

Rapport semestriel 2017

Non révisé au **30 juin 2017**



Table des matières

Management et administration	4
Informations aux Actionnaires	7
Rapport du Conseil d'Administration	8
Etat des actifs nets au 30 juin 2017	16
Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets pour la période se terminant le 30 juin 2017	22
Etat des variations du nombre d'Action pour la période se terminant le 30 juin 2017	28
Statistiques	30
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	35
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	36
Les dix principales positions	36
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)*	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	37
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	38
Les dix principales positions	38
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	39
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	40
Les dix principales positions	40
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	41
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	42
Les dix principales positions	42
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	43
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	44
Les dix principales positions	44
EUROFUNDLUX - EURO CASH	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	45
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	46
Les dix principales positions	46
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	47
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	48
Les dix principales positions	48

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

Table des matières

EUR	ROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	
	Portefeuille-titres au 30 juin 2017	49
	Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	49
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	50
	Les dix principales positions	50
EUR	ROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)*	
	Portefeuille-titres au 30 juin 2017	51
	Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	51
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	52
	Les dix principales positions	52
EUR	ROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	
	Portefeuille-titres au 30 juin 2017	53
	Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	53
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	56
	Les dix principales positions	56
EUR	ROFUNDLUX - GLOBAL BOND	
	Portefeuille-titres au 30 juin 2017	57
	Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	57
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	58
	Les dix principales positions	58
EUR	ROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	
	Portefeuille-titres au 30 juin 2017	59
	Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	59
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	61
	Les dix principales positions	61
EUR	ROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	
	Portefeuille-titres au 30 juin 2017	62
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	63
	Les dix principales positions	63
EUR	ROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS	
	Portefeuille-titres au 30 juin 2017	64
	Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	67
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	68
	Les dix principales positions	68
EUR	ROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	
	Portefeuille-titres au 30 juin 2017	69
	Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	71
	Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	72
	Les dix principales positions	72

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

Table des matières

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	73
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	74
Les dix principales positions	74
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	75
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	76
Les dix principales positions	76
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	77
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	78
Les dix principales positions	78
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	79
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	8′
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	83
Les dix principales positions	83
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	84
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	86
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	87
Les dix principales positions	87
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	88
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	88
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	89
Les dix principales positions	89
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	90
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	9
Les dix principales positions	9.
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*	
Portefeuille-titres au 30 juin 2017	92
Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017	93
Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-titres	94
Les dix principales positions	94
Notes aux états financiers au 30 juin 2017	95
Informations additionnelles	104

^{*} 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 (jusqu'au 13 avril 2017)

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 Italie

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

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

Corso Monforte, I-20122 Milan

pour tous les compartiments qui sont mentionnés ci-dessous :

- EUROFUNDLUX IPAC BALANCED
- EUROFUNDLUX EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX PACIFIC EQUITY)
- EUROFUNDLUX EURO EQUITY
- EUROFUNDLUX CEDOLA 2017
- EUROFUNDLUX EQUITY RETURNS ABSOLUTE
- EUROFUNDLUX EURO CASH
- EUROFUNDLUX QBOND ABSOLUTE RETURN
- EUROFUNDLUX MULTI SMART EQUITY MuSE (anciennement EUROFUNDLUX DYNAMIC MULTIMANAGER)
- EUROFUNDLUX GLOBAL BOND
- EUROFUNDLUX TR FLEX AGGRESSIVE
- EUROFUNDLUX EURO GOVERNMENT BOND
- EUROFUNDLUX EUROPE CORPORATE BOND
- EUROFUNDLUX EMERGING MARKET BOND
- EUROFUNDLUX OBIETTIVO 2017
- EUROFUNDLUX FLEX HIGH VOL
- EUROFUNDLUX OBIETTIVO 2019

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

Neuberger Berman Europe Limited

Lansdowne House

57 Berkeley Square

UK - London W1J 6ER

pour les compartiments suivants :

- EUROFUNDLUX ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS
- 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

Deutsche Asset Management Investment GmbH Perpetual Park Perpetual Mainzer Landstrasse 11-17 D-60329 Frankfurt pour le Compartiment suivant : - EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND

CONSEILLER JURIDIQUE Bonn & Schmitt 148, avenue de la Faïencerie L-1511 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, G 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.

La Banque Dépositaire recevra sur base annuelle, en rémunération de ses services, une commission de 0,032% au maximum. La hausse de 0,04% par rapport au montant précédent est liée à l'introduction de la Directive Européenne UCITS V.

Rapport du Conseil d'Administration

SCENARIO MACROECONOMIQUE

Scenario 2017

La première moitié de 2017 s'est terminée par une performance relativement plus favorable pour les catégories d'actif les plus risquées, comme les actions et les créances, comparativement aux obligations d'État. Dans la moyenne mondiale, les marchés boursiers ont grimpé à plus de 8 % (en monnaie locale) depuis le début de l'année, atteignant de nouveaux niveaux historiques : la hausse des indices a été généralisée par zone géographique mais a été, en moyenne, plus marquée dans la zone émergente. Sur les marchés obligataires, le rendement a été particulièrement élevé dans le secteur des émissions des entreprises dont la capacité d'emprunt est plus faible et dans le secteur des obligations d'État des pays émergents, face en revanche à une diminution des obligations d'État européennes. La remontée des rendements américains à long terme, qui a débuté à l'automne dernier suite aux élections présidentielles, s'est interrompue au deuxième trimestre : l'optimisme des investisseurs concernant les perspectives d'expansion budgétaire a laissé place à un scepticisme croissant concernant la capacité de l'administration américaine à approuver dans les meilleurs délais un plan efficace de réformes fiscales et de dérégulation. Au printemps, la hausse du prix du pétrole qui avait débuté en 2016 a également pris fin, et les cotations sont tombées sous 50 \$/baril, reflétant une offre trop importante sur les marchés mondiaux malgré les réductions de production concertées par les pays de l'OPEP. Pour un investisseur en euro sur les marchés internationaux la contribution à la performance des principales monnaies étrangères a été, de manière générale, négative.

L'évolution décrite des marchés reflète un scénario macroéconomique dit de reflation: l'accélération de la croissance économique a été accompagnée d'une hausse de l'inflation, au bénéfice des profits d'entreprise et de la dépense en investissements et en matière d'emploi. Au cours de la première moitié de l'année la croissance du PIB mondial s'est accélérée à près de 3 %, un taux à peine supérieur à celui potentiellement estimé pour l'économie mondiale et donc associé à des pressions inflationnistes modérées. La reprise cyclique a concerné toutes les principales zones géographiques mais elle a été plus marquée dans la zone euro, où la réussite des politiques monétaires expansives menées par la Banque centrale européenne est évidente. La Federal Reserve a poursuivi la normalisation monétaire lancée fin 2015, en augmentant deux fois les taux officiels en mars et en juin, toutefois les conditions financières américaines et mondiales sont restées très expansives, soutenant l'économie et les marchés financiers.

Les risques déflationnistes qui ont, ces dernières années, accompagné l'expansion semblent avoir été surmontés, mais le reprise économique a encore du mal à se traduire par une reprise stable de l'inflation. Après avoir connu une rapide hausse de 2 % au début de l'année, l'inflation s'est stabilisée, au cours du deuxième trimestre, dans les pays avancés : la baisse des prix du pétrole s'est accompagnée d'une modération salariale plus étendue qui reflète la persistance de capacité excédentaire et de changements structurels sur le marché du travail.

L'incertitude politique a été réduite dans la zone euro mais elle a augmentée au Royaume-Uni, où les élections politiques ont affaibli le mandat du gouvernement à l'approche des négociations qui définiront les modalités de sa sortie de l'Union européenne : en mars, l'Angleterre a présenté sa demande officielle de sortie de l'Union en engageant une procédure de négociations longue et complexe. L'incertitude liée à l'issue des négociations aura des répercussions négatives sur l'économie britannique, comme le montre déjà l'affaiblissement des indicateurs avancés, alors que l'impact économique sur le reste de l'Union devrait être limité et confiné aux secteurs ayant le degré d'ouverture le plus élevé avec le Royaume-Uni.

Perspectives 2017

Le scénario prévisible pour la deuxième moitié de 2017 est modérément constructif pour les catégories d'actif risquées, bien qu'avec des perspectives de plus grande volatilité et de rendements attendus limités, étant donné la phase avancée du cycle économique et de marché et les performances importantes déjà réalisées par les principales catégories d'actif.

Sur le plan économique, après de nombreux mois d'augmentation, les indicateurs avancés se sont stabilisés à des niveaux élevés : une fois la phase d'accélération terminée, la croissance mondiale devrait se stabiliser à des taux avoisinant les 3%. Dans les douze mois à venir aucune récession n'est prévue dans les zones géographiques principales. Aux États-Unis l'impact d'éventuelles mesures fiscales expansives, dont la composition et la dimension sont d'ailleurs toujours incertaines, est probablement renvoyé à 2018. Parmi les pays avancés, l'élan cyclique devrait continuer à être particulièrement favorable dans la zone euro, qui devrait cette année enregistrer le meilleur taux de croissance depuis 2009. Parmi les pays émergents, la croissance devrait ralentir modérément en Chine et se stabiliser dans les grands pays producteurs de pétrole sortant de la récession comme la Russie et le Brésil.

L'attention des investisseurs devrait passer de la durabilité de l'expansion à la normalisation monétaire. La consolidation de l'expansion mondiale et la fin des risques déflationnistes ont diminué le besoin de prolonger les politiques monétaires exceptionnellement expansives menées jusqu'ici dans les pays avancés. Les principales banques centrales ont signalé leur intention de supprimer progressivement cette stimulation, même si cela se fera dans des délais et avec des intensités très différentes selon les différentes phases cycliques. Aux États-Unis la Federal Reserve procèdera à la normalisation monétaire aussi bien par le biais de l'augmentation des taux officiels qu'avec la réduction progressive de son propre budget, en intervenant sur les deux fronts d'ici fin 2017. Dans la zone euro, en revanche, la Banque centrale européenne devrait poursuivre l'expansion budgétaire avec l'acquisition de titres publics et privés l'année prochaine également, même si cela se fera probablement à un rythme moins soutenu à compter de début 2018 : une annonce en ce sens aura probablement lieu dans les mois à venir. Les banques centrales ont mis en relief une approche graduelle et la volonté d'éviter un durcissement non souhaité des conditions financières. Toutefois le passage à un régime monétaire de moins en moins expansif au fil du temps pourrait augmenter la volatilité des marchés financiers

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

SCENARIO MACROECONOMIQUE (suite)

Perspectives 2017 (suite)

Dans ce contexte notre stratégie de portefeuille reste orientée sur une prise de risque modérée, avec des attentes de rendement limitées pour toutes les catégories d'actif principales. Dans le scénario décrit, les actions offrent le meilleur profil de risque-rendement, même si les valorisations sont, en règle générale, élevées. Le potentiel de la zone euro, qui devrait bénéficier de la phase cyclique favorable, du levier opérationnel d'entreprise élevé, des risques politiques réduits et d'un contexte moins défavorable pour le secteur bancaire, reste important. Pour ce qui est de l'investissement obligataire, notre préférence reste en faveur des secteurs des créances les moins sensibles au risque de taux et nous restons prudents en ce qui concerne le secteur des obligations d'État, surtout dans la zone euro où les taux d'intérêt continuent à être très comprimés. L'investissement dans la zone émergente, qu'il soit en actions ou en obligations, peut donner une occasion intéressante de diversification mais pourrait présenter une volatilité plus importante.

Les risques principaux de ce scénario constructif reposent sur une faiblesse inattendue de l'économie américaine, sur des interventions protectrices au détriment du commerce international, sur une crise désordonnée des créances dans les économies émergentes et sur des développements géopolitiques inattendus.

EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED

La composante actionnaire est restée en ligne avec son indice de référence. Le poids de chaque action de la zone euro a progressivement été augmenté par rapport aux fonds d'actions mondiaux, grâce également à la faiblesse du dollar.

Concernant la composante obligataire, le positionnement a été soumis à différentes variations, mais il a été moyennement caractérisé par une sous-pondération de duration, répartie sur la courbe des rendements entre les pays centraux et les pays périphériques. L'exposition au compartiment du crédit, essentiellement concentré sur la dette subordonnée industrielle d'émetteurs présentant une haute qualité de crédit, a été conservée. La sous-pondération du début d'année sur les marchés émergents a été progressivement - bien que seulement partiellement - résorbée.

Le résultat semestriel s'avère marginalement positif depuis le début de l'année et supérieur à celui du paramètre de référence.

Perspectives

En termes de perspectives, une sous-pondération de la duration sera conservée. L'exposition aux entreprises est destinée à persister, mais elle sera soumise à un suivi rigoureux ayant pour objectif d'en limiter la volatilité. L'exposition à la composante actionnaire demeurera stable comparativement au premier semestre.

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)

Au cours du premier semestre les marchés boursiers asiatiques ont enregistré des gains réguliers, grâce au contexte de croissance synchronisée au niveau mondial et de la faiblesse du dollar. Malgré la baisse des prix du pétrole et des matières premières et les tensions géopolitiques liées à la Corée du Nord, les cotations en bourses ont atteint de nouveaux records, entrainés par le secteur technologique, financier et immobilier. Le fonds Pacific Equity a conservé une exposition aux actions légèrement inférieure au paramètre de référence. Au début de l'année quelques profits sur les titres technologiques, financiers et de consommation cyclique ont été réalisés, réduisant la surpondération sur la Chine, Hong-Kong, la Corée et Taïwan. La répartition sectorielle est restée favorable aux secteurs de la technologie, financiers, téléphoniques, pétrolifères et des services publics, en conservant une sous-exposition aux secteurs de la consommation discrétionnaire, pharmaceutiques et industriels.

Fin mai (29 mai 2017) le compartiment a subi une modification de sa politique d'investissement et a changé de dénomination (EuroFundLux Emerging Markets Equity); par conséquent, le portefeuille titres a été liquidé et des fonds investissant sur les marchés boursiers émergents ont été achetés. Jusqu'à cette date le compartiment a enregistré un résultat positif depuis le début de l'année.

Le compartiment a changé de stratégie et de dénomination : passant d'un ciblage sur des actions Asie Pacifique (Pacific Equity) à des actions émergentes mondiales. L'achat de fonds qui investissent sur les marchés boursiers émergents a donc été effectué.

Près de 70 % des fonds propres (composante centrale du compartiment) a été investi en fonds à gestion active caractérisés par différents styles d'investissement avec une préférence pour les stratégies de croissance de qualité.

Au cours de cette phase initiale, la composante satellite, dédiée aux choix actifs géographiques, présente une exposition plus importante aux marchés émergents asiatiques et de l'Europe de l'Est.

Perspectives

Au cours de la deuxième partie de l'année, un niveau d'investissement presque neutre sera maintenu, en concentrant le portefeuille en fonds spécialisés sur des marchés émergents mondiaux caractérisés par différents styles de gestion et de profils de volatilité. De plus, des choix actifs géographiques, de nature tactique, seront faits, par le biais de l'utilisation d'instruments de direction.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY

Afin de profiter du renforcement du cycle économique en Europe, le compartiment a débuté l'année avec un portefeuille d'actions essentiellement exposé à des titres des secteurs industriel et technologique sous-pondérés face aux secteurs financier et énergétique.

Avec l'amélioration du contexte économique et en raison des faibles évaluations correspondantes, le poids du secteur financier, particulièrement le secteur bancaire, qui représente encore en fin de période la surpondération la plus importante, a progressivement été augmenté. En parallèle, l'exposition aux secteurs industriels et technologiques, ne présentant plus d'évaluations attrayantes, a été réduite et la sous-pondération sur la consommation discrétionnaire a été maintenue.

Le résultat semestriel s'avère positif depuis le début de l'année et supérieur à celui du paramètre de référence.

Perspectives

Une approche équilibrée en termes d'exposition globale et sectorielle sera maintenue au cours du prochain semestre, en continuant à privilégier l'activité d'analyse et de sélection des titres.

EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017

Au cours du premier semestre le résultat du compartiment a été marginalement négatif. Le portefeuille a essentiellement été investi en émissions de nature industrielle ou financière ayant une vie résiduelle inférieure à un an.

Aucune modification particulière d'ordre stratégique n'a été apportée. Les interventions de gestion ont eu pour objectif de maintenir un niveau de liquidité approprié face aux flux de remboursement. Le profil de risque du portefeuille et sa perspective de volatilité ont donc été progressivement réduits en repositionnant le portefeuille sur des émissions avec une vie résiduelle maximale de douze mois. La liquidité résultant de l'échéance naturelle des émissions et du rappel anticipé de l'émetteur a été réinvestie dans des titres gouvernementaux italiens.

Perspectives

À l'avenir, l'activité de gestion sera limitée au réinvestissement de la liquidité générée par l'échéance des obligations sur des émissions gouvernementales italiennes à très court terme.

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE

Au cours du semestre le portefeuille a essentiellement été investi dans des fonds long/short, en privilégiant les gestionnaires ayant un profil de volatilité moyenne-basse, alors que le poids de la composante market neutral a continué de comptabiliser des valeurs inférieures à 30 %. Au mois de février, la reprise des secteurs défensifs a surpris la plupart des gestionnaires, principalement exposés aux secteurs financiers et cycliques.

Le portefeuille a été élargi en insérant de nouvelles stratégies, en réduisant les surpondérations principales et en allégeant le poids sur les actions américaines. Au moins de juin l'exposition à certaines stratégies ayant une préférence pour les titres à moyenne et petite capitalisation a été augmentée, sans changer le profil de risques. Le résultat du fonds depuis le début de l'année s'avère positif.

Perspectives

Au cours du deuxième semestre le profil de risque actuel du portefeuille, qui continuera à se caractériser par la prévalence de fonds long short et une ample diversification sera conservé.

EUROFUNDLUX - EURO CASH

La stratégie de gestion a, au cours du semestre, visé à augmenter progressivement l'exposition du portefeuille au compartiment des entreprises, afin d'obtenir un meilleur rendement à l'échéance. Des investissements dans des titres ayant une échéance supérieure à un an ont également été réalisés, en maintenant par conséquent la duration du portefeuille marginalement supérieure à celle de l'indice de référence. Concernant le compartiment des entreprises, l'exposition a été essentiellement concentrée sur les obligations d'émetteurs italiens et espagnols. À l'approche d'évènements potentiellement importants (tels que les élections françaises) le positionnement a été, en règle générale, plus défensif. À la fin du semestre le résultat s'est avéré négatif et légèrement inférieur au paramètre de référence, en raison d'un contexte de rendements négatifs des titres gouvernementaux et d'Investment Grade de sociétés au cours des périodes de référence du produit.

Perspectives

En terme de perspective, le positionnement du portefeuille ne subira pas de variations significatives. On profitera des éventuels phases de faiblesse du marché pour optimiser l'investissement de la liquidité revenant des titres échus.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017

Au cours du premier semestre, l'activité de gestion a suivi deux lignes directrices principales : d'une part la réduction des positions caractérisées par des échéances au-delà du terme naturel du mandat du compartiment, d'autre part le réinvestissement progressif de la marge de liquidité découlant des flux de remboursement. Aucune variation significative n'a été apportée en termes de répartition dans les différents compartiments du rendement fixe : une forte exposition sur les catégories les plus hautes de notation de dette à haut rendement et à dette financière subordonnée par des émetteurs présentant une qualité de crédit de première importance demeure. Le résultat au cours du semestre s'est avéré positif, grâce à la contribution de toutes les composantes du portefeuille.

Perspectives

À l'avenir, l'investissement de la liquidité éventuelle se poursuivra, en privilégiant principalement les émissions de sociétés industrielles.

EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN

Au début de l'année l'exposition aux titres gouvernementaux à long terme a été réduite suite aux bons résultats enregistrés au mois de décembre, en réduisant la duration du portefeuille à un niveau légèrement supérieur à 2 ans. L'augmentation des taux d'intérêt et l'élargissement de l'écart entre les titres d'État italiens et français comparativement aux titres allemands correspondants ont pénalisé le compartiment. À partir du mois de février le poids de l'Italie et de la France a été davantage réduit, du fait du climat d'incertitude politique en Europe. La duration a diminué à un niveau légèrement supérieur à un an, alors que le pourcentage investi en obligations de sociétés est resté stable à 20 %, essentiellement avec notation investment grade de notation et de manière résiduelle avec les titres à haut rendement. Suite au résultat des élections en France, positif pour les titres d'État français et périphériques, la duration sous-pondérant les titres gouvernementaux allemands à long terme a été davantage réduite. Une exposition plus faible aux titres d'État italiens à court terme a été conservée, en raison des risques liés aux élections anticipées. Le relâchement des tensions politiques a favorisé les titres gouvernementaux italiens au mois de juin, cependant les taux d'intérêt ont recommencé à augmenter à la fin du mois en prévision d'une politique monétaire moins expansive des banques centrales. Le compartiment a souffert de ce contexte et a généré un résultat négatif au cours du semestre.

Perspectives

À l'avenir, un positionnement conservatoire en terme de risque de taux et de risque pays sera maintenu, en privilégiant les obligations de sociétés par rapport aux titres gouvernementaux allemands. En cas d'augmentation des taux d'intérêt l'augmentation de la duration de portefeuille sera évaluée.

EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)

Au cours du mois de janvier le produit a enregistré un résultat positif et supérieur à son paramètre de référence. Depuis le 23 janvier 2017 Eurofundlux Dynamic Multimanager a changé sa dénomination, désormais Eurofundlux Multi Smart Equity - MuSE et sa politique de gestion, en conservant la dimension actionnaire mondiale, par le biais de l'investissement dans l'indice Smart Beta BofA ML Global Style. L'indice combine différents facteurs d'investissement (style factor) qui permettent de capturer une prime de risque et de profiter des inefficacités du marché.

Au cours du premier semestre de cette année le compartiment a enregistré un résultat positif et supérieur à son paramètre de référence. La surperformance a été générée par la surpondération sur les actions européennes et, à moindre échelle, par celle sur les actions iaponaises.

En ce qui concerne les facteurs d'investissement, le style factor « volatilité » est celui qui a généré la contribution positive la plus importante, sur toutes les zones géographiques de référence : États-Unis, Europe et Japon. De plus, les facteurs « growth », « value » et « size » relatifs à l'Europe ont ajouté de la valeur, ainsi que le « liquidity » aux États-Unis. En revanche, la contribution du « momentum » s'est révélée négative, plus particulièrement en Amérique.

Perspectives

Le compartiment conservera une exposition aux actions de près de 100 % en diversifiant entre des facteurs d'investissement qui caractérisent l'indice smart beta BofA ML Global Style.

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI

Au cours du premier semestre 2017 le fonds a enregistré un rendement positif. Les actions ont continué à se renforcer au cours de la première moitié de 2017, grâce à l'amélioration des données économiques mondiales et des bénéfices des entreprises ainsi qu'à la diminution du risque géopolitique en Europe.

Les principaux contributeurs positifs au résultat ont été les titres du secteur de la santé et de consommation de base. L'exposition aux secteurs énergétique et de vente au détail l'a en revanche privé de valeur.

La stratégie en options, qui suit une approche ayant pour but de protéger le capital a contribué négativement au résultat du fonds du fait de l'évolution positive des marchés boursiers.

Perspectives

Le fonds reste positionné de manière prudentielle face aux évaluations des marchés boursiers élevées dans une perspective historique sur certains secteurs de marché.

La liquidité sera investie si des opportunités d'investissement caractérisées par des évaluations intéressantes se présentent.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND

Au cours de la première partie de l'année, suite à la bonne évolution des catégories d'actifs risqués, certains profits ayant concerné les compartiments à haut rendement, les actions convertibles et les obligations des pays émergents ont été réalisés, en augmentant la liquidité du portefeuille. La répartition équilibrée selon les facteurs de risques a été conservée, en privilégiant les obligations émergentes en devise forte, les obligations de sociétés et les obligations indexées sur l'inflation (inflation linked). Au cours du deuxième trimestre l'exposition aux titres gouvernementaux américains et allemands et au compartiment investment grade, particulièrement vulnérables à une augmentation des taux d'intérêt, a été réduite. La liquidité a été investie dans des titres à haut rendement à court terme, convertibles et en obligations émergentes que ce soit en devise locale ou en devise forte, en portant l'exposition au dollar à près de 40 %. À la fin de la période l'exposition au dollar à a été réduite, en augmentant le pourcentage investi en yen. Au cours du semestre le fonds a enregistré un résultat négatif, pénalisé par la composante monétaire et gouvernementale indexée sur l'inflation, alors que les compartiments à haut rendement des entreprises, convertibles et les obligations émergentes ont contribué au résultat de manière positive.

Perspectives

Au cours du deuxième semestre l'exposition à la dette émergente, aux obligations indexées sur l'inflation et aux obligations de sociétés sera maintenue, face à une exposition plus faible aux titres gouvernementaux.

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017

Au cours du premier semestre le résultat du fonds a été légèrement négatif. Étant proche de l'échéance, le compartiment est investi en obligations à court terme, à la volatilité réduite et au profil de risque cohérent avec la vie résiduelle du mandat. L'activité de gestion, au cours du deuxième trimestre a été essentiellement centrée sur le réinvestissement de la liquidité découlant des émissions à l'échéance sur des émissions gouvernementales à court terme et sur la gestion des flux de remboursement.

Perspectives

Au cours des prochaines semaines, l'activité de gestion se focalisera sur l'investissement de la liquidité revenant des s titres échus dans des obligations à court terme, et sur la gestion des flux de remboursement.

EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE

Au début de l'année, suite à la bonne évolution des marchés, certains profits sur les fonds d'actions de direction et défensifs ont été réalisés, réduisant les choix actifs sur les stratégies de type value. L'exposition aux obligations convertibles, de sociétés à court terme et aux equity absolute a simultanément été augmentée. Au cours du semestre la liquidité de portefeuille a été utilisée pour investir dans des actions européennes, des obligations convertibles et de sociétés à haut rendement, en privilégiant les compartiments obligataires à duration courte ; de plus, le poids des fonds d'actions mondiaux flexibles a été diminué, en augmentant l'exposition aux actions japonaises, européennes de style value et aux small caps européennes. Le portefeuille reste essentiellement exposé aux fonds d'actions de direction, au détriment des actions flexibles et de sociétés crossover. Le résultat du compartiment depuis le début de l'année s'avère positif.

Perspectives

Au cours du deuxième semestre une répartition favorable aux catégories d'actifs à risque sera conservée, en privilégiant les actions européennes et japonaises, convertibles et à haut rendement, et en conservant une exposition limitée à la duration.

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS

Au cours du premier semestre 2017, le compartiment a enregistré un résultat positif. Le portefeuille reste pleinement diversifié en nombre d'émetteurs et de secteurs.

Le compartiment a favorisé en début d'année des titres obligataires des secteurs de la santé, des banques et des télécommunications, alors qu'il est à la fin du semestre principalement exposé aux secteurs de la santé, des services financiers et de l'énergie.

Ceux-ci ont contribué de manière positive au résultat des émissions de dette souveraine des pays émergents et de celles des entreprises ferroviaires et aérospatiales. Les secteurs de l'énergie, des services financiers et des banques l'ont en revanche privé de valeur.

Perspectives

Conformément avec l'échéance du compartiment, un profil de duration décroissant et une structure de portefeuille bien diversifiée seront conservés. L'activité de gestion se focalisera sur la sélection d'émissions caractérisées par un haut niveau de liquidité et de qualité aussi bien dans le compartiment du crédit que dans celui des titres gouvernementaux des pays émergents.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4

Au cours du premier semestre 2017, le résultat du portefeuille a été positif grâce à la stratégie d'investissement établie pour la composante du crédit. Au niveau sectoriel les titres financiers et ceux liés aux infrastructures ont contribué positivement à l'évolution du compartiment. L'exposition à des émetteurs du secteur énergétique a en revanche diminuée la valeur du fait de la baisse du prix du pétrole, dû à un excès d'offre au niveau mondial.

La stratégie de couverture de défaillance a pénalisé le compartiment, du fait du rétrécissement des écarts des obligations de sociétés.

En revanche la contribution de l'exposition aux titres d'État américains, partiellement compensée par les résultats obtenus par les titres gouvernementaux de la zone euro, est quant à elle positive.

Perspectives

Au cours des mois à venir aucune modification significative de la répartition actuelle du portefeuille n'est prévue. Cette dernière maintiendra une approche conservatrice en termes de duration et un positionnement diversifié sur plusieurs compartiments du rendement fixe.

FUROFUNDI UX - FURO GOVERNMENT BOND

Le premier semestre de l'année a été caractérisé par une bonne évolution macroéconomique de la zone euro ; cependant l'impact de cette dynamique a été sensiblement réduit par le timide processus de croissance des États-Unis et par une inflation encore faible sur les marchés développés.

Concernant l'activité de gestion, l'effort a été concentré sur la sélection précise des fonds inclus au portefeuille avec des positionnements majoritairement concentrés sur des produits considérés comme offrant le meilleur profil risque / rendement. La duration du portefeuille a été diminuée par phase grâce à la réduction du niveau d'investissement ; cette position subsiste encore fin juin. Le rendement du compartiment s'est avéré négatif au cours du semestre et légèrement inférieur au paramètre de référence. Cette sous-performance est imputable à l'évolution de certains fonds inclus au portefeuille.

Perspectives

En terme de perspectives, le profil de risque rendement d'une position de sous-pondération de duration reste recommandable. Par conséquent, une plus faible exposition au risque de taux d'intérêt sera conservée y compris grâce à des baisses supplémentaires du niveau d'investissement.

EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND

La répartition du portefeuille n'a pas subi de modification substantielle au cours du semestre, à l'exception de profits sur certaines positions. Dans un contexte caractérisé par des dynamiques de l'inflation faible et des rendements des titres d'État de la zone euro faibles, le compartiment des entreprises européennes a enregistré un résultat nettement positif. Concernant l'activité de gestion, l'effort a été concentré sur la sélection précise des fonds inclus au portefeuille avec des positionnements majoritairement concentrés sur des produits considérés comme offrant le meilleur profil risque / rendement. Le portefeuille a terminé le semestre en enregistrant un résultat positif et supérieur à son indice de référence.

Perspectives

À l'avenir, aucune modification significative de la composition du portefeuille n'est prévue.

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND

Au cours du semestre le positionnement du portefeuille n'a pas subi de modifications substantielles, maintenant le niveau d'investissement dans les fonds des marchés émergents à plus de 90 %. La politique monétaire des banques centrales et l'évolution du cycle des matières premières ont été les principaux facteurs à avoir guidé l'évolution des marchés émergents. Un contexte de fort rétrécissement des écarts sur les titres des pays développés a favorisé d'énormes flux d'investissement vers les obligations des pays émergents, plus particulièrement dans le compartiment en devise forte. Plus tard, le climat est devenu moins favorable pour les marchés émergents. Une nouvelle baisse du cours du pétrole a en effet déclenché une hausse généralisée des rendements des obligations de ce compartiment. Le portefeuille a souffert de ces faiblesses, en enregistrant un résultat négatif même s'il reste supérieur son indice de référence.

Perspectives

À l'avenir, la préférence pour les fonds libellés en devise forte se poursuivra.

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14

Le premier semestre 2017 a été une période favorable pour les activités risquées. Dans ce contexte, le rendement du portefeuille a été positif, grâce aux contributions provenant de différents secteurs. La principale contribution au résultat a été apportée par l'exposition aux titres financiers subordonnés, par les obligations non financières à haut rendement et, à moindre échelle, par la composante actionnaire.

Au contraire le compartiment a été pénalisé par les titres gouvernementaux européens, face à la hausse des rendements, cependant, les pertes ont été limitées grâce au niveau modéré du risque de taux d'intérêt.

Au cours de la période en question aucune variation importante n'a été apportée à la répartition du portefeuille. La duration totale, maintenue à un peu moins de 4 ans, a été légèrement réduite au cours du mois de juin.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14 (suite)

Perspectives

Au cours des mois à venir aucune modification significative de la répartition actuelle du portefeuille n'est prévue. Un positionnement propice à la croissance, avec une exposition modérée aux compartiments les plus risqués, comme celui des actions, sera conservé.

La composante obligataire à haut rendement reste concentrée sur les sociétés qui présentent des états financiers solides et de bons flux de caisse.

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019

Au cours du premier semestre 2017, le compartiment a enregistré un résultat positif. Le portefeuille reste pleinement diversifié en nombre d'émetteurs et de secteurs.

Le compartiment a favorisé en début d'année des titres obligataires des secteurs de la santé, des banques et des télécommunications, alors qu'il est à la fin du semestre principalement exposé aux secteurs de la santé, des services financiers et de l'énergie.

Ceux-ci ont contribué de manière positive au résultat des émissions de dette souveraine des pays émergents et de celles des entreprises ferroviaires et aérospatiales. Les secteurs de l'énergie, des services financiers et des banques l'ont en revanche privé de valeur.

Perspectives

Conformément avec l'échéance du compartiment, un profil de duration décroissant et une structure de portefeuille bien diversifiée seront conservés. L'activité de gestion se focalisera sur la sélection d'émissions caractérisées par un haut niveau de liquidité et de qualité aussi bien dans le compartiment du crédit que dans celui des titres gouvernementaux des pays émergents.

EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL

Au cours du premier semestre de l'année le fonds a subi une exposition négative de duration du portefeuille obligataire, en se positionnant pour bénéficier d'une éventuelle hausse des taux d'intérêt de la zone euro. Le faible niveau de duration, réduit davantage au cours du semestre, a concerné le marché italien tout comme, de façon plus prononcée, la zone allemande.

Au cours des deux premiers mois de l'année l'exposition relative au compartiment des actions, exclusivement concentrée sur la zone euro, a été négative ; par la suite ce positionnement a été réduit puis définitivement liquidé au début du deuxième trimestre. Au cours des mois qui ont suivi, l'exposition au marché boursier, dans tous les cas été limitée, a été gérée de façon tactique. Le résultat au cours semestre s'est avéré négatif.

Perspectives

Au cours de la deuxième partie de l'année d'éventuelles corrections sur le compartiment des actions seront apportées pour en augmenter le poids au portefeuille. La duration sera en règle générale maintenue en négatif.

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019

Au cours du premier semestre le compartiment a bénéficié de la bonne évolution de la catégorie d'actif de référence, qui a permis d'enregistrer un résultat sensiblement positif malgré la courte vie résiduelle du mandat.

Les flux en souscription ont été importants en ce qui concerne la dimension du fonds et certaines émissions présentes au portefeuille ont été rappelées avant leur échéance naturelle, comme prévu par la structure de l'obligation. Ces deux facteurs ont créé à plusieurs reprises un excès de liquidité : la priorité de gestion a donc été d'investir cette liquidité et de conserver l'investissement intégral du portefeuille. Les émissions caractérisées par une vie résiduelle conforme au mandat et par un profil de risque de crédit, en règle générale, élevé ont été privilégiées. La difficulté d'identifier des émissions à court terme ayant des rendements intéressants a souvent imposé des positionnements sur des émissions à plus long terme, mais caractérisées par une structure typique avec un remboursement potentiel anticipé des émissions à haut rendement. Le portefeuille ne présente aucune exposition à des émetteurs de nature financière. Au cours du premier semestre une position résiduelle sur des émissions subordonnées de nature industrielle, qui sera maintenue ou renforcée au cours du deuxième semestre, a en revanche été prise.

Perspectives

Aucune modification particulière ne sera apportée à l'approche stratégique ayant pour but d'accepter des risques de crédit plus élevés mais simultanément à minimiser la volatilité imputable à la duration de chaque émission.

Rapport du Conseil d'Administration (suite)

EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND

Depuis son lancement, au cours du mois d'avril 2017, le compartiment a enregistré un résultat négatif, principalement dû à la faiblesse enregistrée par cette catégorie d'actif au cours de la deuxième moitié de juin. Les principales contributions positives au résultat ont été obtenues par l'exposition aux secteurs industriels et de la consommation discrétionnaire.

Les titres du secteur énergétique l'ont en revanche privé de valeur du fait de la baisse du prix du pétrole. Le secteur de la technologie a été pénalisé par la correction du mois de juin. Le compartiment a souscrit certaines émissions sur le marché primaire : deux sociétés allemandes d'investment grade opérant dans le secteur des matériaux de base et une société américaine dans le secteur de la technologie.

Perspectives

Au cours des mois à venir aucune modification significative relative à la configuration du portefeuille n'est prévue.

Les opportunités d'investissement proposées par les émissions sur le marché primaire continueront à être surveillées.

Le Conseil d'Administration Luxembourg, le 28 juillet 2017

		Consolidé	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)*
	Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs Portefeuille-titres au coût d'acquisition		5.220.921.808,65	56.828.754,25	32.473.775,75
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		3.236.227,95	2.401.695,02	(420.303,18)
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		5.224.158.036,60	59.230.449,27	32.053.472,57
Options (position longue) à la valeur d'évaluation		1.614.085,79	-	-
Avoirs en banque		376.592.868,92	9.318.683,55	410.939,88
A recevoir sur investissements vendus		26.196.717,24	-	-
A recevoir sur souscriptions		10.497.332,42	356.587,74	49.615,82
Remboursement fiscal à recevoir		397.148,15	2.661,75	-
Autres actifs		13.847,87	-	-
A recevoir sur options et swaps		558.633,03	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		78.010.808,80	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme		836.647,25	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swap		457.712,53	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		57.911.300,36	278.973,55	3.509,00
Total des actifs		5.777.245.138,96	69.187.355,86	32.517.537,27
Passifs Découverts bancaires et appel de marge à payer		260.441,29	112.950,93	-
Charges à payer		2.115.208,90	24.952,76	11.802,62
A payer pour investissements achetés		25.207.834,74	267.261,21	-
A payer sur rachats		14.192.465,93	149.013,88	93.557,17
Montant à payer sur options et swaps		2.241.412,55	-	-
Commission de gestion à payer	5	5.708.074,51	109.971,90	56.747,80
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		59.825,58	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swap		14.414.825,69	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Total Return Swaps		873.509,79	-	-
Commission de performance à payer	5	2.613.050,59	-	-
Intérêts à payer		370.425,71	9.458,88	5.341,11
Autres passifs		368.239,87	-	-
Total des passifs		68.425.315,15	673.609,56	167.448,70
Actifs nets en fin de période		5.708.819.823,81	68.513.746,30	32.350.088,57

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

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO CASH	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017	EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
171.627.728,03	222.664.799,42	178.608.255,20	326.156.106,66	215.102.385,78	29.415.377,94
24.212.495,72	(4.845.978,38)	5.417.958,69	(5.330.236,29)	(6.309.777,33)	591.063,82
195.840.223,75	217.818.821,04	184.026.213,89	320.825.870,37	208.792.608,45	30.006.441,76
-	-	-	-	-	-
5.798.325,62	20.008.337,00	3.047.604,62	10.752.155,41	7.363.715,86	2.125.039,89
1.932.759,96	-	-	4.224.268,50	-	-
557.962,92	11.084,79	520.635,14	339.768,10	749,00	593,01
159.760,75	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	3.140,00
-	-	-	-	-	-
-	4.003.257,60	-	4.168.415,20	4.980.108,42	162.518,05
204.289.033,00	241.841.500,43	187.594.453,65	340.310.477,58	221.137.181,73	32.297.732,71
101 406 90	101 545 12	- - - 	02 451 07	90 122 00	8.413,10
121.426,89	101.545,13	58.214,29	93.451,97	88.122,80	0.413,10
2.496.738,51	- 005 200 42	1.843.310,00	F 100 410 90	955 260 56	115 010 77
276.974,71	885.398,43	307.129,85	5.196.412,80	855.369,56	115.818,77
205 670 42	101 006 51	107 002 50	107 647 07	111 011 04	24.076.77
305.678,43	101.086,51	197.903,58	107.647,87	111.011,24	24.076,77
		-	-		-
-	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	-
71.374,48					
6.901,72	22.457,14	2.389,79	14.415,94	8.960,88	2.226,09
	-	-	-	-	2.220,09
2 270 004 74	4 440 407 04	0.400.047.54	F 444 000 50	4 000 404 40	450 524 72
3.279.094,74	1.110.487,21	2.408.947,51	5.411.928,58	1.063.464,48	150.534,73
201.009.938,26	240.731.013,22	185.185.506,14	334.898.549,00	220.073.717,25	32.147.197,98

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

		EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)*	EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND
	Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs Portefeuille-titres au coût d'acquisition		71.144.139,07	202.740.797,37	37.772.697,16
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		(34.956,47)	(2.377.333,36)	1.900.736,80
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		71.109.182,60	200.363.464,01	39.673.433,96
Options (position longue) à la valeur d'évaluation		_	1.199.085,79	-
Avoirs en banque		1.476.276,84	12.703.355,59	1.745.506,66
A recevoir sur investissements vendus		-	6.651.797,60	2.043.000,00
A recevoir sur souscriptions		260.768,22	212.799,83	40.014,28
Remboursement fiscal à recevoir		-	50.774,42	-
Autres actifs		-	-	-
A recevoir sur options et swaps		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	1.882.889,79	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	48.533,00
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swap		-	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		-	309.943,10	6.275,20
Total des actifs		72.846.227,66	223.374.110,13	43.556.763,10
Passifs Découverts bancaires et appel de marge à payer		-	-	_
Charges à payer		21.362,39	95.958,32	14.294,09
A payer pour investissements achetés		-	-	1.999.200,00
A payer sur rachats		44.250,05	319.708,01	95.839,05
Montant à payer sur options et swaps		-	-	-
Commission de gestion à payer	5	68.381,04	395.312,88	41.278,47
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	59.825,58
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swap		-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Total Return Swaps		873.509,79	-	-
Commission de performance à payer	5	-	42.359,96	13.608,66
Intérêts à payer		3.690,74	23.198,43	1.874,21
Autres passifs		-	31.363,00	-
Total des passifs		1.011.194,01	907.900,60	2.225.920,06
Actifs nets en fin de période		71.835.033.65	222.466.209.53	41.330.843.04

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

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
609.525.272,98	127.908.285,08	753.415.801,91	517.694.483,12	22.790.456,55	7.214.304,75
(6.656.515,95)	1.210.341,71	(26.760.162,72)	(10.479.225,17)	2.805.726,45	882.354,29
602.868.757,03	129.118.626,79	726.655.639,19	507.215.257,95	25.596.183,00	8.096.659,04
-	-	-	-	-	-
86.954.707,76	3.054.444,75	24.653.642,30	30.788.466,55	2.186.618,82	277.527,11
<u>-</u>	5.354.085,00	83.665,16	5.663.585,32	-	-
-	213.765,04	4.273.043,16	436.784,86	42.806,46	10.037,17
<u>-</u>	-	-	-	-	-
-	-	-	13.790,91	-	-
-	-	-	558.633,03	-	-
5.394.639,21	-	26.702.331,31	17.354.071,83	-	-
-	-	-	707.984,25	-	-
-	-	-	457.712,53	-	-
10.435.738,04	-	10.562.968,57	6.532.306,39	-	-
705.653.842,04	137.740.921,58	792.931.289,69	569.728.593,62	27.825.608,28	8.384.223,32
			147.490,36		
287.381,39	39.616,26	290.911,38	207.106,03	5.075,01	2.110,48
207.301,00	3.693.793,00	1.872.839,45	4.629.094,56	3.070,01	2.110,40
2.349.268,84	232.155,21	1.229.214,93	544.864,50	19.254,33	5.024,70
2.043.200,04	202.100,21	1.220.214,00	2.241.412,55	13.204,00	3.024,70
594.851,07	163.444,89	704.227,33	658.815,56	22.846,69	7.580,75
334.031,07	100.444,00	104.221,00		22.040,03	7.300,73
			14.414.825,69		
			14.414.023,03		
232,75		14.626,09	28.960,99	-	-
106.528,34	3.949,96	3.275,10	8.458,08	1.862,21	276,69
125.160,31	-	256,18	-	-	-
3.463.422,70	4.132.959,32	4.115.350,46	22.881.028,32	49.038,24	14.992,62
702.190.419,34	133.607.962,26	788.815.939,23	546.847.565,30	27.776.570,04	8.369.230,70
102.130.413,34	133.001.302,20	100.013.333,23	J40.041.J0J,J0	21.110.310,04	0.303.230,70

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

		EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019
	Notes	EUR	EUR	EUR
Actifs Portefeuille-titres au coût d'acquisition		7.716.151,84	936.176.981,16	472.493.662,25
Plus ou (Moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres		2.526.762,55	21.791.150,88	4.049.009,34
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		10.242.914,39	957.968.132,04	476.542.671,59
Options (position longue) à la valeur d'évaluation		-	-	-
Avoirs en banque		729.463,93	132.979.302,43	12.247.025,53
A recevoir sur investissements vendus		-	173.834,73	69.720,97
A recevoir sur souscriptions		23.221,10	2.750.732,40	103.219,23
Remboursement fiscal à recevoir		-	183.951,23	-
Autres actifs		-	-	56,96
A recevoir sur options et swaps		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	7.892.486,23	18.177.259,83
Plus-value nette non réalisée sur contrats à terme		-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur Interest Rate Swap		-	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		3.494,77	8.398.260,80	7.424.062,27
Total des actifs		10.999.094,19	1.110.346.699,86	514.564.016,38
Passifs Découverts bancaires et appel de marge à payer		-	-	-
Charges à payer		2.735,24	407.532,94	193.196,59
A payer pour investissements achetés		-	6.288.918,65	1.216.470,49
A payer sur rachats		4.501,33	883.406,23	523.987,95
Montant à payer sur options et swaps		-	-	-
Commission de gestion à payer	5	11.430,38	1.486.889,71	424.789,93
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Credit Default Swap		-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur Total Return Swaps		-	-	-
Commission de performance à payer	5	-	2.424.210,43	17.677,23
Intérêts à payer		573,95	133.760,18	1.982,54
Autres passifs		-	211.440,16	-
Total des passifs		19.240,90	11.836.158,30	2.378.104,73
Actifs nets en fin de période				

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

EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019	EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*
EUR	EUR	EUR
139.274.525,86	35.507.770,60	46.669.295,92
(44.615,76)	117.744,65	(1.411.707,36)
139.229.910,10	35.625.515,25	45.257.588,56
4.350.965,97	1.098.304,03	2.522.458,82
-	-	-
-	60.114,50	233.029,65
-		-
-	-	-
-	-	-
-	-	607.130,60
76.990,00	-	-
-	-	-
-	542.918,64	98.550,76
144.072.866,07	37.326.852,42	48.718.758,39
-		-
23.314,15	7.991,03	8.694,04
-	545.717,12 6.233,83	354.491,75 55.081,80
	0.233,03	- 55.001,00
82.245,67	12.011,34	19.844,70
-		-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
2.287,37	2.077,11	4.479,25
-	-	20,22
107.847,19	574.030,43	442.611,76
143.965.018,88	36.752.821,99	48.276.146,63

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

Not	es	Consolidé EUR	EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED EUR	EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)*
Revenus	T			
Dividendes, nets		11.407.114,66	147.813,78	242.014,17
Intérêts sur obligations, nets		92.863.099,34	242.645,48	-
Intérêts bancaires		2.801,14	-	-
Intérêts sur swaps		981.788,64	-	-
Autres revenus		789.732,13	-	-
Total revenus		106.044.535,91	390.459,26	242.014,17
Charges Commission de gestion	5	34.981.245,77	597.999,85	336.177,67
Commission de gestion Commission de banque dépositaire		763.888,35	7.785,81	4.160,25
Commission de performance	5	2.851.886,85		41.171,25
Frais d'administration		2.916.113,27	37.588,38	27.056,93
Frais professionnels		610.930,09	4.439,65	2.374,22
Frais de transaction	8	519.861,24	11.331,24	30.569,41
Taxe d'abonnement	7	1.215.197,38	11.900,97	5.835,56
Intérêts et charges bancaires		902.270,33	16.371,97	4.696,90
Charges sur options et swaps		4.558.150,84	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	1.659.549,64	20.695,10	11.036,78
Frais d'impression et de publication		199.473,64	973,86	20.521,10
Autres charges		362.804,78	5.374,73	49.014,61
Total charges		51.541.372,18	714.461,56	532.614,68
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		54.503.163,73	(324.002,30)	(290.600,51)
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				_
Portefeuille-titres		41.350.858,14	413.541,49	12.666.716,01
Change		(12.841.349,42)	(19.431,09)	(200.382,69)
Contrats à terme		(7.657.151,85)	-	332.399,17
Contrats de change à terme		6.236.247,70	-	-
Options et swaps		(8.324.035,24)	-	-
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période		73.267.733,06	70.108,10	12.508.131,98
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		(173.249.657,91)	145.181,75	(9.408.472,99)
Contrats à terme		3.783.954,61	-	(15.739,72)
Contrats de change à terme		154.353.384,11	-	-
Options et swaps		2.774.411,77	-	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		60.929.825,64	215.289,85	3.083.919,27
Souscriptions		1.025.689.452,64	23.504.986,47	6.099.628,07
Rachats		(1.525.784.659,79)	(8.386.011,94)	(6.875.759,23)
Distribution	12	(26.683.654,62)	-	-
Actifs nets en début de période		6.174.668.859,94	53.179.481,92	30.042.300,46
Actifs nets en fin de période	\neg	5.708.819.823,81	68.513.746,30	32.350.088,57

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

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUROFUNDLUX - EURO CASH	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017	EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
4.340.265,07	-	-	0,08	-	35.578,50
-	5.311.959,31	-	5.051.465,55	5.330.181,18	353.568,63
-	0,99	0,01	-	-	-
-	-	-	-	-	-
527.452,36	-	202.240,04	-	<u>-</u>	-
4.867.717,43	5.311.960,30	202.240,05	5.051.465,63	5.330.181,18	389.147,13
	,	,,	1	,	_
1.690.070,41	738.939,03	1.208.351,49	810.711,03	752.101,73	155.065,02
22.668,01	36.375,53	23.767,40	59.342,14	32.532,65	4.491,66
95.128,14		-	-	-	0,92
103.917,90	136.508,01	95.965,35	234.664,73	118.813,95	24.118,30
110.389,77	21.837,47	50.538,24	40.047,98	21.756,03	2.528,36
207.951,84	964,78	1.054,36	9.290,05	841,09	1.094,88
41.223,95	63.257,44	20.394,18	43.681,67	57.768,72	5.063,68
16.946,84	46.862,09	13.686,19	50.477,86	26.467,04	4.086,03
-	-	-	-	-	-
52.801,20	94.488,79	-	43.162,03	86.472,34	-
3.746,64	5.615,69	4.289,50	9.345,24	4.953,32	774,32
50.859,47	13.094,45	7.024,88	23.781,40	12.695,73	1.209,42
2.395.704,17	1.157.943,28	1.425.071,59	1.324.504,13	1.114.402,60	198.432,59
2.472.013,26	4.154.017,02	(1.222.831,54)	3.726.961,50	4.215.778,58	190.714,54
-			,		
2.821.524,92	(4.623.051,46)	426.569,08	(4.045.409,21)	(1.619.848,87)	160.144,04
198,11	(4.023.031,40)	(6.591,47)	(122.788,41)	(18.699,88)	(8.147,01)
	(34.000,00)	(0.551,47)	(122.700,41)	(10.039,00)	(309.800,00)
-	(04.000,00)			(34.024,19)	(000.000,00)
-	-	-	-	-	
5.293.736,29	(579.808,82)	(802.853,93)	(441.236,12)	2.543.205,64	32.911,57
6.988.957,98	275.826,12	3.780.059,61	(1.087.457,70)	(1.674.014,39)	(739.908,06)
-	39.800,00	-	-	-	228.650,00
-	-	-	-	94.240,26	-
-	-	-	-	-	-
12.282.694,27	(264.182,70)	2.977.205,68	(1.528.693,82)	963.431,51	(478.346,49)
68.897.591,99	2.238.106,83	27.509.571,91	106.391.234,31	14.840.736,33	493.531,40
(30.050.486,18)	(106.814.926,04)	(34.278.702,16)	(332.107.882,65)	(90.725.147,45)	(5.767.018,03)
-	-	-		-	(2.1.2.10.0,300)
149.880.138,18	345.572.015,13	188.977.430,71	562.143.891,16	294.994.696,86	37.899.031,10
201.009.938,26	240.731.013,22	185.185.506,14	334.898.549,00	220.073.717,25	32.147.197,98

