142.873,51	0,38
2.000.000,00		002	25.970.375.14	4,59
	Royaume-Uni		20.010.010.0,11	.,
1 000 000 00	ANGLIAN WATER OS 7% 11-31/01/2018	GBP	1.477.826.86	0,26
	BAKKAVOR FIN 2 8.25% 11-15/02/2018	GBP	804.492,47	0,14
,	BARCLAYS BK PLC 6% 08-23/01/2018	EUR	2.214.704,80	0,39
	EDU UK BONDCO 8.875% 13-15/09/2018	GBP	1.327.126,94	0,23
	HANSON PLC 6.125% 06-15/08/2016	USD	545.402,48	0,10
	INFINIS PLC 7% 13-15/02/2019	GBP	1.393.634,14	0,25
	INTL GAME TECH 5.625% 15-15/02/2020	USD	434.404,64	0,08
	KERLING PLC 10.625% 10-01/02/2017	EUR	1.980.603,80	0,35
	LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/20/2018	EUR	2.278.500,00	0,40
	LYNX I CORP 5.375% 13-15/04/2021	USD	493.851.65	0,09
	ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018		2.239.632,00	0,40
	TESCO PLC 3.375% 11-02/11/2018	EUR	3.509.514,00	0,62
	TESCO PLC 5.5% 07-15/11/2017	USD	1.252.861,03	0,22
	THAMES WATER KEM 7.75% 11-01/04/2019	GBP	1.515.357,43	0,27
,	VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 11-15/01/2021	USD	1.546.708,21	0,27
	VOYAGE CARE 6.5% 13-01/08/2018	GBP	1.359.064,96	0,24
,			24.373.685,41	4,31
	Russie			
2.800.000,00	RUSSIA 3.5% 13-16/01/2019	USD	2.550.235,95	0,45
			2.550.235,95	0,45
	Singapour			
795.000,00	FLEXTRONICS INTL 5% 13-15/02/2023	USD	735.740,14	0,13
			735.740,14	0,13
	Slovénie			
1.500.000,00	SLOVENIA 4.125% 14-18/02/2019	USD	1.444.884,78	0,26
,			1.444.884,78	0,26
				5,-0
	Turquie			
	AKBANK 6.5% 11-09/03/2018	USD	576.579,47	0,10
400.000,00	COCA-COLA ICECEK 4.75% 13-01/10/2018	USD	375.223,35	0,07

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
2.150.000,00 EXPORT CRED TURK 5.875% 12-	USD	2.026.675,68	0,36
24/04/2019 1.800.000,00 IS BANKASI 5.5% 13-21/04/2019 750.000,00 TURKEY REP OF 5.875% 07-02/04/2019 3.400.000,00 TURKEY REP OF 7% 08-11/03/2019 1.000.000,00 YAPI KREDI BANKA 5.25% 13-03/12/2018	USD EUR USD USD	1.676.135,06 840.750,00 3.405.140,42 926.604,66 9.827.108,64	0,30 0,15 0,60 0,16 1,74
	_	535.072.490,30	94,52
Mortgage backed securities et P	.I.K. Bonds		
Etats-Unis			
980.000,00 PETCO HOLDINGS 8.5% 12-15/10/2017	USD	915.929,81	0,16
		915.929,81	0,16
	-	915.929,81	0,16
Autres valeurs mobilière	es		
Obligations et autres titres de	créance		
Kazakhstan			
5.400.000,00 KAZMUNAIGAZ FINA 9.125% 08-02/07/2018	USD	5.436.615,20	0,96
		5.436.615,20	0,96
	-	5.436.615,20	0,96
Total du portefeuille-titres		541.425.035,31	95,64

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de	change à term	е	
20.535.453,77 USD	18.714.363,12 EUR	16/03/16	18.714.363,12	66.558,24
12.186.592,95 USD	8.098.811,53 GBP	16/03/16	11.166.530,40	157.691,18
450.699.931,17 EUR	493.705.167,77 USD	16/03/16	450.699.931,17	(825.031,69)
				(600.782,27)
Total des contrats de cha	ange à terme			(600.782,27)

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	541.425.035,31	95,64
Total des instruments financiers dérivés	(600.782,27)	(0,11)
Avoirs en banque	14.222.376,18	2,51
Autres actifs et passifs	11.075.692,87	1,96
Total des actifs nets	566.122.322,09	100,00

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	57,37	54,86
Luxembourg	6,76	6,45
France	5,90	5,64
Pays-Bas	4,80	4,59
Royaume-Uni	4,50	4,31
Autres	20,67	19,79
	100.00	95.64