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

Notes Revenus			EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)*	EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND
Dividencies, nets		Notes	EUR	EUR	EUR
Interids sur obligations, nets 3,90 14,839,24 Interids hancaires 476,33 66,65 5 5 1 1 1 1 1 1 1				4 018 010 20	40 580 70
Inhériets bencaires 476,33 65,65 — Inhériets bencaires — Commendant of the provincion of the provinci				·	·
Inhefrets sur swaps - 5.556,20 - Autres revenus 476,33 4.074,544,95 5.5420,03 Charges - 5.556,20 5.5420,03 Charges - - 2.723,980,08 2.58,217,42 Commission de gestion 5 4.17,147,91 2.723,980,08 2.58,217,42 Commission de performance 5 6.537,70 42,399,56 16,283,38 Frais de deministration 44,210,59 17,181,50 29,181,41 Frais de transaction 8 883,33 71,062,10 316,47 Frais de transaction 8 883,33 71,062,10 316,47 Trace d'abonnement 7 7,796,51 57,399,29 3,384,44 Charges sur coptions et swaps - - - Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7,087,86 22,791,41 3,38,202,71 3,417,622 Errais d'impressoin et de publication 19,180,26 17,699,90 3,056,46 Autres charges 2,921,31 3,421,27 1,900,11 <t< td=""><td></td><td></td><td>476.33</td><td></td><td>- 11.000,21</td></t<>			476.33		- 11.000,21
Number Part Part			-	-	
Charges 5 417.147.91 2.723.980,08 258.217,42 Commission de gestion 5 417.147.91 2.723.980,08 258.217,42 Commission de banque dépositaire 8.444.88 38.937.92 5578.21 Commission de performance 5 6.537.70 42.359.96 168.283.84 Frais de daministration 5.922.43 46.121.95 3.380.87 Frais de transaction 8 883.33 71.062.10 316.47 Frais de transaction 8 883.33 71.062.10 316.47 Taxe d'abonnement 7 7.796.51 57.389.29 3.019.31 Intérés et charges bancaires 8.899.96 82.779.54 3.864.64 Charges sur options et swaps - - - Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7.076.86 72.765.21 14.716.42 Frais d'impression et de publication 19.180.26 17.699.09 3.095.46 Autres charges 39.052.44 3.338.202.71 491.556.89 Revenu / (Perte) nettle) des investissements (-	55.556,20	
Charges 5 417.147.91 2.723.980,08 258.217,42 Commission de gestion 5 417.147.91 2.723.980,08 258.217,42 Commission de banque dépositaire 8.444.88 38.937.92 5578.21 Commission de performance 5 6.537.70 42.359.96 168.283.84 Frais de daministration 5.922.43 46.121.95 3.380.87 Frais de transaction 8 883.33 71.062.10 316.47 Frais de transaction 8 883.33 71.062.10 316.47 Taxe d'abonnement 7 7.796.51 57.389.29 3.019.31 Intérés et charges bancaires 8.899.96 82.779.54 3.864.64 Charges sur options et swaps - - - Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7.076.86 72.765.21 14.716.42 Frais d'impression et de publication 19.180.26 17.699.09 3.095.46 Autres charges 39.052.44 3.338.202.71 491.556.89 Revenu / (Perte) nettle) des investissements (A76 22	,	55 420 02
Commission de gestion 5 417.447,91 2.723.980,08 258.217,42 Commission de performance 5 6.637,70 42.359.96 168.283,84 Frais d'administration 54.210,59 171.815,30 29.184,14 Frais d'administration 54.210,59 171.815,30 29.184,14 Frais de transaction 8 883,33 71.062,10 316,47 Taxe d'abonnement 7 7.795,51 57.3892,29 3.019,31 Interêts et charges bancaires 8.859,96 82.779,54 3.864,64 Charges sur options et swaps - - - Commission des agents en charge des palements en Italie 6 7.078,66 72.679,51 57.389,29 3.019,31 Autres charges -	Total revenus		470,33	4.074.344,93	33.420,03
Commission de banque dépositaire 8.444,58 38.937,92 5.578,21 Commission de performance 5 6.537,70 42.359,96 168.233,48 Frais d'administration 52.10,59 171.815,30 29.184,14 Frais de transaction 8 883,33 71.062,10 316,47 Taxe d'abonnement 7 7.796,51 57.389,29 3.019,31 Intérêts et charges bancaires 8.895,96 62.779,54 3.864,84 Charges sur options et swaps - - - Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7.087,86 72.636,21 14.716,42 Frais d'impression et de publication 19.180,26 17.699,09 3.095,46 Autres charges 29.21,31 13.421,27 1.900,11 Total charges 539.052,44 3.338.202,71 491.556,89 Revenu / (Perte) net(te) des investissements (538.576,11) 73.634,24 435.136,86 Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : 10.186,266,67 3.694,754,39 485.041,66 Charge (12.140,000) (1.352,281,3	•	5	417 147 01	2 723 080 08	258 217 42
Commission de performance 5 6.537,70 42.359,96 168.283,84 Frais d'administration 54.210,59 171.815,30 29.184,14 Frais professionnels 5.982,43 46.121,95 3.380,87 Frais de transaction 8 883,33 77.1062,10 316,47 Taxe d'abonnement 7 7.796,51 57.389,29 3.019,31 Inferêts et charges bancaires 8.859,96 82.779,54 3.864,64 Charges sur options et swaps - - - Charges sur options et swaps 7.087,86 72.636,21 14.716,42 Frais d'impression et de publication 19.180,26 17.699,09 3.095,48 Autres charges 2.921,31 13.421,27 1.900,11 Total charges 539,052,44 3.338,202,71 491.556,89 Revenur (Perte) nettlet) des investissements (538,576,11) 736,342,24 (436,136,86) Benéfice (Perte) réalisé(e) sur : 8 6.136,566,67 3.694,754,39 485,041,66 Change (12,140,00) (1,352,281,13) (47,547,19)				·	·
Frais d'administration \$4,210,59 171,815,30 29,184,14 Frais professionnels \$5,882,43 46,121,95 3,380,87 Frais de transaction 8 883,33 71,062,10 316,47 Taxe d'abonnement 7 7,796,51 57,389,29 3,019,31 Intérêts et charges bancaires 8,859,96 82,779,54 3,864,64 Charges sur options et swaps - - - Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7,087,86 72,636,21 14,716,42 Frais d'impression et de publication 19,180,26 17,699,09 3,085,46 Autres charges 2,291,31 13,421,27 1,900,11 Total charges 539,052,44 3,338,202,71 491,556,89 Revenu / (Perte) net(te) des investissements (338,576,11) 736,342,24 (436,136,66) Benéfice / (Perte) réalisé(e) sur : - (12,140,00) (1,352,281,13) (47,547,19) Contrats à terme 6 1,36,566,67 3,694,754,39 485,041,66 Charge à terme 9 1,699					
Frais professionnels 5.982,43 46.121,95 3.300,87 Frais de transaction 8 883,333 71.062,10 316,47 Taxe d'abonnement 7 7.796,51 57.399,29 3.019,31 Intérêts et charges bancaires 8.859,96 82.779,54 3.864,64 Charges sur options et swaps - - - Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7.087,86 72.636,21 14.716,42 Frais d'impression et de publication 19.180,26 17.699,09 3.095,46 Autres charges 2.921,31 13.421,27 1.900,11 Total charges 539,052,44 3.338,202,71 491,556,89 Revenu / (Perte) net(te) des investissements (338,576,11) 736,342,24 (436,136,86) Bénétice / (Perte) réalisé(e) sur : Portéreuille-titres 6.136,566,67 3.694,754,39 485,041,66 Change (12,140,00) (1352,281,13) (47,547,19) Contrats à terme - - - (11,189,47) Contrats de change à terme - -					
Frais de transaction 8 883,33 71.062,10 316,47 Taxe d'abonnement 7 7.796,51 57.389,29 3.019,31 Intérêts et charges bancaires 8.859,96 82.779,54 3.864,64 Charges sur options et swaps - - - Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7.087,86 72.636,21 14.716,42 Frais d'impression et de publication 19.180,26 17.699,09 3.095,46 Autres charges 2921,31 13.421,27 1.900,11 Total charges 539,052,44 3.338.202,71 491,556,89 Revenu / (Perte) net(te) des investissements (538,576,11) 736.342,24 (436,136,86) Bénéfice / (Perte) réalisée (e) sur : - - (11,410,00) (13.52,281,33) (47,547,19) Portefeuille-titres 6.136,566,67 3.694,754,39 485,041,66 Change (11,189,47) Contrats a terme -					
Taxe d'abonnement 7					
Intérêts et charges bancaires					
Charges sur options et swaps - - - Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7.087,86 72.636,21 14.716,42 Frais d'impression et de publication 19.180,26 17.699,09 3.095,46 Autres charges 2.921,31 13.421,27 1.900,11 Total charges 539,052,44 3.338,202,71 491,556,89 Revenu / (Perte) net(te) des investissements (538,576,11) 736,342,24 (436,136,86) Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : Portefeuille-titres 6.136,566,67 3.694,754,39 485,041,66 Change (12140,00) (1,352,281,13) (47,547,19) Contrats à terme - - - - (11,189,47) Options et swaps 2.396,149,81 (5.466,201,55) - - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7.982,000,37 6.783,554,14 (210,147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : (5.776,044,87) (3.808,850,66) (875,472,83) Contrats de change à terme - - - <t< td=""><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></t<>					
Commission des agents en charge des paiements en Italie 6 7.087,86 72.636,21 14.716,42 Frais d'impression et de publication 19.180,26 17.699,09 3.095,46 Autres charges 2.921,31 13.421,27 1.900,11 Total charges 539,052,44 3.338,202,71 491,556,89 Revenu / (Perte) net(t(e) des investissements (538,576,11) 736,342,24 (436,136,86) Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : Portefeuille-titres 6.136,566,67 3.694,754,39 485,041,66 Change (12,140,00) (1,352,281,13) (47,547,19) Contrats à terme - 9,169,940,29 (200,315,41) Options et swaps 2,396,149,81 (5,465,201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7,982,000,37 6,783,554,14 (210,147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : (5,776,044,87) (3,808,850,66) (875,472,83) Contrats à terme - 29,525,58 (94,794,53) Options et swaps (873,509,79) 2,026,859,93 - Augmentation / (- 0.000,00	-	
Frais d'impression et de publication 19.180,26 17.699,09 3.095,46 Autres charges 2.921,31 13.421,27 1.900,11 Total charges 539,052,44 3.338,202,71 491,556,89 Revenu / (Perte) net(te) des investissements (538,576,11) 736,342,24 (436,136,86) Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : Protefeuille-titres 6.136,566,67 3.694,754,39 485,041,66 Change (12,140,00) (1,352,281,13) (47,547,19) Contrats à terme - 9,169,940,29 (200,315,41) Options et swaps 2,396,149,81 (5,465,201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7,882,000,37 6,783,554,14 (210,147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : Protefeuille-titres (5,776,044,87) (3,808,850,66) (875,472,83) Contrats à terme - 29,525,58 (94,794,53) Options et swaps (873,509,79) 2,026,859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1,332,445,71 5,031,088,99 (1,131,881,63) <			7 087 86	72 636 21	14 716 42
Autres charges 2.921,31 13.421,27 1.900,11 Total charges 539,052,44 3.338,202,71 491,556,89 Revenu / (Perte) net(te) des investissements (538,576,11) 736,342,24 (436,136,86) Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : Portefeuille-litres 6.136,566,67 3.694,754,39 485,041,66 Change (12,140,00) (1,352,281,13) (47,547,19) Contrats à terme - 9.169,940,29 (200,315,41) Options et swaps 2.396,149,81 (5,465,201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7,982,000,37 6,783,554,14 (210,147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : Portefeuille-litres (5,776,044,87) (3,808,850,66) (875,472,83) Contrats à terme - - 29,525,58 (94,794,53) Options et swaps (873,509,79) 2,026,859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1,332,445,71 5,031,088,99 (1,131,881,63) Souscriptions 70,067,178,53 32,603,320,53			·		
Total charges 539,052,44 3.338,202,71 491,556,89 Revenu / (Perte) net(te) des investissements (538,576,11) 736,342,24 (436,136,86) Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : **** **** **** 485,041,66 Change (12,140,00) (1,352,281,13) (47,547,19) Contrats à terme - 9,169,940,29 (200,315,41) Options et swaps 2,396,149,81 (5,465,201,65) **** Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7,982,000,37 6,783,554,14 (210,147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : (5,776,044,87) (3,808,850,66) (875,472,83) Contrats à terme - - 29,525,58 (94,794,53) Options et swaps (873,509,79) 2,026,859,93 - Options et swaps (873,509,79) 2,026,859,93 - Options et swaps (873,209,79) 2,026,859,93 - Options et swaps (873,809,79) 2,026,859,93 - Options et swaps (873,809,79) 2,026,859,93 -			·		
Revenu / (Perte) net(te) des investissements (538.576,11) 736.342,24 (436.136,86) Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : **** **** 485.041,66 **** \$45.041,54,39 485.041,66 **** \$45.041,66 **** \$45.041,54,39 485.041,66 **** \$45.041,54,39 485.041,66 **** \$45.041,54,39 485.041,66 **** \$45.041,49 **** \$45.041,39 \$45.041,49 **** \$45.041,49 **** \$45.041,49 **** \$45.041,49 **** \$46.051,41 **** \$45.041,49 **** \$45.041,49 **** \$46.051,49 **** \$46.051,41 **** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41 *** \$46.051,41					
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur : 6.136.566.67 3.694.754,39 485.041,66 Change (12.140,00) (1.352.281,13) (47.547,19) Contrats à terme - - (11.189,47) Contrats de change à terme - 9.169.940,29 (200.315,41) Options et swaps 2.396.149,81 (5.465.201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7.982.000,37 6.783.554,14 (210.147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Portefeuille-litres 6.136.566,67 3.694.754,39 485.041,66 Change (12.140,00) (1.352.281,13) (47.547,19) Contrats à terme - - - (11.189,47) Contrats de change à terme - 9.169.940,29 (200.315,41) Options et swaps 2.396.149,81 (5.465.201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7.982.000,37 6.783.554,14 (210.147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98)	·		(336.376,11)	730.342,24	(430.130,00)
Change (12.140,00) (1.352.281,13) (47.547,19) Contrats à terme - - (11.189,47) Contrats de change à terme - 9.169.940,29 (200.315,41) Options et swaps 2.396.149,81 (5.465.201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7.982.000,37 6.783.554,14 (210.147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31					
Contrats à terme - - (11.189,47) Contrats de change à terme - 9.169,940,29 (200.315,41) Options et swaps 2.396,149,81 (5.465,201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7.982,000,37 6.783,554,14 (210.147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : Portefeuille-titres (5.776,044,87) (3.808,850,66) (875,472,83) Contrats à terme - - 48,533,00 - - 48,533,00 - - - 48,533,00 -			·		
Contrats de change à terme 9.169.940,29 (200.315,41) Options et swaps 2.396.149,81 (5.465.201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7.982.000,37 6.783.554,14 (210.147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : Portefeuille-titres (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	-		(12.140,00)	(1.352.281,13)	
Options et swaps 2.396.149,81 (5.465.201,65) - Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7.982.000,37 6.783.554,14 (210.147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : Portefeuille-titres (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31			-	-	
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période 7.982.000,37 6.783.554,14 (210.147,27) Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : Portefeuille-titres (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	-				(200.315,41)
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur : Portefeuille-titres (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	Options et swaps		2.396.149,81	(5.465.201,65)	-
Portefeuille-titres (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période		7.982.000,37	6.783.554,14	(210.147,27)
Portefeuille-titres (5.776.044,87) (3.808.850,66) (875.472,83) Contrats à terme - - - 48.533,00 Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Contrats à terme - - 48.533,00 Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31			(5.776.044,87)	(3.808.850,66)	(875.472,83)
Contrats de change à terme - 29.525,58 (94.794,53) Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	Contrats à terme		-	-	
Options et swaps (873.509,79) 2.026.859,93 - Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations 1.332.445,71 5.031.088,99 (1.131.881,63) Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	Contrats de change à terme		-	29.525,58	
opérations Souscriptions 70.067.178,53 32.603.320,53 6.577.512,36 Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	Options et swaps		(873.509,79)	2.026.859,93	-
Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31			1.332.445,71	5.031.088,99	(1.131.881,63)
Rachats (52.218.473,83) (162.236.308,09) (7.469.085,48) Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	Souscriptions		70.067.178,53	32.603.320,53	6.577.512,36
Distribution 12 - (1.617.058,98) (1.526.182,52) Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31					
Actifs nets en début de période 52.653.883,24 348.685.167,08 44.880.480,31	Distribution	12			
Actifs nets en fin de période 71.835.033,65 222.466.209,53 41.330.843,04	Actifs nets en début de période		52.653.883,24		
	Actifs nets en fin de période		71.835.033,65	222.466.209,53	41.330.843,04

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

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	RENDIMENTO 2019 PLUS	INCOME F4	EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
_	_	33.671,04	447,03	_	_
19.974.074,72		16.294.529,74	12.253.756,16		
-	-	-	1.654,85	-	-
-	-	-	981.788,64	-	-
-	-	-	-	-	2.311,04
19.974.074,72	-	16.328.200,78	13.237.646,68	-	2.311,04
<u> </u>			<u> </u>		<u>·</u>
4.190.936,21	1.005.902,57	3.697.138,00	4.068.125,51	160.718,26	48.310,86
109.289,12	17.440,55	86.845,49	71.978,98	4.319,81	1.140,37
232,75	12.697,55	14.626,09	28.960,99	-	-
362.091,98	72.437,75	308.441,27	273.401,83	19.704,95	9.757,05
68.560,68	5.997,06	48.541,42	40.853,30	2.619,29	717,45
2.744,98	720,44	2.282,36	31.980,18	102,99	27,57
189.680,85	2.093,16	181.399,01	132.686,15	17,46	-
184.911,23	12.675,92	33.831,44	81.901,37	3.870,33	631,16
-	-	-	4.558.150,84	-	-
289.097,97	41.479,24	227.939,17	182.020,36	-	-
16.978,04	7.037,55	15.226,78	23.774,65	713,72	170,87
39.318,36	9.608,80	33.215,14	23.019,81	825,42	378,63
5.453.842,17	1.188.090,59	4.649.486,17	9.516.853,97	192.892,23	61.133,96
14.520.232,55	(1.188.090,59)	11.678.714,61	3.720.792,71	(192.892,23)	(58.822,92)
9.159.735,55	4.402.714,58	1.979.616,34	5.371.532,04	1.666.183,40	224.366,11
(5.690.001,65)	(81.280,50)	(2.091.245,24)	73.909,78	-	-
-	-	-	(4.736.351,55)	-	-
15.589.448,31	(2.149,69)	(3.395.007,84)	(5.783.455,13)	-	-
-	-	-	(4.742.354,14)	-	-
33.579.414,76	3.131.193,80	8.172.077,87	(6.095.926,29)	1.473.291,17	165.543,19
(49.979.702,41)	(1.516.032,40)	(48.092.291,44)	(23.724.001,97)	(2.039.273,40)	(78.753,37)
-	-	-	1.722.621,33	-	-
15.894.983,46	-	46.308.984,49	33.875.780,49	-	-
-	-	-	1.295.861,63	-	-
/EDE 204 40)	4 645 464 40	6 200 770 02	7.074.225.40	(ECE 002 22)	06 700 02
(505.304,19)	1.615.161,40	6.388.770,92	7.074.335,19	(565.982,23)	86.789,82
8.137,94	25.512.133,65	302.384.932,04	60.950.283,85	1.876.192,59	491.775,98
(323.704.707,26)	(33.369.721,10)	(55.431.358,14)		(15.531.031,28)	(2.355.715,71)
-	-	(10.829.391,32)	(6.383.610,81)	-	-
1.026.392.292,85	139.850.388,31	546.302.985,73	564.650.847,61	41.997.390,96	10.146.380,61
702.190.419,34	133.607.962,26	788.815.939,23	546.847.565,30	27.776.570,04	8.369.230,70

^{*} 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		21.555,29	2.526.269,71	-
Intérêts sur obligations, nets		-	13.948.738,25	13.401.078,05
Intérêts bancaires		-	1,10	-
Intérêts sur swaps		-	-	-
Autres revenus		2.172,49	_	-
Total revenus		23.727,78	16.475.009,06	13.401.078,05
Charges				
Commission de gestion	5	71.183,86	8.638.369,13	2.807.998,81
Commission de banque dépositaire		1.471,66	134.435,63	68.453,62
Commission de performance	5	-	2.424.210,43	17.677,23
Frais d'administration		12.143,29	483.720,57	241.559,22
Frais professionnels		878,88	78.657,23	39.742,84
Frais de transaction	8	40,84	129.884,34	1.834,97
Taxe d'abonnement	7	154,53	256.828,77	124.936,92
Intérêts et charges bancaires		752,27	258.850,86	27.295,06
Charges sur options et swaps		-	-	-
Commission des agents en charge des paiements en Italie	6	-	342.902,52	173.013,65
Frais d'impression et de publication		220,08	31.153,78	10.135,52
Autres charges		524,80	41.461,41	22.077,87
Total charges		87.370,21	12.820.474,67	3.534.725,71
Revenu / (Perte) net(te) des investissements		(63.642,43)	3.654.534,39	9.866.352,34
Bénéfice / (Perte) réalisé(e) sur :				
Portefeuille-titres		225.409,03	(3.622.993,93)	5.621.620,51
Change		(2.707,73)	(2.074.385,43)	(1.111.728,76)
Contrats à terme		-	-	-
Contrats de change à terme		-	728.067,75	(10.364.182,63)
Options et swaps		-	-	-
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) de la période		159.058,87	(1.314.777,22)	4.012.061,46
Variation de la plus ou (moins)-value nette non réalisée sur :				
Portefeuille-titres		(330.993,08)	6.923.668,10	(40.833.471,69)
Contrats à terme		-	-	-
Contrats de change à terme		-	16.138.769,40	41.498.764,36
Options et swaps		-	-	-
Augmentation / (Diminution) des actifs nets provenant des opérations		(171.934,21)	21.747.660,28	4.677.354,13
Souscriptions		1.781.631,51	156.349.306,64	51.631.862,18
Rachats		(1.818.430,89)	(89.406.361,98)	(80.346.690,71)
Distribution	12	-	(6.327.410,99)	-
Actifs nets en début de période		11.188.586,88	1.016.147.347,61	536.223.386,05
Actifs nets en fin de période		10.979.853,29	1.098.510.541,56	512.185.911,65

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

EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL	EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019	EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*
EUR	EUR	EUR
<u>-</u>		
-	-	-
-	639.190,83	47.068,30
-	-	602,21
-	-	-
_	_	-
	639.190,83	47.670,51
503.944,55	61.687,49	38.168,88
18.630,28	3.876,39	1.922,29
	-	1.022,20
60.065,01	27.248,12	11.698,65
11.776,03	2.491,27	697,67
14.710,62	165,98	6,42
7.202,97	1.652,65	1.213,63
15.216,40	2.250,27	4.984,96
	-	-
		_
3.178,06	506,20	183,91
8.742,86	1.830,07	504,23
643.466,78	101.708,44	59.380,64
(643.466,78)	537.482,39	(11.710,13)
(126.658,15)	(7.125,05)	(60.091,01)
(41.367,37)	-	42.042,62
(2.898.210,00)	-	-
-	-	527.926,24
(512.629,26)	_	-
(4.222.331,56)	530.357,34	498.167,72
(20.7.10.07)	00.040.40	(4.444.707.00)
(26.749,27)	39.846,42	(1.411.707,36)
1.760.090,00	-	
225 200 00	-	607.130,60
325.200,00		
(2.163.790,83)	570.203,76	(306.409,04)
	14.802.127,97	50.677.669,56
-	(5.351.437,21)	(2.095.113,89)
-		-
146.128.809,71	26.731.927,47	-
143.965.018,88	36.752.821,99	48.276.146,63

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

Etat des variations du nombre d'Action pour la période se terminant le 30 juin 2017

				période
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED				
Classe A EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (ancien	5.771.046,17	2.523.900,12 - PACIFIC EQUITY)*	(901.695,11)	7.393.251,18
Classe A Classe B EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	1.379.576,01 131,57	255.331,48	(288.902,72)	1.346.004,77 131,57
Classe B	53.617,20	3.078.409,80	(177.694,10)	2.954.332,90
Classe D	15.969.815,33	2.835.701,57	(2.847.529,62)	15.957.987,28
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017			(=	
Classe B	2.129.027,28	165.001,77	(2.191.409,70)	102.619,35
Classe D	40.384.973,78	98.800,99	(10.825.368,23)	29.658.406,54
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE				
Classe A	11.640.831,62	1.210.264,04	(1.925.378,12)	10.925.717,54
Classe B	2.468.814,97	640.440,00	(419.713,22)	2.689.541,75
Classe G	1.075.898,12	537.426,03	(484.596,79)	1.128.727,36
Classe P	974.675,94	30.414,43	(107.903,00)	897.187,37
EUROFUNDLUX - EURO CASH				
Classe A	12.131.144,29	1.354.901,98	(4.147.478,95)	9.338.567,32
Classe B	33.980.451,82	7.352.807,28	(23.036.383,38)	18.296.875,72
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017				
Classe A EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	25.371.734,60	1.272.807,06	(7.776.836,92)	18.867.704,74
Classe A	1.729.587,11	25.786,69	(360.716,74)	1.394.657,06
Classe B	1.396.881,09	5.705,02	(123.948,99)	1.278.637,12
Classe D	2.352,61	12.253,75	(386,97)	14.219,39
EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (ancien	nement EUROFUNDLUX	- DYNAMIC MULTIMANAGE	ER)*	
Classe A	1.385.751,53	979.363,39	(337.881,39)	2.027.233,53
Classe B	2.597.022,79	1.307.474,74	(3.312.466,74)	592.030,79
Classe I	-	3.874.125,88	(14.510,07)	3.859.615,81
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GED				
Classe A	14.657.988,88	832.744,14	(2.485.401,08)	13.005.331,94
Classe B Classe D	9.016.218,42 5.579.670,62	790.310,16 1.145.312,04	(9.093.916,29) (899.298,88)	712.612,29 5.825.683,78
Classe P	50.000,00	97.380,47	(099.290,00)	147.380,47
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	00.000,00	01.000,11		111.000,11
Classe D	4.011.795,22	598.675,84	(678.243,55)	3.932.227,51
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	1.011.700,22	000.010,01	(070.210,00)	0.002.227,01
Classe A	90.489.150,57	716,64	(28.510.018,32)	61.979.848,89
Classe B	5.523,54	-	(740,29)	4.783,25
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	,		. ,	<u> </u>
Classe A	10.969.661,62	1.694.349,54	(2.039.258,71)	10.624.752,45
Classe B	55.255,45	1.928,97	(28.011,97)	29.172,45
Classe G	1.503.455,25	832.303,10	(1.003.455,25)	1.332.303,10
Classe P	1.723.176,91	26.157,39	(269.354,28)	1.479.980,02

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

Etat des variations du nombre d'Action pour la période se terminant le 30 juin 2017

	Nombre d'actions en circulation en début de période	Nombre d'actions souscrites	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions en circulation en fin de période
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS				
Classe B	9.474,92	1.694.997,60	(129.020,61)	1.575.451,91
Classe D	51.379.333,67	26.596.336,37	(5.066.231,22)	72.909.438,82
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4				
Classe A	2.655.628,96	1.464.808,85	(475.683,14)	3.644.754,67
Classe B	1.467.898,14	1.674.882,55	(421.379,12)	2.721.401,57
Classe D	56.145.383,41	2.973.614,66	(7.527.095,03)	51.591.903,04
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Classe B	3.701.078,01	167.767,66	(1.394.291,55)	2.474.554,12
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND				
Classe B	918.522,43	44.297,60	(212.574,81)	750.245,22
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND				
Classe B	870.904,20	136.633,00	(139.090,37)	868.446,83
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14				
Classe A	49.673.790,64	6.252.384,07	(4.291.853,45)	51.634.321,26
Classe B	2.866.401,84	3.262.841,85	(517.895,49)	5.611.348,20
Classe D	40.229.971,51	4.434.672,33	(3.263.220,59)	41.401.423,25
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019				
Classe A	53.904.152,29	-	(4.986.454,91)	48.917.697,38
Classe B	650.997,62	5.055.986,88	(3.041.299,86)	2.665.684,64
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL				
Classe B	15.415.498,24	-	-	15.415.498,24
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019				
Classe B	2.644.471,25	1.450.935,38	(525.529,03)	3.569.877,60
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*				
Classe B	-	5.060.271,65	(208.396,92)	4.851.874,73

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

		30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED				
Actifs nets	EUR	68.513.746,30	53.179.481,92	34.917.095,25
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,27	9,22	9,10
Nombre d'actions				
Classe A		7.393.251,18	5.771.046,17	3.838.672,71
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQU	TY (anciennement EURC	PFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)	*	
Actifs nets	EUR	32.350.088,57	30.042.300,46	28.638.603,70
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	24,03	21,77	20,05
Classe B	EUR	26,92	24,31	22,27
Nombre d'actions				
Classe A		1.346.004,77	1.379.576,01	1.428.248,51
Classe B		131,57	131,57	131,57
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY				
Actifs nets	EUR	201.009.938,26	149.880.138,18	154.573.485,59
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	13,99	12,96	12,70
Classe D	EUR	10,01	9,34	9,64
Nombre d'actions				
Classe B		2.954.332,90	53.617,20	10.221,71
Classe D		15.957.987,28	15.969.815,33	16.026.820,99
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017				
Actifs nets	EUR	240.731.013,22	345.572.015,13	554.251.888,94
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	8,70	8,71	8,63
Classe D	EUR	8,09	8,10	8,03
Nombre d'actions				
Classe B		102.619,35	2.129.027,28	4.843.657,79
Classe D		29.658.406,54	40.384.973,78	63.807.436,59
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLU	TE			
Actifs nets	EUR	185.185.506,14	188.977.430,71	221.665.868,39
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	12,50	12,31	12,76
Classe B	EUR	10,46	10,27	10,57
Classe G	EUR	10,25	10,05	-
Classe P	EUR	9,95	9,77	10,08
Nombre d'actions				
Classe A		10.925.717,54	11.640.831,62	13.056.852,75
Classe B		2.689.541,75	2.468.814,97	2.794.727,34
Classe G		1.128.727,36	1.075.898,12	-
Classe P		897.187,37	974.675,94	2.536.583,13

		30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
EUROFUNDLUX - EURO CASH				
Actifs nets	EUR	334.898.549,00	562.143.891,16	356.417.118,08
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,84	11,89	11,96
Classe B	EUR	12,26	12,30	12,33
Nombre d'actions				
Classe A		9.338.567,32	12.131.144,29	12.819.172,06
Classe B		18.296.875,72	33.980.451,82	16.476.086,21
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017				
Actifs nets	EUR	220.073.717,25	294.994.696,86	173.250.621,46
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,66	11,63	11,39
Nombre d'actions				
Classe A		18.867.704,74	25.371.734,60	15.206.259,93
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN				
Actifs nets	EUR	32.147.197,98	37.899.031,10	49.244.612,38
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,66	11,82	11,94
Classe B	EUR	12,32	12,49	12,62
Classe D	EUR	9,75	9,89	-
Nombre d'actions				
Classe A		1.394.657,06	1.729.587,11	2.230.373,36
Classe B		1.278.637,12	1.396.881,09	1.791.835,93
Classe D		14.219,39	2.352,61	-
EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - Muse	(anciennement EURC	FUNDLUX - DYNAMIC MULT	IMANAGER)*	
Actifs nets	EUR	71.835.033,65	52.653.883,24	51.728.489,80
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	12,64	12,32	11,84
Classe B	EUR	14,15	13,70	13,04
Classe I	EUR	9,80	-	-
Nombre d'actions				
Classe A		2.027.233,53	1.385.751,53	1.716.991,89
Classe B		592.030,79	2.597.022,79	2.406.858,30
Classe I		3.859.615,81	-	-
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEN	D - GEDI			
Actifs nets	EUR	222.466.209,53	348.685.167,08	181.547.635,99
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	12,08	11,93	12,16
Classe B	EUR	13,62	13,36	13,47
Classe D	EUR	9,31	9,48	10,10
Classe P	EUR	10,13	9,97	10,08

		30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Nombre d'actions				
Classe A		13.005.331,94	14.657.988,88	13.841.022,67
Classe B		712.612,29	9.016.218,42	366.941,51
Classe D		5.825.683,78	5.579.670,62	771.521,89
Classe P		147.380,47	50.000,00	50.000,00
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND				
Actifs nets	EUR	41.330.843,04	44.880.480,31	42.372.356,55
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe D	EUR	10,51	11,19	10,73
Nombre d'actions				
Classe D		3.932.227,51	4.011.795,22	3.950.171,82
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017				
Actifs nets	EUR	702.190.419,34	1.026.392.292,85	1.192.917.044,12
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,33	11,34	10,93
Classe B	EUR	11,48	11,49	11,05
Nombre d'actions				
Classe A		61.979.848,89	90.489.150,57	107.309.305,67
Classe B		4.783,25	5.523,54	1.864.088,77
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE				
Actifs nets	EUR	133.607.962,26	139.850.388,31	136.285.592,14
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,87	9,77	9,84
Classe B	EUR	10,27	10,12	10,09
Classe G	EUR	10,18	10,02	-
Classe P	EUR	10,03	9,89	9,89
Nombre d'actions				
Classe A		10.624.752,45	10.969.661,62	10.874.485,36
Classe B		29.172,45	55.255,45	461,51
Classe G		1.332.303,10	1.503.455,25	-
Classe P		1.479.980,02	1.723.176,91	2.958.318,97
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLU	S			
Actifs nets	EUR	788.815.939,23	546.302.985,73	287.102.867,81
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	11,18	11,06	10,63
Classe D	EUR	10,58	10,63	10,22
Nombre d'actions		, -		
Classe B		1.575.451,91	9.474,92	11.861,53
Classe D		72.909.438,82	51.379.333,67	28.082.436,42
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4				
Actifs nets	EUR	546.847.565,30	564.650.847,61	660.663.648,00

		30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,99	9,86	9,37
Classe B	EUR	11,24	11,06	10,45
Classe D	EUR	9,30	9,30	9,14
Nombre d'actions				
Classe A		3.644.754,67	2.655.628,96	1.901.161,66
Classe B		2.721.401,57	1.467.898,14	5.737.527,66
Classe D		51.591.903,04	56.145.383,41	63.760.320,03
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND				
Actifs nets	EUR	27.776.570,04	41.997.390,96	59.286.147,10
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	11,23	11,35	11,12
Nombre d'actions				
Classe B		2.474.554,12	3.701.078,01	5.331.743,55
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND				
Actifs nets	EUR	8.369.230,70	10.146.380,61	9.964.923,08
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	11,16	11,05	10,66
Nombre d'actions				
Classe B		750.245,22	918.522,43	934.464,88
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND				
Actifs nets	EUR	10.979.853,29	11.188.586,88	9.559.448,19
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	12,64	12,85	11,41
Nombre d'actions				
Classe B		868.446,83	870.904,20	838.020,99
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14				
Actifs nets	EUR	1.098.510.541,56	1.016.147.347,61	1.178.315.845,91
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	11,70	11,46	10,96
Classe B	EUR	11,64	11,36	10,80
Classe D	EUR	10,37	10,30	10,16
Nombre d'actions				
Classe A		51.634.321,26	49.673.790,64	60.836.019,78
Classe B		5.611.348,20	2.866.401,84	5.419.641,12
Classe D		41.401.423,25	40.229.971,51	44.570.737,46
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019				
Actifs nets	EUR	512.185.911,65	536.223.386,05	566.122.322,09
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe A	EUR	9,91	9,83	9,42
Classe B	EUR	10,24	10,15	9,73

		30 juin 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Nombre d'actions				
Classe A		48.917.697,38	53.904.152,29	59.693.991,51
Classe B		2.665.684,64	650.997,62	373.967,84
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL				
Actifs nets	EUR	143.965.018,88	146.128.809,71	30.430.893,79
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	9,34	9,48	9,80
Nombre d'actions				
Classe B		15.415.498,24	15.415.498,24	3.103.852,15
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019				
Actifs nets	EUR	36.752.821,99	26.731.927,47	-
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	10,30	10,11	-
Nombre d'actions				
Classe B		3.569.877,60	2.644.471,25	-
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND*				
Actifs nets	EUR	48.276.146,63	-	-
Valeur nette d'inventaire par action				
Classe B	EUR	9,95	-	-
Nombre d'actions				
Classe B		4.851.874,73	-	-

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

EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Compagn	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Dissipations of subrest three de orbance 2797/00 2			ou négociées su	ır un	Supranational			
Alternage	-				500.000,00 EFSF 2.625% 12-02/05/2019	EUR	•	0,77
200,000 BAYER AG 14-0ht/0275 FRN EUR 206,610 0.30	-	reance				_	527.975,00	0,77
1504.0719 To Delicit Plank 10.1 10.1 10.1 10.1 10.1 10.1 10.1 10	-	EUR	208.661,00	0,30			27.855.602,98	40,65
1.00		EUR	1.085.261,85	1,58				
## 2200.000 DELISCHLAND REP 14:14-14908204	790.177,50 DEUTSCHLAND I/L 0.1% 12-15/04/2023		,			EUD	050 000 00	0.00
229.00.00 DELITSCH AND REP 14 14-19080204 EIR 298-6493 5,49				,	· ·			0,96 0,99
\$750,000,000 DEUTSCHLAND REP 25 11-4040170242			,	,			,	0,81
200,000,00 TILLIFTHAYSA Act 1-12082075 FRN EUR 1,033 560 0.51			,	,	4.000,00 LINDE AG	EUR	669.600,00	0,98
1.000.000.00 NFRCVS-5% 98-2201/2019 EUR 1.003.956.00 1.57				,			2.556.450,00	3,74
Section Sect				,	France			
Autriche 750.000.00 RP OF AUSTRIA 3.9% 96-1507/2020 Belgique 250.000,00 AMREUSER BUSCH 0 625% 16-17/03/2020 Espagne 200.000,00 DNG AS 15-06/11/03/15 FRN EUR 208.769,60 0.30 Espagne 200.000,00 DNG AS 15-06/11/03/15 FRN EUR 208.769,60 0.30 Espagne 200.000,00 DNG AS 15-06/11/03/15 FRN EUR 208.769,60 0.30 Espagne 200.000,00 DNG AS 15-06/11/03/15 FRN EUR 208.769,60 0.30 Espagne 200.000,00 SPANISH COVT 2.75% 14-31/10/2024 EUR 2.468.170,10 3,60 Etatis-Unis Etatis-Unis 100.000,00 US TREASURY NB 1.75% 13-1505/2023 USD 68.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,26 88.567.21,7 1.26 88.567.21,20 88.570.00 88.567.21,20 88.567.21,20 88.570.00 88.567.21,20 88.567.21,20 88.570.00 88.567.21,20 88.570.00 88.567.21,20 88.567.21,20 88.570.00 88.567.21,20 88.	·		,	,	7.000,00 SANOFI	EUR	591.780,00	0,86
Italie	300.000,00 MEROR 14-12/12/2014 FRN	LOIX		,			•	0,86
Belgique 250,000,00 APMEUSER BUSCH 0,625% 16-17/03/2020			3.333.032,40	14,33	Italia			-,
Belgique 25,000,00 ANHEUSER BUSCH 0,625% 16-17(03/2020) EUR 253,221,15 0.37						FUD	633 300 00	0.01
Belgique 250,000,00 ANHEUSERBUSCH 0,625% 16-17/03/2020 EUR 253,221,15 0.37	750.000,00 REP OF AUSTRIA 3.9% 05-15/07/2020	EUR		,	· ·		,	0,91 0,96
Pays-Bas 1,945,500,00			847.271,25	1,24			,	0,90
Pays-Bas	Belgique				,			2,84
253.221,15 0.37	250.000,00 ANHEUSER-BUSCH 0.625% 16-17/03/2020	EUR	253.221,15	0,37	Dava Pag		,	,-
Common			253.221,15	0,37	_	FUD	696 700 00	1.00
200,000,000 DONG AIS 15-06/11/3015 FRN	Danemark				70.000,00 CNH INDUSTRIAL INV	EUR	•	1,00
Espagne 2.200,000,00 SPANISH GOVT 275% 14-31/10/2024 EUR 2.468.170,10 3,60 Eints-Unis 1,000,000,00 US TREASURY NB 1.75% 13-1505/2023 USD 86.3572,17 1,26 863.6		FUR	208 769 60	0.30			686.700,00	1,00
Page	200.000,00 0010 700 10 00/11/001011111	LOIX				_	5.780.430,00	8,44
Eutat-Unis Elata-Unis 1000,000,000 US TREASURY NB 1.75% 13-1505/2023 USD 863.672,17 1.26 883.672,17 1.26 883.672,17 1.26	F		200.700,00	0,00	Fonds d'investissements			
Irlande	· -	FUD	0.400.470.40	2.00				
Etats-Unis 1.000.000,00 US TREASURY NB 1.75% 13-15/05/2023	2.200.000,00 SPANISH GOVT 2.75% 14-31/10/2024	EUR				ctit		
1.000.000.00 US TREASURY NB 1.75% 13-15/05/2023			2.468.170,10	3,60				
1.000.000.00 US IRLASURY NB 1.7% 13-19\text{S02022} 12.6 863.672,17 1.26						EUR	3.280.000,00	4,79
France 2.000.000,00 FRANCE O.A.T. 0.5% 16-25/05/2026	1.000.000,00 US TREASURY N/B 1.75% 13-15/05/2023	USD	863.672,17	1,26		USD	3.215.857,87	4,69
Add 1.00			863.672,17	1,26				0,25
2.000.000.00 FRANCE O.A.T. J. 32% 13-25.05/20265 EUR 1,975.675,00 2,89 1.100.000.00 FRANCE O.A.T. J. 32% 13-25.05/20245 EUR 2,148.02.00 0,31 20.000.00 FRANCE O.A.T. J. 32% 13-25.05/20245 FRN EUR 2414.200,00 0,31 229.500.00 0,33 3.887.403.95 5,67 229.500.00 0,33 3.887.403.95 5,67 229.500.00 0,33 3.887.403.95 5,67 220.000.00 FRANCE O.A.T. J. 32% 13-25.05/2024 EUR 500.333,50 0,73 1.000.000.00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022 EUR 500.333,50 0,73 180.000.00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022 EUR 500.333,50 0,73 180.000.00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022 EUR 500.000.00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022 EUR 500.000.00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2020 EUR 531.232,50 0,78 12.000.000 FRESENIUS FIN IR 0.975% 10-18/10/2020 EUR 531.232,50 0,78 10-10/00.000 FRESENIUS FIN IR 0.975% 14-15/12/2021 EUR 531.232,50 0,78 12.000.000 FRESENIUS FIN IR 0.975% 15-01/09/204 EUR 748.753,58 1.09 500.000.00 ITALY BTPS 2.5% 16-01/03/2047 EUR 209.172.88 0,31 750.000.00 ITALY BTPS 2.5% 16-01/03/2047 EUR 209.172.88 0,31 750.000.00 ITALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024 EUR 748.753,88 1.09 500.000.00 ITALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024 EUR 533.880,70 0,81 500.000.00 PRYSMIAN SPA 0% 17-17/01/2022 EUR 533.880,70 0,81 500.000.00 PRYSMIAN SPA 0% 17-17/01/2022 EUR 533.880,70 0,81 500.000.00 PRYSMIAN SPA 0% 17-17/01/2022 EUR 530.880,70 0,81 500.000.00 PRYSMIAN SPA 0% 17-17/01/2022 EUR 550.000.00 FROM 17-11/2017 EUR 500.000.00 FROM 544% 07-02/11/2017	France				, and the second		,	2,17
1.000.000 ORANGE 14-280/22049 FRN EUR 214.200,00 0.31 200.000,00 SOLVAY FIN 13-29/11/2049 FRN EUR 214.200,00 0.33 3.887.403,95 5.67 210.000,00 EMRG 14-280 EUR 2.00.000,00 SOLVAY FIN 13-29/11/2049 FRN EUR 214.200,00 0.33 3.887.403,95 5.67 210.000,00 EMRG 14-280 EUR 2.00.88.880,00 210.000,00 EMRG MOST EUR 2.00.88.880,00 210.000,00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022 EUR 500.333,50 0,73 180.000,00 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC USD 3.131 687.61 1.000.000,00 IRISH GOVT 3.4% 14-1803/2024 EUR 1.198.517,50 1,75 23.000,00 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC USD 3.131 687.61 1.000.000,00 IRISH GOVT 5% 10-18/10/2020 EUR 586.992,50 0.86 22.85.843,50 3,34 1.000.000 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC USD 3.131 687.61 1.000.000,00 IRISH GOVT 5% 10-18/10/2020 EUR 586.992,50 0.86 22.85.843,50 3.44 1.000.000 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC USD 3.131 687.61 1.000.000,00 IRISH GOVT 5% 10-18/10/2020 EUR 586.992,50 0.86 1.000.000 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC USD 3.131 687.61 1.000.000,00 IRISH GOVT 5% 10-18/10/2020 EUR 586.992,50 0.86 1.000.000 GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC USD 3.131 687.61 1.000.000,00 IRISH GOVT 5% 10-18/10/2020 USD 813.599.97 23.000,00 IRISH GOVT 5% 10-18/10/2020 USD 366.830,00 1.000.000,00 IRISH STREY 5.15% 14-15/12/2021 EUR 531.232,50 0.78 20.000.000 VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD USD 384.520,25 360.000,00 ITALY BITPS 2.5% 16-01/03/204 EUR 571.592,00 0.83 1.000.000,00 ITALY BITPS 2.5% 16-01/03/204 EUR 571.592,00 0.83 1.000.000,00 ITALY BITPS 3.75% 14-01/19/2022 EUR 571.592,00 0.83 1.000.000,00 ITALY BITPS 3.75% 14-01/19/2022 EUR 571.592,00 0.83 1.000.000,00 ITALY BITPS 3.75% 14-01/19/2022 EUR 571.592,00 0.83 1.000.000,00 ITALY BITPS 4.25% 09-01/03/2020 EUR 58.890,70 0.83 1.000.000,00 ITALY BITPS 4.25% 09-01/03/2020 EUR 571.592,00 0.83 0.500.000,00 ITALY BITPS 3.75% 14-01/19/2019 EUR 571.592,00 0.83 0.500.000,00 ITAL	2.000.000,00 FRANCE O.A.T. 0.5% 16-25/05/2026	EUR	1.975.675,00	2,89	40.000,00 NEOBERGER BRIVI EIVI DB NC-USDIA	050	•	0,65
200,000,00 SOLVAY FIN 13-29/11/2049 FRN	·			,			0.599.775,24	12,55
Irlande					_			
Irlande	200.000,00 SOLVAY FIN 13-29/11/2049 FRN	EUR	•				,	0,69
1.000.000,00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022 EUR			3.887.403,95	5,67		EUR	2.084.880,00	3,04
1.000.000,00 RISH GOVT 3.4% 14-18/03/2024 EUR					40.000,00 FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA		773.290,16	1,13
Second S								4,57
10,000,00 MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR EUR 2.760.700,00 EUR 2.260.000,00 EUR 2.								1,19 0,54
Italie 100.000,00 NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR 8.00 0.00 SAPS NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR 8.00 SAPS NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR 8.00 0.00 SAPS NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR 8.00 SAPS NORD 1 SIC-BI-MITE SAPS NORD 1 SIC-BI-MITE SAPS NORD 1 SIC-BI-MITE SAPS NOR	300.000,00 INIGHT GOVT 370 10-10/10/2020	LOIX						4,03
500.000,00 ITALY BTPS 2.15% 14-15/12/2021 EUR 531.232,50 0,78 20.000,00 VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I USD 3.445.849,56 16.994.641,05 250.000,00 ITALY BTPS 2.8% 16-01/03/2067 EUR 209.172,68 0,31 750.000,00 ITALY BTPS 2.8% 16-01/03/2067 EUR 209.172,68 0,31 750.000,00 ITALY BTPS 3.25% 15-01/09/2046 EUR 571.592,00 0,83 500.000,00 ITALY BTPS 4.25% 09-01/03/2020 EUR 553.869,70 0,81 500.000,00 ITALY BTPS 4.25% 09-01/03/2020 EUR 553.869,70 0,81 500.000,00 TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017 GBP 233.932,78 0,34 3.810.357,79 5,56 EUR 500.000,00 EFSF 0.125% 15-04/11/2019 EUR 1.011.513,20 1,48 500.000,00 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 EUR 508.021,00 0,74 500.000,00 SC SEVERSTAL 6.7% 10-25/10/2017 USD 443.596,03 0,65 1,963.130,23 2,87 EUR 265.783,50 0,39 EUR 265.7			2.203.043,30	3,34			,	3,30
16.994.641,05 25.594.000,00 TALY BTPS 2.8% 16-01/03/2067 EUR 209.172,68 0.31 25.594.416,29 3.500.000,00 TALY BTPS 3.25% 15-01/09/2024 EUR 571.592,00 0.81 500.000,00 TALY BTPS 4.25% 0.9-01/03/2020 EUR 553.869,70 0.81 500.000,00 TALY BTPS 4.25% 0.9-01/03/2020 EUR 553.869,70 0.81 500.000,00 TALY BTPS 4.25% 0.9-01/03/2020 EUR 515.200,00 0.75 200.000,00 TALY BTPS 4.25% 0.9-01/03/2020 200.000,00 TALY BTPS 4.25% 0.9-01/03/2020 200.000,00 200.000,00 200.000,00 200.000,00 200.000,00 200.000,00 200.000,00 200.000,00 200.000,00 200.000,00 200.000,								1,29
250.000,00 TALY BTPS 2.8% 16-01/03/2067 EUR 209.172,68 0,31 750.000,00 TALY BTPS 3.25% 15-01/09/2046 EUR 748.753,58 1,09 500.000,00 TALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024 EUR 571.592,00 0,83 500.000,00 TALY BTPS 4.25% 09-01/03/2020 EUR 553.869,70 0,81 500.000,00 PRYSMIAN SPA 0% 17-17/01/2022 EUR 515.200,00 0,75 200.000,00 TELECOM TALIA 7.375% 09-15/12/2017 GBP 233.932,78 0,34 3.810.357,79 5,56					20.000,00 VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	USD		5,03
Total du portefeuille-titres	•						16.994.641,05	24,81
500.000,00 TALY BTPS 3.75% 14-01/09/2024 EUR 571.592,00 0,83 500.000,00 TALY BTPS 4.25% 09-01/03/2020 EUR 553.869,70 0,81 500.000,00 PRYSMIAN SPA 0% 17-17/01/2022 EUR 515.200,00 0,75 200.000,00 TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017 GBP 233.932,78 0,34 3.810.357,79 5,56						-	25.594.416.29	37,36
500.000,00 PRYSMIAN SPA 0% 17-17/01/2022 EUR 515.200,00 0,75 200.000,00 TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017 GBP 233.932,78 0,34 3.810.357,79 5,56 Luxembourg 1.000.000,00 EFSF 0.125% 15-04/11/2019 EUR 1.011.513,20 1,48 500.000,00 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 EUR 508.021,00 0,74 500.000,00 JSC SEVERSTAL 6.7% 10-25/10/2017 USD 443.596,03 0,65 1.963.130,23 2,87 Pays-Bas 250.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN EUR 265.783,50 0,39 EUR 230.000,00 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 EUR 508.021,00 0,74 4.35.96,03 0,65 1.963.130,23 2,87 Total du portefeuille-titres 59.230.449,27 & Avoirs en banque 9.205.732,62 1.01 des actifs et passifs 77.564,41 Total des actifs nets 68.513.746,30 10		EUR			Total de mantafacilla étana			
200.000,00 TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017 GBP 233.932,78 3.810.357,79 5,56 Luxembourg 1.000.000,00 EFSF 0.125% 15-04/11/2019 EUR 1.011.513,20 1,48 500.000,00 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 EUR 508.021,00 0,74 500.000,00 JSC SEVERSTAL 6.7% 10-25/10/2017 USD 443.596,03 1.963.130,23 2,87 Pays-Bas 250.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN EUR 265.783,50 0,39 Récapitulatif de l'actif net Total du portefeuille-titres 59.230.449,27 8 Avoirs en banque 9.205.732,62 1 Autres actifs et passifs 77.564,41 Total des actifs nets 68.513.746,30 10					l otal du portereullie-titres		59.230.449,27	86,45
Substitute Sub					Déconitulatif de l'actif not			
Luxembourg 1.000.000,00 EFSF 0.125% 15-04/11/2019 EUR 1.011.513,20 1,48 500.000,00 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 EUR 508.021,00 0,74 443.596,03 0,65 1.963.130,23 2,87 Avoirs en banque 9.205.732,62 1 Autres actifs et passifs 77.564,41 Total du portefeuille-titres 59.230.449,27 8 Avoirs en banque 9.205.732,62 1 Autres actifs et passifs 77.564,41 Total des actifs nets 68.513.746,30 10	200.000,00 TELECOIN HALIA 1.31370 US-13/12/2011	GDF			Recapitulatif de l'actif fiet			
1.000.000,00 EFSF 0.125% 15-04/11/2019 EUR 1.011.513,20 1,48 Total du portefeuille-titres 59.230.449,27 8 500.000,00 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 EUR 508.021,00 0,74 443.596,03 0,65 443.596,03 0,65 443.596,03 2,87 Avoirs en banque 9.205.732,62 1 Pays-Bas 77.564,41 250.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN EUR 265.783,50 0,39			3.010.331,13	3,30				% VAII
500.000,00 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 EUR 508.021,00 0,05	-		4044 545 55		Total du portefeuille-titres		E0 000 440 07	VNI
500.000,00 JSC SEVERSTAL 6.7% 10-25/10/2017 USD 443.596,03 0,65 1.963.130,23 2,87 Pays-Bas 250.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN EUR 265.783,50 0,39							· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	86,45
1.963.130,23 2,87 Autres actifs et passifs 77.564,41 Pays-Bas Total des actifs nets 68.513.746,30 10 250.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN EUR 265.783,50 0,39					Avoirs en banque		9.205.732,62	13,44
Pays-Bas Total des actifs nets 68.513.746,30 10 250.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN EUR 265.783,50 0,39		302			Autres actifs et passifs		77.564,41	0,11
250.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN EUR 265.783,50 0,39	Pave-Rac			-, -,	Total des actifs nets		68.513.746,30	100,00
		EUD	265 262 50	0.20			,	-,
200.000.00 RADODANN 0.073 % 10-13/03/2020 EUR 234.023.00 U.34 I	250.000,00 RABOBANK 6.875% 10-19/03/2020	EUR	265.783,50 234.825,60	0,39				
250.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN EUR 239.486,68 0,35								
740.095,78 1,08								

EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Luxembourg	32,00	27,68
Allemagne	21,20	18,33
Irlande	18,38	15,89
Italie	9,72	8,40
France	7,56	6,53
Espagne	4,17	3,60
Pays-Bas	2,41	2,08
Autres	4,56	3,94
	100,00	86,45

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	43,21	37,36
Gouvernements	37,09	32,07
Cosmétiques	5,33	4,61
Banques	3,26	2,82
Autres	11,11	9,59
	100,00	86,45