Répartition sectorielle	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Energie	10,73	10,27
Cosmétiques	10,32	9,90
Télécommunications	9,87	9,44
Matériaux de construction	9,80	9,36
Services financiers	8,53	8,16
Services diversifiés	6,37	6,09
Banques	6,15	5,88
Accessoires & Equipements automobiles	5,90	5,63
Média	5,87	5,63
Private Equity	3,46	3,30
Gouvements	3,41	3,27
Bois & Papier	2,44	2,33
Métal	2,30	2,19
Hôtels & Restaurants	2,10	2,01
Autres	12,75	12,18
	100,00	95,64

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
SLM CORP 5.5% 13-15/01/2019	Services financiers	7.812.159,25	1,39
DISH DBS CORP 4.25% 13-01/04/2018	Média	7.803.793,19	1,39
STANDRD PAC CORP 8.375% 10-15/05/2018	Matériaux de construction	7.551.802,81	1,33
DONNELLEY & SONS 8.25% 12-15/03/2019	Services diversifiés	7.529.647,91	1,33
SPRINT NEXTEL 9% 11-15/11/2018	Télécommunications	7.261.041,37	1,28
AIRCASTLE LTD 4.625% 13-15/12/2018	Services financiers	7.251.706,60	1,28
INTL LEASE FIN 5.875% 12-01/04/2019	Services financiers	7.080.588,26	1,25
ADT CORP 4.125% 14-15/04/2019	Services diversifiés	6.914.263,30	1,22
HCA INC 3.75% 14-15/03/2019	Cosmétiques	6.862.666,97	1,21
MGM RESORTS 8.625% 12-01/02/2019	Hôtels & Restaurants	6.826.428,05	1,21

EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL* (en EUR)

Portefeuille-titres au 31 décembre 2015

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières a	admises à la cote officielle d'une b autre marché réglem		s ou négociées su	ır un
	Obligations et autres titres	de créance		
Italie				
4.000.000,00 ITALY E	BTPS 1.5% 15-01/06/2025	EUR	4.006.058,80	13,16
1.000.000,00 ITALY E	BTPS 2.15% 14-15/12/2021	EUR	1.072.661,30	3,52
200.000,00 ITALY E	BTPS 5% 09-01/09/2040	EUR	284.870,66	0,94
	3TPS 5.75% 02-01/02/2033	EUR	300.545,50	0,99
	CTZS 0% 14-29/04/2016	EUR	7.000.000,00	23,01
5.000.000,00 ITALY (CTZS 0% 14-30/08/2016	EUR	5.000.118,50	16,43
			17.664.254,76	58,05
		-	17.664.254,76	58,05
	Instruments du marché n	nonétaire		
Italie				
3.000.000,00 ITALY E	BOTS 0% 15-14/04/2016	EUR	3.000.986,10	9,86
			3.000.986,10	9,86
		-	3.000.986,10	9,86
	Fonds d'investissem	ents		
	Organismes de placemen	t collectif		
Irlande				
15 000 00 ISHARE	ES MARKIT IBOXX EUR H/Y	EUR	1.541.850,00	5,07
	ES USD SHORT DUR HI YLD	USD	327.539.29	1,08
	ES USD TREASURY BD 1-3	EUR	1.817.850,00	5,97
, , , , , , , ,			3.687.239,29	12,12
Luxemi	bourg			
35.000,00 DBX EU	JY+ 1-3 ETF	EUR	4.968.250,00	16,32
			4.968.250,00	16,32
		-	8.655.489,29	28,44
otal du portefeuille-tit	res		29.320.730,15	96,35

Instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées
				en EUR
	Contrats à	terme		
(40,00)	EURO-BTP FUTURE 08/03/2016	EUR	5.516.800,00	(39.800,00)
				(39.800,00)
Total des con	itrats à terme			(39.800,00)

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	29.320.730,15	96,35
Total des instruments financiers dérivés	(39.800,00)	(0,13)
Avoirs en banque	1.190.690,83	3,91
Autres actifs et passifs	(40.727,19)	(0,13)
Total des actifs nets	30.430.893,79	100,00

^{*} Voir note 1 pour plus de détails.

EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	70,48	67,91
Luxembourg	16,94	16,32
Irlande	12,58	12,12
	100,00	96,35

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	70,48	67,91
OPC de type ouvert	29,52	28,44
	100,00	96,35

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs	
		EUR	nets	
ITALY CTZS 0% 14-29/04/2016	Gouvernements	7.000.000,00	23,01	
ITALY CTZS 0% 14-30/08/2016	Gouvernements	5.000.118,50	16,43	
DBX EUY+ 1-3 ETF	OPC de type ouvert	4.968.250,00	16,32	
ITALY BTPS 1.5% 15-01/06/2025	Gouvernements	4.006.058,80	13,16	
ITALY BOTS 0% 15-14/04/2016	Gouvernements	3.000.986,10	9,86	
ISHARES USD TREASURY BD 1-3	OPC de type ouvert	1.817.850,00	5,97	
ISHARES MARKIT IBOXX EUR H/Y	OPC de type ouvert	1.541.850,00	5,07	
ITALY BTPS 2.15% 14-15/12/2021	Gouvernements	1.072.661,30	3,52	
ISHARES USD SHORT DUR HI YLD	OPC de type ouvert	327.539,29	1,08	
ITALY BTPS 5.75% 02-01/02/2033	Gouvernements	300.545,50	0,99	

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015

Note 1 - Généralités

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND (en abrégé « Eurofundlux ») (la « Société ») a été constituée en date du 13 juin 2001 conformément à la loi du 30 mars 1988 pour une durée indéterminée. Son siège social est établi à Luxembourg, 10-12 avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg.

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND est actuellement organisée comme une société d'investissement à capital variable autogérée soumise à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle qu'amendée et à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif.

Les statuts initiaux de la Société ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations en date du 13 juillet 2001. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois en date du 27 novembre 2014 et les modifications ont été publiées au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations en date du 15 décembre 2014.

La Société est enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 82.461.

L'objectif de la Société est de permettre aux investisseurs de bénéficier de la gestion professionnelle de compartiments distincts investissant en valeurs mobilières et/ou en d'autres actifs financiers liquides mentionnés à l'article 41, §1 de la loi modifiée du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif, en vue de la réalisation de revenus élevés, compte tenu de la préservation du capital, de la stabilité de la valeur et d'un haut coefficient de liquidité des avoirs, tout en respectant le principe de la diversification des risques d'investissement et d'offrir aux investisseurs l'option entre plusieurs compartiments et la possibilité de passer d'un compartiment à l'autre.

Changements significatifs durant l'exercice :

- a) En date du 16 février 2015, les compartiments suivants ont changé de dénomination :
 - EUROFUNDLUX ALTO RENDIMENTO 2015 est devenu EUROFUNDLUX OBIETTIVO 2017
 - EUROFUNDLUX ALTO RENDIMENTO 2015 BT est devenu EUROFUNDLUX ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS
 - EUROFUNDLUX FLEXIBLE VOLATILITY est devenu EUROFUNDLUX TR FLEX AGGRESSIVE
 - EUROFUNDLUX QFUND 97 est devenu EUROFUNDLUX EQUITY RETURNS ABSOLUTE
- b) En date du 18 mai 2015, le compartiment EUROFUNDLUX FLEX HIGH VOL a été lancé.
- c) En date du 15 septembre 2015, EUROFUNDLUX AMERICAN EQUITY est devenu EUROFUNDLUX IPAC BALANCED.
- d) En date du 16 novembre 2015, EUROFUNDLUX TR FLEX 5 est devenu EUROFUNDLUX GLOBAL ENHANCED DIVIDEND GEDI.

Au 31 décembre 2015, la Société comprend vingt-et-un compartiments ouverts à la souscription en offrant les classes d'actions reprises dans le tableau ci-dessous :

Compartiments	Devise	Classe A	Classe B	Classe D	Classe P
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX - AMERICAN EQUITY)	EUR	Х	-	-	-
EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY	EUR	Χ	Χ	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUR	-	Х	Х	-
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	EUR	-	Х	Х	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97)	EUR	Х	Х	-	Х
EUROFUNDLUX - EURO CASH	EUR	Χ	Χ	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)	EUR	Х	Х	-	-

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015 (suite)

Note 1 - Généralités (suite)

Compartiments	Devise	Classe A	Classe B	Classe D	Classe P
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	EUR	Х	Х	-	-
EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER	EUR	Χ	Х	-	-
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)	EUR	Х	Х	Х	Х
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	EUR	-	Χ	Χ	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	EUR	Х	Χ	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX - FLEXIBLE VOLATILITY)	EUR	Х	Х	-	Х
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)	EUR	-	Х	Х	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	EUR	Х	Χ	X	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUR	-	Χ	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND	EUR	-	Χ	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	EUR	-	Х	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	EUR	Х	Х	Х	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019	EUR	Х	Х	-	-
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL (lancé le 18 mai 2015)	EUR	-	Х	-	-

Les actions de classe A sont souscrites par une clientèle privée, les actions de classe B sont souscrites par une clientèle institutionnelle, telle que définie par l'autorité de contrôle à Luxembourg et par les lois et règlements applicables à Luxembourg et les actions de classe D sont souscrites par une clientèle privée privilégiant les actions susceptibles de donner lieu à des distributions de capital ou autres bénéfices. Les actions de la classe P sont souscrites par une clientèle procédant à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum de EUR 500.000 et toute souscription ultérieure de EUR 25.000. Les actions des classes A, D ou P peuvent être souscrites via Internet. Les investisseurs institutionnels ne peuvent pas souscrire via Internet.