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
VONTOBEL-GLOBAL VALUE EQT-I	OPC de type ouvert	3.445.849,56	5,03
ARTISAN GLOB OPPOR ACCUM SHS CLS I EUR	OPC de type ouvert	3.280.000,00	4,79
ARTISAN PARTNERS GLOBAL FUNDS	OPC de type ouvert	3.215.857,87	4,69
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	OPC de type ouvert	3.131.667,61	4,57
MFS MER-GLOBAL EQUITY-I1 EUR	OPC de type ouvert	2.760.700,00	4,03
SPANISH GOVT 2.75% 14-31/10/2024	Gouvernements	2.468.170,10	3,60
DEUTSCHLAND REP 1% 14-15/08/2024	Gouvernements	2.396.549,93	3,49
NORD 1 SIC-GL ST UNHE-BI-EUR	OPC de type ouvert	2.262.000,00	3,30
EUROMOBILIARE MULTI SMART EQT - MUSE	OPC de type ouvert	2.084.880,00	3,04
FRANCE O.A.T. 0.5% 16-25/05/2026	Gouvernements	1.975.675,00	2,89

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)* (en EUR) Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une be autre marché régleme		rs ou négociées s	ur un
Organismes de placemen	t collectif		
France			
60.000,00 AMUNDI ETF MSCI EM ASIA 30.000,00 AMUNDI ETF MSCI EM LATIN AME 500.000,00 AMUNDI ETF MSCI EMERGING M UCITS	EUR EUR EUR	1.590.600,00 352.830,00 1.884.000,00	4,92 1,09 5,82
ETF 1.500,00 CARMIGNAC EMERGENTS FCP 3DEC	EUR	1.324.215,00 5.151.645,00	4,09 15,92
Irlande			
75.000,00 COMGEST GROWTH EME MKT-EURIA 150.000,00 DIMENSIONAL-EMG MRKT V-USD A 110.000,00 ISHARES CORE EM IMI ACC 50.000,00 ISHARES MSCI EASTERN EUROPE CA	EUR USD EUR EUR	2.552.250,00 2.515.205,88 2.499.200,00 915.500,00 8.482.155,88	7,89 7,77 7,73 2,83 26,22
Luxembourg		0.102.100,00	
150.000,00 ABERDEEN GL-EMMKT EQTY-G2 14.000,00 AMUNDI-EQUITY EMER FOCUS-MUC 40.000,00 DBX MSCI EM ASIA 140.000,00 FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR 95.000,00 JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ -C-ACC- USD-CAP 8.500,00 ROBECO EMERGING MKT EQU -I-EUR- CAP	USD USD EUR EUR USD	1.360.784,14 1.438.533,23 1.628.400,00 1.720.600,00 2.295.497,31 2.794.120,00	4,21 4,45 5,03 5,32 7,10 8,63
20.000,00 RWC GLOBAL EMERG MKTSB USD 80.000,00 STATE STREET GLOBAL ADV LUX EM SL EQ FD	USD EUR	2.659.348,01 937.608,00	8,22 2,90
75.000,00 T. ROWE PRICE-GLB EM MK EQ-I 8.000,00 VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-I	USD USD	2.245.438,24 1.339.342,76 18.419.671,69	6,94 4,14 56,94
		32.053.472,57	99,08
Total du portefeuille-titres		32.053.472,57	99,08
Récapitulatif de l'actif net			%
			VNI
Total du portefeuille-titres		32.053.472,57	99,08
Avoirs en banque		410.939,88	1,27
Autres actifs et passifs		(114.323,88)	(0,35)
Total des actifs nets		32.350.088,57	100,00

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

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)* (en EUR)

100,00 **100,00**

99,08

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

OPC de type ouvert

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
	100,00	99,08
France	16,07	15,92
Irlande	26,46	26,22
Luxembourg	57,47	56,94
Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
ROBECO EMERGING MKT EQU -I-EUR-CAP	OPC de type ouvert	2.794.120,00	8,63
RWC GLOBAL EMERG MKTSB USD	OPC de type ouvert	2.659.348,01	8,22
COMGEST GROWTH EME MKT-EURIA	OPC de type ouvert	2.552.250,00	7,89
DIMENSIONAL-EMG MRKT V-USD A	OPC de type ouvert	2.515.205,88	7,77
ISHARES CORE EM IMI ACC	OPC de type ouvert	2.499.200,00	7,73
JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ -C-ACC-USD-CAP	OPC de type ouvert	2.295.497,31	7,10
T. ROWE PRICE-GLB EM MK EQ-I	OPC de type ouvert	2.245.438,24	6,94
AMUNDI ETF MSCI EMERGING M UCITS ETF	OPC de type ouvert	1.884.000,00	5,82
FIDELITY FUNDS-EMER M-YA EUR	OPC de type ouvert	1.720.600,00	5,32
DBX MSCI EM ASIA	OPC de type ouvert	1.628.400,00	5,03

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

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Récapitulatif de l'actif net

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	
Valeurs mobil	lières admises à la cote officielle d'une bou	rse de valeu	re ou négociées (eur un	

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un				
autro marchó róglamentó				

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bour autre marché réglement		s ou négociées su	ır un
Actions			
Allemagne			
65.000,00 ALLIANZ AG REG	EUR	11.251.500,00	5,60
74.000,00 BASF SE	EUR	6.087.240,00	3,03
80.000,00 BAYER AG-REG	EUR	9.448.000,00	4,70
30.000,00 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.481.600,00	1,23
10.000,00 CONTINENTAL AG	EUR	1.884.500,00	0,94
80.000,00 DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	2.637.200,00	1,31
350.000,00 DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	5.566.750,00	2,77
60.000,00 FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4.512.000,00	2,24
23.000,00 LINDE AG	EUR	3.850.200,00	1,92
110.000,00 SAP SE	EUR	9.997.900,00	4,97
19.000,00 VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	2.527.000,00	1,26
101000,00 1021011110211101112	20.1	60.243.890,00	29,97
Espagne			-,-
1.300.000,00 BANCO SANTANDER SA	EUR	7.681.700,00	3,82
100.000,00 INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	3.392.000,00	1,69
400.000,00 TELEFONICA SA	EUR	3.640.000,00	1,81
400.000,00 TELET ONIOA OA	LUIX		
		14.713.700,00	7,32
France			
36.000,00 AMUNDI SA	EUR	2.297.880,00	1,14
138.000,00 BNP PARIBAS	EUR	8.827.860,00	4,39
100.000,00 COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	4.670.000,00	2,32
140.000,00 DANONE GROUPE	EUR	9.293.200,00	4,62
28.000,00 LOREAL	EUR	5.136.600,00	2,56
28.000,00 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	6.111.000,00	3,04
115.000,00 SANOFI	EUR	9.722.100,00	4,84
45.000,00 SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.049.650,00	1,52
200.000,00 SUEZ	EUR	3.211.000,00	1,60
120.000,00 TOTAL SA	EUR	5.268.000,00	2,62
70.000,00 VINCI SA	EUR	5.242.300,00	2,61
		62.829.590,00	31,26
Italie			
62.500,00 AVIO SPA	EUR	818.750,00	0,41
1.050.000,00 BANCO BPM SPA	EUR	3.089.100,00	1,54
1.250.000,00 ENEL SPA	EUR	5.927.500,00	2,94
1.150.000,00 INTESA SANPAOLO-RSP	EUR	2.992.300,00	1,49
62.500,00 SPACE3 SPA	EUR	752.500,00	0,37
1.500.000,00 TELECOM ITALIA-RSP	EUR	983.250,00	0,37
190.000,00 UNICREDIT SPA	EUR	3.150.200,00	
190.000,00 UNICKEDIT SPA	EUR		1,57
		17.713.600,00	8,81
Pays-Bas	E. 15	4 000 477 00	0.00
85.000,00 ABN AMRO GROUP NV-CVA	EUR	1.968.175,00	0,98
42.000,00 ASML HOLDING NV	EUR	4.769.100,00	2,37
200.000,00 CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1.962.000,00	0,98
75.000,00 HEINEKEN NV	EUR	6.353.250,00	3,16
515.000,00 ING GROEP NV	EUR	7.812.550,00	3,89
340.000,00 KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	10.613.100,00	5,28
230.000,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	5.395.800,00	2,68
300.000,00 STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	EUR	1.324.500,00	0,66
		40.198.475,00	20,00
	-	195.699.255,00	97,36
Warrants			,
Italie			
31.250,00 AVIO SPA CW 22/06/2020 AVIO SPA	EUR	108.937,50	0,05
15.625,00 SPACE3 SPA CW 31/07/2018	EUR	32.031,25	0,02
		140.968,75	
	_	140.300,73	0,07
	_	140.968,75	0,07

Total du portefeuille-titres

		VNI
Total du portefeuille-titres	195.840.223,75	97,43
Avoirs en banque	5.798.325,62	2,88
Autres actifs et passifs	(628.611,11)	(0,31)
Total des actifs nets	201 009 938 26	100 00

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

195.840.223,75 97,43

EUROFUNDLUX - EURO EQUITY (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
France	32,08	31,26
Allemagne	30,76	29,97
Pays-Bas	20,53	20,00
Italie	9,12	8,88
Espagne	7,51	7,32
	100,00	97,43

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	18,14	17,68
Cosmétiques	14,72	14,34
Energie	10,11	9,84
Appareils électriques & électroniques	9,41	9,17
Alimentation	7,99	7,78
Assurances	5,75	5,60
Télécommunications	5,20	5,07
Logiciels	5,11	4,97
Chimie	5,07	4,95
Matériaux de construction	5,06	4,93
Accessoires & Equipements automobiles	4,52	4,41
Textile	3,12	3,04
Commerce & Distribution	2,41	2,35
Autres	3,39	3,30
	100,00	97,43

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ALLIANZ AG REG	Assurances	11.251.500,00	5,60
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	Appareils électriques & électroniques	10.613.100,00	5,28
SAP SE	Logiciels	9.997.900,00	4,97
SANOFI	Cosmétiques	9.722.100,00	4,84
BAYER AG-REG	Cosmétiques	9.448.000,00	4,70
DANONE GROUPE	Alimentation	9.293.200,00	4,62
BNP PARIBAS	Banques	8.827.860,00	4,39
ING GROEP NV	Banques	7.812.550,00	3,89
BANCO SANTANDER SA	Banques	7.681.700,00	3,82
HEINEKEN NV	Alimentation	6.353.250,00	3,16

EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017 (en EUR)

Autres actifs et passifs

Total des actifs nets

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination Devise Valeur de %

nominal	Denomination	Devise	marché en EUR	VNI
Valeurs mobiliè	res admises à la cote officielle d'une bou autre marché réglemen		rs ou négociées su	ur un
	Obligations et autres titres de	créance		
Es	pagne			
,	EVA SENIOR FIN 3.75% 13-17/01/2018	EUR	8.171.792,00	3,39
	RROVIAL EMISIO 3.375% 13-30/01/2018 AS NATURAL CAP 5% 12-13/02/2018	EUR EUR	3.058.950,00 1.856.660,40	1,27 0,77
	APFRE SA 07-24/07/2037 FRN	EUR	2.004.788,00	0,83
,	LEFONICA EMIS 3.661% 10-18/09/2017	EUR	3.024.138,00	1,26
5.000.000,00 TE	LEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	EUR	5.051.960,00	2,10
			23.168.288,40	9,62
	ats-Unis	HOD	4 070 540 47	0.70
2.000.000,00 ME	ECCANICA HOLDIN 6.25% 09-15/07/2019	USD	1.879.543,17 1.879.543,17	0,78 0,78
F			1.07 3.343,17	0,70
	ance CI BANQUE 2.875% 13-22/01/2018	EUR	4.065.160,00	1,69
,	NAULT 4.625% 12-18/09/2017	EUR	4.040.064,00	1,68
			8.105.224,00	3,37
Irla	ande			
1.039.000,00 ES	B FINANCE LTD 6.25% 12-11/09/2017	EUR	1.051.844,12	0,44
	A CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN	EUR	1.001.336,00	0,42
8.500.000,00 FG	SA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018	EUR	8.638.380,00	3,58
	_		10.691.560,12	4,44
ltal		5115	0.075.000.00	
	NCO POPOLARE 3.5% 14-14/03/2019 DISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	EUR EUR	2.075.880,00 9.620.460,00	0,86 4,00
	TOWERS 3.875% 13-26/04/2018	EUR	4.175.469,00	1,73
	IEL (ENTNZENEL) 4.875% 12-20/02/2018	EUR	9.286.164,00	3,86
	II SPA 4.875% 11-11/10/2017	EUR	6.083.148,00	2,53
	TESA SANPAOLO 4% 12-09/11/2017 TESA SANPAOLO 5% 09-23/09/2019	EUR EUR	4.058.536,00 2.721.045,00	1,69 1,13
	TESA SANPAOLO 6.625% 08-08/05/2018	EUR	2.099.500,00	0,87
	ALY BTPS 0.75% 14-15/01/2018	EUR	20.111.000,00	8,35
	ALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017	EUR	25.318.400,00	10,52
	EDIOBANCA SPA 0.875% 14-14/11/2017 EDIOBANCA SPA 13-30/09/2018 FRN	EUR EUR	5.017.350,00 5.220.000,00	2,08 2,17
	OSTE ITALIANE 3.25% 13-18/06/2018	EUR	2.062.340.00	0,86
,	NPAOLO VITA 5.35% 13-18/09/2018	EUR	5.391.124,83	2,24
	LECOM ITALIA 4.5% 12-20/09/2017	EUR	1.918.186,80	0,80
	LECOM ITALIA 6.125% 12-14/12/2018 IICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	EUR USD	1.305.530,40 270.095,83	0,54 0,11
	IICREDITO ITALIANO 5.75% 07-	EUR	10.121.400,00	4,20
26/	/09/2017 IIONE DI BANCHE 2.875% 14-18/02/2019	EUR	2.821.055,31	
2.700.000,00 01	NONE DI BANCHE 2.075% 14-10/02/2019	EUR	119.676.685,17	1,17 49,71
Loc	vembeure		119.070.000,17	43,71
	xembourg xZPROM 5.44% 07-02/11/2017	EUR	5.080.210,00	2,11
	EIDELCEMENT FIN 5.625% 07-04/01/2018	EUR	1.749.167,40	0,73
			6.829.377,40	2,84
Pa	ys-Bas			
3.000.000,00 ED	P FINANCE BV 5.75% 12-21/09/2017	EUR	3.038.142,00	1,26
	EN MOTORS FIN I 1.875% 14-15/10/2019	EUR	3.108.377,70	1,29
2.000.000,00 VC	DLKSWAGEN INTFN 13-29/09/2049 FRN	EUR	2.063.750,00	0,86
			8.210.269,70	3,41
	publique Tchèque			
5.000.000,00 EP	ENERGY AS 4.375% 13-01/05/2018	EUR	5.170.431,00	2,15
_			5.170.431,00	2,15
	yaume-Uni	EUE	0.007.004.00	2.07
	RCLAYS BK PLC 6% 08-23/01/2018 E BANK PLC 2.875% 12-03/10/2017	EUR EUR	9.297.081,00 5.037.340,00	3,87 2,09
	DYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018		8.934.188,50	3,71
			23.268.609,50	9,67

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Suède			
750.000,00 ENERGA FIN AB 3.25% 13-19/03/2020	EUR	805.759,58	0,33
		805.759,58	0,33
		207.805.748,04	86,32
Instruments du marché mo	nétaire		
Italie			
10.000.000,00 ITALY BOTS 0% 17-31/10/2017	EUR	10.013.073,00	4,16
		10.013.073,00	4,16
		10.013.073,00	4,16
Total du portefeuille-titres		217.818.821,04	90,48
Récapitulatif de l'actif net			
			% VNI
Total du portefeuille-titres		217.818.821,04	90,48
Avoirs en banque		20.008.337,00	8,31

2.903.855,18

240.731.013,22 100,00

1,21

EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Italie	59,54	53,87
Royaume-Uni	10,68	9,67
Espagne	10,64	9,62
Irlande	4,91	4,44
Pays-Bas	3,77	3,41
France	3,72	3,37
Luxembourg	3,14	2,84
République Tchèque	2,37	2,15
Autres	1,23	1,11
	100,00	90,48

Répartition sectorielle	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Banques	27,92	25,25
Gouvernements	25,45	23,03
Energie	19,28	17,45
Accessoires & Equipements automobiles	8,41	7,61
Télécommunications	7,10	6,43
Services financiers	4,43	4,00
Assurances	4,34	3,93
Matériaux de construction	2,21	2,00
Ingénierie & Construction	0,86	0,78
	100,00	90,48

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017	Gouvernements	25.318.400,00	10,52
ITALY BTPS 0.75% 14-15/01/2018	Gouvernements	20.111.000,00	8,35
UNICREDITO ITALIANO 5.75% 07-26/09/2017	Banques	10.121.400,00	4,20
ITALY BOTS 0% 17-31/10/2017	Gouvernements	10.013.073,00	4,16
EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	Energie	9.620.460,00	4,00
BARCLAYS BK PLC 6% 08-23/01/2018	Banques	9.297.081,00	3,87
ENEL (ENTNZENEL) 4.875% 12-20/02/2018	Energie	9.286.164,00	3,86
ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018	Banques	8.934.188,50	3,71
FGA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018	Services financiers	8.638.380,00	3,58
BBVA SENIOR FIN 3.75% 13-17/01/2018	Banques	8.171.792,00	3,39

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Instruments du marché monétaire Ins	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Italie			rs ou négociées su	ır un
2.000.000,00 ITALY CTZS 0% 16-28/03/2018 EUR 2.001.200,000 1,08	Instruments du marché mor	nétaire		
2.000.000,00 ITALY CTZS 0% 16-28/03/2018 EUR 2.004.680,00 2,16	Italie			
Page			,	,
Ponds d'investissements	2.000.000,00 ITALY CTZS 0% 16-28/03/2018	EUR		
Fonds d'investissements France 23.000,00 SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-I EUR 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 4.70 8.708.950,00 6.70 4.90			4.005.880,00	2,16
Parace 23.000,00 SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-I	Fonds d'investissemen	ta	4.005.880,00	2,16
France 23.000,00 SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-I EUR 8.708.950,00 4,70				
23.000,00 SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-I EUR		ollectif		
Irlande		ELID	0 700 050 00	4.70
Irlande	23.000,00 31 COMORE L/3 OFFORT UNITIES-I	EUK		
1.900.000,00 ANIMA FUNDS PLC - STAR HIGH POT 14.000.000,00 BNY MELLON ABS RET EQ-EUR UH 20.000,00 GAM STAR DIVER ALT - I EUR A EUR 3.445.440,00 1.86 85.000,00 MAN EURP EUR INC ACC EUR EUR 9.464.750,00 5.11 23.400,00 MARSHALL WCE-MW DEV EU-G EUR EUR 3.155.256,00 1.70 10.000.000,00 OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA EUR 15.849.000,00 8.56 127.000,00 SHS LAZ GL INV FDS-EUROP ALT EUR EUR 3.828.000,00 2.07 3.714.59 ALPHA UCITS-AMBER EQT-EURO EUR 4.890.820,19 2.64 40.000,00 BANTLEON-OPPORT WILD-IT EUR 4.586.800,00 2.08 2.700.000,00 HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH EUR 19.495.350,00 10.52 2.700.000,00 HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH EUR 3.615.300,00 10.52 2.700.000,00 MILS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA EUR 3.640.000,00 1.95 2.6000,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 3.640.000,00 1.95 2.600,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2.61 4.800.000,00 1.95 2.600,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 3.640.000,00 1.95 2.600,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 3.640.000,00 1.95 2.600,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2.61 4.83	Islanda		0.700.300,00	4,10
14.000.000,00 BNY MELLON ABS RET EQ-EUR UH 300.000,00 GAM STAR DIVER ALT- I EUR A EUR 3.445.440,00 1.86 85.000,00 MAN EURP EUR INC ACC EUR EUR 9.464.750,00 5.11 23.400,00 MARSHALL WCE-MW DEV EU-G EUR EUR 3.155.256,00 1.70 10.000.000,00 OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA EUR 15.849.000,00 8.56 127.000,00 SHS LAZ GL INV FDS-EUROP ALT EUR EUR 12.926.707,70 6,98 INST 73.836.173,70 39,87		ELID	14 442 420 00	7 00
300.000,00 GAM STAR DIVER ALT- I EUR A 85.000,00 MAN EURP EUR INC ACC EUR EUR 9.464,750,00 5.11 23.400,00 MARSHALL WCE-MW DEV EU-G EUR EUR 3.155.256,00 1.70 10.000.000,00 OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA EUR 15.849,000,00 8.56 127.000,00 SHS LAZ GL INV FDS-EUROP ALT EUR EUR 12.926,707,70 6.98 INST 73.836.173,70 39,87 Luxembourg 200.000,00 ALLIANCE BER-SEL AB ALP-IEURH EUR 3.828.000,00 2.07 3.714,59 ALPHA UCITS-AMBER EQT-EURO EUR 4.890.820,19 2.64 40.000,00 BANTLEON-OPPORT WLD-IT EUR 4.586.800,00 2.48 2.000,00 FINLABO DYNAMIC EQUITY-I EUR 3.763.900,00 2.03 2.700.000,00 HENDERSON HOR-PAN EU AL -IZEUR EUR 14.633.400,00 7.90 30.000,00 JB MS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR EUR 3.615.300,00 1.95 109.000,00 MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA EUR 15.456.200,00 8.35 32.000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR EUR 3.640.000,00 3.66 60.000,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2.61 60.000,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2.61 60.000,00 SRF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR EUR 6.217.410,00 3.36 84.957.460,19 45,88 Royaume-Uni 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH EUR 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,			,	
S.000,00 MAN EURP EUR INC ACC EUR 23.400,00 MARSHALL WCE-MW DEV EU-G EUR EUR 3.155.256,00 1,70				
10.000.000,00 OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA EUR 15.849.000,00 8,56 127.000,00 SHS LAZ GL INV FDS-EUROP ALT EUR EUR 12.926.707,70 6,98 1NST 73.836.173,70 39,87	•		,	
127.000,00 SHS LAZ GL INV FDS-EUROP ALT EUR 12.926.707,70 6,98 1NST 73.836.173,70 39,87		EUR	,	1,70
Total du portefeuille-titres Total du portefeuille-titres				
T3.836.173,70 39,87		EUR	12.926.707,70	6,98
200.000,00 ALLIANCE BER-SEL AB ALP-IEURH EUR 3.828.000,00 2,07 3.714,59 ALPHA UCITS-AMBER EQT-EURO EUR 4.890.820,19 2,64 40.000,00 BANTLEON-OPPORT WLD-IT EUR 4.586.800,00 2,48 2.000,00 FINLABO DYNAMIC EQUITY-I EUR 3.763.900,00 2,03 2.700.000,00 HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH EUR 19.495.350,00 10,52 870.000,00 HENDERSON HOR-PAN EU AL -I2EUR EUR 14.633.400,00 7,90 30.000,00 JB MS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR EUR 3.615.300,00 1,95 109.000,00 MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA EUR 15.456.200,00 8,35 32.000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR EUR 3.640.000,00 1,97 26.000,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2,61 60.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR EUR 6.217.410,00 3,36 84.957.460,19 45,88 Royaume-Uni 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH EUR 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 17.517.750,00 6,76 17.517.750,00 6,76 180.020.333,89 97,21 70tal du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Récapitulatif de l'actif net 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)			73.836.173,70	39,87
3.714,59 ALPHA UCITS-AMBER EQT-EURO 40.000,00 BANTLEON-OPPORT WLD-IT 2.000,00 FINLABO DYNAMIC EQUITY-I 2.000,00 FINLABO DYNAMIC EQUITY-I 2.700.000,00 HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH 870.000,00 HENDERSON HOR-PAN EU AL -I2EUR 870.000,00 JB MS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR 109.000,00 MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA 3.2000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR 26.000,00 SCHRODER GAIA SICAV 26.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH EUR 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 180.020.333,89 97,21 Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) 1,02)	Luxembourg			
40.000,00 BANTLEON-OPPORT WLD-IT EUR 4.586.800,00 2,48 2.000,00 FINLABO DYNAMIC EQUITY-I EUR 3.763.900,00 2,03 2.700.000,00 HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH EUR 19.495.350,00 10,52 870.000,00 HENDERSON HOR-PAN EU AL -I2EUR EUR 14.633.400,00 7,90 30.000,00 JB MS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR EUR 3.615.300,00 1,95 109.000,00 MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA EUR 15.456.200,00 8,35 32.000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR EUR 3.640.000,00 1,97 26.000,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2,61 60.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR EUR 6.217.410,00 3,36 84.957.460,19 45,88 Royaume-Uni 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH EUR 12.517.750,00 6,76 12.5	200.000,00 ALLIANCE BER-SEL AB ALP-IEURH	EUR	3.828.000,00	2,07
2.000,00 FINLABO DYNAMIC EQUITY-I	3.714,59 ALPHA UCITS-AMBER EQT-EURO	EUR	4.890.820,19	2,64
2.700.000,00 HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH 8UR 19.495.350,00 10,52 870.000,00 HENDERSON HOR-PAN EU AL -I2EUR 8UR 14.633.400,00 7,90 30.000,00 JB MIS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR 8UR 3.615.300,00 1,95 109.000,00 MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA 8UR 15.456.200,00 8,35 32.000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR 8UR 3.640.000,00 1,97 26.000,00 SCHRODER GAIA SICAV 8UR 4.830.280,00 2,61 60.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR 84.957.460,19 45,88 Royaume-Uni 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH 8UR 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 180.020.333,89 97,21 7 7 7 7 7 7 7 7 7				
870.000,00 HENDERSON HOR-PAN EU AL -12EUR 30.000,00 JR MS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR EUR 36.15.300,00 1,95 109.000,00 MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA EUR 15.456.200,00 8,35 32.000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR EUR 3.640.000,00 1,97 26.000,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2,61 60.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR 6.217.410,00 3,36 84.957.460,19 45,88				
30.000,00 JB MS-AB RET EUROPE EQTY-CEUR 109.000,00 MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA 2.000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR 26.000,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2,61 60.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR EUR 6.217.410,00 3,36 Royaume-Uni 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH EUR 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 180.020.333,89 97,21 Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Récapitulatif de l'actif net Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)			,	
109.000,00 MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA EUR 15.456.200,00 8,35 32.000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR EUR 3.640.000,00 1,97 26.000,00 SCHRODER GAIA SICAV EUR 4.830.280,00 2,61 60.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR EUR 6.217.410,00 3,36 84.957.460,19 45,88			,	
32.000,00 NORDEA 1-STABLE EQTY L/S-BIEUR EUR 3.640.000,00 1,97				
26.000,00 SCHRODER GAIA SICAV 60.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR 60.000,00 SISF EUROPEAN EQ AB RE-C EUR Royaume-Uni 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH 180.020.333,89 97,21 Total du portefeuille-titres Récapitulatif de l'actif net Récapitulatif de l'actif net Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)				
EUR 6.217.410,00 3,36 84.957.460,19 45,88 Royaume-Uni 11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH EUR 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 12.517.750,00 6,76 180.020.333,89 97,21 Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Récapitulatif de l'actif net			,	
Royaume-Uni		EUR		
11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH			84.957.460,19	45,88
12.517.750,00 6,76 180.020.333,89 97,21 Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37	Royaume-Uni			
180.020.333,89 97,21 Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Récapitulatif de l'actif net	11.500.000,00 ARTEMIS US ABS RETURN-EURH	EUR	12.517.750,00	6,76
Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Récapitulatif de l'actif net % VNI Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)			12.517.750,00	6,76
Récapitulatif de l'actif net VNI % VNI Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)			180.020.333,89	97,21
Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)	Total du portefeuille-titres		184.026.213,89	99,37
Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)	Déconitulatif de l'actif not			
Total du portefeuille-titres 184.026.213,89 99,37 Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)	Necapitulatii de i detii liet			%
Avoirs en banque 3.047.604,62 1,65 Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)				
Autres actifs et passifs (1.888.312,37) (1,02)	Total du portefeuille-titres		184.026.213,89	99,37
T-4-1 d4 ⁻ f4-	Avoirs en banque		3.047.604,62	1,65
Total des actifs nets 185.185.506,14 100,00	Autres actifs et passifs		(1.888.312,37)	(1,02)
	Total des actifs nets		185.185.506,14	100,00

EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays		% des actifs
	portefeuille	nets
Luxembourg	46,17	45,88
Irlande	40,12	39,87
Royaume-Uni	6,80	6,76
France	4,73	4,70
Italie	2,18	2,16
	100,00	99,37

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	97,82	97,21
Gouvements	2,18	2,16
	100,00	99,37

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des
		EUR	nets
HENDERSON GART-UK AB RE-IEURAH	OPC de type ouvert	19.495.350,00	10,52
OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA	OPC de type ouvert	15.849.000,00	8,56
MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EURBA	OPC de type ouvert	15.456.200,00	8,35
HENDERSON HOR-PAN EU AL -12EUR	OPC de type ouvert	14.633.400,00	7,90
BNY MELLON ABS RET EQ-EUR UH	OPC de type ouvert	14.551.600,00	7,86
ANIMA FUNDS PLC - STAR HIGH POT	OPC de type ouvert	14.443.420,00	7,80
SHS LAZ GL INV FDS-EUROP ALT EUR INST	OPC de type ouvert	12.926.707,70	6,98
ARTEMIS US ABS RETURN-EURH	OPC de type ouvert	12.517.750,00	6,76
MAN EURP EUR INC ACC EUR	OPC de type ouvert	9.464.750,00	5,11
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-I	OPC de type ouvert	8.708.950,00	4,70

EUROFUNDLUX - EURO CASH (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours		s ou négociées su	ır un
autre marché réglementé			
Obligations et autres titres de co	reance		
3.000.000,00 DAIMLER AG 16-09/03/2018 FRN 3.716.000,00 THYSSENKRUPP AG 4% 13-27/08/2018 5.300.000,00 VOLKSWAGEN LEAS 1% 14-04/10/2017 1.000.000,00 VOLKSWAGEN LEAS 3.25% 11-10/05/2018	EUR EUR EUR EUR	3.007.218,00 3.875.825,16 5.315.105,00 1.027.522,00 13.225.670,16	0,90 1,16 1,58 0,31 3,95
Belgique 2.500.000,00 SOLVAY SA 15-01/12/2017 FRN	EUR	2 507 000 00	0.75
2.300.000,00 SOLVAY SA 13-01/12/2017 FRN	EUR	2.507.000,00 2.507.000,00	0,75 0,75
Espagne		2.001.000,00	0,10
2.000.000,00 SANTAN CONS FIN 1.1% 15-29/07/2018 10.800.000,00 TELEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	EUR EUR	2.024.496,80 10.912.233,60 12.936.730,40	0,60 3,26 3,86
France 1.000.000,00 ALSTOM 3.625% 10-05/10/2018 1.000.000,00 PEUGEOT SA 5.625% 12-11/07/2017 1.000.000,00 PEUGEOT 7.375% 13-06/03/2018 5.000.000,00 RCI BANQUE 14-27/11/2017 FRN 1.289.000,00 RENAULT 3.625% 13-19/09/2018 3.000.000,00 SOCIETE DES AUTOROUTES14-31/03/2019 FRN	EUR EUR EUR EUR EUR	1.044.480,00 1.001.122,00 1.049.046,00 5.007.960,00 1.344.879,57 3.031.296,00	0,31 0,30 0,31 1,50 0,40 0,91
		12.478.783,57	3,73
Irlande 1.500.000,00 CATERPILLAR INTL 14-27/09/2017 FRN 5.500.000,00 FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN 3.000.000,00 FCA CAPITAL IRE 4% 13-17/10/2018	EUR EUR EUR	1.500.480,00 5.507.348,00 3.148.748,10 10.156.576,10	0,45 1,64 0,94 3,03
Italie			
3.000.000,00 AMPLIFON SPA 4.875% 13-16/07/2018 1.000.000,00 ATLANTIA 3.625% 12-30/11/2018 7.000.000,00 BENI STABILI 4.125% 14-22/01/2018 15.197.000,00 EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017 6.900.000,00 E I TOWERS 3.875% 13-26/04/2018 3.000.000,00 ENEL (ENTNZENEL) 4.875% 12-20/02/2018 1.000.000,00 ENI SPA 3.5% 10-29/01/2018 4.000.000,00 ENI SPA 4.875% 07-14/11/2017 4.697.000,00 ENI SPA 4.875% 11-11/10/2017 6.153.000,00 FINMEC FNCE SA 4.375% 12-05/12/2017 2.000.000,00 FINMEC SA 6.75% 13-26/04/2018 2.000.000,00 INDESIT CO SPA 4.5% 13-26/04/2018 2.000.000,00 INTESA SANPAOLO 4% 10-08/11/2018 3.000.000,00 INALY BTPS 0.25% 15-15/05/2018 8.000.000,00 ITALY BTPS 0.25% 15-15/05/2018 8.000.000,00 ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017 25.000.000,00 ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017 3.000.000,00 ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017 3.000.000,00 SNAM SPA 3.875% 12-19/03/2018 7.544.000,00 SNAM SPA 3.875% 12-19/03/2018 7.544.000,00 SNAM SPA 3.875% 12-19/03/2018 7.544.000,00 SNAM 2.375% 13-30/06/2017 6.050.000,00 TELECOM ITALIA 4.5% 11-25/05/2018 2.000.000,00 TELECOM ITALIA 4.5% 12-20/09/2017 1.000.000,00 UNICREDIT SPA 3.375% 12-11/01/2018 1.600.000,00 UNICREDIT SPA 3.375% 12-11/01/2018 1.600.000,00 UNICREDIT SPA 3.375% 12-11/01/2018	EUR	3.139.578,00 1.050.462,00 7.140.070,00 15.389.697,96 7.113.762,00 3.095.388,00 1.020.586,00 4.071.920,00 4.762.091,03 6.260.677,50 2.155.442,00 2.068.022,00 2.106.756,60 3.043.902,00 25.132.750,00 8.375.020,80 30.382.080,00 25.706.750,00 10.636.782,00 3.132.000,00 7.544.000,00 6.107.910,60 1.041.968,00 2.175.884,00 1.017.990,00 1.619.424,00	0,94 0,31 2,13 4,60 2,12 0,92 0,30 1,22 1,42 1,87 0,62 0,63 0,91 7,50 2,50 9,08 7,69 3,18 0,94 0,31 2,25 1,82 0,31 0,65 0,30 0,48
Luxembourg			
2.000.000,00 FIAT FIN & TRADE 6.625% 13-15/03/2018 1.000.000,00 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 2.000.000,00 GLENCORE FINANCE 4.625% 12- 03/04/2018	EUR EUR EUR	2.086.480,00 1.016.042,00 2.068.636,00	0,62 0,30 0,62
5.000.000,00 HEIDELCEMENT FIN 9.5% 11-15/12/2018	EUR	5.691.180,00 10.862.338,00	1,70 3,24

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Pays-Bas			
3.855.000.00	ENEL FIN INTL NV 4.125% 11-12/07/2017	EUR	3.859.124,85	1,15
6.300.000,00	REPSOL INTL FIN 16-06/07/2018 FRN	EUR	6.332.193,00	1,89
			10.191.317,85	3,04
	Royaume-Uni			
3.000.000,00	FCE BANK PLC 2.875% 12-03/10/2017	EUR	3.022.404,00	0,90
	IMP BRANDS FIN 4.5% 11-05/07/2018	EUR	1.044.898,90	0,31
2.000.000,00	LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/02/2018	EUR	2.071.280,00	0,62
			6.138.582,90	1,83
	Suède			
1.265.000,00	SWEDISH MATCH 3.875% 10-24/11/2017	EUR	1.284.574,61	0,38
4.000.000,00	VOLVO TREAS AB 16-20/06/2018 FRN	EUR	3.999.240,00	1,20
			5.283.814,61	1,58
			270.099.528,08	80,65
	Instruments du marché moi	nétaire		
	Italie			
35.000.000.00	ITALY BOTS 0% 16-14/09/2017	EUR	35.030.740,50	10.46
	ITALY BOTS 0% 17-12/01/2018	EUR	15.029.895,00	4,49
			50.060.635,50	14,95
			50.060.635,50	14,95
	Mortgage backed securities et P	IK Ronds		
	Italie			
664.800.00	ABEST 10 A 14-10/12/2028 FRN	EUR	665.706,79	0,20
			665.706,79	0,20
			665.706,79	0,20
			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Total du portef	euille-titres		320.825.870,37	95,80
Récapitu	latif de l'actif net			
•				% VNI
Total du portefe	euille-titres		320.825.870,37	95,80
Avoirs en banq	ue		10.752.155,41	3,21
Autres actifs et	passifs		3.320.523,22	0,99

334.898.549,00 100,00

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

Total des actifs nets

EUROFUNDLUX - EURO CASH (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	73,88	70,79
Allemagne	4,12	3,95
Espagne	4,03	3,86
France	3,89	3,73
Luxembourg	3,39	3,24
Pays-Bas	3,18	3,04
Irlande	3,17	3,03
Autres	4,34	4,16
	100,00	95,80

Répartition sectorielle	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Gouvernements	43,52	41,72
Energie	14,99	14,36
Accessoires & Equipements automobiles	9,17	8,78
Télécommunications	8,53	8,16
Banques	6,72	6,44
Services financiers	3,54	3,38
Ingénierie & Construction	2,62	2,51
Immobilier	2,23	2,13
Autres	8,68	8,32
	100,00	95,80

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
ITALY BOTS 0% 16-14/09/2017	Gouvernements	35.030.740,50	10,46
ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017	Gouvernements	30.382.080,00	9,08
ITALY BTPS 4.5% 07-01/02/2018	Gouvernements	25.706.750,00	7,69
ITALY BTPS 0.25% 15-15/05/2018	Gouvernements	25.132.750,00	7,50
EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	Energie	15.389.697,96	4,60
ITALY BOTS 0% 17-12/01/2018	Gouvernements	15.029.895,00	4,49
TELEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	Télécommunications	10.912.233,60	3,26
MEDIOBANCA SPA 0.875% 14-14/11/2017	Banques	10.636.782,00	3,18
ITALY BTPS 2.5% 14-01/05/2019	Gouvernements	8.375.020,80	2,50
SNAM 2.375% 13-30/06/2017	Energie	7.544.000,00	2,25

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

5.030.000,00 LINEA GROUP HOLD 3.875% 13-28/11/2018

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	e de valeurs	s ou négociées su	ur un	1.000.000,00 MEDIASET SPA 5.125% 13-24/01/2019	EUR	1.068.310,00	0,49
autre marché réglementé				650.000,00 MEDIOBANCA SPA 0.875% 14-14/11/2017 2.500.000,00 MEDIOBANCA SPA 13-30/09/2018 FRN	EUR EUR	652.255,50 2.610.000,00	0,30 1,19
Obligations et autres titres de c	réance			2.000.000,00 MEDIODANOA SI A 15-50/05/2010 F110 2.000.000,00 POSTE ITALIANE 3.25% 13-18/06/2018	EUR	2.062.340,00	0,94
Allemagne				4.600.000,00 SALINI COSTRUT 6.125% 13-01/08/2018	EUR	4.888.962,80	2,22
1.500.000,00 INFINEON TECH 1% 15-10/09/2018	EUR	1.516.263,00	0,69	1.500.000,00 SALINI IMPREGILO 3.75% 16-24/06/2021	EUR	1.637.022,00	0,74
3.000.000,00 RHEINMETALL 5.250% 10-22/09/2017	EUR	3.032.400,00	1,38	5.800.000,00 SANPAOLO VITA 5.35% 13-18/09/2018	EUR	6.131.083,14	2,78
3.000.000,00 THYSSENKRUPP AG 4% 13-27/08/2018	EUR	3.129.030,00	1,42	1.000.000,00 TELECOM ITALIA 4.5% 12-20/09/2017	EUR EUR	1.009.572,00 1.140.840,00	0,46 0,52
500.000,00 THYSSENKRUPP 3.125% 14-25/10/2019	EUR	527.505,00	0,24	1.000.000,00 TELECOM ITALIA 4.875% 13-25/09/2020 4.000.000,00 TELECOM ITALIA 6.125% 12-14/12/2018	EUR	4.351.768,00	1,98
		8.205.198,00	3,73	3.000.000,00 UNICREDIT SPA 6.7% 08-05/06/2018	EUR	3.169.350,00	1,44
Belgique				1.000.000,00 UNICREDIT SPA 6.8% 11-31/10/2018 SR	EUR	1.051.797,00	0,48
1.500.000,00 SOLVAY SA 15-01/12/2017 FRN	EUR	1.504.200,00	0,68	2.000.000,00 UNICREDITO ITALIANO 5.75% 07-	EUR	2.024.280,00	0,92
		1.504.200,00	0,68	26/09/2017		75 644 402 66	34,37
Brésil						75.641.192,66	34,31
2.000.000,00 BANCO NAC DESENV 4.125% 10-	EUR	2.012.710,00	0,91	Luxembourg			
15/09/2017	LOIX	2.012.710,00	0,51	2.000.000,00 ARCELORMITTAL 15-09/04/2018 FRN	EUR	2.020.000,00	0,92
		2.012.710,00	0,91	2.000.000,00 CNH IND FIN 2.75% 14-18/03/2019 6.300.000,00 CNH IND FIN 6.25% 11-09/03/2018	EUR EUR	2.082.100,00	0,95 2,98
Bulgarie				5.000.000,00 CNH IND FIN 6.25% 11-09/03/2018 5.000.000,00 FIAT FIN & TRADE 7.375% 11-09/07/2018	EUR	6.561.954,00 5.332.500.00	2,42
3.500.000,00 BULG ENRGY HLD 4.25% 13-07/11/2018	EUR	3.645.250,00	1,66	6.000.000,00 GAZPROM 4.625% 15-15/10/2018	EUR	6.290.016,00	2,86
0.000.000,00 BOES ENIXOT FIED 4.2070 TO 07/11/2010	LOIX	3.645.250.00	1,66	3.000.000,00 GLENCORE FINANCE 4.625% 12-	EUR	3.102.954,00	1,41
		3.043.230,00	1,00	03/04/2018	FUD	F 400 F00 00	0.40
Croatie				4.800.000,00 HEIDELCEMENT FIN 9.5% 11-15/12/2018	EUR	5.463.532,80 30.853.056,80	2,48 14,02
4.000.000,00 CROATIA 5.875% 11-09/07/2018	EUR	4.226.280,00	1,92			30.033.030,00	14,02
		4.226.280,00	1,92	Pays-Bas			
Emirats Arabes Unis				5.000.000,00 BHARTI AIRTEL IN 4% 13-10/12/2018	EUR	5.263.000,00	2,39
2.000.000,00 GLENCORE FIN DUBAI 2.625% 12-	EUR	2.067.958,00	0,94	7.100.000,00 EDP FINANCE BV 5.75% 12-21/09/2017	EUR	7.190.269,40	3,27
19/11/2018				7.000.000,00 GEN MOTORS FIN I 0.85% 15-23/02/2018 1.000.000,00 GEN MOTORS FIN I 1.168% 16-18/05/2020	EUR EUR	7.036.988,00 1.019.597,90	3,20 0,46
		2.067.958,00	0,94	2.000.000,00 MADRILENA RED FI 3.779% 13-11/09/2018	EUR	2.086.540,20	0,40
Etats-Unis						22.596.395,50	10,27
2.000.000,00 CELANESE US HLDS 3.25% 14-15/10/2019	EUR	2.136.360,00	0,98	Dánublique Tobàque			-,
1.500.000,00 GOLDMAN SACHS GP 15-27/07/2017 FRN	EUR	1.500.477,00	0,68	République Tchèque	FUD	0.450.504.00	0.00
500.000,00 MECCANICA HOLDIN 6.25% 09-15/07/2019	USD	469.885,79	0,21	2.000.000,00 CESKE DRAHY 4.125% 12-23/07/2019 4.000.000,00 EP ENERGY AS 4.375% 13-01/05/2018	EUR EUR	2.152.594,80 4.136.344,80	0,98 1,88
1.000.000,00 ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019	EUR	1.032.020,00	0,47	4.000.000,00 E1 ENERGY 710 4.010 // 10 01/00/2010	LOIK	6.288.939,60	2,86
		5.138.742,79	2,34	Barrana Hai		0.200.303,00	2,00
France				Royaume-Uni	ODD	E4 700 07	0.00
4.000.000,00 AIR FRANCE-KLM 6.25% 12-18/01/2018	EUR	4.125.200,00	1,87	44.000,00 ANGLIAN WATER OS 7% 11-31/01/2018 1.000.000,00 BARCLAYS BK PLC 6% 08-23/01/2018	GBP EUR	51.738,37 1.033.009,00	0,02 0,47
1.550.000,00 CASINO GUICHARD 4.481% 10-12/11/2018 5.583.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018	EUR EUR	1.667.968,95 5.795.433,15	0,76 2,64	2.000.000.00 BG ENERGY CAP 12-30/11/2072 FRN	EUR	2.050.500,00	0,93
1.300.000,00 HALCHWENTT IN 0.125 % 13-21/02/2010	EUR	1.317.420,00	0,60	850.000,00 FCE BANK PLC 15-10/02/2018 FRN	EUR	851.071,00	0,39
3.000.000,00 PEUGEOT SA 5.625% 12-11/07/2017	EUR	3.003.366,00	1,36	1.000.000,00 ICAP GR HLD PLC 3.125% 14-06/03/2019	EUR	1.044.408,00	0,47
3.000.000,00 RENAULT 3.625% 13-19/09/2018	EUR	3.130.053,30	1,42	3.000.000,00 LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/02/2018	EUR	3.106.920,00	1,41
		19.039.441,40	8,65	1.000.000,00 SSE PLC 12-29/09/2049 FRN	EUR	1.012.924,00	0,46
Hong Kong				5.100.000,00 TESCO PLC 3.375% 11-02/11/2018	EUR	5.316.571,50	2,42
500.000,00 BAO-TRANS 1.625% 15-23/02/2018	EUR	503.725,00	0,23			14.467.141,87	6,57
3.555.000,00 DONGFENG MOTOR H 1.6% 15-28/10/2018	EUR	3.597.571,13	1,63	Slovénie			
		4.101.296,13	1,86	1.900.000,00 NOVA LJUBLJANSKA 2.875% 14-03/07/2017	EUR	1.902.375,00	0,86
Irlande						1.902.375,00	0,86
3.000.000,00 FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN	EUR	3.004.008,00	1,37		,	208.792.608,45	94,87
1.000.000,00 FCA CAPITAL IRE 4% 13-17/10/2018	EUR	1.049.582,70	0,48	Tatal day a satisfacilla titura			
3.000.000,00 FGA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018	EUR	3.048.840,00	1,38	Total du portefeuille-titres		208.792.608,45	94,87
		7.102.430,70	3,23	Déconitulatif de l'actif net			
Italie				Récapitulatif de l'actif net			
3.163.000,00 AMPLIFON SPA 4.875% 13-16/07/2018	EUR	3.310.161,74	1,50				% VAII
1.000.000,00 ATLANTIA 3.625% 12-30/11/2018	EUR	1.050.462,00	0,48	Total du portefeuille-titres		200 700 200 45	VNI
2.000.000,00 AUTOSTRADA BRE 2.375% 15-20/03/2020	EUR	2.116.760,00	0,96	·		208.792.608,45	94,87
1.200.000,00 BANCA POP MILANO 4.25% 14-30/01/2019 1.500.000,00 BANCO POPOLARE 2.375% 14-22/01/2018	EUR EUR	1.257.880,80 1.515.618,00	0,57 0,69	Avoirs en banque		7.363.715,86	3,35
6.250.000,00 BANGO FOI GLARE 2.013/0 14-22/01/2018	EUR	6.375.062,50	2,89	Autres actifs et passifs		3.917.392,94	1,78
4.000.000,00 BUZZI UNICEM SPA 6.25% 12-28/09/2018	EUR	4.302.296,00	1,95	Total des actifs nets		220.073.717,25	100,00
272.000,00 CASSA DEPO PREST 1% 14-26/01/2018	EUR	273.602,08	0,12			,	.,
4.250.000,00 EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	EUR	4.303.890,00	1,96				
3.000.000,00 EI TOWERS 3.875% 13-26/04/2018 3.000.000,00 FINMEC FNCE SA 4.375% 12-05/12/2017	EUR EUR	3.092.940,00 3.052.500,00	1,41 1,39				
1.500.000,00 FINMECCANICA FIN 5.75% 03-12/12/2018	EUR	1.616.581,50	0,73				
1.500.000,00 INDESIT CO SPA 4.5% 13-26/04/2018	EUR	1.551.016,50	0,70				
4.500.000,00 INTESA SANPAOLO 6.625% 08-08/05/2018	EUR	4.723.875,00	2,15				

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

2,41

EUR 5.300.966,10

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuilletitres

Répartition par pays % des actifs portefeuille 36,23 34,37 Italie 14,78 Luxembourg 14,02 Pays-Bas 10,82 10,27 France 9,12 8,65 6,93 6,57 Royaume-Uni Allemagne 3,93 3,73 Irlande 3,40 3,23 République Tchèque 3,01 2,86 Etats-Unis 2,34 2,46 Croatie 2,02 1,92 Autres 7,30 6,91 100,00 94,87

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Accessoires & Equipements automobiles	17,56	16,66
Energie	14,74	13,99
Banques	11,36	10,78
Matériaux de construction	10,58	10,03
Télécommunications	7,12	6,76
Services financiers	6,44	6,11
Métal	5,44	5,16
Assurances	3,92	3,72
Alimentation	3,35	3,18
Immobilier	3,05	2,89
Transports	3,01	2,85
Ingénierie & Construction	2,46	2,33
Gouvements	2,02	1,92
Autres	8,95	8,49
	100,00	94,87

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
EDP FINANCE BV 5.75% 12-21/09/2017	Energie	7.190.269,40	3,27
GEN MOTORS FIN I 0.85% 15-23/02/2018	Accessoires & Equipements automobiles	7.036.988,00	3,20
CNH IND FIN 6.25% 11-09/03/2018	Accessoires & Equipements automobiles	6.561.954,00	2,98
BENI STABILI 4.125% 14-22/01/2018	Immobilier	6.375.062,50	2,89
GAZPROM 4.625% 15-15/10/2018	Energie	6.290.016,00	2,86
SANPAOLO VITA 5.35% 13-18/09/2018	Assurances	6.131.083,14	2,78
ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018	Matériaux de construction	5.795.433,15	2,64
HEIDELCEMENT FIN 9.5% 11-15/12/2018	Matériaux de construction	5.463.532,80	2,48
FIAT FIN & TRADE 7.375% 11-09/07/2018	Accessoires & Equipements automobiles	5.332.500,00	2,42
TESCO PLC 3.375% 11-02/11/2018	Alimentation	5.316.571,50	2,42

EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination Devise Valeur de % marché en EUR Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse autre marché réglementé	e de valeurs	s ou négociées su	ır un
Obligations et autres titres de cr	réance		
Allemagne			
1.200.000,00 DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026	EUR	1.159.243,80	3,6
1.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 0.5% 16-15/02/2026	EUR	1.017.323,30	3,1
1.200.000,00 DEUTSCHLAND REP 1% 14-15/08/2024	EUR	1.278.159,96	3,9
500.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.5% 12-04/09/2022	EUR	543.729,15	1,6
500.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.5% 13-15/02/2023	EUR	545.254,15	1,7
1.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.75% 14-15/02/2024	EUR	1.116.076,00	3,4
100.000,00 DEUTSCHLAND REP 2.5% 12-04/07/2044	EUR	129.986,47	0,4
		5.789.772,83	18,0
France			
100.000,00 FRANCE O.A.T. 3.25% 13-25/05/2045	EUR	133.456,45	0,4
		133.456,45	0,4
Irlande			
500.000,00 GE CAP EUR FUND 2.875% 12-18/06/2019	EUR	526.825,00	1,6
		526.825,00	1,6
Italie			
1.000.000,00 ENEL (ENTNZENEL) 4.875% 12-20/02/2018	EUR	1.031.796,00	3,2
500.000,00 INTESA SANPAOLO 4% 12-09/11/2017	EUR	507.317,00	1,
1.003.930.00 ITALY BTPS I/L 1.65% 14-23/04/2020	EUR	1.051.877,70	3.2
500.000,00 ITALY BTPS 1.45% 15-15/09/2022	EUR	511.424,95	1,5
1.000.000,00 ITALY BTPS 1.5% 15-01/06/2025	EUR	978.831,50	3,0
1.000.000.00 ITALY BTPS 1.6% 16-01/06/2026	EUR	969.850,00	3,0
1.000.000,00 ITALY BTPS 2.5% 14-01/05/2019	EUR	1.046.877,60	3,2
500.000.00 ITALY BTPS 3.5% 13-01/06/2018	EUR	517.594,10	1,6
1.000.000.00 ITALY BTPS 3.5% 13-01/12/2018	EUR	1.052.608,40	3.2
500.000,00 ITALY BTPS 3.75% 13-01/05/2021	EUR	561.730,00	1,
1.000.000,00 ITALY BTPS 4.5% 13-01/03/2024	EUR	1.191.132,00	3,
1.000.000,00 ITALY BTPS 4.5% 13-01/05/2023	EUR	1.184.941,00	3,6
300.000,00 ITALY BTPS 5% 09-01/09/2040	EUR	389.531,55	1,2
1.000.000,00 ITALY BTPS 5.5% 12-01/09/2022	EUR	1.226.534,40	3,8
1.000.000,00 ITALY BTPS 5.5% 12-01/11/2022	EUR	1.229.986,30	3,8
1.500.000,00 ITALY CCTS EU 13-01/11/2018 FRN	EUR	1.536.144,00	4,
505.000,00 SNAM SPA 3.875% 12-19/03/2018	EUR	519.039,00	1,0
500.000,00 UNICREDIT SPA 3.625% 13-24/01/2019	EUR	527.777,05	1,0
,		16.034.992,55	49,
Supranational		. 0.0002,00	,
1.000.000,00 EUROPEAN INVT BK 2.875% 10-15/09/2020	USD	904.444,93	2,8
1.000.000,00 ESTOT ETWINT BILE.07070 TO 10/00/2020	COD	904.444,93	2,
	-	23.389.491,76	72,
Instruments du marché monéi	taira	23.303.431,70	12,
Italie	taire		
1.000.000,00 ITALY CTZS 0% 15-30/08/2017	EUR	1.000.600,00	3,
2.000.000,00 ITALY CTZS 0% 16-28/03/2018	EUR	2.004.680,00	6,2
		3.005.280,00	9,
	_		
Fonds d'investissements		3.005.280,00	9,
Organismes de placement coll Irlande	ectif		
10.000,00 ISHARES EURO CORP BND LC	EUR	1.346.800,00	4,
9.000,00 ISHARES HY CORP	EUR	966.870,00	3,
10.000,00 ISHS CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	EUR	1.298.000,00	4,0
.S.SSS,00 ISING GO LON GON LON GING LON EIT	2011	3.611.670,00	11,
	-	3.611.670,00	11,
otal du portefeuille-titres		30.006.441,76	93,
aa aa portoloullio-titioo		30.000.771,70	33,0