Le Conseil d'Administration de la Société peut décider à tout moment de créer de nouveaux compartiments ou d'émettre une ou plusieurs classes d'actions dans chaque compartiment suivant des critères spécifiques à déterminer. Le Conseil d'Administration de la Société peut également décider de créer dans chaque classe d'actions deux ou plusieurs sous-classes dont les avoirs seront également investis selon la politique d'investissement spécifique de la classe concernée, mais avec des structures spécifiques de commissions ou la réservation de certaines sous-classes à certaines catégories d'investisseurs spécifiques.

Note 2 - Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif et aux principes comptables généralement acceptés au Luxembourg.

a) Combinaison

Les différents postes des états financiers combinés de la Société sont égaux à la somme des postes correspondants dans les états financiers de chaque compartiment et sont établis en Euro (EUR).

b) Evaluation du portefeuille-titres de chaque compartiment

Les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public dans un Etat membre de l'Union Européenne ou dans un Etat non-membre de l'Union Européenne sont évalués sur base du dernier cours connu à Luxembourg. Si la même valeur mobilière ou l'instrument du marché monétaire est admis à la cote officielle sur plusieurs marchés, le cours retenu sera celui du marché principal pour ce titre.

Les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire en portefeuille au Jour d'Evaluation qui ne sont pas cotés à une bourse ou sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou pour les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire qui sont cotées mais pour lesquels le prix n'est pas représentatif de leur valeur réelle, sont évalués avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration de la Société ou son délégué sur base de leur valeur probable de réalisation.

Les parts d'Organismes de Placement Collectif sont évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire disponible.

c) Bénéfice ou perte net réalisé sur ventes d'investissements de chaque compartiment

Les bénéfices ou pertes réalisés sur ventes d'investissements sont calculés sur base du coût moyen des investissements vendus.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015 (suite)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

d) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille, exprimés dans une autre devise que la devise du compartiment, sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur au 31 décembre 2015 (voir Note 3). Les revenus et frais, en devises autres que la devise du compartiment, sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les bénéfices et pertes de change sont comptabilisés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

e) Coût d'acquisition des titres en portefeuille de chaque compartiment

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellé en devises autres que la devise du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme non échus de chaque compartiment sont évalués aux dates d'évaluation ou à la date de clôture aux cours de change à terme applicables à ces dates. Les bénéfices ou pertes non réalisés en résultant sont comptabilisés dans l'Etat des Actifs Nets.

g) Evaluation des contrats de swaps

Les Credit Default Swaps, les Total Return Swaps, les Interest Rate Swaps, les Inflation Linked Swaps et les Equity Swaps sont évalués à leur juste valeur basée sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente et/ou des éléments caractéristiques de chaque contrat; de plus, suivant les principes de « best practice », une appréciation de la juste valeur est faite sur base d'évaluations indépendantes.

h) Evaluation des contrats à terme et options

Les contrats à terme et les options sont évalués sur base des cours de clôture du jour précédent sur le marché concerné. Les cours utilisés sont les cours de liquidation sur les marchés à terme.

Les options négociées de gré-à-gré sont évaluées sur base de modèles mathématiques.

i) Revenus

Les dividendes sont renseignés comme revenus à la date où les actions sont cotées pour la première fois « ex-dividende ». Les intérêts (y inclus les intérêts sur swaps) sont provisionnés lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire.

Note 3 - Taux de change au 31 décembre 2015

La comptabilité des compartiments est tenue en EUR et les états financiers de la Société sont établis dans cette devise.

Les avoirs en banque, les autres actifs/passifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des investissements exprimés en d'autres devises que l'EUR sont convertis dans cette devise au cours de change disponible lors du calcul des valeurs nettes d'inventaires le 31 décembre 2015, comme suit :

1 EUR	=	1,49655	AUD	1 EUR	=	4,68410	MYR
1 EUR	=	4,36895	BRL	1 EUR	=	9,63050	NOK
1 EUR	=	1,51560	CAD	1 EUR	=	1,59600	NZD
1 EUR	=	1,08070	CHF	1 EUR	=	51,35345	PHP
1 EUR	=	7,08310	CNY	1 EUR	=	4,24570	PLN
1 EUR	=	7,46185	DKK	1 EUR	=	9,19650	SEK
1 EUR	=	0,73580	GBP	1 EUR	=	1,54495	SGD
1 EUR	=	8,45895	HKD	1 EUR	=	39,27225	THB
1 EUR	=	313,55000	HUF	1 EUR	=	3,18770	TRY
1 EUR	=	15.041,53175	IDR	1 EUR	=	35,86390	TWD
1 EUR	=	131,58410	JPY	1 EUR	=	1,09135	USD
1 EUR	=	1.279,66250	KRW	1 EUR	=	16,97980	ZAR
1 EUR	=	18,93220	MXN				