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Quantité Dénomi	nation	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats à t	terme		
(25,00) EURO-BOBL FUTUF	E 07/09/2017	EUR	3.293.750,00	30.500,00
(40,00) EURO-BTP FUTURE	07/09/2017	EUR	5.406.800,00	(71.600,00)
(28,00) EURO-BUND FUTUF	RE 07/09/2017	EUR	4.540.760,00	61.040,00
(60,00) SHORT TERM EURO 07/09/2017) BTP FUTURES	EUR	6.760.200,00	(16.800,00)
		-		3.140,00
Total des contrats à terme				3.140,00

Récapitulatif de l'actif net

•		% VNI
Total du portefeuille-titres	30.006.441,76	93,34
Total des instruments financiers dérivés	3.140,00	0,01
Avoirs en banque	2.125.039,89	6,61
Autres actifs et passifs	12.576,33	0,04
Total des actifs nets	32.147.197,98	100,00

EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	63,46	59,23
Allemagne	19,30	18,01
Irlande	13,79	12,87
Supranational	3,01	2,81
France	0,44	0,42
	100,00	93,34

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	74,57	69,62
OPC de type ouvert	12,04	11,23
Energie	5,17	4,82
Banques	3,45	3,22
Organisation supranationale	3,01	2,81
Services financiers	1,76	1,64
	100,00	93,34

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY CTZS 0% 16-28/03/2018	Gouvernements	2.004.680,00	6,24
ITALY CCTS EU 13-01/11/2018 FRN	Gouvernements	1.536.144,00	4,77
ISHARES EURO CORP BND LC	OPC de type ouvert	1.346.800,00	4,18
ISHS CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	OPC de type ouvert	1.298.000,00	4,04
DEUTSCHLAND REP 1% 14-15/08/2024	Gouvernements	1.278.159,96	3,98
ITALY BTPS 5.5% 12-01/11/2022	Gouvernements	1.229.986,30	3,83
ITALY BTPS 5.5% 12-01/09/2022	Gouvernements	1.226.534,40	3,82
ITALY BTPS 4.5% 13-01/03/2024	Gouvernements	1.191.132,00	3,71
ITALY BTPS 4.5% 13-01/05/2023	Gouvernements	1.184.941,00	3,69
DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026	Gouvernements	1.159.243,80	3,61

EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)* (en EUR) Portefeuille-titres au 30 juin 2017

nominal	Denomination	Devise	marché en EUR	VNI
Valeurs mobi	lières admises à la cote officielle d'une autre marché régle		s ou négociées s	ur un
	Instruments du marché	monétaire		
	talie			
10.000.000,001	TALY BOTS 0% 16-13/10/2017	EUR	10.012.626,00	13,94
10.000.000,00 I	TALY BOTS 0% 16-14/09/2017	EUR	10.008.783,00	13,93
10.000.000,00 I	TALY BOTS 0% 16-14/12/2017	EUR	10.017.291,00	13,94
9.000.000,001	TALY BOTS 0% 17-12/01/2018	EUR	9.017.937,00	12,55
13.000.000,00 I	TALY BOTS 0% 17-14/03/2018	EUR	13.034.297,90	18,15
10.000.000,00 I	TALY BOTS 0% 17-31/08/2017	EUR	10.006.482,00	13,93
9.000.000,001	TALY BOTS 0% 17-31/10/2017	EUR	9.011.765,70	12,55
			71.109.182,60	98,99
		•	71.109.182,60	98,99
otal du portefe	uille-titres		71.109.182,60	98,99

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Dénomination	Date de Maturité	Devise	Notionel	Plus ou moins value non réalisée en EUR			
Total Return Swaps							
EQUITY INDEX BOFAML GLOB STYLE INDEX	25/01/18	EUR	67.500.000,00	(873.509,79)			
				(873.509,79)			
Total des Total Return Swaps				(873.509,79)			

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	71.109.182,60	98,99
Total des instruments financiers dérivés	(873.509,79)	(1,22)
Avoirs en banque	1.476.276,84	2,06
Autres actifs et passifs	123.084,00	0,17
Total des actifs nets	71.835.033.65	100.00

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

EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	100,00	98,99
	100,00	98,99
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Répartition sectorielle Gouvernements		

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ITALY BOTS 0% 17-14/03/2018	Gouvernements	13.034.297,90	18,15
ITALY BOTS 0% 16-14/12/2017	Gouvernements	10.017.291,00	13,94
ITALY BOTS 0% 16-13/10/2017	Gouvernements	10.012.626,00	13,94
ITALY BOTS 0% 16-14/09/2017	Gouvernements	10.008.783,00	13,93
ITALY BOTS 0% 17-31/08/2017	Gouvernements	10.006.482,00	13,93
ITALY BOTS 0% 17-12/01/2018	Gouvernements	9.017.937,00	12,55
ITALY BOTS 0% 17-31/10/2017	Gouvernements	9.011.765,70	12,55

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

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Dénomination

nominal		marché en EUR	VNI						
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé									
Actions									
Allemagne									
25.256,00 SIEMENS AG-REG	EUR	3.044.610,80 3.044.610,80	1,37 1,37						
Canada		3.044.010,00	1,57						
462.000,00 GOLDCORP INC	EUR	5.297.754,00	2,38						
		5.297.754,00	2,38						
Etats-Unis									
81.516,00 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	5.287.678,57	2,38						
75.342,00 CVS HEALTH CORP	USD	5.292.698,85	2,38						
67.935,00 DOVER CORP 58.361,00 ELI LILLY & CO	USD USD	4.683.778,32 4.223.913,45	2,11 1,90						
103.106,00 EMERSON ELECTRIC CO	USD	5.267.867,05	2,37						
60.964,00 JOHNSON & JOHNSON	USD	7.076.764,50	3,18						
82.624,00 MERCK & CO. INC.	USD	4.652.367,88	2,09						
128.279,00 MICROSOFT CORP	USD	7.688.993,75	3,45						
151.123,00 PFIZER INC 57.692.00 PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD USD	4.447.789,34 4.392.094,76	2,00 1,97						
21.775,00 3M CO	USD	3.960.909,95	1,78						
21.770,00 0111 00	OOD	56.974.856,42	25,61						
France									
71.778,00 SANOFI	EUR	6.068.112,12	2,73						
105.596,00 TOTAL SA	EUR	4.635.664,40	2,08						
		10.703.776,52	4,81						
Italie									
259.358,00 ENI SPA	EUR	3.449.461,40	1,55						
		3.449.461,40	1,55						
Japon									
70.000,00 KAO CORP 280.800,00 KDDI CORP	JPY JPY	3.630.288,00 6.493.383,84	1,63 2,92						
200.000,00 NDDI CONF	JFI	10.123.671,84	4,55						
Norvège		,	,						
509.508,00 ORKLA ASA	NOK	4.461.234,03	2,01						
		4.461.234,03	2,01						
Pays-Bas									
236.616,00 ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	5.637.174,68	2,53						
		5.637.174,68	2,53						
Royaume-Uni									
1.175.087,00 BP PLC	GBP	6.013.440,72	2,70						
2.678.573,00 CENTRICA PLC 369.034,00 GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP GBP	6.175.814,67 6.911.385,78	2,78 3,11						
93.698,00 NEXT PLC	GBP	4.237.539,08	1,90						
684.698,00 SKY PLC	GBP	7.694.723,59	3,46						
158.195,00 UNILEVER PLC	GBP	7.479.241,52	3,36						
1.610.958,00 VODAFONE GROUP PLC	GBP	4.003.802,80	1,80						
		42.515.948,16	19,11						
Singapour									
2.679.100,00 SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	6.608.769,46	2,97						
0.		6.608.769,46	2,97						
Suisse 140.627,00 ABB LTD-REG	CHF	3.039.297,58	1,37						
89.507,00 NESTLE SA-REG	CHF	5.039.297,36 6.847.999,77	3,07						
82.642,00 NOVARTIS AG-REG	CHF	6.080.897,15	2,73						
27.182,00 ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	6.138.231,86	2,76						
8.059,00 SWISSCOM AG-REG	CHF	3.419.371,75	1,54						
		25.525.798,11	11,47						
	-	174.343.055,42	78,36						

Cobligations et autres titres de créance			1,11	0,00
Comparison		_		0.00
Comparison of the content of the c	50.000,00 SHS RAYONIER INC ORD REG	USD	- ,	0,00 0,0 0
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6, 14.016.380,	127,00 LEH.BROS.HOLD.INC. CONV REG			0,00
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6, 14.016.380,				
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,000 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6,	Actions		21,00	0,00
Obligations et autres titres de créance		-	21 88	0.00
Obligations et autres titres de créance	,			0,00
Obligations et autres titres de créance 14.000.000,000 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6,		USD	21,88	0.00
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6, 12.004.005,60 5, 12.005,60 5, 12.005,60 5, 12.005,60 5, 12.005	Obligations et autres titres de d	créance		
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6, 12.004.005,60 5, 12.004.005,60 5,	Autres valeurs mobilière	s		
Cobligations et autres titres de créance 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6,		_	12.004.005,60	5,40
Cobligations et autres titres de créance Prance 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6,			12.004.005,60	5,40
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6, Instruments du marché monétaire		EUR	12.004.005,60	5,40
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6,		étaire		
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6, 14.016.380,00 6,			14.016.380,00	6,30
Obligations et autres titres de créance France 14.000.000,00 FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017 EUR 14.016.380,00 6,		_	<u>, , , , , , , , , , , , , , , , , , , </u>	6,30
Obligations et autres titres de créance		EUR	,	6,30
en EUR	-	créance		
	nominal	Devide	marché	% VNI

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de ch	ange à terme)	
30.523.463,08 EUR	33.255.160,41 CHF	30/06/17	30.523.463,08	107.621,48
25.206.835,55 EUR	27.446.160,41 CHF	31/07/17	25.206.835,55	95.907,47
5.809.000,00 CHF	5.353.028,99 EUR	30/06/17	5.353.028,99	(40.000,23)
10.588.000,00 GBP	12.168.613,79 EUR	30/06/17	12.168.613,79	(125.162,73)
13.558.000,00 USD	12.032.383,32 EUR	30/06/17	12.032.383,32	(166.982,71)
61.903.343,28 EUR	54.026.761,88 GBP	30/06/17	61.903.343,28	449.937,28
49.040.678,60 EUR	43.438.761,88 GBP	31/07/17	49.040.678,60	(340.269,74)
77.659.031,27 EUR	86.850.754,21 USD	30/06/17	77.659.031,27	1.650.844,85
64.304.581,35 EUR	73.292.754,21 USD	31/07/17	64.304.581,35	250.994,12
		-		1.882.889,79
Total des contrats de cha	inge à terme			1.882.889,79

Quantite	Denomination	Devise	en EUR	marché en EUR
	Options	S		
(16.695,00) CALL AE	BB LTD-REG 03/08/2017 26.18	CHF	400.160,31	(508,72)
(25.248,00) CALL AE	BB LTD-REG 05/07/2017 24.6	CHF	568.643,43	(526,67)
(19.837,00) CALL AE	BB LTD-REG 11/09/2017 26.43	CHF	480.010,90	(1.298,75)
(29.701,00) CALL AE	BB LTD-REG 20/07/2017 24.06	CHF	654.251,36	(8.074,70)
(12.305,00) CALL AE	BB LTD-REG 22/08/2017 26.36	CHF	296.964,79	(542,74)
(280.387,00) CALL BF	PLC 03/08/2017 474.78	GBP	151.611.114,44	(9.822,40)
(273.784,00) CALL BF	PLC 05/07/2017 496.83	GBP	154.916.125,36	(1,87)
(280.497,00) CALL BF	PLC 20/07/2017 482.64	GBP	154.181.505,88	(2.120,75)
(106.681,00) CALL BF	PLC 22/08/2017 505.03	GBP	61.359.951,13	(1.115,29)
(574.717,00) CALL CE 219.02	NTRICA PLC 03/08/2017	GBP	143.356.889,19	(6.269,82)

Quantité Dénomination Devise Engagement Valeur de

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR	Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
(403.662,00) CALL 224.56	CENTRICA PLC 05/07/2017	GBP	103.235.963,96	(1,83)	(18.720,00) CALI 77.8	L MICROSOFT CORP 11/09/2017	USD	1.278.090,78	(3.382,25)
	CENTRICA PLC 11/09/2017	GBP	85.132.931,35	(3.704,91)		L MICROSOFT CORP 20/07/2017	USD	1.494.434,02	(11.619,20)
	CENTRICA PLC 20/07/2017	GBP	143.564.308,22	(2.891,59)		L MICROSOFT CORP 22/08/2017	USD	985.509,37	(3.830,18)
	CENTRICA PLC 22/08/2017	GBP	80.822.063,93	(1.579,21)		L NESTLE SA-REG 05/07/2017	CHF	1.054.472,86	(44.865,83)
(19.930,00) CALL	COLGATE-PALMOLIVE 2017 78.08	USD	1.364.371,96	(11.684,64)		L NESTLE SA-REG 11/09/2017	CHF	931.891,13	(8.152,12)
(16.144,00) CALL	COLGATE-PALMOLIVE 2017 84.57	USD	1.197.052,40	(39,80)		L NESTLE SA-REG 20/07/2017	CHF	1.282.108,32	(44.357,42)
(23.261,00) CALL	COLGATE-PALMOLIVE 2017 84.07	USD	1.714.569,56	(2.668,18)	(21.710,00) CALI	L NEXT PLC 03/08/2017 4735.82 L NEXT PLC 05/07/2017 4480.56	GBP GBP	117.094.301,64 94.270.104,12	(364,07) (6,54)
(7.656,00) CALL	COLGATE-PALMOLIVE 2017 85.14	USD	571.506,60	(1.807,33)	(12.878,00) CALI	L NEXT PLC 11/09/2017 4719.96	GBP	69.225.721,20	(1.066,29)
	CVS HEALTH CORP 03/08/2017	USD	957.292,56	(3.259,03)		L NEXT PLC 20/07/2017 4634.27 L NEXT PLC 22/08/2017 4803.18	GBP GBP	111.105.309,68 55.900.798,49	(178,39) (322,15)
	CVS HEALTH CORP 05/07/2017	USD	1.178.831,82	(3.065,93)	(15.617,00) CALI 82.2	L NOVARTIS AG-REG 03/08/2017 1	CHF	1.175.439,28	(11.812,17)
	CVS HEALTH CORP 11/09/2017	USD	499.240,97	(3.394,92)		L NOVARTIS AG-REG 05/07/2017	CHF	1.227.089,39	(18.354,65)
	CVS HEALTH CORP 20/07/2017	USD	1.223.560,03	(2.757,58)	(11.823,00) CALI 85.25	L NOVARTIS AG-REG 11/09/2017	CHF	922.783,92	(6.154,19)
	CVS HEALTH CORP 22/08/2017	USD	1.007.368,79	(9.133,37)	(17.876,00) CALI 78.30	L NOVARTIS AG-REG 20/07/2017	CHF	1.282.456,71	(43.588,36)
	DOVER CORP 03/08/2017 85.07 DOVER CORP 05/07/2017 86.89	USD USD	1.159.153,83 983.516.66	(4.380,77) (0,54)	(8.679,00) CALI 85.7	L NOVARTIS AG-REG 22/08/2017 7	CHF	681.526,96	(2.395,44)
(7.078,00) CALL	DOVER CORP 11/09/2017 90.13	USD	559.326,78	(1.548,86)		L ORKLA ASA 03/08/2017 85.88 L ORKLA ASA 05/07/2017 80.4	NOK NOK	859.797,75 877.204,88	(10.487,14) (39.552,19)
. , ,	DOVER CORP 20/07/2017 86.91	USD	1.195.960,27	(497,05)		L ORKLA ASA 03/07/2017 00.4 L ORKLA ASA 20/07/2017 79.96	NOK	744.337,70	(41.269,38)
	DOVER CORP 22/08/2017 90.41 ELI LILLY & CO 03/08/2017 88.54	USD USD	638.827,06 1.073.379,17	(844,04) (2.074,25)		L ORKLA ASA 22/08/2017 92	NOK	626.041,02	(1.339,35)
. , ,	ELI LILLY & CO 05/07/2017 92.93	USD	879.639,04	0,00		L PFIZER INC 05/07/2017 36.34	USD	1.078.713,84	(0,03)
(6.815,00) CALL	ELI LILLY & CO 11/09/2017 87.17	USD	520.857,10	(4.509,09)		L PFIZER INC 20/07/2017 35.71	USD CHF	966.178,52	(288,64)
	ELI LILLY & CO 20/07/2017 87.52		1.138.515,87	(1.116,58)		L ROCHE HOLDING AG- 8/2017 280.33	СПГ	1.187.279,98	(128,07)
	ELI LILLY & CO 22/08/2017 84.85 EMERSON ELECTRIC C	USD USD	780.689,95 1.156.365,39	(9.389,90) (0,98)		L ROCHE HOLDING AG- 7/2017 276.98	CHF	1.333.865,67	(0,01)
	2017 63.69 EMERSON ELECTRIC C	USD	1.051.494,99	(4.303,78)	(5.284,00) CALI	L ROCHE HOLDING AG- 7/2017 274.35	CHF	1.327.228,54	(97,95)
	2017 64.62 EMERSON ELECTRIC C	USD	1.358.953,55	(1.332,09)		L ROCHE HOLDING AG- 8/2017 286.65	CHF	959.480,32	(133,22)
	2017 62.67 EMERSON ELECTRIC C	USD	1.159.309,79	(5.373,26)	(2.924,00) CALI 269.	L ROCHE HOLDING 11/09/2017	CHF	722.132,28	(1.807,50)
	2017 63.19 ENI SPA 03/08/2017 15.27	EUR	892.928,52	(311,38)		L ROYAL DUTCH SHEL 8/2017 2213.13	GBP	139.487.303,19	(5.985,50)
	ENI SPA 05/07/2017 15.78	EUR	877.904,52	0,00		L ROYAL DUTCH SHEL	GBP	114.390.825,05	(0,34)
	ENI SPA 11/09/2017 15.12 ENI SPA 20/07/2017 15.45	EUR EUR	526.266,72 901.553.85	(1.168,37)		7/2017 2322.01 L ROYAL DUTCH SHEL	GBP	131.467.442,55	(4.191,64)
	ENI SPA 22/08/2017 15.45 ENI SPA 22/08/2017 16.19	EUR	382.245,90	(43,47) (100,11)	20/0	7/2017 2186.89	000	,	
(72.277,00) CALL	GLAXOSMITHKLINE P	GBP	139.540.993,83	(5.834,12)		L ROYAL DUTCH SHEL 8/2017 2303.14	GBP	72.439.857,62	(961,00)
	2017 1695.2 GLAXOSMITHKLINE 03/08/2017	GBP	137.103.356,36	(13.118,11)	(11.626,00) CALI	L SANOFI 03/08/2017 91.96	EUR	1.069.126,96	(2.770,24)
1682.0)4			, , ,	, ,	L SANOFI 05/07/2017 91.12 L SANOFI 11/09/2017 94.43	EUR EUR	911.291,12 845.337,36	(28,64) (3.504,00)
(81.915,00) CALL 1774.4	GLAXOSMITHKLINE 05/07/2017	GBP	165.539.107,56	(2,42)	, , ,	L SANOFI 20/07/2017 88.77	EUR	1.307.138,25	(5.069,08)
(35.667,00) CALL	GLAXOSMITHKLINE 11/09/2017	GBP	73.904.883,24	(1.251,87)		L SANOFI 22/08/2017 96.45	EUR	1.168.781,10	(1.601,50)
1819.3 (44.196,00) CALL 1746.1	GLAXOSMITHKLINE 22/08/2017	GBP	87.892.180,22	(2.534,78)	144.7		EUR	775.731,24	(59,92)
	KAO CORP 03/08/2017 6585.15	JPY	560.099,14	(21.474,10)	(4.476,00) CALI 141.9	L SIEMENS AG-REG 05/07/2017 93	EUR	635.278,68	0,00
	KAO CORP 05/07/2017 6777.94	JPY	550.052,06	(3.693,02)	(3.093,00) CALI	L SIEMENS AG-REG 11/09/2017	EUR	427.916,55	(769,93)
	KAO CORP 11/09/2017 7489.39 KAO CORP 20/07/2017 6769.89	JPY	333.114,89	(1.461,49) (8.802,52)	138.3 (5.253.00) CALI	35 L SIEMENS AG-REG 20/07/2017	EUR	724.651,35	(41,09)
	KAO CORP 20/07/2017 6769.69 KAO CORP 22/08/2017 7485.42	JPY JPY	554.681,46 379.666,49	(0.002,52)	137.9	95		,	
	KDDI CORP 03/08/2017 3256.58	JPY	1.245.175,51	(2.056,31)	(3.294,00) CALI 137.4	L SIEMENS AG-REG 22/08/2017	EUR	452.727,36	(549,75)
	KDDI CORP 05/07/2017 3203.97	JPY	1.112.554,23	(24,75)		L SKY PLC 22/08/2017 1085.37	GBP	92.803.738,95	(1.363,28)
, ,	KDDI CORP 11/09/2017 3272.27	JPY	1.166.911,90	(6.752,60)		L SWISSCOM AG-REG 05/07/2017	CHF	842.279,30	(2.992,83)
, ,	KDDI CORP 20/07/2017 3176.3 KDDI CORP 22/08/2017 3295.95	JPY JPY	1.065.768,08 1.095.627,57	(1.893,11) (3.004,90)	468.6 (1.706,00) CALI	L SWISSCOM AG-REG 20/07/2017	CHF	728.476,44	(8.445,05)
(18.620,00) CALL	MERCK & CO. INC. 03/08/2017	USD	1.093.315,88	(7.136,17)	466.4		CHF	451.921,55	(1.211,09)
	MERCK & CO. INC. 05/07/2017	USD	1.287.188,81	(31,11)	500.6		EUR	1.187.546,36	(630,18)
	MERCK & CO INC 11/09/2017	USD	732.493,33	(7.408,34)	(24.109,00) CALI	L TOTAL SA 05/07/2017 50.02	EUR	1.205.932,18	(0,02)
	MERCK & CO. INC. 20/07/2017	USD	1.086.473,13	(3.342,71)	(24.048,00) CALI	L TOTAL SA 11/09/2017 48.35 L TOTAL SA 20/07/2017 50.04	EUR EUR	315.483,75 1.203.361,92	(1.048,15) (109,51)
	MERCK & CO. INC. 22/08/2017	USD	569.685,07	(3.640,45)		L TOTAL SA 22/08/2017 51 L UNILEVER PLC 03/08/2017	EUR GBP	744.090,00 173.676.846,11	(270,69) (14.539,36)
	MICROSOFT CORP 03/08/2017	USD	1.069.104,15	(2.317,51)	4334		GBP	204.019.809,76	(2.961,85)
75.33 (19.736,00) CALL 71.75	MICROSOFT CORP 05/07/2017	USD	1.241.557,17	(1.101,47)	4294 (28.638,00) CALI	l.06 L UNILEVER PLC 20/07/2017	GBP	140.623.488,99	(8.869,10)
71.73					4311	.56			

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Valeur de marché en EUR
	CALL UNILEVER PLC 22/08/2017 4531.9	GBP	69.492.057,65	(2.326,99)
(352.917,00)	CALL VODAFONE GROUP PL	GBP	84.096.376,57	(44.148,85)
(356.405,00)	03/08/2017 209.23 CALL VODAFONE GROUP PL	GBP	87.184.362,48	(18.327,60)
(170.734,00)	05/07/2017 214.79 CALL VODAFONE GROUP PL	GBP	47.847.520,21	(1.116,09)
(122.268,00)	11/09/2017 246.07 CALL VODAFONE GROUP PL	GBP	32.725.018,51	(1.517,17)
(352.531,00)	22/08/2017 235.01 CALL VODAFONE GROUP PLC	GBP	84.353.695,85	(38.743,73)
	20/07/2017 210.1 CALL 3M CO 05/07/2017 202.87	USD	748.834,09	(19.210,86)
(285,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPT 15/12/17	EUR		(37.905,00)
285,00	2600 PUT EURO STOXX 50 - OPT 15/12/17 2950	EUR	8.407.500,00	98.610,00
(465,00)	PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	10.927.500,00	(2.790,00)
465,00	15/09/17 2350 PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	12.322.500,00	12.555,00
(250,00)	15/09/17 2650 PUT EURO STOXX 50 - OPTION	EUR	6.875.000,00	(93.000,00)
250,00	16/03/18 2750 PUT EURO STOXX 50 - OPTION 16/03/18 3100	EUR	7.750.000,00	221.000,00
	PUT FTSE 100 INDEX 15/09/2017 5500	GBP	16.286.088,39	(8.872,21)
260,00	PUT FTSE 100 INDEX 15/09/2017 6150	GBP	18.210.807,93	28.095,32
(230,00)	PUT FTSE 100 INDEX 15/12/2017 5600	GBP	14.668.868,42	(43.166,70)
230,00	PUT FTSE 100 INDEX 15/12/2017 6300	GBP	16.502.476,98	129.500,09
(190,00)	PUT FTSE 100 INDEX 16/03/2018 5900	GBP	12.766.926,63	(133.993,06)
190,00	PUT FTSE 100 INDEX 16/03/2018 6675	GBP	14.443.938,18	368.480,92
	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/06/2018 1950	USD	29.919.776,25	(471.710,50)
175,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/06/2018 2200	USD	33.755.644,99	1.087.384,59
(315,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/09/2017 1700	USD	46.951.033,50	(24.259,40)
315,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/09/2017 1925	USD	53.165.140,88	63.405,24
(305,00)	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/12/2017 1800	USD	48.134.673,00	(162.823,26)
305,00	PUT S&P 500 INDEX - SPX 15/12/2017	USD	54.151.507,13	407.058,15
(265,00)	2025 PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/03/2018	USD	44.145.369,50	(433.684,86)
265,00	1900 PUT S&P 500 INDEX - SPX 16/03/2018 2125	USD	49.373.110,63	895.199,76
				1.199.085,79
Total des opti	ons			1.199.085,79
Total des inst	ruments financiers dérivés			3.081.975,58
Récapit	ulatif de l'actif net			
				% VNI
Total du porte	efeuille-titres		200.363.464	4,01 90,06
	ruments financiers dérivés		3.081.97	5,58 1,39
Avoirs en bar	·		12.703.35	5,59 5,71
Autres actifs	<u>'</u>		6.317.41	
Total des acti	fs nets		222.466.209	9,53 100,00

EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	28,44	25,61
Royaume-Uni	21,22	19,11
Suisse	12,74	11,47
France	12,34	11,11
Italie	7,71	6,95
Japon	5,05	4,55
Singapour	3,30	2,97
Pays-Bas	2,81	2,53
Canada	2,64	2,38
Norvège	2,23	2,01
Allemagne	1,52	1,37
	100,00	90,06

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Cosmétiques	33,14	29,84
Gouvements	12,99	11,70
Energie	12,93	11,64
Télécommunications	10,24	9,23
Matériel divers	5,83	5,26
Alimentation	5,64	5,08
Commerce & Distribution	4,76	4,28
Média	3,84	3,46
Logiciels	3,84	3,45
Métal	2,64	2,38
Appareils électriques & électroniques	2,63	2,37
Autres	1,52	1,37
	100,00	90,06

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
FRENCH BTF 0% 16-13/09/2017	Gouvernements	14.016.380,00	6,30
ITALY BOTS 0% 17-31/07/2017	Gouvernements	12.004.005,60	5,40
SKY PLC	Média	7.694.723,59	3,46
MICROSOFT CORP	Logiciels	7.688.993,75	3,45
UNILEVER PLC	Cosmétiques	7.479.241,52	3,36
JOHNSON & JOHNSON	Cosmétiques	7.076.764,50	3,18
GLAXOSMITHKLINE PLC	Cosmétiques	6.911.385,78	3,11
NESTLE SA-REG	Alimentation	6.847.999,77	3,07
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	Télécommunications	6.608.769,46	2,97
KDDI CORP	Télécommunications	6.493.383,84	2,92

EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières a	admises à la cote officielle d'une bours autre marché réglemente		s ou négociées su	ır un
	Obligations et autres titres de	créance		
Etats-U	Inis			
1.500.000,00 WI TRE	ASURY SEC. 2.25% 15-15/11/2025	USD	1.316.533,06	3,19
			1.316.533,06	3,19
		_		

Fonds d'investissements	_	1.316.533,06	3,19
Organismes de placement colle	a a tif		
France	ecui		
	ELID	004 900 00	2.10
10.000,00 AMUNDI ETF FLOAT RATE USD CP 1.000,00 AMUNDI ETF GOVT BOND LOWEST	EUR EUR	904.800,00 226.500,00	2,19 0.55
10.000,00 AMUNDI FLOT R EUR CORP 1-3	EUR	1.016.200,00	2,46
12.000,00 LYXOR ETF EMTS INFL.LINK.	EUR	1.760.400,00	4,26
12.000,00 ETXORETT EMTO IN E.E.IN.	Lort	3.907.900,00	9.46
		3.907.900,00	3,40
Irlande			
1.000,00 ISHARES BGE GOVT BOND 7-10	EUR	207.770,00	0,50
9.000,00 ISHARES GLB IN GO USD-AC ACC SHS	EUR	1.198.260,00	2,90
USD ETF 5.000,00 ISHARES HY CORP	EUR	537.150,00	1,30
4.000,00 ISHARES JP MORGAN USD EM BON	EUR	395.520,00	0,96
1.000,00 ISHARES USD CORP BOND UCITS ET	EUR	101.150,00	0,24
12.000,00 ISHARES USD TIPS	EUR	2.117.160,00	5,12
10.000,00 ISHS GOVT BD EUR EFT FUND	EUR	2.035.700,00	4,93
8.000,00 SPDR CITI ASIA LOCAL GOV BD	EUR	622.240.00	1,51
10.000,00 SPDR EMERGING MKTS LOCAL BD	EUR	657.400,00	1,59
		7.872.350,00	19,05
Luxembourg			
_	EUD	070 050 00	4.04
5.000,00 AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEURI 25.000,00 AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	EUR USD	676.850,00 2.256.596.51	1,64 5,46
6.000,00 AXA WORLD FUND-US HY BOND-IEUR	EUR	1.314.240,00	3,18
20.000,00 AXA WORLD I GNO-GS III BOND-IEGIX	EUR	1.999.800,00	4,84
100.000,00 AXA WORLD-LONG HO-FXOALE	EUR	452.900.00	1,10
300,00 CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	544.176,00	1,32
500,00 CANDRIAM BOND EMERGING MARKET I C	USD	1.179.258.74	2,85
2.500,00 DWS INVEST CONVERTIBLES -FC-CAP	EUR	464.075,00	1,12
15.000.00 EPSILON FUND-EMG BND T-I	EUR	2.102.250.00	5.09
6.000,00 EURIZON EASYFND-BND HI YL-Z	EUR	1.502.280,00	3,63
80.000,00 FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA	USD	1.546.580,32	3,74
73.059,09 HSBC GIF-GL EMER MKT BD-IHEUR	EUR	1.087.338,38	2,63
8.000,00 JPMORGAN F-EM MAR LO C D-CAEUR	EUR	921.040,00	2,23
1.000,00 KEMPEN LUX EURO CREDIT FD-I	EUR	1.384.680,00	3,35
50.000,00 LO FUNDS-CNVRTBLE BD-IA	EUR	942.395,00	2,28
100.000,00 SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	EUR	2.365.350,00	5,71
100.000,00 SCHRODER INTL GL CORP BD-CAC	USD	1.057.865,49	2,56
15.000,00 TYNDARIS INV GL COV-SIEURH-A	EUR	1.662.750,00	4,02
100.000,00 UBS ETF US L. C. H. EUR 1-5	EUR	1.458.500,00	3,53
15.000,00 VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	USD	1.657.725,46	4,01
		26.576.650,90	64,29
	_	38.356.900,90	92,80
			_

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Total du portefeuille-titres

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement PI en EUR	us ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats à te	erme		
	-BUND FUTURE 07/09/2017 YR NOTE FUT (CBT) 20/09/2017	EUR USD	3.243.400,00 1.101.058,94	43.200,00 5.333,00
		_		48.533,00
Γotal des contrats à	terme			48.533,00

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement I en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de ch	ange à terme		
4.000.000,00 USD	3.547.357,22 EUR	22/09/17	3.547.357,22	(59.825,58)
				(59.825,58)
Total des contrats de chai	nge à terme			(59.825,58)
Total des instruments fina	nciers dérivés			(11.292,58)

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	39.673.433,96	95,99
Total des instruments financiers dérivés	(11.292,58)	(0,02)
Avoirs en banque	1.745.506,66	4,22
Autres actifs et passifs	(76.805,00)	(0,19)
Total des actifs nets	41.330.843,04	100,00

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

39.673.433,96 95,99

EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	66,99	64,29
Irlande	19,84	19,05
France	9,85	9,46
Etats-Unis	3,32	3,19
	100,00	95,99

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	96,68	92,80
Gouvernements	3,32	3,19
	100,00	95,99

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des
		EUR	nets
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	OPC de type ouvert	2.365.350,00	5,71
AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	OPC de type ouvert	2.256.596,51	5,46
ISHARES USD TIPS	OPC de type ouvert	2.117.160,00	5,12
EPSILON FUND-EMG BND T-I	OPC de type ouvert	2.102.250,00	5,09
ISHS GOVT BD EUR EFT FUND	OPC de type ouvert	2.035.700,00	4,93
AXA WORLD-EUR CR SHD-I-XCAPE	OPC de type ouvert	1.999.800,00	4,84
LYXOR ETF EMTS INFL.LINK.	OPC de type ouvert	1.760.400,00	4,26
TYNDARIS INV GL COV-SIEURH-A	OPC de type ouvert	1.662.750,00	4,02
VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	OPC de type ouvert	1.657.725,46	4,01
FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA	OPC de type ouvert	1.546.580,32	3,74

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse autre marché réglementé	e de valeur	s ou négociées su	ır un
Obligations et autres titres de cr	réance		
Allemagne 833.000,00 DEUTSCHE BK LOND 6% 07-01/09/2017 4.650.000,00 FALCON GERMANY 9% 13-15/07/2020	USD EUR	733.907,52 4.857.390,00 5.591.297,52	0,10 0,70 0,80
Bermudes 5.975.000,00 NCL CORP 4.625% 15-15/11/2020	USD	5.367.998,77 5.367.998,77	0,76 0,76
Canada			
10.500.000,00 FORD CRED CANADA 3.32% 12-19/12/2017 5.000.000,00 TALISMAN ENERGY 6.625% 02-05/12/2017 1.456.000,00 VPII ESCROW CORP 6.75% 13-15/08/2018	CAD GBP USD	7.135.995,82 5.818.119,77 1.279.805,71 14.233.921,30	1,02 0,83 0,18 2,03
Espagne 2.000.000,00 TELEFONICA EMIS 6.221% 07-03/07/2017	USD	1.750.317,25 1.750.317,25	0,25 0,25
Etats-Unis			
19.825.000,00 ALLY FINANCIAL 6.25% 11-01/12/2017 4.000.000,00 ANHEUSER-BUSCH 1.375% 12-15/07/2017 5.000.000,00 AT&T INC 1.4% 12-01/12/2017 9.133.000,00 CABLEVISION SYS 8.625% 10-15/09/2017 3.500.000,00 CEMEX FINANCE 9.375% 12-12/10/2022 2.450.000,00 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12-	USD USD USD USD USD USD	17.650.175,03 3.500.438,45 4.372.274,97 8.082.742,97 3.259.090,71 2.189.701,57	2,52 0,50 0,62 1,15 0,46 0,31
15/09/2020 4 000 000 00 CLEAR CHNI, WORLD 6 5% 13-15/11/2022	HSD		0.51
4.000.000,00 CLEAR CHNL WORLD 6.5% 13-15/11/2022 16.625.000,00 DCP MIDSTREAM OP 2.5% 12-01/12/2017 4.000.000,00 DEAN FOODS CO 6.9% 97-15/10/2017 16.750.000,00 DISH DBS CORP 4.625% 12-15/07/2017 5.500.000,00 DISH DBS CORP 4.625% 12-15/07/2017 5.500.000,00 DYNEGY INC 6.75% 15-01/11/2019 10.000.000,00 EATON CORP 1.5% 13-02/11/2017 9.000.000,00 FORD MOTOR CRED 1.724% 14-06/12/2017 16.950.000,00 FREEPORT-MCMORAN 2.3% 14-14/11/2017 9.500.000,00 FREEPORT-MCMORAN 2.3% 14-14/11/2017 4.450.000,00 GCI INC 6.75% 11-01/06/2021 4.036.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 12.830.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-25/09/2017 12.830.000,00 GEN MOTORS FIN 3% 14-15/08/2017 7.200.000,00 H&E EQUIPMENT 7% 13-01/09/2022 9.325.000,00 INTL LEASE FIN 8.875% 10-01/09/2017 5.000.000,00 KRAFT HEINZ FOOD 1.6% 16-30/06/2017 2.000.000,00 KRAFT HEINZ FOOD 1.6% 16-30/06/2017 5.000.000,00 KRGGER CO 6.4% 07-15/08/2017 5.500.000,00 MURPHY OIL CORP 2.5% 12-01/12/2017 5.500.000,00 MURPHY OIL CORP 2.5% 12-01/12/2017 2.375.000,00 SAWGRASS MG SUB 8.75% 12-15/12/2020 16.500.000,00 SPRINT NEXTEL 8.375% 09-15/08/2017 1.500.000,00 TESORO CORP 4.25% 12-01/10/2021 7.300.000,00 TESORO CORP 4.25% 12-01/10/2017 3.000.000,00 TRANSDIGM INC 6% 14-15/07/2022 5.425.000,00 VOLKSWAGEN GRP 1.6% 14-20/11/2017 3.000.000,00 WALGREENS BOOTS 1.75% 14-77/11/2017 4.000.000,00 WALGREENS BOOTS 1.75% 14-77/11/2017 4.000.000,00 WALGREENS BOOTS 1.75% 12-	USD	3.614.405,11 14.531.325,21 3.535.640,83 14.666.236,38 4.963.790,31 8.753.712,86 7.873.773,25 14.796.853,80 8.327.309,32 4.016.157,62 3.542.132,62 11.264.765,83 6.561.064,19 8.254.304,10 4.534.415,61 2.625.475,87 1.759.380,39 14.425.194,85 4.830.363,63 4.446.899,75 1.878.445,94 14.548.418,15 2.590.893,97 6.404.629,59 10.240.449,83 2.704.240,14 4.744.293,42 2.627.261,19 3.504.222,64	0,51 2,07 0,50 2,09 0,71 1,25 1,12 2,12 1,19 0,57 0,50 1,60 0,93 1,18 0,65 0,37 0,25 2,05 0,69 0,63 0,27 2,07 0,37 0,91 1,46 0,39 0,39 0,37 0,50 0,37 0,50 0,50 0,50 0,50 0,50 0,50 0,50 0,5
01/10/2017 France		235.620.480,10	33,56
14.900.000,00 AREVA SA 4.625% 11-05/10/2017 9.200.000,00 CASINO GUICHARD 3.157% 12-06/08/2019 2.200.000,00 RENAULT 4.625% 12-18/09/2017	EUR EUR EUR	15.056.450,00 9.997.069,60 2.222.035,20 27.275.554,80	2,14 1,42 0,32 3,88
lles Vierges américaines			
8.000.000,00 HUARONG FINANCE 3% 14-17/07/2017	USD	7.003.229,34 7.003.229,34	1,00 1,00
Irlande	EUD	2 420 005 00	0.40
3.375.000,00 FCA CAPITAL IRE 1.25% 16-23/09/2020 3.350.000,00 FCA CAPITAL IRE 1.375% 15-17/04/2020	EUR EUR	3.436.295,06 3.427.865,73	0,49 0,49

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
5.965.000,00	FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN	EUR	5.972.969,24 12.837.130,03	0,85 1,83
	Italie			
15.000.000,00 90.000.000,00 13.100.000,00 11.000.000,00	FINMEC FNCE SA 4.375% 12-05/12/2017 ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017 ITALY BTPS 5.25% 02-01/08/2017 TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017 UNICREDIT SPA 11-31/10/2017 FRN UNICREDIT SPA 11-31/10/2017 FRN	EUR EUR EUR GBP EUR EUR	2.045.175,00 15.191.040,00 90.405.000,00 15.322.596,83 11.057.464,00 1.910.260,00 135.931.535,83	0,29 2,16 12,88 2,19 1,57 0,27 19,36
	Jersey			
	MERCURY BONDCO 15-30/05/2021 FRN MERCURY BONDCO 8.25% 15-30/05/2021	EUR EUR	4.289.586,00 10.841.625,00 15.131.211,00	0,61 1,54 2,15
	Luxembourg			
1.968.000,00 6.400.000,00 6.000.000,00 3.000.000,00 1.750.000,00 900.000,00	ARCELORMITTAL 3% 14-25/03/2019 CONS ENERGY FIN 6.75% 14-15/10/2019 DAKAR FINANCE 9% 15-15/11/2020 GARFUNKELUX HOLD 7.5% 15-01/08/2022 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022 GAZPROM 5.44% 07-02/11/2017 GLENCORE FINANCE 4.625% 12-03/04/2018	EUR USD EUR EUR GBP EUR EUR	4.187.136,00 1.765.369,97 2.702.476,70 6.410.400,00 3.655.144,17 1.778.073,50 930.886,20	0,60 0,25 0,38 0,92 0,52 0,25 0,13
3.500.000,00	MALLINCKRODT INT 3.5% 14-15/04/2018	USD	3.059.226,36 24.488.712,90	0,44 3,49
	Norvège			
6.500.000,00	SILK BIDCO 7.5% 15-01/02/2022	EUR	6.938.750,00 6.938.750,00	0,99 0,99
	Pays-Bas			
11.749.000,00 16.600.000,00 8.340.000,00	EDP FINANCE BV 5.75% 12-21/09/2017 EDP FINANCE BV 6.625% 02-09/08/2017 ENEL FINANCE INTL 6.25% 07-15/09/2017 MIH BV 6.375% 10-28/07/2017	EUR GBP USD USD	5.002.807,16 13.433.270,57 14.654.241,46 7.306.063,34 40.396.382,53	0,71 1,91 2,09 1,04 5,75
	République Tchèque			
13.114.000,00	EP ENERGY AS 4.375% 13-01/05/2018	EUR	13.561.006,43 13.561.006,43	1,93 1,93
	Royaume-Uni			
12.184.000,00 3.225.000,00 800.000,00 3.825.000,00 600.000,00 2.300.000,00	ANGLO AMERICAN 1.75% 13-20/11/2017 ARQIVA BROAD FIN 9.5% 13-31/03/2020 COGNITA 7.75% 15-15/08/2021 GTECH SPA 4.75% 12-05/03/2020 INTL GAME TECH 4.125% 15-15/02/2020 TESCO CORP TREAS 1.25% 13-13/11/2017 TESCO CORP TREAS 1.375% 14-	EUR GBP GBP EUR EUR EUR	18.766.701,51 14.751.350,28 3.823.669,17 875.744,00 4.084.510,95 602.306,40 2.339.868,20	2,68 2,10 0,54 0,12 0,58 0,09 0,33
13.000.000,00	TESCO PLC 5.5% 07-15/11/2017	USD	11.497.078,72 56.741.229,23	1,64 8,08
		-	602.868.757,03	85,86
Total du portefe	euille-titres		602.868.757,03	85,86

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

	Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
		Contrats de d	hange à terme	е	
_	6.747.137,53 EUR	10.000.000,00 CAD	17/07/17	6.747.137,53	12.337,78
	12.465.436,74 EUR	11.000.000,00 GBP	14/07/17	12.465.436,74	(43.501,06)
	12.490.064,72 EUR	11.000.000,00 GBP	17/07/17	12.490.064,72	(18.156,51)
	28.415.548,99 EUR	25.000.000,00 GBP	21/07/17	28.415.548,99	(9.987,37)
	24.924.156,49 EUR	28.000.000,00 USD	03/07/17	24.924.156,49	422.943,33
	21.841.691,42 EUR	25.000.000,00 USD	03/08/17	21.841.691,42	(4.128,83)
	22.238.035,94 EUR	25.000.000,00 USD	06/07/17	22.238.035,94	364.753,22

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017 (en EUR)

5.394.639,21

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
19.515.656,88 EUR	22.000.000,00 USD	10/07/17	19.515.656,88	270.570,20
44.634.886,63 EUR	50.000.000,00 USD	13/07/17	44.634.886,63	902.072,76
40.017.785,68 EUR	45.000.000,00 USD	14/07/17	40.017.785,68	659.952,87
2.226.378,13 EUR	2.500.000,00 USD	17/07/17	2.226.378,13	40.133,85
49.072.091,36 EUR	55.000.000,00 USD	19/07/17	49.072.091,36	979.251,58
44.638.871,53 EUR	50.000.000,00 USD	21/07/17	44.638.871,53	922.233,26
40.164.227,06 EUR	45.000.000,00 USD	30/06/17	40.164.227,06	782.089,05
21.962.575,77 EUR	25.000.000,00 USD	31/07/17	21.962.575,77	114.075,08
				5.394.639,21

Récapitulatif de l'actif net

Total des contrats de change à terme

·		% VNI
Total du portefeuille-titres	602.868.757,03	85,86
Total des instruments financiers dérivés	5.394.639,21	0,77
Avoirs en banque	86.954.707,76	12,38
Autres actifs et passifs	6.972.315,34	0,99
Total des actifs nets	702.190.419.34	100.00

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Etats-Unis	39,09	33,56
Italie	22,55	19,36
Royaume-Uni	9,41	8,08
Pays-Bas	6,70	5,75
France	4,52	3,88
Luxembourg	4,06	3,49
Jersey	2,51	2,15
Canada	2,36	2,03
République Tchèque	2,25	1,93
Irlande	2,13	1,83
Autres	4,42	3,80
	100,00	85,86

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvements	17,52	15,04
Energie	15,26	13,10
Services financiers	11,77	10,12
Accessoires & Equipements automobiles	9,85	8,46
Télécommunications	9,08	7,80
Métal	6,42	5,53
Média	5,95	5,10
Alimentation	5,95	5,10
Matériaux de construction	4,63	3,97
Cosmétiques	2,68	2,31
Banques	2,27	1,94
Autres	8,62	7,39
	100,00	85,86

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
ITALY BTPS 5.25% 02-01/08/2017	Gouvernements	90.405.000,00	12,88
ANGLO AMERICAN 1.75% 13-20/11/2017	Métal	18.766.701,51	2,68
ALLY FINANCIAL 6.25% 11-01/12/2017	Services financiers	17.650.175,03	2,52
TELECOM ITALIA 7.375% 09-15/12/2017	Télécommunications	15.322.596,83	2,19
ITALY BTPS 3.5% 12-01/11/2017	Gouvernements	15.191.040,00	2,16
AREVA SA 4.625% 11-05/10/2017	Accessoires & Equipements automobiles	15.056.450,00	2,14
FREEPORT-MCMORAN 2.3% 14-14/11/2017	Métal	14.796.853,80	2,12
ARQIVA BROAD FIN 9.5% 13-31/03/2020	Télécommunications	14.751.350,28	2,10
DISH DBS CORP 4.625% 12-15/07/2017	Média	14.666.236,38	2,09
ENEL FINANCE INTL 6.25% 07-15/09/2017	Energie	14.654.241,46	2,09

EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours autre marché réglement		s ou négociées su	ır un
Organismes de placement co	llectif		
Luxembourg			
131.000,00 INVESCO PAN EUR STRUC EQTY-C	EUR	2.643.580,00 2.643.580,00	1,98 1,98
	-	2.643.580,00	1,98
Instruments du marché mon	étaire		
Italie			
1.000.000,00 ITALY CTZS 0% 15-30/08/2017	EUR	1.000.600,00 1.000.600,00	0,75 0,75
	-	1.000.600,00	0,75
Fonds d'investissements	s		
Organismes de placement co	llectif		
France			
8.400,00 GROUPAMA AVENIR EURO - M	EUR	2.656.584,00	1,99
3.830,00 ODDO PROACTIF EUROPE-P-EUR	EUR	4.017.018,90	3,01
2.330,00 SYCOMORE PARTNERS FUND-IB	EUR	4.032.810,60 10.706.413,50	3,01 8,01
lulanda		10.700.413,30	0,01
Irlande 4.000.000,00 BNY MELLON GL-BOND-EUR I HDG	EUR	5.191.600,00	3,89
382.000,00 BB-SHRT DRTN HIGH YIELD-EIA	EUR	4.580.180,00	3,43
4.250.000,00 OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA	EUR	6.735.825,00	5,04
		16.507.605,00	12,36
Luxembourg			
2.500,00 AMUNDI INTL SICAV-IHE-C-CAP	EUR	3.968.472,50	2,97
87.000,00 AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD 280.000,00 BGF-EUR SHORT DUR BD-I2E	USD EUR	7.852.955,85 4.608.800,00	5,88 3,45
2.600,00 CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	4.716.192,00	3,53
3.550,00 CANDR BONDS-EURO SHRT TR-S	EUR	5.397.562,00	4,04
5.500,00 DPAM L -BDS EURO HIGH YIELD	EUR	767.580,00	0,57
36.000,00 DWS INVEST CONVERTIBLES -FC-CAP 43.000,00 EPSILON FUND-EMG BND T-I	EUR EUR	6.682.680,00 6.026.450,00	5,00 4,51
10.200,00 EURIZON EASYFUND-BD EM MK-Z	EUR	3.958.824,00	2,96
31.500,00 EURIZON FUND-AZ STR FLES-Z	EUR	5.370.120,00	4,02
200.000,00 GOLDMAN SACHS EUROP COR E-IA	EUR	3.390.000,00	2,54
88.000,00 HSBC GIF-EURO H/Y BOND-IC 590.000.00 JGF-GLOBAL CONVERTIBLE I EUR ACC	EUR	4.014.384,00	3,00
CAPITA	EUR	8.035.800,00	6,01
252.000,00 JPMORGAN F-EURO STRAT VL -C- CAP	EUR	5.355.000,00	4,01
285.000,00 LO FUNDS-CNVRTBLE BD-IA 5.000,00 MFS MER-PRUDENT WEALTH-1AE	EUR EUR	5.371.651,50 653.100,00	4,02 0,49
66.000,00 MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-Z	USD	3.304.476,44	2,47
184.000,00 NORDEA 1 SIC-GLOB ST-BI-EUR	EUR	3.352.480,00	2,51
616.000,00 ODDO-EUR CRED SH DUR- CP EUR	EUR	6.714.400,00	5,03
50.000,00 PICTET-JAPAN EQTY OPP-HI EUR 264.000,00 T ROWE EUROPEAN HI YD BOND-I	EUR EUR	4.033.500,00	3,02 3,51
204.000,00 I ROWL LUNGFLANTII TO BOND-I	LUK	4.686.000,00 98.260.428,29	73,54
	-	·	
		125.474.446,79	93,91
Total du portefeuille-titres		129.118.626,79	96,64
Récapitulatif de l'actif net			
			%
			VNI
Total du portefeuille-titres		129.118.626,79	96,64
Avoirs en banque		3.054.444,75	2,29
Autres actifs et passifs		1.434.890,72	1,07
Total des actifs nets		133.607.962,26	100,00

EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE (en EUR)

0,77

100,00

0,75

96,64

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Gouvernements

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	78,16	75,52
Irlande	12,78	12,36
France	8,29	8,01
Italie	0,77	0,75
	100,00	96,64
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
OPC de type ouvert	99,23	95,89

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des
		EUR	nets
JGF-GLOBAL CONVERTIBLE I EUR ACC CAPITA	OPC de type ouvert	8.035.800,00	6,01
AXA WLD-GL INF SH DUR-I USD	OPC de type ouvert	7.852.955,85	5,88
OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA	OPC de type ouvert	6.735.825,00	5,04
ODDO-EUR CRED SH DUR- CP EUR	OPC de type ouvert	6.714.400,00	5,03
DWS INVEST CONVERTIBLES -FC-CAP	OPC de type ouvert	6.682.680,00	5,00
EPSILON FUND-EMG BND T-I	OPC de type ouvert	6.026.450,00	4,51
CANDR BONDS-EURO SHRT TR-S	OPC de type ouvert	5.397.562,00	4,04
LO FUNDS-CNVRTBLE BD-IA	OPC de type ouvert	5.371.651,50	4,02
EURIZON FUND-AZ STR FLES-Z	OPC de type ouvert	5.370.120,00	4,02
JPMORGAN F-EURO STRAT VL -C- CAP	OPC de type ouvert	5.355.000,00	4,01

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobili	ères admises à la cote officielle d'une bour		s ou négociées s	ur un	E	Emirats Arabes Unis			
	autre marché réglement				1.150.000,00 E	BANK OF DUBAI 3.375% 13-21/05/2018	USD	1.013.980,66	0,13
	Obligations et autres titres de frique du Sud	créance			_			1.013.980,66	0,13
	OUTH AFRICA 6.875% 09-27/05/2019	USD	4.731.326,30	0,60		Etats-Unis ACADIA HEALTH 5.125% 14-01/07/2022	USD	1.207.768,13	0,15
Δ	llemagne		4.731.326,30	0,60	300.000,00 <i>F</i>	AECOM TECHNOLOGY 5.75% 15- 15/10/2022	USD	275.937,51	0,03
	RANZ HANIEL&CIE 6.25% 12-08/02/2018	EUR	725.613,00	0.09	,	AIR LEASE CORP 3.375% 13-15/01/2019 ALBERTSONS COS 6.625% 16-15/06/2024	USD USD	2.237.439,90 1.415.809,74	0,28 0,18
1.805.000,00 R	HEINMETALL 5.250% 10-22/09/2017	EUR	1.824.494,00	0,23	2.930.000,00 A	ALCOA INC 5.72% 07-23/02/2019	USD	2.672.032,30	0,34
1	CHAEFFLER VERWA 4.125% 16- 5/09/2021	USD	758.762,53	0,10		ALLEGION US HLDG 5.75% 14-01/10/2021 ALLY FINANCIAL 3.25% 15-05/11/2018	USD USD	458.528,42 1.328.162,60	0,06 0,17
	ECHEM GMBH 6.125% 12-01/10/2019 HYSSENKRUPP 3.125% 14-25/10/2019	EUR EUR	616.986,00 5.169.549,00	0,08 0,65	275.000,00 A	ALLY FINANCIAL 3.25% 15-13/02/2018	USD	242.473,64	0,03
4.900.000,00 1	1100ENRROFF 3.120/0 14-20/10/2019	LON	9.095.404,53	1,15	,	ALLY FINANCIAL 3.6% 15-21/05/2018 ALLY FINANCIAL 3.75% 14-18/11/2019	USD USD	234.839,19 15.468.466,94	0,03 1,97
A	rgentine		, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	, -	390.000,00 A	ALLY FINANCIAL 6.25% 11-01/12/2017	USD	347.216,56	0,04
	RGENTINA 6.25% 17-22/04/2019	USD	1.560.670,37	0,20		AMC NETWORKS INC 4.75% 12-15/12/2022 AMKOR TECH INC 6.625% 11-01/06/2021	USD	405.636,02 1.827.252,44	0,05 0,23
2.500.000,00 Y	PF SOCIEDAD ANO 8.875% 13-19/12/2018	USD	2.349.253,93	0,30	855.000,00 A	AMSURG CORP 5.625% 15-15/07/2022	USD	775.968,71	0,10
			3.909.924,30	0,50	,	ANNE MERG SUB IN 7.75% 14-01/10/2022 ANTERO RESOURCES 5.375% 14-	USD USD	1.232.288,98 395.790,49	0,16 0,05
	ustralie MG RES AUG 2006 4.75% 17-15/05/2022	USD	355.768,39	0.05	· C	01/11/2021 ASCENT RESOUR/AR 10% 17-01/04/2022	USD	752.636,42	0,10
,	MG RES AUG 2006 4.75% 17-15/05/2024	USD	359.263,55	0,05	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	AVIS BUDGET CAR 5.125% 14-01/06/2022	USD	1.835.043,54	0,10
			715.031,94	0,09		BALL CORP 4.375% 15-15/12/2020	USD	904.524,57	0,11
В	elgique				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	BERRY PLASTICS 5.5% 14-15/05/2022 BERRY PLASTICS 6% 16-15/10/2022	USD USD	1.137.925,00 223.690,54	0,14 0,03
1.000.000,00 O	NTEX GROUP 4.75% 14-15/11/2021	EUR	1.037.100,00	0,13		BILL BARRETT 7% 12-15/10/2022	USD	1.013.302,41	0,13
			1.037.100,00	0,13		BWAY HOLDING CO 5.5% 17-15/04/2024 CALPINE CORP 5.875% 13-15/01/2024	USD USD	764.161,16 144.226,14	0,10 0,02
	ermudes		500101151	0.70	1.740.000,00 (CALPINE CORP 6% 13-15/01/2022	USD	1.571.314,49	0,20
,	RCASTLE LTD 4.625% 13-15/12/2018 RCASTLE LTD 6.25% 13-01/12/2019	USD USD	5.961.941,54 10.125.891,57	0,76 1,28		CCO HOLDINGS LLC 5.125% 12-15/02/2023 CELANESE US HLDS 3.25% 14-15/10/2019	USD EUR	1.462.849,52 2.884.086,00	0,19 0,37
,	CL CORP 4.625% 15-15/11/2020	USD	242.570,66	0,03	1.875.000,00 (CENTURYLINK INC 5.625% 13-01/04/2020	USD	1.735.784,14	0,22
_			16.330.403,77	2,07		CENTURYLINK INC 6.75% 13-01/12/2023 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12-	USD USD	409.961,76 381.633,70	0,05 0,05
	résil ANCO DAYCOVAL 5.75% 14-19/03/2019	USD	1.167.571,00	0,15		15/09/2020 CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 06-	USD	765.763,79	0,10
	ANCO NAC DESENV 4% 14-14/04/2019	USD	1.699.866,10	0,13		15/11/2020 CHS/COMMUNITY 6.875% 14-01/02/2022	USD	699.973,75	0.09
1.200.000,00 17	AU UNIBANCO 2.85% 15-26/05/2018	USD	1.054.139,06	0,13	7.195.000,00 (CIT GROUP INC 3.875% 14-19/02/2019	USD	6.470.557,04	0,82
	ula and a		3.921.576,16	0,50	,	CIT GROUP INC 5.5% 12-15/02/2019 CITIZENS UTIL CO 7.125% 07-15/03/2019	USD	1.536.428,48 6.226.808,30	0,19 0,79
	ulgarie VACOM 6.625% 13-15/11/2018	EUR	1.306.130,54	0,17	10.910.000,00 (CNH INDUSTRIAL C 3.375% 15-15/07/2019	USD	9.738.940,18	1,23
1.203.000,00 V	VACON 0.023 /0 13-13/11/2010	LOIX	1.306.130,54	0,17	,	CNH INDUSTRIAL 4.375% 17-05/04/2022 COMMSCOPE INC 5% 14-15/06/2021	USD USD	527.118,98 523.487,07	0,07 0,07
С	anada				1.060.000,00 (COMMSCOPE INC 5.5% 14-15/06/2024	USD	965.934,45	0,12
6.135.000,00 E	NCANA CORP 6.5% 09-15/05/2019	USD	5.735.850,51	0,73		CONSTELLATION BR 3.875% 14-15/11/2019 CSC HOLDINGS INC 7.625% 98-15/07/2018	USD USD	2.296.442,92 4.419.168,16	0,29 0,56
	RST QUANTUM 7% 14-15/02/2021 RST QUANTUM 7.25% 17-01/04/2023	USD USD	1.509.960,40 3.321.653,61	0,19 0,42	2.360.000,00 (CSC HOLDINGS INC 7.875% 98-15/02/2018	USD	2.135.080,73	0,27
	UDBAY MINERALS 7.25% 16-15/01/2023	USD	987.310,20	0,13		CSC HOLDINGS INC 8.625% 09-15/02/2019 DAVITA HEALTHCAR 5.125% 14-15/07/2024	USD USD	8.265.167,59 480.855,91	1,05 0,06
	DC PARTNERS INC 6.5% 16-01/05/2024 OVA CHEMICALS 4.875% 17-01/06/2024	USD USD	862.075,00 1.355.008,10	0,11 0,17	345.000,00 [DAVITA INC 5.75% 12-15/08/2022	USD	310.987,62	0,04
	PEN TEXT CORP 5.625% 15-15/01/2023	USD	301.076,45	0,04		DCP MIDSTREAM OP 2.5% 12-01/12/2017 DCP MIDSTREAM 9.75% 09-15/03/2019	USD USD	922.138,23 7.574.530,70	0,12 0,96
,	RECISION DRILL 6.625% 11-15/11/2020	USD USD	707.664,79 1.430.971.86	0,09	,	DIAMOND 1 FIN/DI 3.48% 16-01/06/2019	USD	4.890.667,24	0,62
	RECISION DRILL 7.75% 16-15/12/2023 ALEANT PHARMA 6.5% 17-15/03/2022	USD	2.081.345,99	0,18 0,26		DIAMOND 1 FIN/DI 5.875% 16-15/06/2021 DISH DBS CORP 4.25% 13-01/04/2018	USD USD	870.892,22 2.535.992,65	0,11 0,32
			18.292.916,91	2,32	,	DISH DBS CORP 7.875% 09-01/09/2019	USD	11.858.221,57	1,50
С	hili					DOLLAR TREE 5.25% 16-01/03/2020 DONNELLEY & SONS 7.625% 10-15/06/2020	USD USD	359.690,19 326.893,62	0,05 0,04
,	ORPBANCA 3.875% 14-22/09/2019 IVERSIONES CMPC 6.125% 09-05/11/2019	USD USD	1.668.053,52	0,21	3.755.000,00 [OONNELLEY & SONS 7.875% 13-15/03/2021	USD	3.540.902,73	0,45
1.200.000,00 11	VERSIONES CIVIFO 0.125 % 09-05/11/2019	03D	1.128.954,62 2.797.008,14	0,14 0,35	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	D.R. HORTON 3.625% 13-15/02/2018 D.R. HORTON 3.75% 14-01/03/2019	USD USD	586.345,34 4.210.815,82	0,07 0,53
C	olombie		,!¬	-,	2.105.000,00 [DYNEGY INC 6.75% 15-01/11/2019	USD	1.899.777,93	0,24
	ANCO DAVIVIENDA 2.95% 13-29/01/2018	USD	1.141.972,61	0,14		EMC CORP 1.875% 13-01/06/2018 ENDO FINANCE CO 5.75% 13-15/01/2022	USD USD	3.937.845,04 1.145.254,45	0,50 0,15
	OLOMBIA REP OF 7.375% 09-18/03/2019	USD	649.411,46	0,08		ENDO FINANCE CO 5.75% 13-15/01/2022 ENDO FINANCE LLC 7.75% 14-15/01/2022	USD	1.145.254,45	0,15
300.000,00 E	COPETROL SA 7.625% 09-23/07/2019	USD	289.458,71 2.080.842,78	0,04 0,26		ENERGIZER HOLDGS 4.7% 12-19/05/2021	USD USD	163.107,69	0,02
٠	roatie			0,20	,	ENERGY TRAN PTNR 2.5% 15-15/06/2018 ENERGY TRANSFER 7.5% 10-15/10/2020	USD	968.037,54 1.597.689,58	0,12 0,20
	ROATIA 6.75% 09-05/11/2019	USD	3.432.874,81	0,44		EVEREST ACQ LLC 9.375% 12-01/05/2020	USD USD	1.794.206,45 238.294,75	0,23
,			3.432.874,81	0,44		EXTRACTION OIL&G 7.875% 16-15/07/2021 FERRELLGAS LP 6.5% 11-01/05/2021	USD	1.202.358,55	0,03 0,15
					340.000,00 F	FIRST DATA CORP 5.375% 15-15/08/2023	USD	310.199,97	0,04

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Section Sect	Quantité ou	Dénomination	Devise	Valeur de	%	Quantité ou	Dénomination	Devise	Valeur de	%
280 200 (30) PROT DAYA CORP PY, 15-147/20207 1. MEDIOLOG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 1. MEDIOLOG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 1. MEDIOLOG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 2. SEX DOUG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 2. SEX DOUG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 2. SEX DOUG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 2. SEX DOUG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 2. SEX DOUG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 2. SEX DOUG PRESERVE ACCUSA 23 975 1, 15-00/2016 2. SEX DOUG PRESERVE ACCUSA 25 975 1, 15-00/2016	nominal				VNI	nominal				VNI
Section Proceedings Section				CII LOIK					CII EOI	
Section Proceedings Section										
BESTINGEN PREFERENT ACC 63 3 19% 1-15002022 150 1-1500300										
5.65 1.00						,				
Add Color	,								,	
4-4200000 PROMITIER COMMS 257, 10-1990/2020 USD 1-03-2034 OF 10-1990/2020 USD 1-03-2034 OF 10-1990/2020 USD 1-03-2034 OF 10-1990/2020 USD 1-20-2076 COMP 257, 1	7.870.000,00	FRESENIUS MED 5.625% 12-31/07/2019		,					,	
1200.0001 PROMITER COMMA 8/99 is 114000000 120 1										
1.58.00.00 PROVINER COURS AS \$575, 16 - 1500/2019 USD 1.290 5768 USD 1.290 5768									,	
5.220.00.00 GAMPATT CO 5 129% 1-51902019 1.220.00.00 GAMPATT CO 5 129% 1-51902019 1.220.00.00 GAMPATT CO 5 129% 1-51902019 1.220.00.00 GAMPAT MORDER AN MOTORS SAN 1-40102019 1.220.00.00 GAMPAT MORDER AND MOTORS SAN 1-40102019 1.220.00.00 GAMPATT MORDER AND MOTOR	,				,	,			,	
2,500,003 GEN MOTORS PIRS 31% 15-15-101/2015 USD 2,245-25/55 0.75 1.45-197-01 1.37-25/05-01 1.37				,						
6.9518000 GLP CAPPIN N 6.2795 N-1011/2020 USD 26526,50 DA 1208000 GLP CAPPIN N 6.2795 N-1011/2020 USD 26526,50 DA 1208000 GLP CAPPIN N 6.2795 N-1011/2020 USD 26526,50 DA 1208000 GLP CAPPIN N 6.2795 N-1011/2020 USD 26526,50 DA 1208000 GLP CAPPIN N 6.2795 N-1011/2020 USD 26526,50 DA 1208000 GLP CAPPIN N 6.2795 N-1011/2020 USD 26526,50 DA 1208000 GLP CAPPIN N 6.2795 N-1011/2020 USD 26526,50 DA 1208000 HCA RICLINGS N 6.2795 L-1010/2020 USD 26526,50 DA 1208000 HCA RICLINGS N 6.2795 L-1010/2020 USD 26526,50 DA 1208000 HCA RICLINGS N 6.2795 L-1010/2020 USD 26526,50 DA 1208000 HCA RICLINGS N 6.2795 L-1010/2020 USD 10.2795 N 1.2795 N									963.546,98	
485000,00 GLP CAPPR N 14 375% 14-01102020 300.000 GLP CAPPR N 15 375% 14-010302020 USD 285:005.00 175:000.00 FMAILAND CLARGE 375% 14-010302020 USD 285:000.00 FMAILAND CLARGE 375% 14-010302020 USD 285:000.00 FMAILAND CLARGE 375% 14-010302020 USD 285:000.00 FMAILAND 275% 14-010302020 USD 285:000	,				,	,				
1,000.000 FLANDO CLARGE 61875 1410102022 USD 285.00.50 ONE 1,000.000 FLANDO CLARGE 61875 1410102022 USD 1,000.000 CLARGE 61875 CLARGE				,						
14800000 HARAND CLARGE 6375% in 1-100802221 USD 231 4918-80 OZD 258 50000 HCA HCLUMAS IN C. 25% is 1-20020221 USD 237 50000 HCA HCLUMAS IN C. 25% is 1-20020221 USD 235 60000 HCA HCLUMAS IN C. 25% IN C.				,						
ESS-0000 HCA PLO, DINGS NO. 6.29% it 7.59002091 SSD 1.885 6600	,			,	,	,			,	
2 1150000 HCA ROC 275 IK 1-15002019	780.000,00	HARLAND CLARKE 8.375% 17-15/08/2022		,	,	205.000,00	SHINGLE SPRINGS 9.75% 13-01/09/2021		,	
19.25 00.000 HCA (2.5% t.1-510/2021) 3.55 00.000 HCA (2.5% t.1-510	,			,	,				,	
3.55.000 OH DESIPHY INC. 52%; 14-1910/2021 USD 1056/1387, 014 125.000 OH DESIZ CORP 6 27%; 14-1910/2021 USD 1056/1387, 014 125.000 OH DESIZ CORP 6 27%; 14-1910/2021 USD 1056/1387, 014 125.000 OH DESIZ CORP 6 27%; 14-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 11712/4686 015 125.000 OH DESIZ CORP 7 25%; 12-1910/2022 USD 125%; 13-1910/2022 USD 13-19										
1,285.00.00 HERRIZ CORP 278% I 1-1510/2021 USD 918-888 2 0.12 43.00.000 N CORP 4628% I 12-56062017 USD 917-380.00 0.05 918-986 2 0.12 43.00.000 N CORP 4628% I 12-56062019 USD 41.176 60.00 P CORP 278% I 1-1510/2021 USD 13.176 60.00 P CORP 278% I 1-1510/2021 USD 14.176 60.00				,						
1.340.000 DH CORP CORP 15 % 15-19102020 USD 1330.42 0.02 4.670.000 DH CORP CORP 15 % 15-19102020 USD 2.556.60 0.01 M CORP 15 % 15-19102020 USD 2.556.60 0.	,				,	,			,	
H4500000 H10LPS STETLITE 65% 12-16982019 USD 4133,844.28 0/22 2865.000,000 SLN CORP 7.25% 12-250/12022 USD 60.500.000 H10LPS STETLITE 65% 12-151/12022 USD 55.544.51 0/7 2800.000 H10LPS STETLITE 65% 13-151/12022 USD 55.544.51 0/7 2800.000 SLN CORP 7.25% 12-151/12021 USD 212.225.97 0.33 0.000 80.000 0/10LPS M10LPS AT 11-10.000 USD 11-10.000 SPRINGLEFF N 15.54% 11-151/12021 USD 212.225.97 0.33 0.000 90.000 0/10LPS H20LPS	1.085.000,00	HERTZ CORP 7.375% 11-15/01/2021		,	0,12	,				0,52
4.473.000.00 HULLINES NATILLETE 6-9K; 12-15062019 USD 55-9K; 41-1007201 USD 55-9K; 41-10072019 USD 55-9K; 41-10072019 USD 55-9K; 41-10072019 USD 55-9K; 41-10072019 USD 57-9K; 41-10072				,	,				, .	
86200000 JULIANSIANA INT LLC 4.875% 13-151/10/2021 USD 55.594.51 0/77 25.000.00 PRINCHERACTIVE 4.875% 1.40-11/2018 USD 767.373.3 0.99 97.2000.00 SPRINCELEAF IN 1.5195/2019 USD 8.25.3373.4 1.01.500.00 JULIANSIAN INT LLC 4.875% 1.1-1516/2019 USD 51.475.883.32 0.69 10.45.000.00 SPRINCELEAF IN 1.25% 1.1-1510/2012 USD 59.1.41.097 0.12 2.274.9 30.00 0.00 PRINCELEAF IN 1.25% 1.1-1510/2012 USD 59.1.41.097 0.12 2.274.9 30.00 0.00 PRINCELEAF IN 1.25% 1.1-1510/2012 USD 59.1.41.097 0.12 2.274.9 30.00 0.00 PRINCELEAF IN 1.25% 1.1-1510/2012 USD 59.1.41.097 0.12 2.74.9 30.00 0.00 PRINCELEAF IN 1.25% 1.1-1510/2012 USD 59.1.41.097 0.10 2.274.9 30.00 0.00 PRINCELEAF IN 1.25% 1.1-1510/2012 USD 59.1.21.185.50 1.69 1.20 2.274.9 30.00 0.00 PRINCELEAF IN 1.25% 1.1-1510/2012 USD 59.1.21.185.50 1.69 1.20 2.274.9 30.00 0.00 PRINCELEAF IN 1.25% 1.1-1510/2012 USD 50.00 0.00 PRINCELEAF										
882 00000 INCHINTERATURE 4 875% 14-301/2018 USD 709.773.33 0.099 1200 000000 INCHIN ENTERPH 4 875% 14-150/2019 USD 6154.421.74 078 0.0000 UNITERATURE WAS 12016/2019 USD 1.431.925.73 0.18 15.0000 USD 1.431.925.73 0.18				,						
\$890.000 IO ICANN ENTERPIN 4.875% 14-15032019				,						
82000000 INCL ILASSE FIN 875% 10-1090/2017 USD 783-378.99 0.10 14 180.000.00 SPRINT CAP CORP 6.3% 99-01/05250019 USD 2213 1895, 16 1.69 725	5.405.000,00	IASIS HEALTHCARE 8.375% 11-15/05/2019			0,60	1.045.000,00	SPRINGLEAF FIN 6.125% 17-15/05/2022			
1.540.000.00 INIL LEASE FIN 8.87%; 12-0104/2019 USD 14.31 925.73 0.18 2.380.000.00 SPRINT LEXTEL 9% 11-151/10218 USD 2.668.88.074 0.38 4.300.000.00 IPALCO ENTRES IN 5.97%; 10-0106/2017 USD 15.075.000.00 IRON MOLINTAN S.75%; 10-106/20202 USD 1.3137.55 0.14 1500.000.00 IRON MOLINTAN S.75%; 12-1506/20204 USD 1.333.000.00 STATION CASINOS 7.5%; 13-0104/20202 USD 2.000.00 IRON MOLINTAN S.75%; 12-1506/20202 USD 1.330.000.00 STATION CASINOS 7.5%; 13-0104/20202 USD 2.000.00 IRON MOLINTAN S.75%; 12-1506/20202 USD 2.000.00 IRON MOLINTAN S.75%; 13-1504/20202 USD 2				,	,				,	
725 00000 INTL LEASE FIN 8 J75% 10-01092017 USD 611755.55 00.86 4300.0000 IPROLO ENTERN SHY 11-01092018 USD 1324 261.94 AM 1300.0000 IPROLO ENTERN SHY 11-01092021 USD 1331 317.55 0.14 135000.000 IRRO NOLUTIAN STYS, 12-10092024 USD 140594.33 0.14 135000.000 IRRO NOLUTIAN STYS, 12-10092024 USD 140594.33 0.14 135000.000 IRRO NOLUTIAN STYS, 12-10092020 USD 83 4332.47 0.11 14000.000 USD IRRO REPORT SHY 11-01092020 USD 12-27-24.99 0.02 12-27-24.99 0.					,					
4.300.000 IPACO ENTERS N. 5% 11-01052021 USD 3.242 621,94 0.48 15052010 1 12-200,000 IPACO ENTERS N. 5% 11-01052021 USD 1.31317,55 0.14 1505000 IPACO ENTER N. 5% 12-15062022 USD 1.31317,55 0.14 1505000 IPACO ENTER N. 5% 12-15062022 USD 2.05 0.00 IPACO ENTER N. 5% 12-1506202 USD 2.05 0.00 IPACO ENTER N. 5% 12-15062022 USD 2.05 0.00 0.00 IPACO ENTER N. 5% 12-15062022 USD 2.05 0.00 IPACO ENTER N. 5% 12-1506202 USD 2.05 0.00 IPACO ENTE				,					,	
1.575.00.000 IRNO MICNITAN 375% 12-1508/20224 USD 880.955.55 0.11 920.0000 IRNO MICNITAN 975% 12-1508/20229 USD 80.956.55 0.11 920.0000 IRNO MICNITAN 975% 12-1508/20219 USD 83.452.47 0,17 920.0000 IRNO MICNITAN 975% 12-1508/20219 USD 83.452.47 0,17 920.0000 IRNO MICNITAN 975% 12-1002/20219 USD 83.2597,14 1.075.000.000 IRNO MICNITAN 975% 12-1002/20219 USD 83.2597,14 1.075.000.000 IRNO MICRO MICRO MICRO SATES 15-1001/20219 USD 11-1077-259 1.075.000.000 IRNO MICRO MICRO SATES 15-1001/20219 USD 11-1077-259 1.075.000.000 IRNO MICRO SATES 15-1001/20219 USD 11-1077-259 1.075.000.000 IRRO MICRO MICRO SATES 15-1001/20219 USD 11-1077-259 1.075.000.000 IRRO MICRO SATES 15-1001/20219 USD 11-1078-259 1.07						,	15/05/2018		,	,
92.00.000 IRON MOUNTAIN WS 15-0110/20219 USD 38.0 396.99 0.05 92.00.000 IRON MOUNTAIN WS 15-0110/20219 USD 38.0 396.99 0.05 15.00.000 IRON MOUNTAIN WS 15-0110/20219 USD 31.32.97.14 0.17 15.00.000 IRON MOUNTAIN WS 15-0110/20212 USD 31.32.97.14 0.17 12.00.000 IRON MEDICAR NO.00.00 IRON MOUNTAIN WS 10.00.00 IRON MOUNTAIN WS 10.00.00 IRON MOUNTAIN WS 10.00.00 IRON MOUNTAIN WS 10.00.00 IRON MORRISON 5.25% 13-150/42021 USD 569.01.89 16.00.00.00 IRON MOUNTAIN WS 10.00.00 IRON METHOL HICKARE 7.5% 11-010/2021 USD 669.18,78 0.00 10.00.00 IRON METHOL HICKARE 7.5% 12.00.00 IRON METHOL HICKARE 7.5% 11-010/2021 USD 669.3178 0.00 10.00.00 IRON METHOL HICKARE 7.5% 12.00.00 IRON METHOL HICK										
1520,000,00 RINDER MCROAN 3.05% 14-011/2019 USD 1332.287/14 0.17 240,000,00 LAMPA MEDIA CORP 5.675% 12-01002022 USD 215,848,32 0.37 12-0100,000 LEVEL 3 FIN NC 5.375% 15-15002/202 USD 1.117.752.99 0.14 0.050,000 LEVEL 3 FIN NC 5.375% 15-15002/202 USD 1.117.752.99 0.14 0.050,000 LEVEL 3 FIN NC 5.375% 15-15002/202 USD 1.117.752.99 0.14 0.050,000 LEVEL 3 FIN NC 5.375% 15-15002/202 USD 1.117.752.99 0.14 0.050,000 LEVEL 3 FIN NC 5.375% 15-15002/202 USD 1.117.752.99 0.14 0.050,000 LEVEL 3 FIN NC 5.375% 15-15002/202 USD 3.058.00 0.05 0.05 0.05 0.05 0.05 0.05 0.				,	,				,	
240,000,001 LAMAR MEDIA CORP 5 875% 12-01/102/022 USD 216 3848,02 0.03 17,000,000 LENET LORP 4 58% 14-15/11/2019 USD 11,486,839,66 1.46 11,420,000,000 LENET LORP 4 58% 14-15/11/2019 USD 548,002,45 0.07 665,000,000 LENET LORP 4 58% 14-15/11/2019 USD 548,002,45 0.07 16,675,000,000 MERITAGE HOMES 53% 14-01/12/2021 USD 548,002,45 0.07 16,675,000,000 MERITAGE HOMES 15% 14-01/12/2021 USD 548,002,45 0.07 14,000,000,000 MERITAGE HOMES 15% 14-01/103/2019 USD 56,000,000 MERITAGE HOMES 15% 14-01/103/2021 USD 30,888 98 0.04 15,000,000 MERITAGE HOMES 15% 14-01/103/2021 USD 56,000,000 MERITAGE HOMES 15% 14-01/103/2014 USD 56,000,000 MERITAGE				,		,				
12.575.000.00 LENNAR CORP 4.5% 14-15/11/2019 USD 11.486.593.66 1.46 12/40.000 10.4EVEL 5.1FN INC. 5.375% 15-15/08/2022 USD 54-8.002.45 0.07 12/40.000.00 LMRTH FALTHCARE 5.5% 15-10/13/2019 USD 54-8.002.45 0.07 12/40.000.00 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2020 USD 33.647.60 0.0 1.5 14.62 3.00 0.0 INTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.300.000 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.40 1.20 0.0 1.8 1.30 0.0 1.8 1.30 0.0 0.0 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.30 0.0 0.0 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.40 1.20 0.0 0.0 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.30 0.0 0.0 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.30 0.0 0.0 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.30 0.0 0.0 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.30 0.0 0.0 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 33.647.60 0.0 1.8 1.30 0.0 0.0 MINTED BANDAS 5.5% 10-15/08/2021 USD 5.60 0.0 0.0 MINTED BAN					,		15/11/2019	LIOD	000 740 04	0.00
1240,000,00 LEVEL 3 FN IN/OS 375% 15-15008/2022 USD 348.02.45 0.07 4.070,000,00 LIMITED BRANDS 8.5% 10-1506/2019 USD 348.02.45 0.07 4.070,000,00 LIMITED BRANDS 8.5% 10-1506/2019 USD 3826.268.85 0.50 7.080,000,00 MERITAGE HOWES 7.15% 10-1504/2020 USD 338.467.60 0.04 7.080,000,00 MERITAGE HOWES 7.15% 10-1504/2020 USD 305.889.82 0.04 7.080,000,00 MERITAGE HOWES 7.15% 10-1504/2020 USD 12-1505/200,00 NEW 10-1504/200,00 NEW 10-1504/200,00 NEW 10-1504/				,					,	
4070.00.00 LMITED BRANDS 8.5% 10-1506/2019 USD 3.826.268.85 0.50 1.675.00.00 MERTIAGE HOMES 4.5% 13-01/03/2018 USD 1.482.381.96 0.04 1.675.00.00 MERTIAGE HOMES 4.5% 13-01/03/2018 FRN 350.00.00 MERTIAGE HOMES 4.5% 13-01/03/2018 FRN 1.400.00.00 MERTIAGE HOMES 7.15% 10-1504/2020 USD 3.83 467.60 0.04 1.400.00.00 MERTIAGE HOMES 7.15% 10-1504/2020 USD 3.83 467.60 0.04 1.400.00.00 MERTIAGE HOMES 7.15% 10-1504/2020 USD 3.83 467.60 0.04 1.300.00.00 MIRE RESORTS 6.65% 12-1501/2021 USD 3.05 889.92 0.04 1.300.00.00 MIRE MERCHENTS 6.65% 12-1501/2021 USD 3.05 889.92 0.04 1.500.00.00 MIRE MERCHENTS 6.65% 12-1501/2021 USD 2.93 0.75.92 0.04 1.500.00 MIRE MERCHENTS 6.65% 12-1501/2021 USD 2.93 0.75.92 0.04 1.500.00 MIRE MERCHENTS 6.65% 12-1501/2021 USD 2.00 2.00 MIRE MERCHENTS 6.05% 11-1501/2021 USD 2.00 3.00 MIRE MERCHENTS 6.05% 11-1501/2021 USD 3.00 3				,	,	1.232.000,00		030	1.097.000,22	0,14
1.575.000.00 MERITAGE HOMES 4 5% 13-01/03/2018 USD 1.482.381 96 0.19 350.000.00 MERITAGE HOMES 7 15% 10-16/04/2020 USD 38.467.60 0.04 1.569.000.00 THC ESCROW CORP 4.625% 17-15/07/2024 USD 1.374.840.28 0.17 1.400.000,00 MERILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN EUR 1.401.820.00 0.18 1.598.000,00 THC ESCROW CORP 4.625% 17-15/07/2024 USD 1.374.840.28 0.17 1.305.000,00 THC ESCROW CORP 4.625% 17-15/07/2024 USD 1.598.066.99 0.20 1.598.000,00 MERIL EVAIL HOLOGY 5.675% 15-16/10/202019 USD 6.694.205.14 0.86 5.110.000,00 TALL BR FIN CORP 8.91% 09-15/07/2017 USD 1.598.066.99 0.20 1.255.000,00 MERICA EXPENDENCE 5.5% 14-01/05/2024 USD 1.122.992.60 0.14 0.15 0.15 0.15 0.15 0.15 0.15 0.15 0.15				,		,				
380.00,00 MERITAGE HOMES 7.15% 10-1604/2020 USD 338.467 60 0.04 1.400.2000 MERITAGE HOMES 7.15% 10-1604/2020 USD 38.467 60 0.05 310.000,00 MERITAGE HOMES 7.15% 10-1604/2020 USD 305.889.82 0.04 1.335.000,00 MIGM RESORTS 6.625% 12-161/202019 USD 6.804.205.14 0.86 13.000.00 MIGM RESORTS 6.625% 12-101/202019 USD 6.804.205.14 0.86 15002000 UNIGM RESORTS 8.625% 12-101/202019 USD 6.804.205.14 0.86 15002000 UNIGM RESORTS 8.625% 12-101/202019 USD 6.804.205.14 0.86 15002000 UNIGM RESORTS 8.625% 12-101/202019 USD 6.804.205.14 0.86 15002000 UNIVERSAL HILTH S 4.75% 14-101/802019 USD 5.253.314.66 0.67 15002002 USD 1.122.900.00 UNIVERSAL HILTH S 4.75% 14-01/802020 USD 5.253.314.66 0.67 15002000 UNIVERSAL HILTH S 4.75% 14-101/802020 USD 2.535.33 50.00 USD 787.216.12 1.00 USD 787.216.12 USD 787.216.12 1.00 USD 787.216.12 1.00 USD 787.216.12 USD 787.21				,						,
1.400,000,00 MERRILL LYNCH 06-140/92/018 FRN EUR 1.401,820,00 0,18 1.335,000,00 T-MOBILE USA INC 4%, 17-15/04/2022 USD 1.216,165,78 0,15 0	,								,	
7.060,000.00 MGM RESORTS 8,625% 12-01/02/2019 USD 6.804.205,14 0.86 320,000.00 MICRON TECHNOLOGY 5,875% 15- USD 293,075,92 0.04 15/02/2022 USD 253,314,66 0.67 15/02/2022 USD 250,000.00 MFT OP PTNRIFINL 5,5% 14-01/05/2024 USD 1.122,992,60 0.14 1.122,992,60 0.14 0.86 15/02/2022 USD 225,353,35 0.03 15/02/2022 USD 226,353,35 0.03 15/02/2022 USD 226,353,35 0.03 15/02/2022 USD 278,7216,12 0.10 USD 1.122,992,60 0.14 0.86 15/03/2021 USD 787,216,12 0.10 USD 788,000,00 UNEWFIELD EXPLOR 5,625% 12-01/07/2024 USD 6.80 0.42,05 0.06 0.06 0.06 0.06 0.06 0.06 0.06 0.						,				
320.000,00 MICRON TECHNOLOGY 5.875% 15- USD 293.075,92 0,04 1.225.000,00 MICRON TECHNOLOGY 5.875% 14-01/05/2024 1.225.000,00 MICRON TO PTINRIFINL 5.5% 14-01/05/2024 1.225.000,00 NET VI INC 7.625% 16-15/05/2021 USD 2.036.231,57 0,26 2.195.000,00 NET VI INC 5.55% 16-01/05/2021 USD 2.036.231,57 0,26 3.90.000,00 NET VI INC 5.55% 16-01/05/2021 USD 2.036.231,57 0,26 3.90.000,00 NET VI INC 5.625% 16-15/05/2021 USD 2.036.231,57 0,26 3.90.000,00 NET VI INC 7.625% 16-15/05/2022 USD 2.036.231,57 0,26 3.90.000,00 NET VI INC 5.625% 16-15/05/2022 USD 2.036.231,57 0,26 3.90.000,00 NET VI INC 5.625% 16-15/05/2022 USD 2.036.231,57 0,26 3.90.000,00 NET VI INC 5.625% 16-15/05/2022 USD 2.036.231,57 0,26 3.90.000,00 NET VI INC 7.625% 16-15/05/2022 USD 2.036.231,57 0,26 3.90.000,00 NET VI INC 7.625% 16-15/05/2022 USD 1.045.453,55 0,13 3.90.000,00 NET VI INC 7.625% 16-15/05/2022 USD 3.95.250,000,00 VI U.CAN MATERIALS 7.96 15/05/2021 USD 2.546.379,66 0.08 2.060.00,00 VI U.CAN MATERIALS 7.96 15/05/2021 USD 2.546.379,66 0.08 2.060.00,00 VI U.CAN MATERIALS 7.96 15/05/2021 USD 2.05.250,000,00 VI U.CAN MATERIALS 7.96 16-15/05/2021 USD 2.05.250,000,00 VI U.CAN MATERIALS 7.96 16-15/05/2021 USD 2.05.250,000,00 VI VI U.CAN MATERIALS 7.96 16-10/04/2023 USD 2.05.250,000,00 VI VI U.CAN MATERIALS 7.96 16-10/04/2021 USD 2.05.250,000,00 VI VI U.CAN MATERIALS 7.96 16-10/04/2021 USD 2.05.250,0				,	,				,	
15/02/2002 1.225 000.00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 1.295 000.00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2021 1.295 000.00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2021 1.295 000.00 NET FLIX INC 5.375% 13-01/02/2021 1.295 000.00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 13-01/02/2021 1.295 000.00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 13-01/02/2021 1.295 000.00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 1.395 000.00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 1.395 000.00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 13-15/02/2022 1.276 000.00 NEW STEAR BROADC 6.125% 15-15/02/2022 1.276 000.00 NRS GENERGY INC 6.25% 13-15/03/2023 2.895 000.00 NRS GENERGY INC 6.625% 13-15/03/2023 2.895 000.00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 1.295 000.00 ONESAIR INC 6.25% 13-15/03/2023 2.895 000.00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 1.295 000.00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 1.205 000.00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 1.295 000.00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 1.295 000.00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 1.295 000.00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2	,									
1.255.000,00 MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024 USD 1.122.999.60 0.14 680.000,00 NETY INC 7.625% 16-15/05/2021 USD 2.036.231,57 0.26 330.000,00 NETY INC 6.375% 13-01/02/2021 USD 787.216,12 0.10 787.216,12 0.10 1.135.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 USD 663.042.05 0.13 385.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.75% 11-3001/2022 USD 1.045.453.55 0.13 385.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.75% 11-15/02/2022 USD 1.045.453.55 0.13 385.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.75% 11-15/02/2022 USD 1.045.453.55 0.13 385.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.75% 11-15/02/2022 USD 2.468.373.96 0.31 2.860.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.75% 11-15/02/2022 USD 2.468.373.96 0.31 2.860.000,00 NEW ENERGY INC 6.25% 14-15/07/2022 USD 2.468.373.96 0.33 286.000,00 NEW ENERGY INC 6.25% 11-15/03/2020 USD 2.53.424,06 0.03 2.860.000,00 NEW ENERGY INC 6.25% 11-15/03/2020 USD 2.53.424,06 0.03 1.230.000,00 NEW ENERGY INC 6.25% 11-10/11/2021 USD 1.078.107.91 0.14 5.000,00 VEX ENERGY INC 7.5% 15-01/08/2020 USD 2.95 3.424,06 0.03 1.230.000,00 NEMAR ENERGY INC 6.25% 12-15/02/2021 USD 1.078.107.91 0.14 5.000,00 VEX ENERGY INC 7.5% 15-01/08/2020 USD 2.95 6.000,00 VEX ENERGY INC 7.5% 15-01/08/2020 USD 2.97 6.23,40 0.07 1.500.000 VEX ENERGY INC 7.5% 15-01/08/2020 USD 5.77 2.43,69 0.07 1.500.000 VEX ENERGY INC 7.5% 15-01/08/2020 USD 5.700.000 ONEMAIN FIN HILDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 1.89.288.22 0.15 50.500.000 ONEMAIN FIN HILDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 1.89.288.22 0.15 50.500.000 ONEMAIN FIN HILDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 1.54.355.000.000 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2020 USD 3.428.28.28 0.05 170.000,00 OPENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2020 USD 3.428.28.80 0.03 15.000.000 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2020 USD 3.428.28.80 0.03 15.000.000 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2020 USD 3.428.28.80 0.03 15.000.000 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2020 USD 3.428.28.80 0.03 15.000.000 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2020 USD 3.428.28.80 0.03 15.000.000 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2020 USD 3.428.28.80 0.03 15.000.000 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2020 USD 3.428.28.80 0.03 15.000.000 PENSKE AUTO GRP 5.75			050	293.075,92	0,04					
2.950.000,0 NETFLIX INC 7.625% 16-1506/2021 USD 2.036.231,57	1.225.000,00	MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024		,					,	
725.000.00 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024 USD 1.045.453.55 0.08 1.353000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.75% 11-3001/2022 USD 1.045.453.55 0.013 290.000.00 WESTERN DIGITAL 7.375% 16-01/04/2023 USD 274.075,61 0.03 385.000,00 NEXSTAR BROADG 6.125% 15-15/02/2022 USD 352.519.36 0.04 2.745.000,00 NRG ENERGY INC 6.25% 14-15/07/2022 USD 2.468.373.96 0.31 286.000,00 NUANCE COMMUNIC 6.375% 12-15/08/2020 USD 2.595.000,00 NRG ENERGY INC 6.625% 13-15/03/2023 USD 4.965.103.05 0.63 286.000,00 NUANCE COMMUNIC 6.375% 12-15/08/2021 USD 1.776.016.28 0.15 15/07/2019 USD 5.137.793.73 0.65 15/07/2019 USD 2.595.000,00 NRG ENERGY INC 6.625% 13-15/03/2023 USD 4.965.103.05 0.63 15/07/2019 USD 5.137.793.73 0.65 15/07/2019 USD 2.595.000,00 NRG ENERGY INC 6.025% 13-15/03/2021 USD 1.776.016.28 0.15 15/07/2019 USD 5.137.793.73 0.65 15/07/2019 USD 5.137.793.73 0.65 15/07/2019 USD 5.000,00 WIDEDPENWEST FIN 10.25% 13- USD 925.299.00 0.12 15/07/2019 USD 5.000,00 WIDEDPENWEST FIN 10.25% 13- USD 925.299.00 0.12 15/07/2019 USD 5.000,00 WIDEDPENWEST FIN 10.25% 13- USD 925.299.00 0.20 15/07/2019 USD 5.000,00 WIDEDPENWEST FIN 10.25% 13- USD 925.299.00 0.20 15/07/2019 USD 5.000,00 WIDEDPENWEST FIN 10.25% 13- USD 925.299.00 0.20 15/07/2019 USD 5.000,00 WIDEDPENWEST FIN 10.25% 13- USD 925.299.00 0.20 15/07/2019 USD 5.000,00 WIDEDPENWEST FIN 10.25% 13- USD 925.299.00 0.20 15/07/2019 USD 5.000,00 WIDEDPENWEST FIN 10.25% 13- USD 925.299.00 0.00 0.00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 USD 1.078.107/2019 USD 5.77.243.69 0.07 15/07/2019 USD 5.75.243.69 0.06 15/07/2019 USD 5.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/12/2021 USD 5.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/07/2019 USD 5.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/07/2019 USD 5.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/07/2019 USD 5.000						,				
1.135.000,00 NEWFIELD EXPLOR 5.75% 11-30/01/2022 USD 385.000,00 VEXTAR BROADC 6.125% 15-15/02/2022 USD 385.000,00 NEG EXERCY INC 6.25% 15-15/02/2022 USD 385.2519,36 0.04 2.745.000,00 NRG ENERGY INC 6.25% 15-15/02/2022 USD 4.965.103.05 0.63 2.868.000,00 NRG ENERGY INC 6.25% 13-15/03/2023 USD 4.965.103.05 0.63 2.868.000,00 NUARDE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 USD 2.53.424.06 0.03 1.230.000,00 NUSTAR LOGISTICS 6.75% 13-01/02/2021 USD 1.176.016,28 0.15 1.270.000,00 OASIS PETROLEUM 6.875% 12-15/01/2023 USD 462.652.61 0.06 1.290.000,00 ONEOK INC 4.25% 12-15/01/2022 USD 457.285.64 0.06 1.290.000,00 ONEOK INC 4.25% 12-01/02/2022 USD 457.285.64 0.06 1.000,00 ONEOK INC 4.25% 12-01/02/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 500.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0.04 1.300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 300.000 OPENISKE AUTO GRP 6.500.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 300.000 OPENISKE AUTO GRP 5.375% 13-01/10/2022 USD 300.000 OPENISKE AUTO	,			,		1.705.000,00	VULCAN MATERIALS 7% 08-15/06/2018		,	
385.000,00 NEXSTAR BROADC 6.125% 15-15/02/2022 USD 352.519,36 0,04 2745.000,00 NRG ENERGY INC 6.25% 14-15/07/2022 USD 2.468.373,96 0,31 5.535.000,00 NRG ENERGY INC 6.25% 14-15/07/2022 USD 2.5842,40 0,03 266.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 USD 2.53.424,06 0,03 1.026.000,00 NUSTAR LOGISTICS 6.75% 13-01/02/2021 USD 1.176.016,28 0,15 2.280.000,00 WILLIAMS COS 7.875% 01-01/09/2021 USD 2.097.623,94 0,27 1.270.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 USD 1.078.107.91 0,14 615.000,00 WR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/2021 USD 5.772.43,69 0,07 545.000,00 OASIS PETROLEUM 6.875% 12-15/01/2022 USD 457.285,64 0,06 1.290.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 1.889.288.22 0,15 6.700.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 1.889.288.22 0,15 6.700.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/12/2021 USD 3.428.228,78 0,43 3.000.00 PDS THOLDINGS IN 6% 14-15/12/2022 USD 7816.15,11 0,10 3.905.000,00 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2022 USD 5.09.466.57 0,06 1/103/2023 USD 5.000,00 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2022 USD 5.09.46,57 0,06 1/103/2023 USD 5.000,00 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2022 USD 5.000,00 PPL ENERGY SUPPL 5.000,00 PPL				,						
2.745.000,00 NRG ENERGY INC 6.25% 14-15/07/2022 USD 2.488.373.96 0.31 1.026.000,00 NRG ENERGY INC 6.625% 14-15/03/2023 USD 4.965.103,05 0.63 286.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 USD 253.424,06 0.03 1.200.000,00 NUSTAR LOGISTICS 6.75% 13-01/02/2021 USD 1.176.016,28 0.15 2.280.000,00 NUSTAR LOGISTICS 6.75% 13-01/02/2021 USD 1.078.107.91 0.14 545.000,00 OASIS PETROLEUM 6.57% 11-216/10/2031 USD 462.652,61 0.06 1.290.000,00 OASIS PETROLEUM 6.57% 12-16/10/2032 USD 462.652,61 0.06 1.290.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 1.189.288,22 0.15 6.700.000,00 VIMB BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018 USD 73.0144,84 0.09 1.290.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/12/2022 USD 781.615.11 0.10 586.000,00 PENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 3.095.000,00 PENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 3.095.000,00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 3.000.00 PDENSIKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615.11 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10									,	
5.555.000,00 NUANCE COMMUNIC 5.375% 12-15/08/2020 USD 253.424,06 0,03 1.230.000,00 NUATRA LOGISTICS 6.75% 13-01/02/2021 USD 1.078.107,91 0,14 615.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 USD 1.078.107,91 0,14 615.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 12-15/01/2023 USD 462.652.61 0,06 1.290.000,00 OASIS PETROLEUM 6.875% 12-15/01/2023 USD 1.189.288.22 0,15 1.500.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 1.500.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/12/2022 USD 154.356,10 0,02 455.500.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.375% 14-01/03/2022 USD 781.615,11 0,10 300.000 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0,04 1.505.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0,04 1.505.000,00 PPL ENRRGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 1.027.676.89 0,13 570.000,00 PPL ENRRGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 1.027.676.89 0,13 570.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 2.597.846,80 0,33 40.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 420.251,17 0,05 1.095.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 2.597.846,80 0,33 40.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 32.597.846,80 0,33 40.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 32.597.846,80 0,33 40.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 420.251,17 0,05 1.230.000,00 PULTEGROUP INC 5.5% 16-01/06/2021 USD 420.251,17 0,05 1.200.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 420.251,17 0,05 1.230.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 420.251,17 0,05						,				
1.230.000,00 NUSTAR LOGISTICS 6.75% 13-01/02/2021 USD 1.076.16,28 0,15 1.270.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 USD 1.078.107.91 0,14 62.500,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 USD 462.652,61 0,06 11.290.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 12-15/01/2022 USD 457.285,64 0,06 50.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 457.285,64 0,06 170.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-01/02/2022 USD 457.285,64 0,06 170.000,00 OSHKOSH CORP 5.375% 14-01/03/2022 USD 457.285,64 0,06 886.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615,11 0,10 3.905.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2021 USD 3.428.228,78 0,43 30.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2021 USD 306.491,49 0,04 1.535.000,00 PPUL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 506.946,57 0/10/3/2023 10.000,00 PV INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 506.946,57 0/10/3/2023 10.000,00 PV INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 420.251,17 0,05 490.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-01/06/2021 USD 928.258.87 0,12 0.45.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 12.280.000,00 NPX ENERGY INC 7.5% 15-01/08/2020 USD 577.243,69 0,07 615.000,00 WR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 577.243,69 0,07 615.000,00 WR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 50.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 577.243,69 0,07 615/000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 462.652,61 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 457.285,64 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 457.285,64 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 457.285,64 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 457.285,64 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 457.285,64 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 457.285,64 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 457.285,64 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/20201 USD 577.243,69 0,06 6.700.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/10/2021 USD 57.000,00 VR GRACE & CO-CO 5.125% 14-01/10/2020 USD							15/07/2019		,	
1.270.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021 USD 1.078.107,91 0,14 545.000,00 OASIS PETROLEUM 6.875% 12-15/01/2023 USD 462.652,61 0,06 1.290.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/01/2021 USD 457.285,64 0,06 5.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/01/2022 USD 457.285,64 0,06 170.000,00 ONEOK INC 4.25% 12-01/02/2022 USD 457.285,64 0,06 170.000,00 ONEOK INC 4.25% 12-01/02/2022 USD 781.615,11 0,10 3.005.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615,11 0,10 3.005.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 306.491,49 0,04 1.535.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2021 USD 3.428.228,78 0,43 30.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2022 USD 306.491,49 0,04 1.535.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 506.946,57 0,06 01/03/2023 USD 420.251,17 0,05 01/03/2023 USD 420.251,17 0,05 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 6.756.382.09 0,86 1.000,00 NEANIN SA 4.25% 12-19/03/2018 EUR 1.846.710,00 0,23 1.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 EUR 1.846.710,00 0,23 1.000,00 NE									,	
545.000,00 OASIS PETROLEUM 6.875% 12-15/01/2023 USD 462.652,61 0,06 1.290.000,00 ONEMAIN FIN HLDG 7.25% 14-15/12/2021 USD 1.189.288,22 0,15 505.000,00 ONEOK INC 4.25% 12-01/00/2022 USD 457.285,64 0,06 465.000,00 ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019 EUR 6.914.534,00 0,88 465.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/12/2019 USD 3.428.228,78 0,43 30.000,00 PDL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 3.428.228,78 0,43 507.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/12/2021 USD 3.06.491,49 0,04 507.000,00 PLENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 506.946,57 0,106 0/10/3/2023 USD 500.000 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 191.594,10 0,02 2.935.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 0,33 490.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0,05 1.230.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.100.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018 USD 730.144,84 0,09 6.700.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018 USD 730.144,84 0,09 6.700.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018 USD 730.144,84 0,09 6.700.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018 USD 451.456,00 0,00 0.88 465.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018 USD 451.458,00 0,00 0.88 465.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018 USD 451.458,00 0,00 0.88 465.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018 USD 451.458,00 0,00 0.88 465.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2019 USD 457.285,64 0,06 465.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2019 USD 457.285,64 0,06 465.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2019 USD 457.285,64 0,06 465.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2019 USD 457.285,64 0,06 465.000,00 VIM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2019 USD 457.285,64 0,06 465.00,00 USD ARCHARD S.15-29/04/2020 USD 421.191,97 0,05 1.500.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 USD 5.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 USD 3.686.194,43 55.26 465.000,00 METSA BOARD OY	,			,						
505.000,00 ONEOK INC 4.25% 12-01/02/2022 USD 457.285,64 0,06 170.000,00 OSHKOSH CORP 5.375% 14-01/03/2022 USD 154.356,10 0,02 865.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615,11 0,10 3.905.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/12/2019 USD 3.428.228,78 0,43 330.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2022 USD 306.491,49 0,04 1.505.000,00 PROJECT HOMESTAK 8.875% 15- USD 506.946,57 0,06 01/03/2023 210.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 1593.000,00 QV INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 0,33 49.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0,05 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 14.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5%										
170.000,00 OSHKOSH CORP 5.375% 14-01/03/2022 USD 154.356,10 0,02 865.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615,11 0,10 3.905.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/12/2019 USD 3.428.228,78 0,43 30.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2022 USD 306.491,49 0,04 1.505.000,00 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 1.027.676,89 0,13 570.000,00 PROJECT HOMESTAK 8.875% 15- 01/03/2023 USD 506.946,57 0/103/2023 USD 191.594,10 0,02 2.935.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 0,33 490.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0,05 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 1.045.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 EUR 1.846.710,00 0,23						6.700.000,00	ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019	EUR	6.914.534,00	0,88
865.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022 USD 781.615,11 0,10 3.905.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/12/2019 USD 3.428.228,78 0,43 330.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2022 USD 306.491,49 0,04 1.505.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 EUR 1.598.069,20 0,20 1.598.069,20 0.20 1.598.069,20						465.000,00	ZF NA CAPITAL 4% 15-29/04/2020	USD	421.191,97	0,05
3.905.000,00 PLAINS ALL AMER 2.6% 14-15/12/2019 USD 3.428.228,78 0,43 33.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2022 USD 306.491,49 0,04 1.505.000,00 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 1.027.676,89 0,13 570.000,00 PROJECT HOMESTAK 8.875% 15- USD 506.946,57 0,06 01/03/2023 France 2.10.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 191.594,10 0,02 2.935.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 0,33 490.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0,05 1.230.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 1.475.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 EUR 1.846.710,00 0,23									435.868.194,43	55,26
330.000,00 POST HOLDINGS IN 6% 14-15/12/2022 USD 306.491,49 0,04 1.535.000,00 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 506.946,57 0,06 01/03/2023 USD 506.946,57 0.000 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 506.946,57 0,06 01/03/2023 USD 191.594,10 0,02 2.935.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 0,33 490.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0,05 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 1.505.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019 EUR 1.598.069,20 0,20 1.598.069,20 0.2							Finlande			
1.535.000,00 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021 USD 1.027.676,89 0,13 570.000,00 PROJECT HOMESTAK 8.875% 15- USD 506.946,57 0,06 France 210.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 191.594,10 0,02 2.935.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 0,33 4.000,00 CASINO GUICHARD 3.157% 12-06/08/2019 EUR 3.893.893,00 0,50 4.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0,05 1.230.000,00 TALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 EUR 1.276.801,50 0,16 1.200,000 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 EUR 1.114.740,00 0,14 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 EUR 1.846.710,00 0,23						1.505.000,00	METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019	EUR	1.598.069,20	0,20
570.000,00 PROJECT HOMESTAK 8.875% 15- 01/03/2023 210.000,00 PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 2.935.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 490.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 40.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-01/06/2021 USD 2.82.588,87 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 2.82.588,87 0.12 1.045.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 0.7475.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 0.756.382,09 0.76 France 3.650.000,00 AREVA SA 4.375% 09-06/11/2019 EUR 3.893.893,00 0.50 4.300.000,00 CASINO GUICHARD 3.157% 12-06/08/2019 EUR 4.672.543,40 0.60 4.300.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018 EUR 1.276.801,50 0.16 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 EUR 1.114.740,00 0.14 1.800.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 EUR 1.846.710,00 0.23	1.535.000,00	PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021	USD	1.027.676,89	0,13				•	
210.000,00 PÜLTEĞROUP INC 4.25% 16-01/03/2021 USD 191.594,10 0,02 2.935.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 0,33 4.300.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0,05 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 7.475.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,00 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,00 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,00 0,86 1.200.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,00 0,86 1.200.			USD	506.946,57	0,06		France		,	, -
2.935.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019 USD 2.597.846,80 0,33 490.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0,05 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 7.475.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.8			USD	191.594,10	0,02	3 650 000 00		ELID	3 803 903 00	0.50
490.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022 USD 420.251,17 0.05 1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 EUR 1.114.740,00 0,14 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 EUR 1.846.710,00 0,23	2.935.000,00	QVC INC 3.125% 14-01/04/2019	USD	2.597.846,80	0,33	,			,	
1.045.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021 USD 928.258,87 0,12 1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017 EUR 1.114.740,00 0,14 1.800.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019 USD 6.756.382,09 0,86 1.800.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018 EUR 1.846.710,00 0,23										
1.040.710,00 NEZANO 3A 4.23 / 12-13/03/2010 EUR 1.040.710,00 0,23						,			,	
	7.170.000,00					· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		EUR	1.846.710,00	0,23