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015 (suite)

Note 4 - Commissions sur souscription, rachat et conversion d'actions de la société

a) Souscription

Aucune commission de souscription n'est prélevée au cours de la période initiale de souscription de chaque compartiment. Il est prélevé une commission de souscription, revenant à l'Agent Placeur Principal ou à l'Agent Placeur par l'intermédiaire duquel les ordres de souscription auront été reçus, calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire par action de chaque classe de chaque compartiment, suivant le tableau ci-après :

Compartiments	Classe A*	Classe B	Classe D*	Classe P*
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX - AMERICAN EQUITY)	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY	Max. 4%	0%	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	-	0%	Max. 4%	-
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	-	0%	Max. 2%	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97)	Max. 2%	0%	-	Max. 2%
EUROFUNDLUX - EURO CASH	0%	0%	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015)	Max. 2%	0%	-	-
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	Max. 2%	0%	-	-
EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER	Max. 4%	0%	-	-
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)	Max. 4%	0%	Max. 4%	Max. 4%
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	-	0%	Max. 2%	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	Max. 2%	0%	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX - FLEXIBLE VOLATILITY)	Max. 2%	0%	-	Max. 2%
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)	-	0%	Max. 2%	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	Max. 2%	0%	Max. 2%	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	-	0%	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	Max. 3%	0%	Max. 3%	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019	Max. 2%	0%	-	-
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL (lancé le 18 mai 2015)	-	0%	-	-

^{*} Pas de commission de souscription en cas de souscription d'actions de la classe A, D et P via internet.

b) Rachat

Tout actionnaire a la faculté de demander à tout moment le rachat de tout ou partie de ses actions quelle que soit la classe concernée. Les actions sont rachetées par la Société à leur Valeur Nette d'Inventaire correspondante de la classe d'actions du compartiment concerné qui suit immédiatement le jour de réception de la demande de rachat, à condition que les demandes de rachat parviennent à l'agent administratif la veille du jour d'évaluation à considérer avant 14:00 heures heure locale, sans aucune commission de rachat.

c) Conversion

Tout actionnaire peut demander par écrit la conversion de tout ou partie de ses actions d'une classe et d'un compartiment donné, avec un nombre minimum d'actions de cette classe, en actions de la même classe ou autre classe d'un autre compartiment.

La conversion se fait, d'une classe d'actions d'un compartiment, en actions de la même classe ou d'une autre classe d'un autre compartiment de la manière suivante :

Les investisseurs institutionnels titulaires d'actions de la classe B d'un compartiment ne peuvent convertir leurs actions qu'en actions de la classe B d'un autre compartiment, du fait que les actions de la classe B leur sont réservées.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015 (suite)

Note 4 - Commissions sur souscription, rachat et conversion d'actions de la société (suite)

c) Conversion (suite)

Commissions de conversion

Les actionnaires ne sont pas redevables de la différence de commission de souscription entre les compartiments qu'ils quittent et ceux dont ils deviennent actionnaires, au cas où la commission de souscription pour le compartiment dans lequel ils convertissent leurs actions serait supérieure à la commission de souscription applicable au compartiment qu'ils quittent.

Cependant, pour les demandes de conversion, une commission de conversion, destinée à couvrir les frais administratifs, d'un montant maximal de 0,5% calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire des actions à convertir est applicable et payable par l'investisseur.

La commission précitée revient à l'Agent Placeur Principal ou respectivement à l'Agent Placeur Principal ou à l'Agent par l'intermédiaire duquel la conversion a été sollicitée.

Aucune commission n'est prélevée dans le cas d'investisseurs institutionnels qui convertissent des actions de la classe B d'un compartiment en actions de la classe B d'un autre compartiment.

Note 5 - Commissions de gestion et de performance

a) Gestionnaire en Investissements

La Société a désigné, contractuellement pour une durée indéterminée, la société Credem International (Lux) S.A. pour agir en qualité de Gestionnaire en Investissements.

Aux termes de cet accord, Credem International (Lux) S.A. a pour mission de conseiller la Société sur tous les aspects relatifs aux investissements et à la politique d'investissement et de gérer les avoirs de la Société sur une base journalière sous le contrôle et la responsabilité finale des administrateurs de la Société.

Le Gestionnaire en Investissements peut faire appel ponctuellement à des spécialistes externes afin de se faire assister dans sa mission de gestionnaire.