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
2.975.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022	USD	2.720.758,76	0,34	Liberia			
		15.525.446,66	1,97	810.000,00 ROYAL CARIBBEAN 7.25% 98-15/03/2018	USD	734.575,33	0,09
Hong Kong						734.575,33	0,09
1.000.000,00 BAO-TRANS 3.75% 13-12/12/2018	USD	886.675,01	0,11	Luxembourg			
500.000,00 CITIC PACIFIC 6.875% 12-21/01/2018	USD	449.118,72	0,06	920.000,00 ALTICE 7.75% 14-15/05/2022	USD	851.618,96	0,11
450.000,00 ICBCIL FINANCE 2.375% 16-19/05/2019	USD	391.058,29	0,05	6.625.000,00 ARCELORMITTAL 3% 14-25/03/2019	EUR	6.934.944,00	0,88
		1.726.852,02	0,22	410.000,00 ARCELORMITTAL 5.125% 15-01/06/2020	USD	381.240,97	0,05
Iles Cayman				2.265.000,00 ARCELORMITTAL 6.125% 08-01/06/2018	USD	2.055.081,39	0,26
900.000,00 ADCB FINANCE CAY 3% 14-04/03/2019	USD	794.534,63	0,10	4.630.000,00 CNH IND FIN 2.75% 14-18/03/2019 875.000,00 FIAT FIN & TRADE 6.75% 13-14/10/2019	EUR EUR	4.820.061,50 983.255,00	0,61 0,12
400.000,00 AGILE PROPERTY 8.375% 14-18/02/2019	USD	364.136,00	0,05	4.680.000,00 FIAT FIN & TRADE 7.375% 11-09/07/2018	EUR	4.991.220,00	0,63
1.400.000,00 AKCB FINANCE LTD 3.25% 13-22/10/2018	USD	1.227.121,17	0,16	3.950.000,00 FMC FINANCE VIII 5.25% 12-31/07/2019	EUR	4.363.762,50	0,55
215.000,00 CHINA MENGNIU 3.5% 13-27/11/2018 200.000,00 CHINA OVERSEASE 5.125% 14-23/01/2019	USD USD	190.907,49 180.071,43	0,02 0,02	950.000,00 GAZ CAPITAL SA 9.25% 09-23/04/2019	USD	923.070,93	0,12
400.000,00 KWG PROPERTY HOL 8.975% 14-	USD	363.644,16	0,02	8.200.000,00 GAZPROM 3.7% 13-25/07/2018	EUR	8.436.488,00	1,07
14/01/2019			,	3.675.000,00 HEIDELCEMENT FIN 8.5% 09-31/10/2019	EUR	4.380.719,44	0,56
1.760.000,00 PARK AEROSPACE 5.25% 17-15/08/2022 1.760.000.00 PARK AEROSPACE 5.5% 17-15/02/2024	USD	1.617.293,13	0,21	405.000,00 MALLINCKRODT FIN 4.875% 15-15/04/2020 7.270.000,00 MALLINCKRODT INT 3.5% 14-15/04/2018	USD USD	345.135,21 6.354.450,18	0,04 0,81
800.000,00 TENCENT HOLDINGS 3.375% 14-	USD USD	1.609.591,74 715.239,14	0,20 0,09	515.000.00 NIELSEN CO LUXEM 5.5% 13-01/10/2021	USD	465.918,04	0,01
02/05/2019	000	7 10.200, 14	0,03	300.000,00 SBERBANK 5.18% 12-28/06/2019	USD	274.756,05	0,03
3.300.000,00 VALE OVERSEAS 5.625% 09-15/09/2019	USD	3.055.803,18	0,38	200.000,00 SEVERSTAL OAO 4.45% 13-19/03/2018	USD	177.367,35	0,02
		10.118.342,07	1,28	1.550.000,00 TELECOM IT CAP 6.999% 08-04/06/2018	USD	1.414.146,94	0,18
lles Vierges américaines				2.375.000,00 TELECOM IT CAP 7.175% 09-18/06/2019 1.000.000,00 WIND ACQ 4% 14-15/07/2020	USD EUR	2.267.125,76	0,29 0,13
1.900.000,00 FRANSHION BRILLA 5.75% 14-19/03/2019	USD	1.735.278,57	0,23	1.345.000,00 WIND ACQ 4.75% 14-15/07/2020	USD	1.010.900,00 1.190.695,49	0,13
300.000,00 GREENLAND GLB 4.375% 14-03/07/2019	USD	261.891,22	0,03	1.040.000,00 WIND MOQ 4.70 /0 14 10/01/2020	OOD	52.621.957,71	6,67
1.200.000,00 HUARONG FIN II 2.875% 16-22/11/2019	USD	1.045.702,46	0,13			32.021.331,11	0,01
800.000,00 HUARONG FINANCE 4% 14-17/07/2019	USD	713.292,85	0,09	Mexique			
1.810.000,00 POLY REAL ESTATE 5.25% 14-25/04/2019	USD	1.640.908,16	0,21	1.400.000,00 CEMEX SAB 6.5% 13-10/12/2019	USD	1.294.140,81	0,16
800.000,00 SINO OC TR FIN I 4.625% 14-30/07/2019	USD	717.701,13	0,09	2.000.000,00 CONTROLADORA MAB 7.875% 09- 28/10/2019	USD	1.916.597,38	0,24
		6.114.774,39	0,78	3.700.000,00 PETROLEOS MEXICA 8% 09-03/05/2019	USD	3.547.324,20	0,46
Inde						6.758.062,39	0,86
1.325.000,00 BANK OF BARODA 4.875% 14-23/07/2019	USD	1.208.121,94	0,15	Pays-Bas			
200.000,00 CANARA BANK LOND 5.25% 13-18/10/2018 1.130.000,00 ICICI BANK/DUBAI 4.8% 13-22/05/2019	USD USD	180.627,33 1.027.077,98	0,02 0,13	4.325.000,00 GEN MOTORS FIN I 1.875% 14-15/10/2019	EUR	4.481.244,52	0,57
1.525.000,00 IDBI BANK DIFC 3.75% 13-25/01/2019	USD	1.337.953,44	0,13	6.250.000,00 HERTZ HOLDGS BV 4.375% 13-15/01/2019	EUR	6.303.437,50	0,79
1.000.000,00 IDBI BANK DIFC 5% 14-25/09/2019	USD	898.131,54	0,11	3.934.000,00 MAJAPAHIT HOLD 8% 09-07/08/2019	USD	3.846.103,43	0,49
774.000,00 INDIAN RAIL FIN 3.917% 14-26/02/2019	USD	692.075,76	0,09	2.100.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019	USD	1.884.422,18	0,24
2.600.000,00 JSW STEEL LTD 4.75% 14-12/11/2019	USD	2.309.543,60	0,30	400.000,00 NORD GOLD NV 6.375% 13-07/05/2018	USD	359.641,19 2.541.223.82	0,05
725.000,00 ST BK INDIA/LON 3.622% 14-17/04/2019	USD	645.242,26	0,08	2.860.000,00 NXP BV/NXP FUNDI 3.75% 13-01/06/2018 4.790.000.00 PETROBRAS INTL 3.25% 12-01/04/2019	USD EUR	4.945.675,00	0,32 0,63
		8.298.773,85	1,05	2.200.000,00 PETROBRAS INTL 7.875% 09-15/03/2019	USD	2.068.691,20	0,05
Indonésie				2.600.000,00 PETROBRAS 3% 13-15/01/2019	USD	2.266.447,29	0,29
825.000,00 BANK RAKYAT INDO 2.95% 13-28/03/2018	USD	723.377,67	0,09	2.000.000,00 VIMPELCOM HLDGS 5.2% 13-13/02/2019	USD	1.803.649,41	0,23
		723.377,67	0,09			30.500.535,54	3,87
Irlande				Qatar			
11.010.000,00 AERCAP IRELAND C 3.75% 15-15/05/2019	USD	9.902.332,24	1,25	3.900.000,00 QATAR STATE OF 6.55% 09-09/04/2019	USD	3.647.770,53	0,46
1.800.000,00 ALFA BANK 7.5% 12-26/09/2019	USD	1.708.520,02	0,22			3.647.770,53	0,46
1.200.000,00 CREDIT BANK OF M 7.7% 13-01/02/2018	USD	1.069.120,03	0,14	Royaume-Uni			
2.250.000,00 RZD CAPITAL PLC 3.3744% 13-20/05/2021	EUR	2.385.000,00	0,29	800.000,00 ANGLIAN WATER OS 7% 11-31/01/2018	GBP	940.697,72	0,12
1.850.000,00 SMURFIT KAPPA AQ 5.125% 12-15/09/2018	EUR	1.933.176,00	0,25	850.000,00 ANGLO AMERICAN 2.625% 12-27/09/2017	USD	744.628,71	0,09
		16.998.148,29	2,15	6.175.000,00 ANGLO AMERICAN 2.75% 12-07/06/2019	EUR	6.467.287,45	0,81
Israël				500.000,00 BARCLAYS BK PLC 6% 08-23/01/2018	EUR	516.504,50	0,07
2.600.000,00 ISRAEL ELECTRIC 7.25% 08-2019	USD	2.442.659,78	0,31	325.000,00 INTL GAME TECH 5.625% 15-15/02/2020	USD	303.449,00	0,04
		2.442.659,78	0,31	2.000.000,00 LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/02/2018 2.940.000,00 PIRELLI INTL LTD 1.75% 14-18/11/2019	EUR EUR	2.071.280,00 2.999.976,00	0,26 0,38
Italie				1.200.000,00 ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018	EUR	1.261.297,20	0,16
1.300.000,00 BUZZI UNICEM SPA 6.25% 12-28/09/2018	EUR	1.398.246,20	0,18	300.000,00 STANDARD BANK 8.125% 09-02/12/2019	USD	291.482,96	0,04
3.300.000,00 FINMECCANICA FIN 5.75% 03-12/12/2018	EUR	3.556.479,30	0,45	4.300.000,00 TESCO PLC 3.375% 11-02/11/2018	EUR	4.482.599,50	0,57
4.200.000,00 TELECOM ITALIA 5.375% 04-29/01/2019	EUR	4.546.852,80	0,57	1.395.000,00 TESCO PLC 5.5% 07-15/11/2017	USD	1.233.724,99	0,16
		9.501.578,30	1,20	800.000,00 THAMES WATER KEM 7.75% 11-01/04/2019 300.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 11-15/01/2021	GBP USD	1.008.954,56 280.597,73	0,13 0,04
Kazakhstan				300.000,00 VIRGIN MEDIA GEO 3.2070 11 10/01/2021	OOD	22.602.480,32	2,87
7.430.000,00 KAZMUNAIGAZ FINA 9.125% 08-02/07/2018	USD	6.882.820,64	0,87	Puggia		LL:002:700,02	-,01
		6.882.820,64	0,87	Russie	1100	1 404 040 40	0.40
Kenya				1.600.000,00 RUSSIA 3.5% 13-16/01/2019	USD	1.424.310,16	0,18
2.700.000,00 KENYA REP OF 5.875% 14-24/06/2019	USD	2.424.955,15	0,31			1.424.310,16	0,18
,		2.424.955,15	0,31	Singapour		044	0.5.
		•	-	350.000,00 RH INTL SINGAPOR 3.5% 14-02/05/2019	USD	311.683,63	0,04
						311.683,63	0,04

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI
			en EUR	
	Slovénie			
1.070.000,00	SLOVENIA 4.125% 14-18/02/2019	USD	969.059,57	0,12
			969.059,57	0,12
	Sri Lanka			
,	REP OF SRI LANKA 5.125% 14-11/04/2019	USD	3.268.501,29	0,41
1.200.000,00	REP OF SRI LANKA 6% 14-14/01/2019	USD	1.088.221,94	0,14
			4.356.723,23	0,55
	Turquie			
1.200.000,00	AKBANK 6.5% 11-09/03/2018	USD	1.073.733,51	0,14
2.080.000,00	EXPORT CRED TURK 5.875% 12- 24/04/2019	USD	1.888.592,31	0,24
1.700.000,00	FINANSBANK 6.25% 14-30/04/2019	USD	1.549.140,16	0,20
	GARANTI BANKASI 4.75% 14-17/10/2019	USD	983.131,32	0,12
	IS BANKASI 5.5% 13-21/04/2019	USD	2.067.041,09	0,26
,	TC ZIRAAT BANKAS 4.25% 14-03/07/2019	USD	2.945.384,85	0,37
,	TURKEY REP OF 7.5% 09-07/11/2019	USD	3.993.951,56	0,51
1.500.000,00	YAPI KREDI BANKA 5.125% 14-22/10/2019	USD	1.338.992,69	0,17
			15.839.967,49	2,01
			726.655.639,19	92,12
otal du portef	euille-titres		726.655.639,19	92,12

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de c	hange à term	e	
569.066,67 GBP	670.187,07 EUR	02/08/17	670.187,07	(23.305,02)
16.179.462,84 USD	14.585.431,98 EUR	02/08/17	14.585.431,98	(446.672,80)
2.698.613,55 USD	2.083.605,99 GBP	02/08/17	2.473.976,49	(10.290,41)
679.818.935,16 EUR	746.879.723,96 USD	02/08/17	679.818.935,16	27.182.599,54
		,		26.702.331,31
Total des contrats de cha	ange à terme			26.702.331.31

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	726.655.639,19	92,12
Total des instruments financiers dérivés	26.702.331,31	3,39
Avoirs en banque	24.653.642,30	3,13
Autres actifs et passifs	10.804.326,43	1,36
Total des actifs nets	788.815.939,23	100,00

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du	% des actifs
	portefeuille	nets
Etats-Unis	59,97	55,26
Luxembourg	7,24	6,67
Pays-Bas	4,20	3,87
Royaume-Uni	3,11	2,87
Canada	2,52	2,32
Irlande	2,34	2,15
Bermudes	2,25	2,07
Turquie	2,18	2,01
France	2,14	1,97
Autres	14,05	12,93
	100,00	92,12

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Energie	17,56	16,18
Services financiers	12,16	11,18
Cosmétiques	10,31	9,50
Télécommunications	7,17	6,61
Média	6,49	5,98
Accessoires & Equipements automobiles	6,33	5,83
Métal	5,68	5,22
Matériaux de construction	5,38	4,95
Banques	4,50	4,15
Gouvernements	4,10	3,78
Services diversifiés	2,94	2,71
Immobilier	2,42	2,25
Alimentation	2,27	2,10
Autres	12,69	11,68
	100,00	92,12

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
ALLY FINANCIAL 3.75% 14-18/11/2019	Services financiers	15.468.466,94	1,97
SPRINT CAP CORP 6.9% 99-01/05/2019	Télécommunications	13.231.895,16	1,69
DISH DBS CORP 7.875% 09-01/09/2019	Média	11.858.221,57	1,50
LENNAR CORP 4.5% 14-15/11/2019	Matériaux de construction	11.486.593,66	1,46
HCA INC 4.25% 14-15/10/2019	Cosmétiques	10.827.626,57	1,37
AIRCASTLE LTD 6.25% 13-01/12/2019	Services financiers	10.125.891,57	1,28
AERCAP IRELAND C 3.75% 15-15/05/2019	Services financiers	9.902.332,24	1,25
CNH INDUSTRIAL C 3.375% 15-15/07/2019	Accessoires & Equipements automobiles	9.738.940,18	1,23
TENET HEALTHCARE 6.25% 11-01/11/2018	Cosmétiques	9.604.127,47	1,22
SPRINGLEAF FIN 5.25% 14-15/12/2019	Services financiers	8.825.537,13	1,12

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou	Dénomination	Devise	Valeur de	%	Quantité ou	Dénomination	Devise	Valeur de	%
nominal			marché en EUR	VNI	nominal			marché en EUR	VNI
			ellEUR					ell LOR	
Valeurs mobili	ères admises à la cote officielle d'une bours		s ou négociées s	ur un		CHESAPEAKE ENRGY 8% 17-15/06/2027	USD	1.314.050,67	0,24
	autre marché réglemente	9				CHS/COMMUNITY 6.25% 17-31/03/2023 CLEAR CHNL WORLD 7.625% 12-	USD USD	2.935.452,02 1.740.471,71	0,54 0,32
	Obligations et autres titres de d	créance				15/03/2020		,	
Α	llemagne					DELL INC 5.4% 10-10/09/2040 DIAMOND 1 FIN/DI 6.02% 16-15/06/2026	USD USD	1.054.456,75 2.425.990,02	0,19 0,44
,	OMMERZBANK AG 8.125% 13-19/09/2023	USD	2.538.665,03	0,46	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	DIAMOND 1 FIN/DI 6.02% 16-15/06/2026	USD	2.627.574,15	0,44
,	OMMERZBANK AG 8.125% 13-19/09/2023 CHAEFFLER VERWA 3.75% 16-15/09/2026	USD EUR	634.666,26 1.047.000,00	0,12		DIAMONDBACK ENER 5.375% 16-	USD	3.014.046,30	0,55
1.000.000,00 3	CHAEFFLER VERWA 3.75% 10-15/09/2020	EUR	4.220.331,29	0,19 0,77	2 500 000 00	31/05/2025 DIEBOLD INC 8.5% 16-15/04/2024	USD	2.442.239,53	0,45
			4.220.331,29	0,77		DOVER CORP 1.25% 16-09/11/2026	EUR	2.943.810,00	0,43
	ustralie					DYNEGY INC 7.375% 15-01/11/2022	USD	1.041.001,18	0,19
	URIZON NETWORK 2% 14-18/09/2024	EUR	3.201.843,37	0,59		EAGLE MATERIALS 4.5% 16-01/08/2026	USD	1.832.621,54	0,34
,	HP BILLITON FIN 15-22/10/2079 FRN GSP AUSTRALIA 3.25% 16-29/07/2026	EUR USD	2.912.675,00 6.792.790,09	0,53 1,24		EP ENER/EVEREST 8% 17-15/02/2025 FIRSTENERGY CORP 4.85% 17-15/07/2047	USD USD	1.093.510,70 3.108.621,19	0,20
7.000.000,000	0.2070 10 20707/2020	OOD	12.907.308,46	2,36		FIRSTENERGY CORP 4.65% 17-15/07/2047	USD	3.751.906,75	0,57 0,69
			12.001.000,40	2,00		FREEPORT-MC C&G 3.875% 13-15/03/2023	USD	1.309.237,30	0,24
	arbade	LIOD	4 004 007 07	0.04		FRESH MARKET INC 9.75% 16-01/05/2023	USD	2.197.195,12	0,40
2.000.000,00 C	OLUMBUS INTL 7.375% 14-30/03/2021	USD	1.864.087,87	0,34		FRONTIER COMM 10.5% 16-15/09/2022	USD	2.875.880,63	0,53
			1.864.087,87	0,34		FRONTIER COMM 9.25% 12-01/07/2021 GCI INC 6.875% 15-15/04/2025	USD USD	1.026.233,40 3.599.964.99	0,19 0,66
	ermudes					GLOB PART/GLP FI 6.25% 15-15/07/2022	USD	2.198.836,04	0,40
	IGICEL GROUP 8.25% 12-30/09/2020	USD	1.064.893,01	0,19		GOLDMAN SACHS GP 4.25% 15-21/10/2025	USD	6.347.789,79	1,16
,	IGICEL LIMITED 6.75% 15-01/03/2023 OME ELECTRICAL 5% 17-10/03/2020	USD USD	2.471.229,16 2.193.366,30	0,45 0,40		HERC RENTALS INC 7.75% 16-01/06/2024	USD	2.026.429,79	0,37
	I & FUNG LTD 5.25% 16-29/12/2049	USD	1.612.961,10	0,40		HILCORP ENERGY I 5% 14-01/12/2024 INCPTN/RCKSPCE 8.625% 16-15/11/2024	USD USD	2.268.356,45 1.861.899,97	0,41 0,34
,	ENGIZCH FIN INT 4% 16-15/08/2026	USD	3.399.225,48	0,63		JBS USA LLC/JBS 5.75% 15-15/06/2025	USD	2.444.974,40	0,45
,	NITED PHOTOVOL 8.25% 17-25/01/2020	USD	1.324.224,39	0,24		JC PENNEY CORP 5.875% 16-01/07/2023	USD	1.085.743,67	0,20
	/EATHERFORD BERM 8.25% 16- 5/06/2023	USD	3.047.739,90	0,56		JC PENNEY CORP 6.375% 07-15/10/2036	USD	1.213.932,53	0,22
	5/66/2023		15.113.639,34	2,76		JOHNSON&JOHNSON 2.45% 16-01/03/2026 JPMORGAN CHASE 17-18/05/2028	USD EUR	3.721.379,03 2.800.280,00	0,68 0,51
c	anada					KINDRED HEALTHCA 8.75% 15-15/01/2023	USD	1.150.013,13	0,31
	OMBARDIER INC 7.75% 10-15/03/2020	USD	2.877.896,99	0,53		KINETIC/KCI USA 12.5% 16-01/11/2021	USD	1.230.691,81	0,23
,	OTT FINANCE COR 5.5% 16-01/07/2024	EUR	3.581.264,08	0,66		KRAFT HEINZ FOOD 2.25% 16-25/05/2028	EUR	6.462.468,50	1,18
2.780.000,00 G	W HONOS CORP 8.75% 17-15/05/2025	USD	2.548.505,67	0,47		LEE ENTERPRISES 9.5% 14-15/03/2022 MECCANICA HOLDIN 6.25% 09-15/01/2040	USD USD	2.794.381,48 2.226.468,03	0,51 0,41
	IETHANEX CORP 5.65% 14-01/12/2044	USD	1.501.294,36	0,27		METLIFE INC 3.6% 14-10/04/2024	USD	2.902.857,39	0,53
	OVA CHEMICALS 4.875% 17-01/06/2024 TONEWAY CAPITAL 10% 17-01/03/2027	USD USD	1.702.446,07 3.142.913,40	0,31 0,57		MGIC INVT CORP 5.75% 16-15/08/2023	USD	1.881.822,08	0,34
	ALEANT PHARMA 6.5% 17-15/03/2022	USD	2.481.074,69	0,37		MICROSOFT CORP 4.45% 15-03/11/2045	USD	3.910.919,35	0,72
,	RX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020	USD	1.726.797,36	0,32		MORGAN STANLEY 4.3% 15-27/01/2045 MPLX LP 4.125% 17-01/03/2027	USD USD	1.817.205,62 1.716.996,63	0,33 0,31
2.200.000,00 X	STRATA CAN FIN 6% 11-15/11/2041	USD	2.143.227,23	0,39		NAVIENT CORP 6.5% 17-15/06/2022	USD	2.591.246,23	0,31
			21.705.419,85	3,97		NEPTUNE FINCO 10.875% 15-15/10/2025	USD	1.048.361,27	0,19
C	osta Rica				2.245.000,00	NORANDA ALUM ACQ 11% 14-01/06/2019	USD	19,65	0,00
2.000.000,00 A	UTOPISTAS DEL S 7.375% 17-30/12/2030	USD	1.809.390,45	0,33	1.700.000,00	DFLT NWH ESCROW CORP 7.5% 15-01/08/2021	USD	1.324.115,00	0,24
			1.809.390,45	0,33		ORACLE CORP 2.95% 15-15/05/2025	USD	2.157.704,59	0,39
E	mirats Arabes Unis					PARSLEY ENERGY 5.375% 16-15/01/2025	USD	2.330.766,20 682.886,27	0,43
6.000.000,00 K	UWAIT PROJECTS 4.5% 17-23/02/2027	USD	5.254.910,95	0,96		PF CHANGS CHINA 10.25% 12-30/06/2020 POST HOLDINGS IN 5.5% 17-01/03/2025	USD USD	2.182.951,91	0,12 0,40
			5.254.910,95	0,96		PRIME SEC/FIN 9.25% 16-15/05/2023	USD	1.118.288,63	0,20
F	spagne					PSPC ESCROW CORP 6% 15-01/02/2023	EUR	5.091.530,00	0,93
	ELEFONICA EMIS 1.93% 16-17/10/2031	EUR	2.175.935,93	0,40		QUINTILES IMS 3.25% 17-15/03/2025 RITE AID CORP 6.125% 15-01/04/2023	EUR	2.596.920,00	0,47
2.000.000,00 1	ELLI 01410/(EWIIO 1.30% 10 17/10/2001	LOIX	2.175.935.93	0,40		ROCHE HLDGS INC 3.35% 14-30/09/2024	USD USD	1.293.046,86 4.978.336,32	0,24 0,91
_	tete Heie		2.110.000,00	0,40		ROWAN COS INC 4.875% 12-01/06/2022	USD	1.011.902,16	0,19
	tats-Unis	HOD	0.400 534 00	0.20		SLM CORP 6.125% 14-25/03/2024	USD	1.352.120,07	0,25
	LLY FIN 8%08-01/11/31 MC ENTMNT HOLDI 5.875% 16-15/11/2026	USD USD	2.120.531,22 3.238.852,67	0,39 0,59	4.050.000,00	SOUTHWESTERN ENE 4.95% 15- 23/01/2025	USD	3.455.782,61	0,63
,	MER TRANS SYST 5% 14-01/09/2044	USD	4.316.124,10	0,79	2.000.000,00	SPRINT CORP 7.125% 14-15/06/2024	USD	1.945.040,04	0,36
	NADARKO PETRO 6.45% 06-15/09/2036	USD	4.936.373,52	0,90		SPRINT SPECTRUM 3.36% 16-20/09/2021	USD	3.358.858,79	0,61
,	NHEUSER-BUSCH 4.7% 16-01/02/2036	USD	2.418.382,71	0,44		SUPERVALU 7.75% 14-15/11/2022 TARGA RES PRTNRS 6.75% 15-15/03/2024	USD	1.697.807,73 1.885.420,73	0,31 0,34
	PPLE INC 2.45% 16-04/08/2026 PX GROUP INC 7.875% 16-01/12/2022	USD USD	6.291.454,08 948.453,16	1,15 0,17		TERRAFORM GLOBAL 9.75% 15-15/08/2022	USD	1.274.230,95	0,34
	PX GROUP INC 8.75% 13-01/12/2020	USD	902.507,33	0,17		TES LOG LP/CORP 5.25% 16-15/01/2025	USD	3.491.882,90	0,64
1.800.000,00 A	T&T INC 3.55% 12-17/12/2032	EUR	1.951.464,60	0,36	3.400.000,00	TESLA MOTORS INC 1.25% 14-01/03/2021	USD	3.433.028,49	0,63
	ANK OF AMER CRP 4.875% 14-01/04/2044	USD	3.387.893,06	0,62	2.250.000.00	CV UNITED RENTAL NA 5.5% 16-15/05/2027	USD	2.035.564,26	0,37
	ERKSHIRE HATHWY 1.125% 15- 6/03/2027	EUR	4.765.774,79	0,87		UNITEDHEALTH GRP 3.75% 15-15/07/2025	USD	3.557.431,67	0,65
3.200.000,00 B	LUE CUBE SPINCO 9.75% 16-15/10/2023	USD	3.395.615,46	0,62		US TSY INFL IX N/B 0.125% 16-15/04/2021	USD	15.702.967,25	2,88
	LUELINE RENT 9.25% 17-15/03/2024	USD	3.143.843,26	0,57		US TSY INFL IX N/B 0.625% 16-15/01/2026 IZF NA CAPITAL 4.75% 15-29/04/2025	USD USD	8.769.111,18 4.968.056,71	1,61 0,91
,	RASKEM AMERICA 7.125% 11-22/07/2041 UILDING MAT COR 6% 15-15/10/2025	USD USD	1.110.576,29 5.250.076,58	0,20 0,96		21ST CENTURY ONC 11% 15-01/05/2023	USD	1.584.214,41	0,91
	F INDUSTRIES IN 4.95% 13-01/06/2043	USD	1.505.272,83	0,38		DFLT	303		,
3.250.000,00 C	HEMOURS CO 5.375% 17-15/05/2027	USD	2.901.150,83	0,53				237.523.059,76	43,43
	HENIERE CORP CH 5.125% 17-30/06/2027	USD	3.103.750,05	0,57					
ეი∠.000,00 C	HESAPEAKE ENRGY 8% 15-15/12/2022	USD	517.660,70	0,09					

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

% VNI

0,42

0,29

0,91

0,20

0,20

1,44

1,44

0.35

0,18

0,52

1,36

0,43

0,90

0,23

0,61

0,71

0,53

0,87

6,69

0,50

0,50

0,25

0,56

0,74

0,63

0,20

0,31

0,11 0,32

1,63

4,75

0,45

0,45

0,57

0,31

0.25

0,32

1,45

0,54

0,54

0,21

0,21

92,75

92,75

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR
				2.300.000,00 CEMEX SAB 7.75% 16-16/04/2026	USD	2.306.743,10
France				1.525.000,00 PETROLEOS MEXICA 4.875% 17-	EUR	1.589.812.50
4.950.000,00 AREVA SA 4.875% 09-23/09/2024	EUR	5.454.306,00	1,00	21/02/2028	LUIX	1.303.012,30
3.750.000,00 BPCE 4.5% 14-15/03/2025	USD	3.381.097,67	0,62			4.987.769,01
1.000.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/01/2049 FRN	EUR	1.106.400,00	0,20			,.
6.000.000,00 ELEC DE FRANCE 3.625% 15-13/10/2025	USD	5.384.268,15	0,98	Mongolie		
12.568.020,00 FRANCE O.A.T.I/L 0.1% 15-01/03/2025	EUR	13.285.653,95	2,43	1.100.000,00 MONGOLIA 10.875% 16-06/04/2021	USD	1.102.019,88
1.700.000,00 WENDEL SA 2.5% 15-09/02/2027	EUR	1.765.450,00	0,32			1.102.019,88
		30.377.175,77	5,55	Nouvelle-Zélande		
Hong Kong					NZD	7.075.540.05
850.000,00 DR PENG HLDNG 5.05% 17-01/06/2020	USD	743.884,83	0,14	11.500.000,00 NEW ZEALAND I/L 2% 12-20/09/2025 FLAT	NZD	7.875.543,85
1.400.000,00 FAR EAST HORIZON 17-31/12/2049	USD	1.232.573,40	0,14			7.875.543,85
	002	1.976.458,23	0,36	Pays-Bas		
		1.57 0.400,20	0,00	2.000.000,00 AES ANDRES/DOM 7.95% 16-11/05/2026	USD	1.894.245,83
lle Maurice				1.300.000,00 AJECORP BV 6.5% 12-14/05/2022	USD	989.804,40
3.000.000,00 GREENKO INVESTMENT 4.875% 16-	USD	2.572.966,35	0,47	2.800.000,00 ATF NETHERLANDS 16-29/12/2049	EUR	2.855.496,00
16/08/2023				8.047.000,00 DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023	USD	7.468.086,43
		2.572.966,35	0,47	2.650.000,00 IHS NETHERLANDS 9.5% 16-27/10/2021	USD	2.374.250,65
lles Cayman				4.600.000,00 MYLAN NV 3.125% 16-22/11/2028	EUR	4.898.229,96
•	LICD	4 000 700 04	0.00	1.378.125,00 NORTHERN LIGHTS 7% 12-16/08/2019	USD	1.240.752,72
1.400.000,00 BCP SINGAPORE VI 8% 14-15/04/2021	USD	1.233.726,34 1.375.092.99	0,23	3.400.000,00 PETROBRAS 8.375% 16-23/05/2021	USD	3.315.643,46
1.500.000,00 BIOSTIME INTL HO 7.25% 16-21/06/2021	USD USD	1.411.681,18	0,25	4.350.000,00 SHELL INTL FIN 3.25% 15-11/05/2025	USD	3.890.841,16
1.510.000,00 COMCEL TRUST 6.875% 14-06/02/2024 1.075.000.00 ENERGUATE TRUST 5.875% 17-03/05/2027	USD	966.667,40	0,26 0,18	3.000.000,00 TEVA PHARM FNC 1.875% 15-31/03/2027	EUR	2.889.990,00
1.800.000,00 ENERGOATE TROST 5.875% 17-03/03/2027	USD	1.683.586.40	0,16	4.750.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN	EUR	4.749.089,43
2.310.000,00 VALE OVERSEAS 6.25% 16-10/08/2026	USD	2.183.345,73	0,40			36.566.430,04
3.100.000,00 VALE OVERSEAS 0.25% 10-10/00/2020	EUR	3.049.625,00	0,55	Diam		
0.100.000,00 AETT ETD TT 20/00/2047	LOIX			Pérou		
		11.903.725,04	2,18	3.000.000,00 TRANSPORT GAS PE 4.25% 13-30/04/2028	USD	2.727.213,06
lles Marshall						2.727.213,06
1.878.000,00 GLOBAL SHIP 10% 14-01/04/2019	USD	1.649.711,20	0,30	Royaume-Uni		
		1.649.711,20	0,30	1.170.000,00 BARCLAYS PLC 3.125% 17-17/01/2024	GBP	1 276 475 76
			-,	3.050.000,00 BARCLAYS PLC 3.125% 17-17/01/2024 3.050.000,00 BOING GROUP 6.625% 14-15/07/2019	EUR	1.376.475,76 3.072.875,00
lles Vierges américaines				4.000.000,00 CHANNEL LINK ENT 17-30/06/2050	EUR	4.036.304,00
2.500.000,00 CHALCO HK INVST 16-29/12/2049	USD	2.216.339,21	0,41	3.800.000,00 HSBC HOLDINGS 4.375% 16-23/11/2026	USD	3.450.392,68
2.500.000,00 GTL TRADE FIN 5.893% 14-29/04/2024	USD	2.209.775,52	0,40	1.300.000,00 KCA DEUTAG UK FI 9.875% 17-01/04/2022	USD	1.095.042,23
3.900.000,00 PRIME BLOOM HLDH 7.5% 16-19/12/2019	USD	3.457.489,17	0,63	1.500.000,00 NEMEAN BONDCO 7.375% 17-01/02/2024	GBP	1.672.325,54
5.250.000,00 STATE GRID OSEAS 4.125% 14-07/05/2024						
	USD	4.885.352,32	0,89			
1.500.000,00 YINGDE GASES INV 7.25% 14-28/02/2020	USD	1.302.892,40	0,89 0,24	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022	GBP GBP	586.816,81
1.500.000,00 YINGDE GASES INV 7.25% 14-28/02/2020				700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027	GBP	
		1.302.892,40	0,24	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022	GBP GBP	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74
Irlande	USD	1.302.892,40 14.071.848,62	0,24 2,57	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027	GBP GBP	586.816,81 1.757.038,05
		1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00	0,24 2,57 0,44	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal	GBP GBP EUR	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81
Irlande	USD	1.302.892,40 14.071.848,62	0,24 2,57	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027	GBP GBP	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74
Irlande	USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00	0,24 2,57 0,44	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal	GBP GBP EUR	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie	USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00	0,24 2,57 0,44 0,44	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024	GBP GBP EUR	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024	USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00	0,24 2,57 0,44 0,44	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour	GBP GBP EUR	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie	USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00	0,24 2,57 0,44 0,44	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025	GBP GBP EUR USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie	USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00	0,24 2,57 0,44 0,44	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021	GBP GBP EUR USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049	USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00	0,24 2,57 0,44 0,44	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022	GBP GBP EUR USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon	USD EUR EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021	GBP GBP EUR USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049	USD EUR EUR USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022	GBP GBP EUR USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN	EUR EUR USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022	GBP GBP EUR USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025	EUR EUR USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey	EUR EUR USD USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026	GBP GBP EUR USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025	EUR EUR USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey	EUR EUR USD USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021	EUR EUR USD USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg	EUR EUR USD USD USD EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 3.124.584,00	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025	EUR EUR USD USD USD EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 3.124.584,00 7.998.569,64	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ALTICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024	EUR EUR USD USD USD EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 0,57	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025	EUR EUR USD USD USD EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 3.124.584,00 7.998.569,64	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ALTICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024 1.600.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039	EUR EUR USD USD USD USD USD USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 0,57 0,52 0,29	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ATTICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024 1.600.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039 1.000.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023	EUR USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 0,57 0,57 0,52 0,29 0,19	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 1.000.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039 1.000.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023 5.230.000,00 CODERE FIN 2 6.75% 16-01/11/2021	EUR USD USD USD USD USD USD USD USD USD US	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00 5.366.503,00	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 0,57 0,52 0,29 0,19 0,99	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 1.000.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023 1.000.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023 5.230.000,00 FAGE INTL / FAGE 5.625% 16-15/08/2026 850.000,00 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022 2.500.000,00 INTELSAT JACKSON 8% 16-15/08/2026	EUR EUR USD USD USD USD USD USD USD USD EUR EUR USD GBP USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00 5.366.503,00 2.141.305,30 1.035.624,18 2.357.458,54	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 0,52 0,29 0,19 0,99 0,39 0,19 0,43	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/01/2024 1.600.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 13-15/01/2024 1.600.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023 5.230.000,00 CODERE FIN 2 6.75% 16-01/11/2021 2.390.000,00 FAGE INTL / FAGE 5.625% 16-15/08/2026 850.000,00 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022 2.500.000,00 INTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2024 2.000.000,00 MINERVA LUX SA 6.5% 16-20/09/2026	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR USD GBP USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00 5.366.503,00 2.141.305,30 1.035.624,18 2.357.458,54 1.694.307,09	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 0,52 0,29 0,19 0,99 0,19 0,43 0,31	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 1.000.000,00 ATICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024 1.600.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039 1.000.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023 5.230.000,00 CODERE FIN 2 6.75% 16-01/11/2021 2.390.000,00 FAGE INTL / FAGE 5.625% 16-15/08/2026 850.000,00 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022 2.500.000,00 MINTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2024 2.000.000,00 MINTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2026 2.500.000,00 PLAY TOPCO 5.375% 17-15/09/2022	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR USD GBP USD USD EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00 5.366.503,00 2.141.305,30 1.035.624,18 2.357.458,54 1.694.307,09 2.592.750,00	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 0,57 0,59 0,19 0,99 0,39 0,19 0,43 0,31 0,47	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/01/2024 1.600.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 13-15/01/2024 1.600.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023 5.230.000,00 CODERE FIN 2 6.75% 16-01/11/2021 2.390.000,00 FAGE INTL / FAGE 5.625% 16-15/08/2026 850.000,00 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022 2.500.000,00 INTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2024 2.000.000,00 MINERVA LUX SA 6.5% 16-20/09/2026	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR USD GBP USD USD	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00 5.366.503,00 2.141.305,30 1.035.624,18 2.357.458,54 1.694.307,09 2.592.750,00 1.940.390,76	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 1,47 0,52 0,29 0,19 0,99 0,39 0,19 0,43 0,31 0,47 0,35	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 1.000.000,00 ATICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024 1.600.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039 1.000.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023 5.230.000,00 CODERE FIN 2 6.75% 16-01/11/2021 2.390.000,00 FAGE INTL / FAGE 5.625% 16-15/08/2026 850.000,00 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022 2.500.000,00 MINTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2024 2.000.000,00 MINTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2026 2.500.000,00 PLAY TOPCO 5.375% 17-15/09/2022	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR USD GBP USD USD EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00 5.366.503,00 2.141.305,30 1.035.624,18 2.357.458,54 1.694.307,09 2.592.750,00	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 0,57 0,59 0,19 0,99 0,39 0,19 0,43 0,31 0,47	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 1.000.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039 1.000.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039 1.000.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2023 5.230.000,00 CODERE FIN 2 6.75% 16-01/11/2021 2.390.000,00 FAGE INTL / FAGE 5.625% 16-15/08/2026 850.000,00 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022 2.500.000,00 INTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2024 2.000.000,00 PLAY TOPCO 5.375% 17-15/09/2022 2.150.000,00 PUMA INTL FIN 6.75% 14-01/02/2021	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR USD GBP USD USD EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00 5.366.503,00 2.141.305,30 1.035.624,18 2.357.458,54 1.694.307,09 2.592.750,00 1.940.390,76	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 1,47 0,52 0,29 0,19 0,99 0,39 0,19 0,43 0,31 0,47 0,35	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95
Irlande 2.350.000,00 ARDAGH PKG FIN 2.75% 17-15/03/2024 Italie 1.850.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049 Japon 1.500.000,00 ASAHI MUTUAL LIF 17-31/12/2049 6.025.000,00 DAI-ICHI LIFE 16-29/12/2049 FRN 3.950.000,00 SOFTBANK GRP COR 6% 15-30/07/2025 Jersey 3.000.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021 Luxembourg 8.800.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 3.000.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025 1.000.000,00 ATICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024 1.600.000,00 ARCELORMITTAL 7.5% 09-15/10/2039 1.000.000,00 ARD FINANCE SA 6.625% 17-15/09/2023 5.230.000,00 CODERE FIN 2 6.75% 16-01/11/2021 2.390.000,00 FAGE INTL / FAGE 5.625% 16-15/08/2026 850.000,00 GARFUNKELUX HOLD 8.5% 15-01/11/2022 2.500.000,00 MINTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2024 2.000.000,00 MINTELSAT JACKSON 8% 16-15/02/2026 2.500.000,00 PLAY TOPCO 5.375% 17-15/09/2022	EUR USD USD USD USD USD EUR EUR USD GBP USD USD EUR	1.302.892,40 14.071.848,62 2.397.000,00 2.397.000,00 1.870.934,60 1.870.934,60 1.403.121,25 5.252.266,66 3.767.995,45 10.423.383,36 3.124.584,00 7.998.569,64 2.848.641,32 1.573.535,20 1.065.000,00 5.366.503,00 2.141.305,30 1.035.624,18 2.357.458,54 1.694.307,09 2.592.750,00 1.940.390,76	0,24 2,57 0,44 0,44 0,34 0,34 0,26 0,96 0,69 1,91 0,57 0,57 1,47 0,52 0,29 0,19 0,99 0,39 0,19 0,43 0,31 0,47 0,35	700.000,00 NEW LOOK SECURED 6.5% 15-01/07/2022 1.500.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15-15/01/2027 8.942.000,00 WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027 Sénégal 2.650.000,00 SENEGAL REP OF 6.25% 14-30/07/2024 Singapour 3.650.000,00 GLOB LOGST PROP 3.875% 15-04/06/2025 1.800.000,00 GOLDEN LEGACY PT 8.25% 16-07/06/2021 1.625.000,00 INDIKA ENRGY CAP 6.875% 17-10/04/2022 2.000.000,00 THETA CAPITAL 6.75% 16-31/10/2026 Suède 2.950.000,00 INTRUM JUSTITIA 3.125% 17-15/07/2024 Turquie 1.200.000,00 YAPI KREDI BANKA 16-09/03/2026 FRN	GBP GBP EUR USD USD USD USD USD	586.816,81 1.757.038,05 8.938.494,74 25.985.764,81 2.443.825,76 2.443.825,76 3.085.990,11 1.684.217,30 1.393.690,11 1.741.409,01 7.905.306,53 2.940.412,50 2.940.412,50 2.940.412,50 1.125.016,41 1.125.016,41 507.215.257,95

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Récapitulatif de l'actif net

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrat	s à terme		
240,00 AUST 10 YF 15/09/2017	R BONDS FUTURE	AUD	21.005.150,00	(170.780,65)
(171,00) CAN 10YR (44,00) EURO OAT	BOND FUT. 20/09/2017 FUTURE FRENCH GOV	CAD /T EUR	10.000.111,10	204.259,99 33.880,00
* ' '	L FUTURE 07/09/2017 ID FUTURE 07/09/2017	EUR EUR GBP	23.190.310,00	424.180,00 326.250,00 396.382,87
(45,00) ULTRA LON	NG TERM US TREASUR	Y B USD	6.559.587,36	(161.149,98)
	YEAR US TREASURY N	OT USD	30.760.731,63	(126.214,18)
20/09/2017 (99,00) US LONG E	BOND FUT (CBT)	USD	13.364.328,53	(192.910,90)
20/09/2017 (379,00) US 5YR NC 29/09/2017	TE FUTURE (CBT)	USD	39.141.435,37	(25.912,90)
				707.984,25
Total des contrats à term	ne			707.984,25
Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de d	change à term	e	
240.000.000,00 THB 32.356.000,00 USD 6.227.463,61 EUR 7.141.994,72 EUR 6.324.099,67 EUR 142.500,77 EUR 416.099.322,07 EUR	6.316.094,81 EUR 28.795.076,98 EUR 5.312.000,00 GBP 11.480.000,00 NZD 240.000.000,00 THB 162.000,00 USD 456.036.000,00 USD	16/08/17 16/08/17 16/08/17 16/08/17 16/08/17 03/07/17 16/08/17	6.316.094,81 28.795.076,98 6.227.463,61 7.141.994,72 6.324.099,67 142.500,77 416.099.322,07	(149.926,76) (537.178,68) 191.178,48 (169.409,69) 158.317,28 743,53 17.860.347,67
		•		17.354.071,83
Total des contrats de cha	ange à terme			17.354.071,83
A recevoir A p (%)	nayer Date de (%) Maturité	Devise	Notionel Plus	ou moins value non réalisée en EUR
	Interest F	Rate Swaps		
1,828 Flo	2,242 06/12/26 ating 06/12/21 ating 29/12/21	USD USD MXN	17.150.000,00 33.150.000,00 300.000.000,00	(54.636,42) (23.833,32) 536.182,27
				457.712,53
Total des Interest Rate S	waps			457.712,53
Sous-jacent Vent Ach	at d'intérêt (%)	Maturité	Notionel	Plus ou moins- value non réalisées en EUR
ITDV VOLUED OF STATE		fault Swaps	101 500 000 00	(44.444.005.00)
ITRX XOVER CDSI Vent S27 5Y CORP 20/06/2022	te 5,000 EU	IR 20/06/22	124.500.000,00	(14.414.825,69)
				(14.414.825,69)
Total des Credit Default	Swaps			(14.414.825,69)

		VNI
Total du portefeuille-titres	507.215.257,95	92,75
Total des instruments financiers dérivés	4.104.942,92	0,74
Avoirs en banque	30.640.976,19	5,60
Autres actifs et passifs	4.886.388,24	0,91
Total des actifs nets	546 847 565 30	100 00

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuilletitres

Répartition par pays % des actifs portefeuille Etats-Unis 46,83 43,43 Pays-Bas 7,21 6,69 6,04 5,60 Luxembourg France 5,99 5,55 Royaume-Uni 5,12 4,75 Canada 4,28 3,97 2,98 2,76 Bermudes lles Vierges américaines 2,77 2,57 2,36 Australie 2,54 2,35 2,18 lles Cayman Japon 2,06 1,91 10,98 Autres 11,83 100,00 92,75

nques mentation cessoires & Equipements automobiles imie rvices diversifiés mobilier reautique etal surances tres	2,99 2,93 2,87 2,85 16,49	2,77 2,71 2,66 2,64 15,29
mentation cessoires & Equipements automobiles imie rvices diversifiés mobilier reautique	2,93 2,87	2,77 2,71 2,66
mentation cessoires & Equipements automobiles imie rvices diversifiés mobilier reautique	2,93	2,77 2,71
rentation cessoires & Equipements automobiles imie rvices diversifiés mobilier		2,77
mentation cessoires & Equipements automobiles imie rvices diversifiés	2,99	
mentation cessoires & Equipements automobiles imie		0,00
mentation cessoires & Equipements automobiles	3,65	3,38
mentation	4,47	4,14
·	4,49	4,17
nques	5,09	4,72
	5,88	5,45
rvices financiers	6,31	5,85
lécommunications	6,87	6,37
smétiques	7,72	7,18
puvernements	9,94	9,24
ergie	17,45	16,18
partition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
US TSY INFL IX N/B 0.125% 16-15/04/2021	Gouvernements	15.702.967,25	2,88
FRANCE O.A.T.I/L 0.1% 15-01/03/2025	Gouvernements	13.285.653,95	2,43
WELLCOME TRUST 1.125% 15-21/01/2027	Services financiers	8.938.494,74	1,63
US TSY INFL IX N/B 0.625% 16-15/01/2026	Gouvernements	8.769.111,18	1,61
ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025	Cosmétiques	7.998.569,64	1,47
NEW ZEALAND I/L 2% 12-20/09/2025 FLAT	Gouvernements	7.875.543,85	1,44
DEUTSCHE ANN FIN 5% 13-02/10/2023	Immobilier	7.468.086,43	1,36
SGSP AUSTRALIA 3.25% 16-29/07/2026	Energie	6.792.790,09	1,24
KRAFT HEINZ FOOD 2.25% 16-25/05/2028	Alimentation	6.462.468,50	1,18
GOLDMAN SACHS GP 4.25% 15-21/10/2025	Banques	6.347.789,79	1,16

EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Fonds d'investissement	ts		
	Organismes de placement c	ollectif		
L	uxembourg			
1.800,00 (CANDRIAM BONDS EUR GOVERNM I C	EUR	4.453.668,00	16,03
15.000,00 (GIS EURO BOND BX	EUR	3.077.670,00	11,08
,	IPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	EUR	3.623.420,00	13,04
,	PARVEST BD EUR GOV-IN	EUR	5.215.500,00	18,79
,	PICTET-EUR GOVMNT BONDS-I	EUR	4.867.200,00	17,52
350.000,00 \$	SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	EUR	4.358.725,00	15,69
			25.596.183,00	92,15
		-	25.596.183,00	92,15
Total du portefe	uille-titres		25.596.183,00	92,15
Dásanitul	atif da llaatif wat			
Recapitui	atif de l'actif net			
				% VNI
Total du portefei	uille-titres		25.596.183,00	92,15
Avoirs en banqu	e		2.186.618,82	7,87
Autres actifs et p	passifs		(6.231,78)	(0,02)
Total des actifs i	nets		27.776.570,04	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	92,15
	100,00	92,15
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	5.215.500,00	18,79
PICTET-EUR GOVMNT BONDS-I	OPC de type ouvert	4.867.200,00	17,52
CANDRIAM BONDS EUR GOVERNM I C	OPC de type ouvert	4.453.668,00	16,03
SCHRODER INTL-EUR GV BD-C AC	OPC de type ouvert	4.358.725,00	15,69
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-CEURA	OPC de type ouvert	3.623.420,00	13,04
GIS EURO BOND BX	OPC de type ouvert	3.077.670,00	11,08

EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
	Fonds d'investissemen	ts		
	Organismes de placement d	collectif		
Luxem	bourg			
73.000,00 BGF-E	URO CORPORATE BOND-EURD2	EUR	1.234.430,00	14,75
350,00 CANDE	R BONDS-EUR HI YIELD-V	EUR	634.872,00	7,59
,	RALI INV-EUR CORP BD-BX	EUR	878.690,87	10,50
,	ERSON HORIZ-EUR CORP BD-IA	EUR	743.688,00	8,89
,	GIF-EUR COR CRD BD-IC	EUR	1.132.704,60	13,53
/	EN LUX EURO CREDIT FD-I	EUR	1.101.152,92	13,16
,	AN ST INV F-EUR CRP B-Z	EUR	1.301.448,35	15,54
45.222,58 SCHR	ODER INTL EURO CORP-CAC	EUR	1.069.672,30	12,78
			8.096.659,04	96,74
		_	8.096.659,04	96,74
Total du portefeuille-ti	tres		8.096.659,04	96,74
Récapitulatif	de l'actif net			%
				VNI
Total du portefeuille-ti	tres		8.096.659,04	96,74
Avoirs en banque			277.527,11	3,32
Autres actifs et passif	s		(4.955,45)	(0,06)
Total des actifs nets			8.369.230,70	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	96,74
	100,00	96,74
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
MORGAN ST INV F-EUR CRP B-Z	OPC de type ouvert	1.301.448,35	15,54
BGF-EURO CORPORATE BOND-EURD2	OPC de type ouvert	1.234.430,00	14,75
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	OPC de type ouvert	1.132.704,60	13,53
KEMPEN LUX EURO CREDIT FD-I	OPC de type ouvert	1.101.152,92	13,16
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	OPC de type ouvert	1.069.672,30	12,78
GENERALI INV-EUR CORP BD-BX	OPC de type ouvert	878.690,87	10,50
HENDERSON HORIZ-EUR CORP BD-IA	OPC de type ouvert	743.688,00	8,89
CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V	OPC de type ouvert	634.872,00	7,59

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Fonds d'investissements	s		
Organismes de placement co	llectif		
Irlande			
8.100,00 ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON 145.660,00 NEUBERGER BRM EM DB HC-USDIA	USD USD	802.308,67 1.618.940,18 2.421.248,85	7,31 14,74 22,05
Luxembourg			
534,16 CANDRIAM BOND EMERGING MARKET I C 81.000,00 FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA 117.999,42 GOLDMAN SACHS EMMKT DEBT-IA 23.314,25 HSBC GIF-GL EMER MKT BD-IC-USD 202,00 ING L RENTA-EM MK DB HC-ICUSD 11.097,00 VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD Total du portefeuille-titres Récapitulatif de l'actif net	USD USD USD USD USD	1.259.825,69 1.565,912,57 1.597.559,21 824.716,22 1.347.266,55 1.226.385,30 7.821.665,54 10.242.914,39	11,47 14,26 14,56 7,51 12,27 11,17 71,24 93,29
Necapitalatii de l'actii liet			% VNI
Total du portefeuille-titres		10.242.914,39	93,29
Avoirs en banque		729.463,93	6,64
Autres actifs et passifs		7.474,97	0,07
Total des actifs nets		10.979.853,29	100,00

EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Luxembourg	76,36	71,24
Irlande	23,64	22,05
	100,00	93,29
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
		00.00
OPC de type ouvert	100,00	93,29

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
NEUBERGER BRM EM DB HC-USDIA	OPC de type ouvert	1.618.940,18	14,74
GOLDMAN SACHS EMMKT DEBT-IA	OPC de type ouvert	1.597.559,21	14,56
FIDELITY-EMER MKTS DEBT-YUSDA	OPC de type ouvert	1.565.912,57	14,26
ING L RENTA-EM MK DB HC-ICUSD	OPC de type ouvert	1.347.266,55	12,27
CANDRIAM BOND EMERGING MARKET I C	OPC de type ouvert	1.259.825,69	11,47
VONTOBEL-EM MKT DBT-I USD	OPC de type ouvert	1.226.385,30	11,17
HSBC GIF-GL EMER MKT BD-IC-USD	OPC de type ouvert	824.716,22	7,51
ISHARES J.P. MORGAN USD EM BON	OPC de type ouvert	802.308,67	7,31

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours autre marché réglementé	de valeur	s ou négociées su	ır un	1.390.000,00 NAVIERA ARMAS SA 16-31/07/2023 FRN	EUR	1.489.419,75 43.278.383,30	0,14 3,94
Obligations et autres titres de c	éance			Etats-Unis			
Allemagne				440.000,00 AMER GREETINGS 7.875% 17-15/02/2025	USD	416.356,71	0,04
3.000.000,00 ALLIANZ SE 14-29/09/2049 FRN	EUR	3.213.186,00	0,29	3.100.000,00 AMERICAN TOWER 1.375% 17-04/04/2025	EUR	3.056.121,98	0,28
5.000.000,00 ALLIANZ SE 15-07/07/2045 FRN	EUR	5.028.090,00	0,46	3.000.000,00 ANHEUSER-BUSCH 2.5% 12-15/07/2022 2.000.000,00 AT&T INC 1.8% 17-04/09/2026	USD EUR	2.622.125,76 1.976.973,80	0,24 0,18
50.000.000,00 BUNDESSCHATZANW 0% 16-14/09/2018 20.000.000,00 BUNDESSCHATZANW 0% 16-14/12/2018	EUR EUR	50.378.500,00 20.175.434,00	4,58 1,84	3.000.000,00 BALL CORP 4% 13-15/11/2023	USD	2.681.267,23	0,24
6.000.000,00 DEUTSCHE BANK AG 14-31/05/2049 FRN	EUR	5.985.000,00	0,54	3.670.000,00 BALL CORP 4.375% 15-15/12/2023	EUR	4.156.275,00	0,38
6.400.000,00 DEUTSCHE BANK AG 17-16/05/2022	EUR	6.408.115,20	0,58	9.270.000,00 BALL CORP 5.25% 15-01/07/2025	USD	8.940.217,91	0,82
50.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026	EUR	48.301.825,00	4,40	3.250.000,00 BELDEN INC 3.375% 17-15/07/2027 1.000.000,00 BELDEN INC 5.5% 12-01/09/2022	EUR USD	3.234.952,50 903.601,28	0,29 0,08
2.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.5% 14-15/05/2024 4.500.000,00 DEUTSCHLAND REP 1.75% 14-15/02/2024	EUR EUR	2.199.120,00 5.022.342,00	0,20 0,46	5.000.000,00 BELDEN INC 5.5% 12-0 1/05/2022 5.000.000,00 BELDEN INC 5.5% 13-15/04/2023	EUR	5.280.350,00	0,48
2.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 2% 13-15/08/2023	EUR	2.251.420,00	0,20	4.890.000,00 CCO HOLDINGS LLC 5.125% 17-01/05/2027	USD	4.381.164,40	0,40
35.000.000,00 DEUTSCHLAND REP 2.5% 14-15/08/2046	EUR	45.889.560,50	4,18	2.360.000,00 COTT CORP 5.5% 17-01/04/2025	USD	2.101.518,40	0,19
1.200.000,00 PRESTIGEBIDCO 6.25% 16-15/12/2023	EUR	1.297.977,60	0,12	2.000.000,00 FRESENIUS US FIN 4.25% 14-01/02/2021 10.000.000,00 GEN MOTORS FIN 3.45% 17-14/01/2022	USD USD	1.829.081,52 8.912.055,31	0,17 0,81
1.600.000,00 PROGROUP 17-31/03/2024 4.350.000.00 PROGROUP 5.125% 15-01/05/2022	EUR EUR	1.608.000,00 4.593.069,30	0,15 0,42	2.600.000,000 GEN MOTORS FIN 3.45% 17-14/01/2022 2.600.000,000 HERTZ CORP 7.625% 17-01/06/2022	USD	2.272.568,15	0,01
4.330.000,00 FROGROOP 3.123/8 13-01/03/2022 6.000.000,00 RWE AG 15-21/04/2075 FRN	EUR	6.084.000,00	0,42	4.180.000,00 IRON MOUNTAIN 3% 17-15/01/2025	EUR	4.225.980,00	0,38
500.000,00 SGL CARBON SE 4.875% 13-15/01/2021	EUR	514.220,00	0,05	2.610.000,00 IRON MOUNTAIN 5.75% 12-15/08/2024	USD	2.329.847,28	0,21
3.000.000,00 UNITYMEDIA 3.5% 15-15/01/2027	EUR	3.099.744,00	0,28	1.000.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 13-15/08/2023	USD	928.762,09	0,08
		212.049.603,60	19,30	1.135.000,00 IRON MOUNTAIN 6% 15-01/10/2020 500.000,00 JC PENNEY CORP 6.375% 07-15/10/2036	USD USD	1.029.312,34 312.869,21	0,09 0,03
Australie				790.000,00 KFC HLD/PIZZA HU 4.75% 17-01/06/2027	USD	704.338,60	0,06
4.740.000,00 BHP BILLITON FIN 15-22/04/2076 FRN	EUR	5.217.949,84	0,48	990.000,00 KFC HLD/PIZZA HU 5% 16-01/06/2024	USD	897.814,29	0,08
2.000.000,00 BHP BILLITON FIN 15-22/10/2079 FRN	EUR	2.330.140,00	0,21	1.030.000,00 KFC HLD/PIZZA HU 5.25% 16-01/06/2026	USD	948.737,58	0,09
600.000,00 ORIGIN ENER FIN 11-16/06/2071 FRN	EUR	633.945,00	0,06	650.000,00 LAMB WESTON HLD 4.625% 16-01/11/2024 2.000.000,00 LEVI STRAUSS 5% 15-01/05/2025	USD USD	583.785,50 1.833.457,31	0,05 0,17
2.610.000,00 ORIGIN ENER FIN 14-16/09/2074 FRN	EUR	2.653.748,82 10.835.783,66	0,24 0,99	3.510.000,00 NETFLIX INC 3.625% 17-15/05/2027	EUR	3.575.812,50	0,33
Autriche		10.055.765,00	0,33	1.427.000,00 PEABODY ENER 4.75% 06-12/12/2041 CV DFLT	USD	62.452,56	0,01
200.000,00 BAWAG PSK 8.125% 13-30/10/2023	EUR	266.000,00	0,02	2.400.000,00 QUINTILES IMS 3.25% 17-15/03/2025	EUR	2.444.160,00	0,22
1.260.000,00 JBS INVESTMENTS 7.75% 13-28/10/2020	USD	1.043.892,88	0,10	3.000.000,00 SILGAN HOLDINGS 3.25% 17-15/03/2025 5.000.000,00 VERIZON COMM INC 1.375% 16-02/11/2028	EUR EUR	3.065.580,00 4.667.407,50	0,28 0,42
		1.309.892,88	0,12	5.000.000,00 WALGREENS BOOTS 2.125% 14-	EUR	5.144.964,50	0,47
Bermudes				20/11/2026 5.330.000,00 XPO LOGISTICS 5.75% 15-15/06/2021	EUR	5.550.448,80	0,51
4.000.000,00 CATLIN INSURANCE 07-15/05/2037 SR FRN	USD	3.378.112,28	0,31	2.000.000,00 ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019	EUR	2.064.040,00	0,19
		3.378.112,28	0,31			93.134.400,01	8,48
Canada				France			
864.000,00 BOMBARDIER INC 6% 14-15/10/2022			0,07	4 0 4 0 0 0 0 0 0 0 0 4 4 4 0 0 0 0 0 0		4 000 044 40	0,18
·	USD	758.027,39		1.840.000,00 AXA SA 14-20/05/2049 FRN	EUR	1.998.641,12	
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023	USD	4.389.489,34	0,40	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023	EUR	1.960.029,00	0,18
·		,		2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023	EUR USD	1.960.029,00 768.571,51	0,18 0,07
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025	USD EUR USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16	0,40 0,20 0,18 0,14	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023	EUR	1.960.029,00	0,18
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022	USD EUR USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020	EUR USD EUR EUR EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025	USD EUR USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022	EUR USD EUR EUR EUR USD	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022	USD EUR USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021	EUR USD EUR EUR EUR USD USD	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022	USD EUR USD USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022	EUR USD EUR EUR EUR USD	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049	USD EUR USD USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.650.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN	EUR USD EUR EUR EUR USD USD EUR USD USD	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022	USD EUR USD USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN	EUR USD EUR EUR USD USD USD USD USD USD USD	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN	USD EUR USD USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 16-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 16-20/09/2024	EUR USD EUR EUR EUR USD USD USD EUR USD USD USD USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne	USD EUR USD USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/05/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CROWN EUROPEAN 2.625% 16-30/09/2024 3.000.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN	EUR USD EUR EUR EUR USD USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD EUR USD	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-	USD EUR USD USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/05/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CROWN EUROPEAN 2.625% 16-30/09/2024 3.000.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 14-22/01/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022	EUR USD EUR EUR EUR USD USD EUR USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.868.825,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-22/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-	USD EUR USD USD USD USD	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/19/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD USD EUR USD EUR USD EUR USD EUR EUR EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.868.825,00 1.743.205,84 5.682.875,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 6.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN	USD EUR USD USD USD USD USD EUR USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/10/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2022 5.000.000,00 FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024 1.610.000,00 LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD USD EUR USD EUR USD EUR USD EUR EUR EUR EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN	USD EUR USD USD USD USD EUR EUR EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/10/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2024 1.610.000,00 LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024 4.650.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2022	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.868.825,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15 0,44
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026	USD EUR USD USD USD USD USD EUR EUR EUR EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/10/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2022 5.000.000,00 FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024 1.610.000,00 LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD USD EUR USD EUR USD EUR USD EUR EUR EUR EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN	USD EUR USD USD USD USD EUR EUR EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 16% 17-01/05/2024 2.300.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 1.000.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/05/2022 1.650.000,00 CGP VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CRP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 1.400.000,00 CROWN EUROPEAN 2.625% 16-30/09/2024 3.000.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.65% 16-15/06/2023 4.650.000,00 LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024 4.650.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2022 550.000.00 NOXAM SAS 4.25% 17-15/04/2024 1.000.000,00 NEXANS SA 2.75% 17-05/04/2024 5.830.000,00 NOVALIS SAS 3% 15-30/04/2022	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.868.825,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 580.937,50 1.002.500,00 5.988.925,80	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15 0,44 0,05 0,09 0,55
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 6.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026 7.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 2.000.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN	USD EUR USD USD USD USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00 7.210.000,00 4.485.800,55 2.075.000,00	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21 0,65 0,41 0,19	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024 1.610.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2022 550.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022 830.000,00 NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.868.825,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 580.937,50 1.002.500,00 5.988.925,80 865.690,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15 0,44 0,09 0,05 0,08
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 6.7575% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO SILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 2.000.000,00 BANKO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 2.000.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIA 17-15/03/2027	USD USD USD USD USD USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00 7.210.000,00 4.485.800,55 2.075.000,00 814.064,00	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21 0,65 0,41 0,19 0,07	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 CRED AGRICOLE SA 12-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2022 1.610.000,00 FAURECIA 3.625% 17-15/06/2024 1.610.000,00 LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024 4.650.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2022 550.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NEXANS SA 2.75% 17-05/04/2024 5.830.000,00 NOVALIS SAS 3% 15-30/04/2022 830.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 580.937,50 1.002.500,00 5.988.925,80 865.690,00 1.710.191,22	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15 0,44 0,05 0,09 0,55 0,08 0,16
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 5.000.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIA 17-15/03/2027 1.300.000,00 BANKIA 17-15/03/2027	USD USD USD USD USD USD USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00 7.210.000,00 4.485.800,55 2.075,000,00 814.064,00 1.312.932,40	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21 0,65 0,41 0,19 0,07 0,12	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024 1.610.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2022 550.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022 830.000,00 NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.868.825,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 580.937,50 1.002.500,00 5.988.925,80 865.690,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15 0,44 0,09 0,05 0,08
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 6.7575% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO SILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 2.000.000,00 BANKO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 2.000.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIA 17-15/03/2027	USD USD USD USD USD USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00 7.210.000,00 4.485.800,55 2.075.000,00 814.064,00	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21 0,65 0,41 0,19 0,07	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 GG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/05/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CRD AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 5.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 CRED AGRICOLE SA 15-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.625% 17-15/06/2024 4.650.000,00 FAURECIA 3.525% 17-15/06/2024 4.650.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NOVALIS SAS 3% 15-30/04/2022 830.000,00 NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE 5.875% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 6% 17-15/05/2022 3.000.000,00 RANGE 14-28/02/2049 FRN 1.020.000,00 ORANGE 14-29/10/2049 FRN	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.868.825,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 580.937,50 1.002.500,00 5.988.925,80 865.690,00 1.710.191,22 1.890.710,19 3.213.000,00 1.106.708,47	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,55 0,09 0,55 0,08 0,17 0,09 0,09 0,17 0,09 0,17 0,09 0,10 0,09 0,10 0,09 0,10 0,09 0,10 0,09 0,10 0,09 0,10 0,09 0,10 0,09 0,09
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026 7.000.000,00 BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026 7.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIA 17-15/03/2027 1.300.000,00 BANKINTER SA 17-06/04/2027 1.300.000,00 CAIXABANK 17-15/02/2027 2.000.000,00 CAIXABANK 17-15/02/2027	USD USD USD USD USD USD USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00 7.210.000,00 4.485.800,55 2.075.000,00 814.064,00 1.312.932,40 1.375.218,00 3.028.316,30 2.119.000,00	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21 0,65 0,41 0,19 0,07 0,13 0,28 0,19	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CRD AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/19/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024 1.610.000,00 LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024 4.650.000,00 DAMS ASS 4.25% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NOVALIS SAS 3.5% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NOVALIS SAS 3.8 15-30/04/2024 8.870.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE FSR 7.375% 16-01/05/2026 3.000.000,00 ORANGE 14-28/02/2049 FRN 1.270.000,00 ORANGE 14-28/02/2049 FRN 1.270.0	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR USD USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 580.937,50 1.002.500,00 5.988.925,80 865.690,00 1.710.191,22 2.890.710,19 3.213.000,00 1.106.708,47 1.333.500,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15 0,44 0,09 0,55 0,08 0,16 0,17 0,28
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 2.000.000,00 BANKIN 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIN 17-15/03/2027 1.300.000,00 CAIXABANK 17-15/02/2027 2.000.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049 2.380.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049	USD USD USD USD USD USD USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00 7.210.000,00 4.485.800,55 2.075.000,00 814.064,00 1.312.932,40 1.375.218,00 3.028.316,30 2.119.000,00 1.962.388,06	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21 0,65 0,41 0,19 0,07 0,12 0,13 0,28 0,19 0,18	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CRD AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/10/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2022 4.650.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2024 4.650.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NEXANS SA 2.75% 17-05/04/2024 5.830.000,00 NEXANS SA 2.75% 17-05/04/2024 5.830.000,00 NUMERICABLE 5.875 7.375% 16-01/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE 5.875 7.375% 16-01/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE 5.87 7.375% 16-01/05/2022 1.000.000,00 DRANGE 14-28/02/2049 FRN 1.020.000,00 PAPREC HOLDING 5.25% 15-01/04/2022 1.760.000,00 PAPREC HOLD	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 5.988.925,80 865.690,00 1.710.191,22 1.890.710,19 3.213.000,00 1.106.708,47 1.333.500,00 1.909.600,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,28 0,25 0,66 0,17 0,15 0,09 0,55 0,08 0,16 0,17 0,29 0,10 0,10 0,12
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 **Danemark** 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN **Espagne** 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 460.266,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 15-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SABADELL 5.625% 16-06/05/2026 7.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/20249 FRN 5.000.000,00 BANKIA 14-22/05/2024 FRN 8.00.000,00 BANKIA 17-15/03/2027 1.300.000,00 BANKIA 17-15/03/2027 1.300.000,00 CAIXABANK 13-14/11/2023 FRN 2.000.000,00 CAIXABANK 17-11/2/2049 2.380.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049 2.380.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049 2.380.000,00 GRIFOLS SA 3.2% 17-01/05/2025	USD USD USD USD USD USD USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00 7.210.000,00 4.485.800,55 2.075.000,00 814.064,00 1.312.932,40 1.375.218,00 3.028.316,30 2.119,000,00 1.962.388,06 3.452.566,80	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21 0,65 0,41 0,19 0,07 0,12 0,13 0,28 0,19 0,18 0,31	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 6% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CRD AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/19/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 6.800.000,00 ELEC DE FRANCE 13-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2023 5.000.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2023 5.000.000,00 FRANCE O.A.T. 2.25% 13-25/05/2024 1.610.000,00 LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024 4.650.000,00 DAMS ASS 4.25% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NOVALIS SAS 3.5% 17-15/04/2024 5.830.000,00 NOVALIS SAS 3.8 15-30/04/2024 8.870.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE FSR 7.375% 16-01/05/2026 3.000.000,00 ORANGE 14-28/02/2049 FRN 1.270.000,00 ORANGE 14-28/02/2049 FRN 1.270.0	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR USD USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 580.937,50 1.002.500,00 5.988.925,80 865.690,00 1.710.191,22 2.890.710,19 3.213.000,00 1.106.708,47 1.333.500,00	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,28 0,25 0,66 0,17 0,16 0,52 0,15 0,44 0,09 0,55 0,08 0,16 0,17 0,28
5.000.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 13-15/01/2023 2.630.000,00 VRX ESCROW CORP 4.5% 15-15/05/2023 2.380.000,00 VRX ESCROW CORP 5.375% 15-15/03/2020 2.010.000,00 VRX ESCROW CORP 6.125% 15-15/04/2025 5.920.000,00 1011778 BC ULC / 4.625% 15-15/01/2022 3.000.000,00 1011778 BC ULC / 6% 14-01/04/2022 Danemark 1.650.000,00 DANSKE BANK A/S 17-31/12/2049 2.050.000,00 TDC 15-26/02/3015 FRN Espagne 1.074.393,00 ABENGOA ABENEWCO 0.25% 17-29/09/2022 4.000.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 6.200.000,00 BANCO BILBAO VIZ 14-29/12/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 5.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-12/03/2049 FRN 2.000.000,00 BANCO SANTANDER 14-29/05/2049 FRN 2.000.000,00 BANKIN 14-22/05/2024 FRN 800.000,00 BANKIN 17-15/03/2027 1.300.000,00 CAIXABANK 17-15/02/2027 2.000.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049 2.380.000,00 CAIXABANK 17-31/12/2049	USD USD USD USD USD USD USD EUR	4.389.489,34 2.158.493,60 2.004.769,61 1.486.413,16 5.310.462,52 2.723.931,21 18.831.586,83 1.510.508,47 2.106.129,00 3.616.637,47 130.461,67 68.464,57 4.107.264,00 6.433.058,00 2.255.724,00 7.210.000,00 4.485.800,55 2.075.000,00 814.064,00 1.312.932,40 1.375.218,00 3.028.316,30 2.119.000,00 1.962.388,06	0,40 0,20 0,18 0,14 0,47 0,25 1,71 0,14 0,19 0,33 0,01 0,01 0,37 0,58 0,21 0,65 0,41 0,19 0,07 0,12 0,13 0,28 0,19 0,18	2.000.000,00 BISOHO SAS 5.875% 16-01/05/2023 790.000,00 BPCE 5.7% 13-22/10/2023 2.050.000,00 BURGER KING FR S 17-01/05/2023 1.170.000,00 BURGER KING FR S 16% 17-01/05/2024 2.300.000,00 CGG SA 5.875% 14-15/05/2020 1.000.000,00 CGG SA 6.875% 14-15/01/2022 1.650.000,00 CGG VERITAS 6.5% 11-01/06/2021 1.600.000,00 CRD AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 13-19/09/2033 FRN 3.750.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/09/2049 FRN 1.440.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/19/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 3.000.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-29/12/2049 FRN 1.810.000,00 CRED AGRICOLE SA 14-22/01/2049 FRN 1.810.000,00 FAURECIA 3.125% 15-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2022 1.660.000,00 FAURECIA 3.625% 16-15/06/2024 4.650.000,00 LA FIN ATALIAN 4% 17-15/05/2024 4.650.000,00 LOXAM SAS 3.5% 17-15/04/2024 5.830.000,00 LOXAM SAS 3.75% 17-05/04/2024 5.830.000,00 NOVALIS SAS 3% 15-30/04/2022 830.000,00 NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022 2.000.000,00 NUMERICABLE 5.878 7.375% 16-01/05/2022 1.870.000,00 NUMERICABLE 5.878 7.375% 16-01/05/2022 1.870.000,00 RANGE 14-28/10/2049 FRN 1.270.000,00 PAPREC HOLDING 5.25% 15-01/04/2022 5.650.000,00 PAPREC HOLDING 5.25% 15-01/04/2022 2.650.000,00 PAPREC HOLDING 7.375% 15-01/04/2022	EUR USD EUR EUR USD USD EUR USD USD EUR USD EUR USD EUR	1.960.029,00 768.571,51 2.121.750,00 1.240.499,52 744.694,00 332.560,28 557.749,53 1.771.544,00 4.660.469,09 3.380.431,45 1.387.826,54 3.035.250,00 2.694.394,61 7.293.000,00 1.743.205,84 5.682.875,00 1.665.821,92 4.836.000,00 580.937,50 1.002.500,00 5.988.925,80 865.690,00 1.710.191,22 1.890.710,19 3.213.000,00 1.06.708,47 1.333.500,00 1.909.600,00 2.507.697,81	0,18 0,07 0,19 0,11 0,07 0,03 0,05 0,16 0,42 0,31 0,13 0,28 0,25 0,66 0,17 0,15 0,44 0,05 0,05 0,08 0,16 0,17 0,29 0,10 0,12 0,17 0,23

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
2.780.000,00 SOCIETE GENERALE 14 -27/10/2049 FRN	USD	2.440.380,90	0,22	Pays-Bas			
6.000.000,00 SOCIETE GENERALE 4.25% 15-14/04/2025	USD	5.328.487,29	0,49	6.200.000,00 AEGON NV 14-25/04/2044 FRN	EUR	6.528.724,00	0.59
2.450.000,00 SPCM SA 2.875% 15-15/06/2023	EUR	2.497.677,00	0,23	2.000.000,00 CONSTELLIUM NV 5.75% 14-15/05/2024	USD	1.614.667,66	0,33
4.200.000,00 SUEZ ENVIRON 14-23/06/2049 FRN	EUR	4.413.150,00	0,40	2.600.000,00 CONSTELLIUM NV 7% 14-15/01/2023	EUR	2.674.750,00	0,13
2.700.000,00 TELEPERFORMANCE 1.5% 17-03/04/2024	EUR	2.702.490,48	0,25	600.000,00 COOPERATIEVE RAB 17-10/04/2029	USD	529.327,44	0,24
1.890.000,00 THREEAB OPTIQUE 5.625% 14-15/04/2019	EUR	1.909.561,50	0,17	1.950.000,00 DARLING GLBL FIN 4.75% 15-30/05/2022	EUR	2.047.792,50	0,03
8.620.000,00 TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	EUR	8.531.828,61	0,77	4.000.000,00 DAKLING GLBL FIN 4.75% 13-30/03/2022	EUR	3.998.978,00	0,19
2.250.000,00 TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	EUR	2.274.562,58	0,21	3.400.000,00 FIAT CHRYSLER AU 4.5% 15-15/04/2020	USD	3.046.208,38	0,30
800.000,00 TOTAL SA 16-29/12/2049 FRN	EUR	862.333,36	0,08	2.640.000,00 FIAT CHIKT SEEK AG 4.5% 13-13/04/2020 2.640.000.00 GREENKO DUTCH BV 8% 14-01/08/2019	USD	2.405.723.54	0,20
		113.081.608,10	10,29	4.000.000,00 ING GROEP NV 15-29/12/2049 FRN	USD	3.589.900,67	0,33
				3.000.000,00 KPN NV 13-29/03/2049 FRN	EUR	3.189.402,00	0,33
Irlande				990.000,00 MARFRIG HLDG EUR 6.875% 14-24/06/2019	USD	888.370,45	0,08
1.000.000,00 FRESENIUS FIN IR 0.875% 17-31/01/2022	EUR	1.000.667,00	0,09	3.940.000,00 MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018	USD	3.547.258,57	0,32
3.000.000,00 SMURFIT KAPPA AQ 2.375% 17-01/02/2024	EUR	3.069.750,00	0,28	3.920.000,00 NN GROUP NV 17-13/01/2048	EUR	4.231.004,96	0,39
		4.070.417,00	0,37	4.670.000,00 OI EUROPEAN GRP 3.125% 16-15/11/2024	EUR	4.739.041,28	0,43
Italie				10.740.000,00 RABOBANK 15-22/01/2049 FRN	EUR	11.375.808,00	1,04
				5.130.000,00 STACK 14-29/12/2049 FRN	EUR	6.075.202,50	0,55
1.710.000,00 ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN	EUR	1.854.597,60	0,17	5.000.000,00 TELEFONICA EUROP 16-31/12/2049	EUR	5.218.750,00	0,48
500.000,00 INTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN	EUR	567.500,00	0,05	1.875.000,00 TENNET HLD BV 17-31/12/2049	EUR	1.922.100.00	0,17
5.000.000,00 INTESA SANPAOLO 16-29/12/2049 FRN	EUR	5.275.000,00	0,48	2.190.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	2.310.815,07	0,21
2.500.000,00 INTESA SANPAOLO 17-19/04/2022	EUR	2.526.525,00	0,23	1.000.000,00 VOLKSWAGEN INTFN 14-29/03/2049 FRN	EUR	1.070.666,70	0,10
4.940.000,00 INTESA SANPAOLO 17-29/12/2049	EUR	5.483.400,00	0,50	1.700.000,00 ZIGGO BOND FIN 4.625% 15-15/01/2025	EUR	1.802.312,80	0,16
1.650.000,00 INTESA SANPAOLO 17-31/12/2049	EUR	1.668.671,40	0,15	2.000.000,00 ZIGGO SECURED FI 3.75% 15-15/01/2025	EUR	2.088.960,00	0,19
2.880.000,00 INTESA SANPAOLO 3.928% 14-15/09/2026 10.000.000,00 ITALY BTPS 2.8% 16-01/03/2067	EUR EUR	3.050.029,44 8.366.907,00	0,28 0,77			74.895.764,52	6,82
4.720.000,00 TELECOM ITALIA 3.25% 15-16/01/2023	EUR	5.210.587,36	0,47				-,-
3.000.000,00 TELECOM ITALIA 3.25% 10-10/01/2025	EUR	3.342.792,00	0,30	Royaume-Uni			
3.260.000,00 UNICREDIT SPA 14-03/04/2049 FRN	USD	2.935.041,35	0,30	2.760.000,00 ANGLO AMERICAN 3.25% 14-03/04/2023	EUR	3.004.743,00	0,27
8.080.000,00 UNICREDIT SPA 17-31/12/2049	EUR	8.045.934,72	0,73	870.000,00 BARCLAYS PLC 14-29/12/2049 FRN	EUR	899.388,60	0,08
400.000,00 UNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022	EUR	483.003,20	0,04	2.558.000,00 BARCLAYS PLC 15-29/12/2049 FRN	GBP	3.135.549,64	0,29
,		48.809.989,07	4,44	200.000,00 BICC PLC 9.675% 94-01/07/2020 CV FLAT	GBP	267.303,65	0,02
		40.000.000,01	-,	100.000,00 CIS GENERAL INS 15-08/05/2025 FRN	GBP	124.267,76	0,01
Jersey				2.000.000,00 ENTERPRISE INNS 6% 14-06/10/2023 3.380.000,00 HSBC HOLDINGS 14-29/12/2049 FRN	GBP EUR	2.460.490,25 3.625.050,00	0,22 0,33
1.730.000,00 ADIENT GLOBAL HO 3.5% 16-15/08/2024	EUR	1.756.382,50	0,16	4.090.000,00 HSBC HOLDINGS 15-29/12/2049 FRN	USD	3.789.688,44	0,33
3.000.000,00 BALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018	GBP	3.444.804,64	0,31	2.360.000,00 HSBC HOLDINGS 13-23/12/2049 1 KN	USD	2.137.662,45	0,19
CV 1.000.000,00 MERCURY BONDCO 15-30/05/2021 FRN	EUR	1.021.330,00	0.09	1.100.000,00 HSBC HOLDINGS 17-31/12/2049	EUR	1.097.712,00	0,10
1.770.000,00 MERCURY BONDCO 7.125% 17-30/05/2021	EUR	1.843.504,56	0,03	4.000.000,00 JAGUAR LAND ROVR 2.2% 17-15/01/2024	EUR	4.040.000,00	0,37
3.000.000,00 MERCURY BONDCO 8.25% 15-30/05/2021	EUR	3.142.500,00	0,29	5.000.000,00 LLOYDS BANKING 14-27/06/2049 FRN	EUR	5.363.100,00	0,49
		11.208.521,70	1,02	2.310.000,00 MARFRIG HLDG EUR 7% 17-15/03/2024	USD	1.948.332,82	0,18
		11.200.321,70	1,02	1.500.000,00 MARKS & SPENCER 7.125% 07-01/12/2037	USD	1.518.994,01	0,14
Luxembourg				1.250.000,00 NGG FINANCE 13-18/06/2076 FRN	EUR	1.349.468,75	0,12
487.588,00 ABG HOLDO 5% 17-28/02/2021	USD	460.854,19	0,04	2.000.000,00 NOMAD FOODS BOND 3.25% 17-	EUR	2.034.494,00	0,19
357.953,00 ABG HOLDO 5% 17-28/02/2021	USD	338.326,91	0,03	15/05/2024 1.180.000,00 PREMIER FOODS 17-15/07/2022	GBP	1.348.379,68	0,12
164.607,00 ABG HOLDO 5% 17-28/02/2021	USD	146.758,31	0,01	2.000.000.00 PREMIER FOODS 6.5% 14-15/03/2021	GBP	2.311.664,68	0,12
120.843,00 ABG HOLDO 5% 17-28/02/2021	USD	114.217,34	0,01	460.000,00 SMITHS GROUP PLC 2% 17-23/02/2027	EUR	467.546,71	0,04
3.920.000,00 ACTAVIS FUNDING 3.8% 15-15/03/2025	USD	3.562.999,20	0,32	3.240.000.00 SSE PLC 15-29/12/2049 FRN	EUR	3.279.652.42	0,30
1.570.000,00 ALTICE FINANCING 7.5% 16-15/05/2026	USD	1.522.562,68	0,14	6.700.000,00 STANDARD CHART 15-29/12/2049 FRN	USD	5.994.613,40	0,55
1.335.000,00 ARAMARK INTL FIN 3.125% 17-01/04/2025	EUR	1.391.403,75	0,13	150.000,00 STANDARD CHART 3.125% 14-19/11/2024	EUR	161.317,70	0,01
1.200.000,00 BORMIOLI ROC HDG 10% 11-01/08/2018	EUR	1.216.560,00	0,11	850.000,00 STANDARD CHART 3.625% 12-23/11/2022	EUR	938.931,08	0,09
2.350.000,00 CNH IND FIN 2.875% 16-17/05/2023	EUR	2.535.274,00	0,23	2.400.000,00 STANDARD CHART 5.7% 14-26/03/2044	USD	2.394.549,51	0,22
1.000.000,00 EMPARK FUNDING 13-15/12/2019 FRN	EUR	1.002.920,00	0,09	8.000.000,00 TESCO PLC 6.15% 07-15/11/2037	USD	7.342.139,76	0,67
2.000.000,00 EMPARK FUNDING 6.75% 13-15/12/2019 2.380.000,00 FIAT FIN & TRADE 4.75% 14-15/07/2022	EUR EUR	2.076.000,00 2.641.800,00	0,19 0,24	2.030.000,00 TRAVIS PERKINS 4.5% 16-07/09/2023	GBP	2.378.700,96	0,22
210.000,00 GALAPAGOS SA 5.375% 14-15/06/2021	EUR	212.362,50	0,02	700.000,00 TWINKLE PIZZA HG 8.625% 14-01/08/2022	GBP	750.769,61	0,07
1.480.000,00 HANESBRANDS LX 3.5% 16-15/06/2024	EUR	1.553.837,20	0,02	2.000.000,00 TWINKLE PIZZA 6.625% 14-01/08/2021	GBP	2.262.335,21	0,21
1.385.000,00 PICARD 7.75% 15-01/02/2020	EUR	1.445.815,35	0,14	4.608.000,00 VIRGIN MEDIA FIN 4.5% 15-15/01/2025	EUR	4.795.822,08	0,44
790.000,00 PUMA INTL FIN 6.75% 14-01/02/2021	USD	712.980,79	0,06	6.360.000,00 VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15-15/01/2026	USD	5.793.157,66	0,53
1.300.000,00 TAKKO LUX 2 SCA 9.875% 13-15/04/2019	EUR	1.180.400,00	0,11	6.820.000,00 VOUGEOT BIDCO 13-15/07/2020 FRN	EUR	6.857.646,40	0,62
2.885.000,00 TR OP / TR FIN 6.375% 15-01/05/2022	EUR	3.072.525,00	0,28	2.220.000,00 WAGAMAMA 7.875% 15-01/02/2020	GBP	2.623.875,11	0,24
1.850.000,00 TR OP / TR FIN 6.75% 15-01/05/2022	USD	1.720.233,67	0,16	950.000,00 WILLIAM HILL 4.875% 16-07/09/2023	GBP	1.112.412,56	0,10
7.200.000,00 WIND ACQ 15-15/07/2020 FRN	EUR	7.230.240,00	0,67			87.609.759,90	7,98
6.000.000,00 WIND ACQ 4% 14-15/07/2020	EUR	6.065.400,00	0,55	Suède			
4.830.000,00 WIND ACQ 4.75% 14-15/07/2020	USD	4.275.880,45	0,39	4.000.000,00 SVENSKA HANDELSBANKEN 15-	USD	3.548.768,21	0,32
		44.479.351,34	4,05	29/12/2049 FRN			
Mexique				1.370.000,00 TELIA CO AB 17-04/04/2078	EUR	1.410.371,57	0,13
•		4.225.000,00	ሀ 30	5.940.000,00 VATTENFALL AB 15-19/03/2077 FRN	EUR	5.808.132,00	0,53
4.000.000,00 CEMEX SAB 4.375% 15-05/03/2023 670.000,00 NEMAK SAB DE CV 3.25% 17-15/03/2024	EUR EUR	4.225.000,00 681.497,20	0,39 0,06			10.767.271,78	0,98
07 0.000,00 INLINIA OAD DE OV 0.20 /0 17-10/00/2024	LUK			Suisse			
		4.906.497,20	0,45	5.000.000,00 CREDIT SUISSE 14-29/12/2049 FRN	USD	4.652.815,82	0,42
Norvège				2.610.000,00 UBS AG 14-12/02/2026 FRN	EUR	2.881.674,90	0,42
1.550.000,00 AKER BP ASA 6% 17-01/07/2022	USD	1.371.756,44	0,12	3.025.000,00 UBS GROUP 15-29/12/2049 FRN	USD	2.859.460,90	0,26
2.400.000,00 NASSA TOPCO 2.875% 17-06/04/2024	EUR	2.489.505,60	0,23		305		-,=0
		3.861.262,04	0,35				

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
2.245.000,00 UBS GRO	UP 15-29/12/2049 FRN	EUR	2.480.769,90 12.874.721,52	0,23 1,17
		-	802.999.564,20	73,10
	Actions		002.000.004,20	10,10
Allemagn				
17.237,00 ALLIANZ	AG REG	EUR	2.983.724,70	0,27
33.537,00 BASF SE	IE DOEDOE AO	EUR	2.758.753,62	0,25
25.497,00 DEUTSCH 99.900,00 DEUTSCH		EUR EUR	2.343.174,30 3.293.203,50	0,21 0,31
33.300,00 DE01001	IET OUT NO NEO	LOIX	11.378.856,12	1,04
Australie				
223.443,00 AMCOR L	IMITED	AUD	2.434.147,20	0,22
			2.434.147,20	0,22
Bermudes				
136.340,00 HISCOX L	.TD N INDUSTRIAL HLDG	GBP HKD	1.947.825,06 1.613.033,80	0,17
444.000,00 FOE FOE	N INDUSTRIAL FILLIG	חאט	3.560.858,86	0,15 0,32
Canada			0.000.000,00	0,02
	N NATURAL RESOURCES	CAD	2.810.247,45	0,26
			2.810.247,45	0,26
Chine				
1.120.000,00 ZHEJIANO	S EXPRESSWAY CO-H	HKD	1.280.954,44	0,12
			1.280.954,44	0,12
Corée du				
17.262,00 HYUNDAI 34.809,00 KANGWO	MOTOR CO LTD-2ND PFD	KRW KRW	1.542.339,91 930.373,62	0,15
34.009,00 KANGWO	IN LAIND INC	KKVV	2.472.713,53	0,08 0,23
Espagne				-,
1.064.755,00 CAIXABAI	NK	EUR	4.536.921,06	0,41
			4.536.921,06	0,41
Etats-Unis	3			
18.530,00 AMGEN IN		USD	2.798.838,40	0,25
44.605,00 CHEVRON		USD	4.064.475,21 3.157.230.81	0,37
53.861,00 CITIGROU 44.868,00 GILEAD S		USD USD	2.782.432,49	0,29 0,25
66.342,00 JPMORGA		USD	5.292.148,34	0,47
41.511,00 LAS VEGA		USD	2.307.236,35	0,21
72.733,00 MICROSC		USD	4.359.587,95	0,40
39.802,00 NASDAQ 126.297,00 PFIZER IN		USD USD	2.491.957,36 3.717.120,82	0,23 0,34
	NCIAL SERVICES GROUP	USD	2.457.537,30	0,34
19.125,00 UNION PA	ACIFIC CORP	USD	1.805.799,02	0,16
	ECHNOLOGIES CORP	USD	3.499.972,65	0,32
62.362,00 WELLS FA 38.471,00 WILLIAMS		USD USD	3.044.285,09 1.636.275,85	0,28 0,15
00.17 1,00 THEEL WIC	, contoner into	005	43.414.897,64	3,94
France				
272.723,00 ORANGE		EUR	3.827.667,31	0,35
78.301,00 TOTAL SA	1	EUR	3.437.413,90	0,31
llana Kan			7.265.081,21	0,66
Hong Kon 244.000,00 CHINA MO	=	HKD	2.266.719,74	0,21
211.000,00 01111011110		1110	2.266.719,74	0,21
Italie			•	
1.240.166,00 INTESA S	ANPAOLO	EUR	3.440.220,48	0,31
			3.440.220,48	0,31
Japon				
51.600,00 HONDA M		JPY	1.228.925,24	0,11
96.400,00 NEXON C	ס בו <i>ט</i>	JPY	1.663.477,81 2.892.403,05	0,15 0,26
			2.002.700,00	0,20

	Obligations et autres titres d	le créance		
	Autres valeurs mobiliè	eres		
		-	153.758.067,84	14,00
637.000,00	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	3.827.887,79 3.827.887,79	0,35 0,3 5
	Taïwan			
			10.284.372,80	0,94
12.847,00	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	2.901.106,05	0,26
) ADECCO GROUP AG-REG) NOVARTIS AG-REG	CHF CHF	2.725.503,50 4.657.763,25	0,25 0,43
	Suisse			
			2.035.118,85	0,19
180.268,00	NORDEA BANK AB	SEK	2.035.118,85	0,19
	Suède			
			29.299.783,79	2,66
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP NIELSEN HOLDINGS PLC	GBP USD	1.295.953,48 2.834.362,52	0,12 0,26
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	3.216.061,55	0,29
168.162,00	EASYJET PLC	GBP	2.576.513,84	0,2
) BT GROUP PLC) CENTRICA PLC	GBP GBP	2.881.780,97 1.493.722,50	0,20 0,14
,	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	3.891.162,43	0,3
720.506,00		GBP	3.687.148,37	0,3
) BAE SYSTEMS PLC) BOOKER GROUP PLC	GBP	2.388.255,49 2.194.919,33	0,2
	AON PLC	USD GBP	2.839.903,31	0,20
	Royaume-Uni			
			17.420.779,53	1,59
,	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	3.038.304,60	0,28
186.560,00 175.613,00) KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR EUR	3.159.393,60 3.158.399,81	0,29
278.560,00	ING GROEP NV	EUR	4.225.755,20	0,38
53.156.00	AIRBUS SE	EUR	3.838.926,32	0,3
	Pays-Bas		3.130.104,30	0,2
215.080,00	STATOIL ASA	NOK	3.136.104,30 3.136.104,30	0,2 0,2
	Norvège			
			en EUR	
nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VN

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Achat	Achat Vente		Achat Vente		Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de ch	nange à terme	•			
101.094,45 EUR	150.000,00 AUD	10/07/17	101.094,45	343,78		
33.260,23 EUR	50.000,00 AUD	31/07/17	33.260,23	(277,90)		
313.673,11 EUR	465.000,00 AUD	31/08/17	313.673,11	2.380,37		
666.506,71 EUR	1.000.000,00 CAD	10/07/17	666.506,71	(7.110,54)		
664.915,72 EUR	1.000.000,00 CAD	28/07/17	664.915,72	(8.306,74)		
698.420,59 EUR	1.000.000,00 CAD	30/06/17	698.420,59	24.656,95		
942.275,53 EUR	1.400.000,00 CAD	30/08/17	942.275,53	893,90		
414.546,95 EUR	625.000,00 CAD	31/07/17	414.546,95	(6.174,07)		
337.769,37 EUR	500.000,00 CAD	31/08/17	337.769,37	1.577,79		
151.729,58 EUR	165.000,00 CHF	21/08/17	151.729,58	738,01		
6.738.292,22 EUR	7.200.000,00 CHF	30/06/17	6.738.292,22	153.026,75		
6.597.968,38 EUR	7.200.000,00 CHF	30/08/17	6.597.968,38	8.726,09		
1.384.525,07 EUR	1.500.000,00 CHF	31/08/17	1.384.525,07	11.748,86		

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
1.773.081,08 EUR	1.500.000,00 GBP	10/07/17	1.773.081,08	67.202,22
9.218.663,00 EUR	8.000.000,00 GBP	28/07/17	9.218.663,00	123.829,88
12.753.918,93 EUR	11.000.000,00 GBP	30/06/17	12.753.918,93	241.833,40
12.506.395,32 EUR	11.000.000,00 GBP	30/08/17	12.506.395,32	10.413,11
11.456.547,60 EUR	10.000.000,00 GBP	31/07/17	11.456.547,60	88.700,72
1.275.898,00 USD	1.000.000,00 GBP	31/08/17	1.139.194,64	(22.424,88)
1.230.162,17 EUR	10.500.000,00 HKD	10/07/17	1.230.162,17	53.048,28
1.795.033,50 EUR	15.000.000,00 HKD	30/06/17	1.795.033,50	113.108,03
1.689.976,13 EUR	15.000.000,00 HKD	30/08/17	1.689.976,13	11.019,28
520.034,17 EUR 112.207,16 EUR	4.550.000,00 HKD 14.000.000,00 JPY	31/08/17	520.034,17 112.207,16	10.782,38 3.427,23
89.208,96 EUR	11.000.000,00 JPY	08/08/17	89.208,96	3.716,20
56.954,88 EUR	7.000.000,00 JPY	10/07/17 21/08/17	56.954,88	2.573,62
1.481.456,68 EUR	177.000.000,00 JPY	30/06/17	1.481.456,68	105.640,95
1.388.480,32 EUR	177.000.000,00 JPY	30/08/17	1.388.480,32	13.527,83
384.239,77 EUR	48.000.000,00 JPY	31/08/17	384.239,77	11.379,73
318.688,50 EUR	3.000.000,00 NOK	28/07/17	318.688,50	6.067,24
652.273,95 EUR	6.000.000,00 NOK	30/06/17	652.273,95	26.475,40
623.497,11 EUR	6.000.000,00 NOK	30/08/17	623.497,11	(1.126,92)
633.968,68 EUR	6.000.000,00 NOK	31/07/17	633.968,68	8.783,69
369.239,21 EUR	3.500.000,00 NOK	31/08/17	369.239,21	4.899,75
732.131,03 EUR	7.000.000,00 SEK	30/06/17	732.131,03	9.774,08
616.903,78 EUR	6.000.000,00 SEK	30/08/17	616.903,78	(2.403,32)
357.929,39 EUR	3.500.000,00 SEK	31/08/17	357.929,39	(3.334,04)
67.588.056,28 EUR	74.000.000,00 USD	07/07/17	67.588.056,28	2.846.547,60
4.554.099,05 EUR	5.000.000,00 USD	10/07/17	4.554.099,05	180.266,84
1.773.087,37 EUR	2.000.000,00 USD	11/08/17	1.773.087,37	26.075,32
22.322.470,56 EUR	25.000.000,00 USD	21/08/17	22.322.470,56	494.669,00
448.756,90 EUR	500.000,00 USD	24/07/17	448.756,90	11.655,15
9.841.859,22 EUR	11.000.000,00 USD	28/07/17	9.841.859,22	227.431,23
29.718.675,59 EUR	32.000.000,00 USD	30/06/17	29.718.675,59	1.713.599,67
28.083.798,54 EUR	32.000.000,00 USD	30/08/17	28.083.798,54	153.955,20
47.270.202,69 EUR	53.000.000,00 USD	31/07/17	47.270.202,69	952.365,45
10.253.165,44 EUR	11.500.000,00 USD	31/08/17	10.253.165,44	216.783,66
				7.892.486,23
Total des contrats de cha	inge à terme			7.892.486,23
Récapitulatif d	e l'actif net			
				% VNI
Total du portofouille titra	•			7141

		% VNI
Total du portefeuille-titres	957.968.132,04	87,21
Total des instruments financiers dérivés	7.892.486,23	0,72
Avoirs en banque	132.979.302,43	12,11
Autres actifs et passifs	(329.379,14)	(0,04)
Total des actifs nets	1.098.510.541.56	100.00

EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Allemagne	23,33	20,34
Etats-Unis	14,38	12,53
France	12,56	10,95
Royaume-Uni	12,20	10,64
Pays-Bas	9,64	8,41
Italie	5,45	4,75
Espagne	4,99	4,35
Luxembourg	4,64	4,05
Suisse	2,42	2,11
Canada	2,26	1,97
Autres	8,13	7,11
	100,00	87,21

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Banques	20,24	17,62
Gouvements	19,65	17,15
Energie	7,49	6,53
Télécommunications	6,47	5,64
Commerce & Distribution	4,48	3,90
Alimentation	4,23	3,70
Accessoires & Equipements automobiles	3,72	3,26
Services diversifiés	3,57	3,12
Assurances	3,46	3,01
Cosmétiques	3,28	2,86
Stockage & Entrepôt	3,16	2,76
Média	2,92	2,55
Autres	17,33	15,11
	100,00	87,21

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
BUNDESSCHATZANW 0% 16-14/09/2018	Gouvernements	50.378.500,00	4,58
DEUTSCHLAND REP 0% 16-15/08/2026	Gouvernements	48.301.825,00	4,40
DEUTSCHLAND REP 2.5% 14-15/08/2046	Gouvernements	45.889.560,50	4,18
BUNDESSCHATZANW 0% 16-14/12/2018	Gouvernements	20.175.434,00	1,84
RABOBANK 15-22/01/2049 FRN	Banques	11.375.808,00	1,04
BALL CORP 5.25% 15-01/07/2025	Stockage & Entrepôt	8.940.217,91	0,82
GEN MOTORS FIN 3.45% 17-14/01/2022	Accessoires & Equipements automobiles	8.912.055,31	0,81
TOTAL SA 15-29/12/2049 FRN	Energie	8.531.828,61	0,77
ITALY BTPS 2.8% 16-01/03/2067	Gouvernements	8.366.907,00	0,77
UNICREDIT SPA 17-31/12/2049	Banques	8.045.934,72	0,73