Pareillement, le Gestionnaire en Investissements peut déléguer tout ou partie de ses fonctions, pouvoirs, prérogatives, privilèges et devoirs à une société approuvée par les administrateurs de la Société (Sous-Gestionnaire en Investissements) en vertu d'une convention de sous-gestion en investissements sous sa propre responsabilité, sous son propre contrôle et à ses propres frais.

b) Commission de gestion

Le Gestionnaire en Investissement reçoit, à partir de la fin de la période initiale de souscription, en rémunération de ses services, une commission de gestion calculée sur la valeur nette d'inventaire par action de chaque classe et de chaque compartiment suivant le tableau ci-après :

Classe A (% p.a.)	Classe B (% p.a.)	Classe D (% p.a.)	Classe P (% p.a.)
Max. 2,00%	-	-	-
Max. 2,10%	Max. 1,80%	-	-
-	Max. 2,00%	Max. 2,10%	-
			-
-	Max. 0,60%	Max. 0,90%	-
-	Max. 0,60%	Max. 0,70%	-
Max. 1,50%	Max. 0,80%	-	Max. 0,95%
Max. 0,50%	Max. 0,30%	-	-
			-
Max. 0,70%	Max. 0,70%	-	-
Max. 0,90%	Max. 0,60%	-	-
Max. 0,70%	Max. 0,60%	-	-
	(% p.a.) Max. 2,00% Max. 2,10% Max. 1,50% Max. 0,50% Max. 0,70% Max. 0,90%	(% p.a.) (% p.a.) Max. 2,00% - Max. 1,80% - Max. 2,00% - Max. 0,60% - Max. 0,60% Max. 1,50% Max. 0,80% Max. 0,30% Max. 0,30% Max. 0,70% Max. 0,70% Max. 0,70% Max. 0,60%	(% p.a.) (% p.a.) (% p.a.) Max. 2,00% - - Max. 2,10% Max. 1,80% - - Max. 2,00% Max. 2,10% - Max. 0,60% Max. 0,90% - Max. 0,60% Max. 0,70% Max. 0,50% Max. 0,30% - Max. 0,70% Max. 0,70% - Max. 0,90% Max. 0,60% -

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015 (suite)

Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)

b) Commission de gestion (suite)

Compartiments	Classe A (% p.a.)	Classe B (% p.a.)	Classe D (% p.a.)	Classe P (% p.a.)
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	Max. 0,90%	Max. 0,90%	-	-
EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER	Max. 2,10%	Max. 1,80%	-	-
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)	Max. 2,20%	Max. 1,50%	Max. 2,20%	Max 1,50%
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	-	Max. 1,20%	Max. 1,20%	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017				
- jusqu'au 31.12.2015	Max. 1,20%	Max. 1,20%	-	-
- à partir du 01.01.2016	Max. 1,10%	Max. 1,10%	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX - FLEXIBLE VOLATILITY) EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)	Max. 1,70%	Max. 0,80%	-	Max. 0,95%
- jusqu'au 15.02.2015	-	Max. 0,70%	Max. 0,70%	-
- du 16.02.2015 au 31.12.2015	-	Max. 1,40%	Max. 1,40%	-
- à partir du 01.01.2016	-	Max. 1,20%	Max. 1,20%	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	Max. 1,50%	Max. 0,80%	Max. 1,50%	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	-	Max. 1,00%	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND	-	Max. 1,10%	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	-	Max. 1,25%	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4	Max. 1,70%	Max. 0,90%	Max. 1,70%	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019				
- jusqu'au 29.04.2015	Max. 1,40%	Max. 1,40%	-	-
- à partir du 30.04.2015	Max. 1,20%	Max. 1,20%	-	-
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL (lancé le 18 mai 2015)	-	Max. 1,00%	-	-

Les compartiments EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER, EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND, EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND, EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND et EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND investissent principalement leurs actifs dans d'autres OPCVM et/ou autres OPC. Le montant maximum de frais de gestion porté à charge de ces compartiments et aux OPCVM/OPC dans lesquels ils investissent ne peut excéder 6% p.a. de leurs actifs nets.

c) Commission de performance

Une commission de performance est appliquée lorsque le rendement d'un compartiment au cours d'une période déterminée dépasse celui enregistré par des paramètres de référence préétablis, à l'exception des compartiments, EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (anciennement EUROFUNDLUX - AMERICAN EQUITY), EUROFUNDLUX - EURO CASH, EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND, EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND, EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND, EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 et EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL (lancé le 18 mai 2015) pour lesquels aucune commission de performance n'est appliquée.

La commission de performance appliquée aux compartiments concernés est calculée et versée au Gestionnaire en Investissements lorsque l'augmentation en pourcentage de la valeur de l'action du compartiment concerné relevée à la fin de chaque mois par rapport à la valeur de l'action du mois correspondant de l'année précédente est supérieure à la variation en pourcentage au cours de la même période d'un paramètre de référence pour chaque compartiment.

Chaque calcul pour une nouvelle période de détermination recommence à zéro. Pour la détermination de la variation du pourcentage des différents indices qui composeront lesdits paramètres, il est tenu compte des dernières valeurs de l'indice relatif au mois de référence publiées ou disponibles entre le deuxième jour ouvrable suivant le mois de référence et celles qui correspondent au même mois de l'année précédente.

Toutefois, le Gestionnaire en Investissements ne reçoit pas de commission de performance si, pendant la période de détermination, la performance du compartiment concerné est négative et, comme décrit ci-dessus, le calcul pour la nouvelle période de détermination recommencera à zéro.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015 (suite)

Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)

c) Commission de performance (suite)

La commission de performance, lorsqu'elle est appliquée, est proportionnelle à la différence positive entre l'augmentation en termes de pourcentage de la valeur de l'action du compartiment et la variation en termes de pourcentage du paramètre de référence, exprimée en points de pour cent et en fractions centésimales, et elle est égale à 1,666% par mois, ce qui correspond à 20% sur base annuelle, de la susdite différence.

Le taux mensuel de la commission de performance est ainsi calculé à la fin de chaque mois et est appliqué prorata temporis au total des actifs nets du compartiment, à chaque calcul de la Valeur Nette d'Inventaire qui suit le mois de référence. Le taux mensuel de la commission de performance est calculé sur la Valeur Nette d'Inventaire du compartiment avant imputation de la commission de performance.

Toutefois, la première année, la commission de performance est calculée en comparant les valeurs des actions et des paramètres de référence à la fin de chaque mois avec les valeurs correspondantes relevées à la fin du mois précédent. La commission de performance ne peut pas être supérieure à 0,1241% par mois (1,5% sur base annuelle) de la valeur nette totale du compartiment. Aucun montant excédant 0,1241% de la valeur nette totale n'est payé au Gestionnaire en Investissements.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN, la variation du paramètre de référence est augmentée de 1% et le taux annuel applicable est de 30%.

En ce qui concerne les compartiments EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5) et EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (Classe D) le taux annuel applicable est de 30%. Dès le 1er janvier 2016, la commission de performance du compartiment EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5) sera calculée sur la performance annuelle absolue qui résulte de la différence entre la valeur nette d'inventaire du 1er janvier et du 31 décembre de chaque exercice ou de la différence en terme absolue entre la valeur nette d'inventaire du 1er janvier et celle en vigueur au moment d'un rachat d'actions; elle sera ajustée pour prendre en compte les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de l'exercice de référence. Elle sera égale à 10% de la performance annuelle qui dépasse 6%.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY, le gestionnaire reçoit une commission de performance pour la classe A lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse celui enregistré par le « benchmark » constitué à 100% par l'indice « MSCI A.C. Far East Free Ex Japan » valorisé en Euro.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER, le gestionnaire reçoit une commission de performance pour la classe A lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse celui enregistré par le « benchmark » constitué à 100% par l'indice « MSCI World Price Index » valorisé en Euro.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND, le gestionnaire reçoit une commission de performance pour la classe D lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse le rendement de l'indice « FTSE MTS Ex-Bank Italy BOT Index » augmenté de 0,5%.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - TR FLEX AGRESSIVE (anciennement EUROFUNDLUX - FLEXIBLE VOLATILITY), le gestionnaire reçoit une commission de performance pour les classes A et P lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse le rendement de l'indice « FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index » augmenté de 3%.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97), le gestionnaire reçoit une commission de performance pour les classes A et P lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse le rendement de l'indice « FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index » augmenté de 2%.

Pour les compartiments EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017, EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT), EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4, EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 et EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019, une commission de performance est calculée selon un mécanisme différent des autres compartiments.

Elle est calculée sur la performance annuelle absolue qui résulte de la différence entre la Valeur Nette d'Inventaire du 1er janvier et du 31 décembre de chaque exercice ou de la différence en terme absolue entre la Valeur Nette d'Inventaire du 1er janvier et celle en vigueur au moment d'un rachat d'actions; elle est ajustée pour prendre en compte toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de l'exercice de référence. La commission de performance est égale à 30% de la performance annuelle qui dépasse le seuil de 4% pour les compartiments EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017 et EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4. La commission de performance est égale à 30% de la performance annuelle qui dépasse le seuil de 3,25% pour les compartiments EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT) et EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019. La commission de performance est égale à 30% de la performance annuelle qui dépasse le seuil de 3% pour le compartiment EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015 (suite)

Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)

c) Commission de performance (suite)

La commission de performance due correspond à la somme des montants provisionnés à chaque calcul de valeur nette d'inventaire et est payée mensuellement, excepté pour les compartiments EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017, EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT), EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4, EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 et EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019, pour lesquels le paiement est fait annuellement.

Note 6 - Commission allouée à l'agent en charge des paiements en Italie

En ce qui concerne l'Italie, BNP Paribas Securities Services Succursale de Milan, agit en tant qu'Agent en charge des paiements en Italie et perçoit une commission annuelle, payée trimestriellement, calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire des actifs nets totaux de chaque compartiment de la Société apportés par l'Agent en charge des paiements en Italie de 0,069%.

Pour les compartiments EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN et EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (anciennement EUROFUNDLUX - QFUND97), aucune commission annuelle n'est payée à l'agent payeur.

Note 7 - Taxe d'abonnement

En vertu de la législation et des règlements en vigueur, la Société est soumise au Luxembourg à une taxe (« Taxe d'abonnement ») de 0,05%, payable trimestriellement et calculée sur les actifs nets de la Société à la fin de chaque trimestre.

Toutefois, en ce qui concerne les actions de la classe B, réservée aux investisseurs institutionnels, cette taxe est réduite à 0,01% par an des actifs nets attribuables à cette classe d'actions.

Note 8 - Frais de transaction

La Société s'expose à des frais de transaction tel que des frais de courtage, certaines taxes et certains frais dépositaires relatif aux achats et ventes d'investissements, de produits dérivés et autres actifs qualifiés.

Note 9 - Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2015, les compartiments suivants détiennent des contrats de change à terme et n'ont pas reçu de garantie.

Compartiments	Contreparties
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5)	BNP Paribas
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	Credito Emiliano S.p.A.
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	BNP Paribas, Bank of New York, Credito Emiliano S.p.A., KBL European Private Bankers, Landesbank Baden-Württemberg
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (anciennement EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2015 BT)	CitiBank, Royal Bank of Canada, Société Générale, UBS, Westpac Banking Corporation
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	BBH, CitiBank, Deutsche Bank, HSBC Bank, Morgan Stanley, National Australia Bank, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland, Société Générale, State Street Bank
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	CitiBank, JP Morgan, Royal Bank of Scotland
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019	CitiBank, Royal Bank of Canada, Société Générale, UBS, Westpac Banking Corporation
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL (lancé le 18 mai 2015)	JP Morgan

Note 10 - Contrats d'options

Au 31 décembre 2015, le compartiment EUROFUNDLUX – GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (anciennement EUROFUNDLUX - TR FLEX 5) détient des contrats d'option OTC et n'a pas reçu de garantie. Les contreparties sont Bank of America Merrill Lynch, HSBC Bank, JP Morgan et Morgan Stanley.

Notes aux états financiers au 31 décembre 2015 (suite)

Note 11 - Contrats de swaps

Au 31 décembre 2015, le compartiment EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 détient des contrats de *Interest Rate Swaps*, *Inflation Linked Swaps* et des contrats de *Credit Default Swaps* et n'a pas reçu de garantie. Les contreparties sont CitiBank, Deutsche Bank et JP Morgan.

Note 12 - Distribution

La société a délibéré la distribution de dividendes aux actionnaires de la classe D des compartiments détaillés ci-dessous :

Compartiments	Ex-date	Classe	Dividende par action en EUR	Nombre d'actions	Montant en EUR
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	11/05/2015	Classe D	0,130	12.722.989,715	1.653.988,66
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	11/05/2015	Classe D	0,120	74.270.932,758	8.912.511,93
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	11/05/2015	Classe D	0,530	4.206.795,112	2.229.601,41
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	09/01/2015	Classe D	0,074	88.686.580,182	6.562.806,93
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	09/04/2015	Classe D	0,074	77.425.668,639	5.729.499,48
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	09/07/2015	Classe D	0,074	73.120.063,064	5.410.884,67
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	09/10/2015	Classe D	0,072	67.945.973,937	4.892.110,12
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	10/03/2015	Classe D	0,079	34.278.640,676	2.708.012,61
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	09/06/2015	Classe D	0,081	41.563.654,686	3.366.656,03
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	09/09/2015	Classe D	0,079	43.159.542,334	3.409.603,84
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	09/12/2015	Classe D	0,077	44.592.064,219	3.433.588,94

Note 13 - Evénement postérieur à la clôture

Distribution

			Dividende par action	Nombre	Montant
Compartiment	Ex-date	Classe	en EUR	d'actions	en EUR
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	11/01/2016	Classe D	0,082	63.546.115,867	5.210.781,50

Note 14 - Gestion du risque global

En vertu de la Circulaire CSSF 11/512, le Conseil d'administration doit déterminer l'exposition globale aux risques de la Société en appliquant soit l'approche par les engagements, soit le calcul de la VaR. En termes de gestion des risques, le Conseil d'administration de la Société a décidé d'adopter l'approche par les engagements afin de déterminer l'exposition globale pour l'ensemble des compartiments de la Société.