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI
			en EUR					en EUR	
Valeurs mobi	lières admises à la cote officielle d'une bour	se de valeurs	s ou négociées s	sur un	2.355.000,00	ALLY FINANCIAL 3.6% 15-21/05/2018	USD	2.086.967,14	0,41
	autre marché réglement					ALLY FINANCIAL 4.75% 13-10/09/2018	USD	3.288.282,50	0,64
	Obligations et autres titres de	créance				AMC NETWORKS INC 4.75% 12-15/12/2022 AMKOR TECH INC 6.625% 11-01/06/2021	USD	878.878,05 1.867.323,76	0,17 0,36
	Allemagne					AMSURG CORP 5.625% 15-15/07/2022	USD	925.717,06	0,18
,	GERRESHEIMER AG 5% 11-19/05/2018	EUR	817.891,50	0,16		ANNE MERG SUB IN 7.75% 14-01/10/2022	USD	918.435,22	0,18
	RHEINMETALL 5.250% 10-22/09/2017 SCHAEFFLER VERWA 4.125% 16-	EUR	1.974.092,40	0,39		ANTERO RESOURCES 5.375% 14- 01/11/2021	USD	839.955,37	0,16
,	15/09/2021	USD	1.026.561,06	0,20	610.000,00	ASCENT RESOUR/AR 10% 17-01/04/2022	USD	533.846,76	0,10
	THYSSENKRUPP AG 4% 13-27/08/2018	EUR	3.441.933,00	0,67		AVIS BUDGET CAR 5.125% 14-01/06/2022 BERRY PLASTICS 6% 16-15/10/2022	USD USD	700.099,55 633.789,87	0,14 0,12
			7.260.477,96	1,42		BILL BARRETT 7% 12-15/10/2022	USD	737.277,38	0,12
	Argentine					BWAY HOLDING CO 5.5% 17-15/04/2024	USD	621.160,24	0,12
	ARGENTINA 6.25% 17-22/04/2019	USD	1.560.670,37	0,30		CALPINE CORP 5.875% 13-15/01/2024	USD	513.805,63	0,10
750.000,00	YPF SOCIEDAD ANO 8.875% 13-19/12/2018	USD	704.776,18	0,14		CALPINE CORP 6% 13-15/01/2022 CCO HOLDINGS LLC 5.125% 12-15/02/2023	USD	252.855,21 1.417.560,06	0,05 0,28
			2.265.446,55	0,44		CENTURYLINK INC 5.625% 13-01/04/2020	USD	1.134.045,64	0,22
	Australie					CENTURYLINK INC 6.75% 13-01/12/2023	USD	499.493,63	0,10
	FMG RES AUG 2006 4.75% 17-15/05/2022 FMG RES AUG 2006 5.125% 17-15/05/2024	USD USD	250.355,53 258.494,51	0,05 0,05		CEQUEL COM & CAP 5.125% 13-15/12/2021 CEQUEL COM ESCRO 6.375% 12-	USD	607.200,46 212.713,87	0,12 0,04
293.000,001	-ING RES AUG 2000 5.125% 17-15/05/2024	USD	508.850,04	,		15/09/2020		,	
	Belgique		000.000,04	0,10	,	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 06- 15/11/2020	USD	726.381,66	0,14
	BARRY CALLE SVCS 6% 07-13/07/2017	EUR	1.657.522,22	0,32		CHS/COMMUNITY 6.875% 14-01/02/2022 CIT GROUP INC 3.875% 14-19/02/2019	USD USD	570.630,77 4.082.881,02	0,11 0,80
	3, 11, 11, 10, 12, 12, 13, 13, 13, 13, 13, 13, 13, 13, 13, 13	20.1	1.657.522,22			CIT GROUP INC 5.5% 12-15/02/2019	USD	1.726.644.20	0,80
	Bermudes		,	-,-		CITIZENS UTIL CO 7.125% 07-15/03/2019	USD	4.671.246,66	0,91
	AIRCASTLE LTD 4.625% 13-15/12/2018	USD	9.042.428,78	1,76		CSC HOLDINGS INC 7.625% 98-15/07/2018	USD	6.996.630,64	1,37
	NCL CORP 4.625% 15-15/11/2020	USD	341.395,74	0,07		CSC HOLDINGS INC 8.625% 09-15/02/2019 DCP MIDSTREAM OP 2.5% 12-01/12/2017	USD USD	2.053.100,25 1.673.833,85	0,40 0,33
			9.383.824,52	1,83		DCP MIDSTREAM 9.75% 09-15/03/2019	USD	3.603.892,27	0,70
ı	Brésil					DISH DBS CORP 4.25% 13-01/04/2018	USD	7.204.524,57	1,41
400.000,00 [BANCO BRASL 3.75% 13-25/07/2018	EUR	410.936,00	0,08		DONNELLEY & SONS 7.875% 13-15/03/2021 D.R. HORTON 3.625% 13-15/02/2018	USD	1.683.225,40 1.084.518,44	0,33 0,21
	BANCO DAYCOVAL 5.75% 14-19/03/2019	USD	987.944,69	0,19		D.R. HORTON 3.75% 14-01/03/2019	USD	5.993.693,16	1,17
,	BANCO NAC DESENV 4% 14-14/04/2019 TAU UNIBANCO 2.85% 15-26/05/2018	USD USD	1.682.250,91 175.689,84	0,34 0,03		DYNEGY INC 6.75% 15-01/11/2019	USD	1.218.384,89	0,24
200.000,001	TAO 0141DANOO 2.007/0 13-20/03/2010	000	3.256.821,44			EMC CORP 1.875% 13-01/06/2018 ENDO FINANCE CO 5.75% 13-15/01/2022	USD	3.881.216,74 1.149.203,61	0,76 0,22
	Pulmovio		0.200.021,11	0,04		ENDO FINANCE LLC 7.75% 14-15/01/2022	USD	812.825,45	0,16
	Bulgarie VIVACOM 6.625% 13-15/11/2018	EUR	543.797,54	0,11		ENERGY TRAN PTNR 2.5% 15-15/06/2018	USD	1.760.068,26	0,34
333.000,00	VIVACOW 0.023/0 13-13/11/2010	LOIX	543.797,54	,		ENERGY TRANSFER 7.5% 10-15/10/2020 EVEREST ACQ LLC 9.375% 12-01/05/2020	USD USD	2.332.822,82 1.698.332,82	0,46 0,33
,	Canada		010.101,01	0,		EXTRACTION OIL&G 7.875% 16-15/07/2021	USD	386.666,96	0,08
	FIRST QUANTUM 7% 14-15/02/2021	USD	1.859.110,40	0,36		FERRELLGAS LP 6.5% 11-01/05/2021	USD	1.019.931,74	0,20
	FIRST QUANTUM 7.25% 17-01/04/2023	USD	1.558.252,75	0,30		FREEPORT-MC C&G 2.375% 13-15/03/2018 FREEPORT-MC C&G 3.55% 12-01/03/2022	USD USD	853.367,17 1.772.174,33	0,17 0,35
	HUDBAY MINERALS 7.25% 16-15/01/2023	USD	652.168,21	0,13		FRESENIUS MED 6.5% 11-15/09/2018	USD	7.525.926,57	1,47
,	MDC PARTNERS INC 6.5% 16-01/05/2024 NOVA CHEMICALS 4.875% 17-01/06/2024	USD USD	618.255,81 929.396,58	0,12 0.18		FRONTIER COMM 8.125% 09-01/10/2018	USD	4.529.492,85	0,88
,	OPEN TEXT CORP 5.625% 15-15/01/2023	USD	520.041,13	0,10		FRONTIER COMM 8.5% 10-15/04/2020 GEN MOTORS FIN 3.1% 15-15/01/2019	USD	276.331,34 3.420.105,12	0,05 0,67
1.500.000,001	PRECISION DRILL 6.625% 11-15/11/2020	USD	769.200,86	0,15		GENERAL MOTORS 3.5% 14-02/10/2018	USD	2.487.257,70	0,49
	PRECISION DRILL 7.75% 16-15/12/2023 VALEANT PHARMA 6.5% 17-15/03/2022	USD USD	1.163.742,18	0,23		GLP CAP/FIN II 4.375% 14-01/11/2018	USD	7.981.238,79	1,56
1.925.000,00	VALEANT PHARIMA 0.3% 17-13/03/2022	090	1.768.914,37 9.839.082,29	0,35 1,92		GLP CAP/FIN II 5.375% 14-01/11/2023 HARLAND CLARKE 6.875% 14-01/03/2020	USD USD	90.414,83 969.019,38	0,02 0,19
,	Ok:II:		3.003.002,23	1,52		HARLAND CLARKE 8.375% 17-15/08/2022	USD	503.303,72	0,10
	Chili CORPBANCA 3.125% 13-15/01/2018	USD	1.407.255,07	0,27		HCA INC 3.75% 14-15/03/2019	USD	9.348.088,87	1,83
1.000.000,00 (CORF BANGA 3. 123 // 13-13/01/2010	03D	1.407.255,07			HERTZ CORP 7.375% 11-15/01/2021 HERTZ CORP 7.625% 17-01/06/2022	USD USD	880.584,61 795.398,85	0,17 0,16
,	Onla mahin		1.401.200,01	0,21		IAC/INTERACTIVE 4.875% 14-30/11/2018	USD	1.366.446,42	0,10
	Colombie BANCO DAVIVIENDA 2.95% 13-29/01/2018	Hen	1.405.504,75	0.27		ICAHN ENTER/FIN 4.875% 14-15/03/2019	USD	3.288.824,22	0,64
1.000.000,001	SANCO DAVIVIENDA 2.95% 13-29/01/2016	USD	1.405.504,75	0,27 0,27		INCPTN/RCKSPCE 8.625% 16-15/11/2024 INTL LEASE FIN 5.875% 12-01/04/2019	USD USD	502.712,99 9.391.201,24	0,10 1,83
	Curinata Anabaa Huis		1.400.004,70	0,21		IPALCO ENTPRS IN 5% 11-01/05/2018	USD	6.012.504,27	1,17
	Emirats Arabes Unis	USD	969.894,54	0.10		IRON MOUNTAIN 5.75% 12-15/08/2024	USD	1.584.474,69	0,31
,	BANK OF DUBAI 3.375% 13-21/05/2018 FIRST GULF BANK 3.25% 13-14/01/2019	USD	354.439,24	0,19 0,07		LENNAR CORP 4.125% 13-01/12/2018 LENNAR CORP 4.75% 13-15/12/2017	USD	6.626.361,97 440.948,67	1,29 0,09
,			1.324.333,78			MANPOWERGROUP 4.5% 12-22/06/2018	EUR	1.683.209,05	0,03
ı	Etats-Unis				3.097.000,00	MERITAGE HOMES 4.5% 13-01/03/2018	USD	2.740.857,87	0,54
	ACADIA HEALTH 5.125% 14-01/07/2022	USD	854.936,99	0,17		MERRILL LYNCH 06-14/09/2018 FRN MGM RESORTS 6.625% 12-15/12/2021	EUR USD	2.403.120,00 345.359,47	0,47 0,07
870.000,00	AECOM TECHNOLOGY 5.75% 15-	USD	800.218,79	0,16		MGM RESORTS 8.625% 12-13/12/2021	USD	5.638.045,33	1,10
	15/10/2022 AIR LEASE CORP 3.375% 13-15/01/2019	USD	4.296.597,73	0,84		MPT OP PTNR/FINL 5.5% 14-01/05/2024	USD	1.948.048,40	0,38
1.565.000,00	ALBERTSONS COS 6.625% 16-15/06/2024	USD	1.359.351,07	0,27		NBTY INC 7.625% 16-15/05/2021 NEWFIELD EXPLOR 5.625% 12-01/07/2024	USD USD	1.396.140,55 416.116,05	0,27 0,08
,	ALCOA INC 5.72% 07-23/02/2019 ALLY FINANCIAL 3.25% 15-05/11/2018	USD USD	2.074.700,85 2.758.151,01	0,41 0,54		NEWFIELD EXPLOR 5.023 % 12-01/07/2024 NEWFIELD EXPLOR 5.75% 11-30/01/2022	USD	856.627,14	0,08
	ALLY FINANCIAL 3.25% 15-03/11/2018	USD	2.270.434,95	0,54	385.000,00	NEXSTAR BROADC 6.125% 15-15/02/2022	USD	352.519,36	0,07

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination	Devise	Valeur de marché	% VNI	Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché	% VNI
nominal		en EUR	VINI	nonina		en EUR	VIVI
2.960.000,00 NRG ENERGY INC 6.625% 13-15/03/2023	USD	2.655.231,26	0,52	Iles Cayman			
910.000,00 NUSTAR LOGISTICS 6.75% 13-01/02/2021 1.045.000,00 OASIS PETROLEUM 6.5% 11-01/11/2021	USD USD	870.060,82 887.104,54	0,17 0,17	1.800.000,00 ADCB FINANCE CAY 3% 14-04/03/2019	USD	1.589.069,27	0,31
535.000,00 OASIS PETROLEUM 6.875% 12-15/01/2023	USD	454.163,57	0,17	1.280.000,00 AKCB FINANCE LTD 3.25% 13-22/10/2018	USD	1.121.939,35	0,22
915.000,00 OAGIGT ETROLLOW 0.073% 12-13/01/2023	USD	843.564,90	0,03	100.000,00 BRASKEM FIN LTD 7.25% 08-05/06/2018	USD	91.016,50	0,02
385.000,00 OSHKOSH CORP 5.375% 14-01/03/2022	USD	349.571,17	0,07	825.000,00 CHINA MENGNIU 3.5% 13-27/11/2018	USD	732.551,99	0,14
1.040.000,00 PENSKE AUTO GRP 5.75% 13-01/10/2022	USD	939.745,33	0,18	200.000,00 CHINA OVERSEASE 5.125% 14-23/01/2019	USD	180.071,43	0,04
1.180.000,00 PPL ENERGY SUPPL 4.6% 11-15/12/2021	USD	790.005,69	0,15	750.000,00 CHINA STATE CONS 3.125% 13-02/04/2018	USD USD	659.025,62	0,13
375.000,00 PROJECT HOMESTAK 8.875% 15-	USD	333.517,48	0,07	600.000,00 KWG PROPERTY HOL 8.975% 14- 14/01/2019	090	545.466,24	0,11
01/03/2023 4.590.000,00 QVC INC 3.125% 14-01/04/2019	USD	4.062.731,46	0,79	1.785.000,00 PARK AEROSPACE 5.25% 17-15/08/2022	USD	1.640.266,05	0,31
1.415.000,00 RANGE RESOURCES 5% 16-15/08/2022	USD	1.213.582.46	0,79	1.785.000,00 PARK AEROSPACE 5.5% 17-15/02/2024	USD	1.632.455,26	0,32
520.000,00 RANGE RESOURCES 5.75% 16-01/06/2021	USD	461.908,72	0,24	1.200.000,00 TENCENT HOLDINGS 3.375% 12-	USD	1.060.996,81	0,21
5.040.000,00 REALOGY GRP / CO 4.5% 14-15/04/2019	USD	4.555.473,68	0,89	05/03/2018		0.050.050.50	4.04
685.000,00 REYNOLDS GROUP 5.125% 16-15/07/2023	USD	621.592,61	0,12			9.252.858,52	1,81
993.000,00 RJS POWER HOLDIN 4.625% 14-15/07/2019	USD	847.306,70	0,17	lles Vierges américaines			
6.510.000,00 ROCKIES EXPRESS 6% 13-15/01/2019	USD	5.934.073,09	1,16	700.000,00 BESTGAIN REAL E 2.625% 13-13/03/2018	USD	612.802,48	0,12
595.000,00 ROCKIES EXPRESS 6.85% 08-15/07/2018	USD	542.199,05	0,11	1.400.000,00 FRANSHION BRILLA 5.75% 14-19/03/2019	USD	1.278.626,32	0,25
695.000,00 ROSE ROCK MID/FI 5.625% 14-15/07/2022	USD	587.707,30	0,11	1.000.000,00 HUARONG FIN II 2.875% 15-19/11/2018	USD	877.068,31	0,17
1.000.000,00 RR DONNELLEY 6.5% 13-15/11/2023	USD	872.970,73	0,17	700.000,00 POLY REAL ESTATE 4.5% 13-06/08/2018	USD	622.318,23	0,12
1.375.000,00 SANCHEZ ENERGY 7.75% 14-15/06/2021	USD	1.095.042,23	0,21	1.600.000,00 POLY REAL ESTATE 5.25% 14-25/04/2019	USD	1.450.526,55	0,28
920.000,00 SCIENTIFIC GAMES 6.625% 15-15/05/2021	USD	801.361,75 3.516.256.07	0,16	280.000,00 WANDA PROPERTIES 4.875% 13-	USD	245.411,98	0,05
3.755.000,00 SERVICE CORP INT 7.625% 06-01/10/2018 965.000,00 SINCLAIR TELE 5.625% 14-01/08/2024	USD USD	3.516.256,07 867.752,59	0,69 0,17	21/11/2018		E 000 7E0 07	0.00
1.390.000,00 SIRIUS XM RADIO 3.875% 17-01/08/2022	USD	1.225.594,01	0,17			5.086.753,87	0,99
8.500.000,00 SLM CORP 5.5% 13-15/01/2019	USD	7.728.219,49	1,51	Inde			
1.775.000.00 SLM CORP 7.25% 12-25/01/2022	USD	1.700.980.18	0,33	200.000,00 BANK OF INDIA 3.625% 13-21/09/2018	USD	176.502,29	0,03
485.000,00 SM ENERGY CO 6.125% 15-15/11/2022	USD	400.045,95	0,08	610.000,00 CANARA BANK LOND 5.25% 13-18/10/2018	USD	550.913,36	0,11
480.000,00 SM ENERGY CO 6.5% 12-15/11/2021	USD	407.473,85	0,08	1.720.000,00 ICICI BANK/DUBAI 4.7% 12-21/02/2018	USD	1.527.562,76	0,30
1.745.000,00 SPRINGLEAF FIN 6.125% 17-15/05/2022	USD	1.605.418,33	0,31	1.925.000,00 IDBI BANK DIFC 3.75% 13-25/01/2019	USD	1.688.892,05	0,33
3.545.000,00 SPRINGLEAF FIN 7.75% 13-01/10/2021	USD	3.466.973,70	0,68	2.400.000,00 INDIAN RAIL FIN 3.917% 14-26/02/2019	USD	2.145.971,35	0,42
530.000,00 SPRINT CORP 7.875% 14-15/09/2023	USD	532.829,39	0,10	700.000,00 ST BK INDIA/LON 3.25% 13-18/04/2018	USD	617.313,93	0,12
10.085.000,00 SPRINT NEXTEL 9% 11-15/11/2018	USD	9.576.182,56	1,86	1.000.000,00 ST BK INDIA/LON 3.622% 14-17/04/2019	USD	889.989,32	0,17
4.800.000,00 STANDRD PAC CORP 8.375% 10-	USD	4.421.721,44	0,86			7.597.145,06	1,48
15/05/2018 1.010.000,00 SUMMIT MID HLD / 5.5% 14-15/08/2022	USD	880.595,55	0,17	Indonésie			
601.000,00 SYNIVERSE FOREIG 9.125% 17-15/01/2022	USD	523.997,94	0,10	1.250.000,00 BANK RAKYAT INDO 2.95% 13-28/03/2018	USD	1.096.026,78	0,21
1.960.000,00 TAYLOR MORRISON 5.25% 13-15/04/2021	USD	1.758.193,67	0,34	2.800.000,00 INDONESIA (REP) 11.625% 09-04/03/2019	USD	2.831.806,77	0,56
844.000,00 TENET HEALTHCARE 4.625% 17-	USD	739.557,17	0,14			3.927.833,55	0,77
15/07/2024	LICD	4 470 740 00	0.07			0.027.000,00	0,11
4.875.000,00 TENET HEALTHCARE 5% 15-01/03/2019 8.360.000,00 TENET HEALTHCARE 6.25% 11-01/11/2018	USD USD	4.479.718,20 7.738.843,92	0,87 1,51	Irlande			
795.000,00 TENET HEALTHCARE 0.25 % 11-01/11/2010	USD	751.411,19	0,15	1.300.000,00 CREDIT BANK OF M 7.7% 13-01/02/2018	USD	1.158.213,36	0,23
1.057.000,00 THC ESCROW CORP 4.625% 17-15/07/2024	USD	926.198.97	0,18	700.000,00 FCA CAPITAL IRE 15-17/10/2017 FRN	EUR	700.935,20	0,14
3.375.000,00 TOLL BR FIN CORP 4% 13-31/12/2018	USD	3.038.578,09	0,59	1.800.000,00 RZD CAPITAL PLC 3.3744% 13-20/05/2021	EUR	1.908.000,00	0,37
5.080.000,00 TOLL BR FIN CORP 8.91% 09-15/10/2017	USD	4.523.607,40	0,88	2.500.000,00 SMURFIT KAPPA AQ 5.125% 12-15/09/2018	EUR	2.612.400,00	0,51
445.000,00 UNIVERSAL HLTH S 4.75% 14-01/08/2022	USD	401.128,95	0,08	600.000,00 VEB FINANCE PLC 4.224% 13-21/11/2018	USD	535.492,06	0,10
360.000,00 UNIVISION COMM 6.75% 12-15/09/2022	USD	328.053,21	0,06			6.915.040,62	1,35
1.275.000,00 VPI ESCROW CORP 6.375% 12-15/10/2020	USD	1.082.586,75	0,21	Israël			
3.105.000,00 VULCAN MATERIALS 7% 08-15/06/2018	USD	2.839.649,06	0,55	2.750.000,00 ISRAEL ELECTRIC 7.25% 08-2019	USD	2.583.582,46	0,50
3.440.000,00 WHITING PETRO 5% 13-15/03/2019	USD	2.980.440,20	0,58	2.7 55.1555,55 10.1 1.22 2.22 11.115 11.25 // 55 25 15	002	2.583.582,46	0,50
1.145.000,00 WIDEOPENWEST FIN 10.25% 13- 15/07/2019	USD	1.032.619,35	0,20			2.000.002,40	0,00
700.000,00 WILLIAMS COS 7.875% 01-01/09/2021	USD	710.628,80	0,14	Italie			
1.660.000,00 WPX ENERGY INC 7.5% 15-01/08/2020	USD	1.527.217,43	0,30	2.150.000,00 BUZZI UNICEM SPA 6.25% 12-28/09/2018	EUR	2.312.484,10	0,45
2.040.000,00 YUM BRANDS INC 6.25% 07-15/03/2018	USD	1.838.883,30	0,36	2.632.000,00 FINMECCANICA FIN 5.75% 03-12/12/2018	EUR	2.836.561,67	0,55
4.800.000,00 ZF NA CAPITAL 2.25% 15-26/04/2019	EUR	4.953.696,00	0,97	3.100.000,00 TELECOM ITALIA 5.375% 04-29/01/2019	EUR	3.356.010,40	0,66
		286.064.644,04	55,85			8.505.056,17	1,66
Finlande				Kazakhstan			
3.150.000,00 METSA BOARD OYJ 4% 14-13/03/2019	EUR	3.344.796,00	0.65	6.400.000,00 KAZMUNAIGAZ FINA 9.125% 08-02/07/2018	USD	5.928.674,57	1,16
5.100.000,00 METO/CDO/CD 010 4/8 14 10/00/2013	LOIX	3.344.796,00	0,65			5.928.674,57	1,16
		3.344.790,00	0,05			0.020.014,01	1,10
France				Liberia			
200.000,00 AREVA SA 4.625% 11-05/10/2017	EUR	202.100,00	0,04	1.170.000,00 ROYAL CARIBBEAN 7.25% 98-15/03/2018	USD	1.061.053,25	0,21
1.093.000,00 ITALCEMENTI FIN 6.125% 13-21/02/2018	EUR	1.134.588,65	0,22			1.061.053,25	0,21
1.100.000,00 LAGARDERE SCA 4.125% 12-31/10/2017	EUR	1.114.740,00	0,22	Luxembourg			
3.300.000,00 NEXANS SA 4.25% 12-19/03/2018	EUR	3.385.635,00	0,66	950.000,00 ALTICE 7.75% 14-15/05/2022	USD	879.389,14	0,17
3.295.000,00 NUMERICABLE 6% 14-15/05/2022	USD	3.013.411,81	0,59	4.750.000,00 ACTICE 7.73% 14-13/03/2022 4.750.000,00 ARCELORMITTAL 3% 14-25/03/2019	EUR	4.972.224,00	0,17
		8.850.475,46	1,73	5.090.000,00 ARCELORMITTAL 6.125% 08-01/06/2018	USD	4.618.262,37	0,90
Hong Kong				4.050.000,00 CNH IND FIN 2.75% 14-18/03/2019	EUR	4.216.252,50	0,82
1.650.000,00 BAO-TRANS 3.75% 13-12/12/2018	USD	1.463.013,77	0,28	3.700.000,00 FIAT FIN & TRADE 7.375% 11-09/07/2018	EUR	3.946.050,00	0,77
1.000.000,00 CITIC PACIFIC 6.875% 12-21/01/2018	USD	898.237,43	0,18	900.000,00 FMC FINANCE VIII 6.5% 11-15/09/2018	EUR	968.643,00	0,19
		2.361.251,20	0,46	1.850.000,00 GAZ CAPITAL SA 9.25% 09-23/04/2019	USD	1.797.559,18	0,35
		-,-		3.150.000,00 GAZPROM 3.7% 13-25/07/2018	EUR	3.240.846,00	0,63
				405.000,00 MALLINCKRODT FIN 4.875% 15-15/04/2020	USD	345.135,21	0,07

EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Total du portefeuille-titres		476.542.671,59	93,04
		476.542.671,59	93,04
	_	12.061.995,26	2,36
1.300.000,00 YAPI KREDI BANKA 5.25% 13-03/12/2018	USD	1.159.062,09	0,23
3.400.000,00 TURKEY REP OF 7% 08-11/03/2019	USD	3.172.668,80	0,62
750.000,00 TURKEY REP OF 5.875% 07-02/04/2019	EUR	814.762,50	0,16
1.800.000,00 IS BANKASI 5.5% 13-21/04/2019	USD	1.617.684,33	0,32
1.000.000,00 FINANSBANK 6.25% 14-30/04/2019	USD	911.258,92	0,18
3.550.000,00 EXPORT CRED TURK 5.875% 12- 24/04/2019	USD	3.223.318,60	0,62
400.000,00 COCA-COLA ICECEK 4.75% 13-01/10/2018	USD	357.939,88	0,07
900.000,00 AKBANK 6.5% 11-09/03/2018	USD	805.300,14	0,16
Turquie			
. .		2.000.000,01	0,00
555.550,00 NET OF ON ENWINE ON 17 17/01/2010	000	2.689.850,97	0,53
300.000,00 REP OF SRI LANKA 5.125% 14-11/04/2019	USD	272.055,49	0,46
2.700.000,00 REP OF SRI LANKA 5.125% 14-11/04/2019	USD	2.417.795,48	0,48
Sri Lanka			
		2.490.573,67	0,49
2.750.000,00 SLOVENIA 4.125% 14-18/02/2019	USD	2.490.573,67	0,49
Slovénie			
		17.002.000,13	0,42
	. 051	17.532.306,13	3,42
1.000.000,00 THAMES WATER KEM 7.75% 11-01/04/2019		1.261.193,20	0,41
1.000.000,00 TESCO PLC 3.375% 11-02/11/2018 2.370.000,00 TESCO PLC 5.5% 07-15/11/2017	EUR USD	1.042.465,00 2.096.005,89	0,20 0,41
2.000.000,00 ROYAL BK SCOTLND 6.934% 08-09/04/2018		2.102.162,00	0,41
3.250.000,00 LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/02/2018	EUR	3.365.830,00	0,66
725.000,00 BARCLAYS BK PLC 6% 08-23/01/2018	EUR	748.931,53	0,15
1.615.000,00 ANGLO AMERICAN 2.625% 12-27/09/2017	USD	1.414.794,56	0,28
4.300.000,00 ANGLO AMERICAN 1.75% 13-20/11/2017	EUR	4.325.051,80	0,83
1.000.000,00 ANGLIAN WATER OS 7% 11-31/01/2018	GBP	1.175.872,15	0,23
Royaume-Uni			
Pavauma Uni		,,,,	,
		1.556.207,06	0,30
1.700.000,00 SERBIA REPUBLIC 5.875% 13-03/12/2018	USD	1.556.207,06	0,30
Republique de Serbie		. =:	
Danublimus de Carbir			.,
		2.338.314,44	0,46
2.500.000,00 QATAR STATE OF 6.55% 09-09/04/2019	USD	2.338.314,44	0,46
Qatar			
•			2,00
		17.045.604,54	3,33
1.000.000,00 VIMPELCOM HLDGS 5.2% 13-13/02/2019	USD	901.824,71	0,18
3.450.000,00 PETROBRAS INTL 7.875% 09-15/03/2019	USD	3.244.083,93	0,63
3.500.000,00 PETROBRAS INTL 3.25% 12-01/04/2019	EUR	3.613.750,00	0,71
3.955.000,00 NXP BV/NXP FUNDI 3.75% 13-01/06/2018	USD	3.514.174,90	0,69
600.000,00 NORD GOLD NV 6.375% 13-07/05/2018	USD	539.461,78	0,03
4.035.000,00 HERTZ HOLDGS BV 4.375% 13-15/01/2019 550.000,00 LUKOIL INTL FIN 3.416% 13-24/04/2018	USD	4.069.499,25 484.954,97	0,79
350.000,00 FRESENIUS FIN 2.375% 14-01/02/2019 4.035.000,00 HERTZ HOLDGS BV 4.375% 13-15/01/2019	EUR EUR	362.075,00 4.069.499,25	0,07 0,79
300.000,00 BHARTI AIRTEL IN 4% 13-10/12/2018	EUR	315.780,00	0,06
Pays-Bas	FUE	245 700 00	0.00
Dave Pac			
20,0 ,,20 .0		616.439,85	0,12
23/01/2019	עטט	010.403,00	0,12
700.000,00 PETROLEOS MEXICA 3.125% 14-	USD	616.439,85	0,12
Mexique			
		29.879.298,74	5,83
300.000,00 TINK-BF FINANCE 7.073 / 07-13/03/2010	USD		
500.000,00 TNK-BP FINANCE 7.875% 07-13/03/2018	USD	454.125,28	0,31
1.755.000,00 TELECOM IT CAP 6.999% 08-04/06/2018	USD	1.601.179,28	0,10
600.000,00 MALLINCKRODT INT 3.5% 14-15/04/2018	USD	532.102,04	0,45
2.640.000,00 MALLINCKRODT INT 3.5% 14-15/04/2018	USD	2.307.530,74	0,45
		en EUR	
nominal		marché	VNI
Quantité ou Dénomination	Devise	Valeur de	%

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
	Contrats de c	hange à terme	•	
2.061.622,87 GBP	2.431.682,27 EUR	02/08/17	2.431.682,27	(88.148,72
18.566.860,15 USD	16.697.204,14 EUR	02/08/17	16.697.204,14	(472.168,32
4.687.092,60 USD	3.618.915,43 GBP	02/08/17	4.296.931,24	(17.872,91
449.865.794,81 EUR	493.365.964,92 USD	02/08/17	449.865.794,81	18.755.313,96
17.590,92 GBP	22.727,28 USD	02/08/17	20.759,92	135,82
		-		18.177.259,83
Total des contrats de ch	ange à terme			18.177.259,83

Récapitulatif de l'actif net

		% VNI
Total du portefeuille-titres	476.542.671,59	93,04
Total des instruments financiers dérivés	18.177.259,83	3,55
Avoirs en banque	12.247.025,53	2,39
Autres actifs et passifs	5.218.954,70	1,02
Total des actifs nets	512.185.911,65	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	60,03	55,85
Luxembourg	6,27	5,83
Royaume-Uni	3,68	3,42
Pays-Bas	3,58	3,33
Turquie	2,53	2,36
Canada	2,06	1,92
Autres	21,85	20,33
	100,00	93,04

Energie Services financiers	15,51 11,76	14,41
Cosmétiques	9,33	8,68
Matériaux de construction	8,05	7,48
Banques	6,08	5,67
Métal	5,98	5,56
Média	5,91	5,51
Télécommunications	5,86	5,44
Gouvernements	4,79	4,46
Accessoires & Equipements automobiles	4,74	4,42
Services diversifiés	3,38	3,16
Immobilier	2,70	2,51
Private Equity	2,57	2,40
Autres	13,34	12,40
	100,00	93,04

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
SPRINT NEXTEL 9% 11-15/11/2018	Télécommunications	9.576.182,56	1,86
INTL LEASE FIN 5.875% 12-01/04/2019	Services financiers	9.391.201,24	1,83
HCA INC 3.75% 14-15/03/2019	Cosmétiques	9.348.088,87	1,83
AIRCASTLE LTD 4.625% 13-15/12/2018	Services financiers	9.042.428,78	1,76
GLP CAP/FIN II 4.375% 14-01/11/2018	Private Equity	7.981.238,79	1,56
TENET HEALTHCARE 6.25% 11-01/11/2018	Cosmétiques	7.738.843,92	1,51
SLM CORP 5.5% 13-15/01/2019	Services financiers	7.728.219,49	1,51
FRESENIUS MED 6.5% 11-15/09/2018	Cosmétiques	7.525.926,57	1,47
DISH DBS CORP 4.25% 13-01/04/2018	Média	7.204.524,57	1,41
CSC HOLDINGS INC 7.625% 98-15/07/2018	Média	6.996.630,64	1,37

EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination)evise	Valeur de marché en EUR	VNI
Valeurs mob	ilières admises à la cote officielle d'ur autre marché rég		e valeu	rs ou négociées	sur un
	Instruments du marci	hé monétai	re		
	Italie				
	ITALY BOTS 0% 16-14/09/2017		EUR	15.013.174,50	
	ITALY BOTS 0% 16-14/12/2017 ITALY BOTS 0% 17-12/01/2018		EUR EUR	,	,
,	ITALY BOTS 0% 17-14/03/2018		EUR	,	,
	ITALY BOTS 0% 17-14/05/2018		EUR		,
	ITALY BOTS 0% 17-29/09/2017		EUR		
	ITALY BOTS 0% 17-31/08/2017 ITALY BOTS 0% 17-31/10/2017		EUR EUR	,	,
	ITALY CTZS 0% 16-28/03/2018		EUR	,	,
				125.212.233,7	0 86,97
	Fonds d'investiss			125.212.233,7	0 86,97
	Folius u ilivestis:	sements			
	Instruments du marc	hé monétai	re		
44 000 000 00	Italie		FUD	44.047.070.40	0.74
14.000.000,00	ITALY BOTS 0% 16-13/10/2017		EUR		
				14.017.676,4	0 9,74
				14.017.676,4	0 9,74
Total du portefe	euille-titres			139.229.910,1	0 96,71
Quantité	Dénomination	Devise	Eng		ou moins- lues non- réalisées en EUR
	Contrats à te	rme			
	URO-BTP FUTURE 07/09/2017 URO-BUND FUTURE 07/09/2017	EUR EUR			23.310,00)
Total des contr	ats à terme				76.990,00
					,
Quantité	Dénomination	Devise	Eng	agement en EUR	Valeur de marché en EUR
	Options				
	UT EURO-BUND FUTURE 25/08/2017	EUR	80.50	00.000,00	115.000,00
10	51	_			115.000,00
Total des optio	ns			4	15.000,00
Récapitu	latif de l'actif net				%
Total du portef	euille-titres				VNI
ı otal des instru				139.229.910,10	96,71
Avoirs en bang	uments financiers dérivés			139.229.910,10 491.990,00 4.350.965,97	96,71 0,34 3,02

Autres actifs et passifs

Total des actifs nets

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

(0,07)

100,00

(107.847,19)

143.965.018,88

EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuille-

titres

Répartition par pays	% du portefeuille	% des actifs nets
Italie	100,00	96,71
	100,00	96,71
Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Gouvernements	100,00	96,71
	100,00	96,71

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché	% des actifs
		EUR	nets
ITALY BOTS 0% 17-14/03/2018	Gouvernements	18.047.489,40	12,53
ITALY BOTS 0% 17-31/10/2017	Gouvernements	18.023.531,40	12,52
ITALY BOTS 0% 17-12/01/2018	Gouvernements	17.033.881,00	11,83
ITALY BOTS 0% 17-31/08/2017	Gouvernements	17.011.019,40	11,82
ITALY BOTS 0% 16-14/09/2017	Gouvernements	15.013.174,50	10,43
ITALY BOTS 0% 16-13/10/2017	Gouvernements	14.017.676,40	9,74
ITALY BOTS 0% 17-14/05/2018	Gouvernements	10.032.378,00	6,97
ITALY CTZS 0% 16-28/03/2018	Gouvernements	10.023.400,00	6,96
ITALY BOTS 0% 16-14/12/2017	Gouvernements	10.017.291,00	6,96
ITALY BOTS 0% 17-29/09/2017	Gouvernements	10.010.069,00	6,95

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019 (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bours autre marché réglementé		ou négociées su	ır un
Obligations et autres titres de c			
Allemagne	- Curioc		
250.000,00 ADLER REAL EST 4.75% 15-08/04/2020 500.000,00 BAYER AG 14-01/07/2075 FRN 250.000,00 HAPAG-LLOYD 7.5% 14-15/10/2019 500.000,00 IHO VERWALTUNGS 2.75% 16-15/09/2021 500.000,00 K&S AG 4.125% 13-06/12/2021 500.000,00 THYSSENKRUPP 3.125% 14-25/10/2019	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	261.875,00 521.652,50 262.560,00 508.125,00 563.783,00 527.505,00 2.645.500,50	0,71 1,42 0,71 1,38 1,54 1,44 7,20
Canada			
250.000,00 BOMBARDIER INC 6.125% 10-15/05/2021	EUR	270.495,00 270.495,00	0,74 0,74
Espagne			
500.000,00 CAMPOFRIO FOOD 3.375% 15-15/03/2022 500.000,00 NH HOTEL GRP 3.75% 16-01/10/2023 200.000,00 OBRASCON HUARTE 7.625% 12-15/03/2020	EUR EUR EUR	412.266,40 527.510,00 196.856,00 1.136.632,40	1,12 1,43 0,54 3,09
Finlande	EUD	F00 445 00	4.07
500.000,00 NOKIA OYJ 1% 17-15/03/2021	EUR	503.115,00 503.115,00	1,37 1,37
France			
500.000,00 AIR FRANCE-KLM 3.875% 14-18/06/2021 1.000.000,00 AREVA SA 4.375% 09-06/11/2019 300.000,00 CASINO GUICHARD 5.976% 11-26/05/2021 500.000,00 ERAMET SLN 4.5% 13-06/11/2020 500.000,00 EUROPCAR GROUPE 5.75% 15-15/06/2022 500.000,00 NUMERICABLE 5.375% 14-15/05/2022 700.000,00 TEREOS FIN GROUP 4.25% 13-04/03/2020 300.000,00 VALLOUREC SA 3.25% 12-02/08/2019	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	530.591,50 1.066.820,00 354.250,80 516.788,50 526.490,00 521.500,00 735.100,80 306.803,70	1,44 2,91 0,96 1,41 1,43 1,42 2,00 0,83
		4.558.345,30	12,40
Italie 750.000,00 ANSALDO ENERGIA 2.875% 15-28/04/2020 500.000,00 ANSALDO ENERGIA 2.875% 15-28/04/2020 1.000.000,00 ASTALDI SPA 7.125% 13-01/12/2020 1.000.000,00 BENI STABILI 3.5% 14-01/04/2019 500.000,00 IREN SPA 4.37% 13-14/10/2020 500.000,00 KEDRION GROUP 4.625% 14-24/04/2019 500.000,00 LEONARDO S.P. A 4.5% 13-19/01/2021 300.000,00 MEDIASET SPA 5.125% 13-24/01/2019 300.000,00 N&W GLOBAL VENDI 7% 17-15/10/2023 1.000.000,00 SALINI IMPREGILO 3.75% 16-24/06/2021 500.000,00 SCHUMANN SPA 7% 16-31/07/2023 1.000.000,00 TELECOM ITALIA 4% 12-21/01/2020	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	790.350,00 517.052,50 1.058.380,00 263.372,75 559.356,00 529.015,00 320.493,00 317.757,00 1.091.348,00 497.900,00 1.091.030,00 7.600.378,25	2,15 1,41 2,88 0,72 1,52 1,44 1,54 0,87 0,86 2,96 1,35 2,97 20,67
Luxembourg 500.000,00 ALTICE 7.25% 14-15/05/2022 1.000.000,00 ARCELORMITTAL 2.875% 14-06/07/2020 250.000,00 BMBG BOND FINCE 3% 16-15/06/2021 750.000,00 CIRSA FUNDING LX 5.75% 16-15/05/2021 500.000,00 CNH IND FIN 2.75% 14-18/03/2019 500.000,00 DUFRY FINANCE 4.5% 15-01/08/2023 250.000,00 EDREAMS ODIGEO S 8.5% 16-01/08/2021 1.000.000,00 FIAT FIN & TRADE 6.75% 13-14/10/2019 500.000,00 INEOS GROUP HOLD 5.375% 16-01/08/2024 500.000,00 MATTERHORN TELE 3.875% 15-01/05/2022 250.000,00 SWISSPORT INVEST 6.75% 15-15/12/2021 500.000,00 TRAFIGURA FUNDIN 5% 15-27/04/2020 500.000,00 WIND ACQ 4% 14-15/07/2020	EUR	530.310,00 1.067.081,00 257.479,75 793.560,00 520.525,00 533.125,00 271.875,00 1.123.720,00 528.712,50 513.043,00 268.125,00 521.868,00 505.450,00 7.434.874,25	1,44 2,90 0,70 2,16 1,42 1,45 0,74 3,05 1,44 1,40 0,73 1,42 1,38 20,23
Norvège	EUD	E00 000 E0	1.40
500.000,00 NORWEGIAN AIR 7.25% 15-11/12/2019	EUR	520.890,50 520.890,50	1,42 1,42
Pays-Bas			
1.000.000,00 HERTZ HOLDGS BV 4.375% 13-15/01/2019	EUR	1.008.550,00	2,74

Autres actifs et passifs			0.08
Avoirs en banque		1.098.304,03	2,99
Total du portefeuille-titres		35.625.515,25	96,93
Récapitulatif de l'actif net			% VNI
Total du portefeuille-titres		35.625.515,25	96,93
		35.625.515,25	96,93
	_	811.875,00	2,21
750.000,00 Volvo Car AB 3.25% 16-18/05/2021	EUR	811.875,00	2,21
Suède			,••
1.000.000,00 111AN GLOBAL 1 IN 4.23 / 14-10/07/2019	LUK	4.042.575,00	11,00
500.000,00 PIRELLI INTL LTD 1.75% 14-18/11/2019 1.000.000,00 TITAN GLOBAL FIN 4.25% 14-10/07/2019	EUR EUR	510.200,00 1.056.480,00	1,39 2,87
500.000,00 OTE PLC 4.375% 15-02/12/2019	EUR	527.400,00	1,43
500.000,00 ANGLO AMERICAN 2.5% 13-29/04/2021 1.300.000,00 GTECH SPA 4.75% 12-05/03/2020	EUR EUR	525.411,00 1.423.084,00	1,43 3,88
Royaume-Uni			
		1.390.768,30	3,78
1.000.000,00 PARPUBLICA 3.567% 05-22/09/2020	EUR	1.072.180,00	2,91
300.000,00 GALP ENERGIA 3% 14-14/01/2021	EUR	318.588,30	0,87
Portugal		4.7 10.000,70	12,02
500.000,00 TELEFONICA EUROP 14-29/12/2049 FRN	EUR	531.875,00 4.710.065,75	1,45 12,82
500.000,00 SELECTA GROUP BV 6.5% 14-15/06/2020	EUR	507.700,00	1,38
1.300.000,00 SAIPEM FIN INTL 3% 16-08/03/2021	EUR	1.326.000,00	3,61
750.000,00 LOUIS DREYFUS CO BV 4% 13-04/12/2020 500.000,00 NYRSTAR NETHERLA 8.5% 14-15/09/2019	EUR EUR	788.490,75 547.450,00	2,15 1,49
		en EUR	••••
Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché	% VNI

36.752.821,99 100,00

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

Total des actifs nets

EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019 (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuilletitres

Répartition par pays % des actifs portefeuille 21,33 20,67 Italie 20,87 20,23 Luxembourg Pays-Bas 13,22 12,82 France 12,80 12,40 11,35 11,00 Royaume-Uni Allemagne 7,43 7,20 Portugal 3,90 3,78 Espagne 3,19 3,09 2,21 Suède 2,28 Autres 3,63 3,53 100,00 96,93

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Accessoires & Equipements automobiles	16,38	15,89
Télécommunications	10,31	10,00
Matériaux de construction	9,51	9,21
Services diversifiés	9,51	9,21
Métal	8,94	8,67
Chimie	6,79	6,59
Private Equity	5,39	5,23
Agriculture	4,28	4,15
Energie	3,93	3,81
Média	3,85	3,73
Transports	3,69	3,57
Gouvements	3,01	2,91
Cosmétiques	2,95	2,86
Commerce & Distribution	2,39	2,31
Autres	9,07	8,79
	100,00	96,93

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
GTECH SPA 4.75% 12-05/03/2020	Private Equity	1.423.084,00	3,88
SAIPEM FIN INTL 3% 16-08/03/2021	Chimie	1.326.000,00	3,61
FIAT FIN & TRADE 6.75% 13-14/10/2019	Accessoires & Equipements automobiles	1.123.720,00	3,05
SALINI IMPREGILO 3.75% 16-24/06/2021	Matériaux de construction	1.091.348,00	2,96
TELECOM ITALIA 4% 12-21/01/2020	Télécommunications	1.091.030,00	2,97
PARPUBLICA 3.567% 05-22/09/2020	Gouvernements	1.072.180,00	2,91
ARCELORMITTAL 2.875% 14-06/07/2020	Métal	1.067.081,00	2,90
AREVA SA 4.375% 09-06/11/2019	Accessoires & Equipements automobiles	1.066.820,00	2,91
AUTOSTRADA BRE 2.375% 15-20/03/2020	Services diversifiés	1.058.380,00	2,88
TITAN GLOBAL FIN 4.25% 14-10/07/2019	Matériaux de construction	1.056.480,00	2,87

EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND* (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI	Quantité ou nominal	Dénomination	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
			en Lor					encor	
Valeurs mobilie	ères admises à la cote officielle d'une bour autre marché réglement		s ou négociées s	ur un	596.000,00 MICRO	OCHIP TECH 1.625% 15-15/02/2025	USD	782.391,81	1,62
	-				· ·	OCHIP TECH 1.625% 17-15/02/2027	USD	270.043,87	0,56
	Obligations et autres titres de	creance				ON TECH 3% 13-15/11/2043 CV	USD USD	506.378,81 432.401,11	1,05 0,90
	llemagne					RS INDS INC 0.75% 17-15/01/2024 GRID NA INC 0.9% 15-02/11/2020 CV	GBP	229.539,90	0,90
	ASF SE 0.925% 17-09/03/2023	USD	446.330,90	0,93	,	CE COMMUNIC 1% 15-15/12/2035	USD	316.437,12	0,66
	AYER AG 0.05% 17-15/06/2020 EUTSCHE POST AG 0.6% 12-06/12/2019	EUR EUR	321.750,00 160.850,00	0,67 0,33		SIVE INC 2.25% 16-15/03/2021	USD	462.224,87	0,96
100.000,00 Di		EUR	100.000,00	0,33		EMICONDUCTOR 1% 15-01/12/2020	USD	324.992,34	0,67
300.000,00 DE 26	EUTSCHE WOHNEN 0.325% 17- 5/07/2024	EUR	310.500,00	0,64	15/10/		USD	219.004,07	0,45
C		EUR	250.300,00	0,52	100.000,00 PROO	ELINE GROUP 0.9% 14-15/09/2021 CV FPOINT INC 0.75% 15-15/06/2020	USD	474.748,94 108.629,06	0,98 0,23
,	RESENIUS SE & C 0% 17-31/01/2024 TU AERO ENGINES 0.125% 16-17/05/2023	EUR EUR	303.300,00 243.000,00	0,63 0,50	690.000,00 PROS CV	PECT CAPITAL 4.75% 14-15/04/2020	USD	609.173,41	1,26
	YMRISE AG 0.2375% 17-20/06/2024	EUR	204.282,00	0,42	315.000,00 RED H	AT INC 0.25% 14-01/10/2019 CV	USD	379.742,27	0,79
200.000,000	11011 1102 710 0.2070 70 17 207007202 1	Lort	2.240.312,90	4,64		SFORCE.COM 0.25% 13-01/04/2018	USD	431.569,16	0,89
				.,•.	CV 528 000 00 SERVI	ICENOW INC 0% 17-01/06/2022	USD	470.459,02	0,97
	utriche					T REALTY 2.875% 14-15/05/2019 CV	USD	300.643,24	0,62
900.000,00 ST	TEINHOFF FINANC 1.25% 15-11/08/2022	EUR	879.300,00	1,82	220.000,00 TESLA	A MOTORS INC 0.25% 14-01/03/2019	USD	219.610,12	0,45
	TEINHOFF FINANC 1.25% 16-21/10/2023	EUR	1.058.750,00	2,19		A MOTORS INC 1.25% 14-01/03/2021	USD	888.548,55	1,84
_			1.938.050,00	4,01	216.000,00 TEVA CV	PHARMACEUT 0.25% 06-01/02/2026	USD	201.321,49	0,42
	elgique					TY IND 3.875% 06-01/06/2036 CV	USD	222.524,40	0,46
2.187,00 C	OFINIMMO 0.1875% 16-15/09/2021 FLAT	EUR	310.007,25 310.007.25	0,64				12.926.166,18	26,78
_			310.007,23	0,64	France	e			
	ermudes				1.894,00 FONC	IERE RE 0.875% 13-01/04/2019 CV	EUR	185.990,80	0,39
	AITONG INTL SEC 0% 16-25/10/2021	HKD	226.779,62	0,47	FLAT	MOET LIENNES 09/ 16 16/02/21 CV	USD	E20 210 EE	1 10
200.000,00 JA	AZZ INVT I LTD 1.875% 14-15/08/2021 CV	USD	191.550,34	0,40	,	MOET HENNES 0% 16-16/02/21 CV COINTREAU 0.125% 16-07/09/2026	EUR	539.310,55 203.899,11	1,12 0,42
			418.329,96	0,87		ENVIRON 0% 14-27/02/2020 CV	EUR	93.093,92	0,19
CI	hine					L SA 0.5% 15-02/12/2022 CV	USD	881.722,31	1,82
500.000,00 CF	HINA RAIL CONS 0% 16-29/01/2021 CV	USD	497.418,28	1,03	3.441,00 UBISC	DFT ENTERTAI 0% 16-27/09/2021 CV	EUR	243.120,41	0,50
250.000,00 CF	RRC CORP LTD 0% 16-05/02/2021 CV	USD	225.408,04	0,47		AIL-RODAMCO 0% 15-01/01/2022 CV	EUR	569.730,40	1,18
			722.826,32	1,50		IA ENVRNMT 0% 16-15/03/2021 CV	EUR	354.132,51	0,73
CI	hypre				· ·	SA 0.375% 17-16/02/2022 DEL SA 0% 16-31/07/2019 CV	USD EUR	187.283,95 157.147,96	0,39 0,33
	ROUNDTOWN PROP 1.5% 15-18/01/2021	EUR	219.000,00	0,45	2.700,00 **E14E	DEE 0/10/0/10/01/2013/01	Lort	3.415.431,92	7,07
C/	V		219.000,00	0,45	Hongr	ie			
F.	utusta Austria Iluia		210.000,00	0,40	400.000,00 HUNG	ARIAN STATE 3.375% 13-02/04/2019	EUR	498.800,00	1,03
	mirats Arabes Unis	5115	740,000,00	4.40	CV				
800.000,00 A/ C\	ABAR INVESTMENT 0.5% 15-27/03/2020	EUR	713.000,00	1,48				498.800,00	1,03
600.000,00 Å	ABAR INVESTMENT 1% 15-27/03/2022 CV	EUR	509.250,00	1,05	lles Ca	ayman			
400.000,00 DF	P WORLD LTD 1.75% 14-19/06/2024 CV	USD	355.944,51	0,74		A OVRS FIN 5 0% 16-05/01/2023 CV	USD	722.180,90	1,49
			1.578.194,51	3,27		P.COM INT 1.25% 13-15/10/2018 CV	USD	184.269,58	0,38
Es	spagne				,	P.COM INTL 1% 15-01/07/2020	USD	404.237,41	0,84
	TL CONSOLIDAT 0.25% 15-17/11/2020 CV	EUR	584.520,00	1,21	· ·	P.COM INTL 1.25% 16-15/09/2022	USD	637.826,54	1,32
,	ITL CONSOLIDAT 0.625% 15-17/11/2022	EUR	486.350,00	1,01		CONDUCTOR MA 0% 16-07/07/2022 IOP HOLDING 1.5% 14-15/03/2019 CV	USD USD	244.661,53 148.903.86	0,51 0,31
, C	V				17 1.000,00 VII OI	101 110LD1140 1.570 14-13/03/2019 0V	000	2.342.079,82	4,85
200.000,00 11	ELEFONICA PART 0% 16-09/03/2021 CV	EUR	199.540,00	0,41				2.542.075,02	4,00
			1.270.410,00	2,63		erges américaines			
Et	ats-Unis				2.000.000,00 SHINE	POWER INTL 0% 14-28/07/2019 CV	HKD	225.658,33	0,47
249.000,00 Al	KAMAI TECH 0% 14-15/02/2019 CV	USD	213.283,81	0,44				225.658,33	0,47
339.000,00 Al	MER REALTY CAP 3% 13-01/08/2018 CV	USD	297.976,75	0,62	Italie				
	RES CAPITAL COR 4.375% 14-15/01/2019	USD	197.599,27	0,41	500.000.00 ENI SF	PA 0% 16-13/04/2022 CV	EUR	509.250,00	1,05
578 000 00 CI	v TRIX SYSTEMS 0.5% 14-15/04/2019 CV	USD	607.010,02	1,26		MIAN SPA 0% 17-17/01/2022	EUR	206.080,00	0,43
,	SH NETWORK 2.375% 17-15/03/2024	USD	347.647,47	0,72	500.000,00 SNAM	0% 17-20/03/2022	EUR	515.000,00	1,07
696.000,00 DI	SH NETWORK 3.375% 16-15/08/2026	USD	738.165,67	1,53	800.000,00 TELEC	COM ITALIA 1.125% 15-26/03/2022 CV	EUR	793.440,00	1,64
,	YCOM INDS 0.75% 15-15/09/2021	USD	229.329,30	0,48				2.023.770,00	4,19
C/	XTRA SPACE STOR 3.125% 15-01/10/2035	USD	219.030,32	0,45	Japon				
	OLOGIC INC 12-01/03/2042 CV SR	USD	307.077,30	0,64		AI PAINT 0% 16-17/06/2022	JPY	249.395,75	0,52
,	LUMINA INC 0.5% 14-15/06/2021 CV ITEL CORP 3.25% 09-01/08/2039 CV	USD USD	199.224,39 123.761,65	0,41 0,26	,	HU EL PWR CO 0% 17-31/03/2022	JPY	171.471,72	0,36
	ITEL CORP 3.479% 06-15/12/2035 CV	USD	673.354,16	1,39		GROUP CORP 0% 15-04/03/2022 CV 1YA RAILROAD 0% 14-11/12/2024 CV	JPY JPY	487.365,23 508.585,44	1,01
	OS UNIPHASE 0.625% 13-15/08/2033 CV	USD	167.772,84	0,35	,	ZU CORP 0% 15-16/10/2020 CV	JPY JPY	259.189,69	1,05 0,54
	BERTY INTERACT 1.75% 16-30/09/2046	USD	263.532,14	0,55	,	CORP 0% 15-30/09/2022 CV	JPY	843.911,37	1,75
	BERTY MEDIA 1.375% 13-15/10/2023 CV	USD	218.769,35	0,45		KI MOTOR CO 0% 16-31/03/2021 CV	JPY	210.647,49	0,44
,	JMENTUM HOLDING 0.25% 17-15/03/2024	USD	102.338,86	0,21		KI MOTOR CO 0% 16-31/03/2023 CV	JPY	962.254,85	1,99
195.000,00 M	ACQUARIE INFRAS 2% 16-01/10/2023	USD	169.909,32	0,35	20.000.000,00 TEIJIN	I LTD 0% 14-10/12/2021 CV	JPY	185.579,66	0,38

EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND* (en EUR)

Portefeuille-titres au 30 juin 2017

•			
Quantité ou Dénomination nominal	Devise	Valeur de marché en EUR	% VNI
60.000.000,00 TERUMO CORP 0% 14-06/12/2021 CV 20.000.000,00 TOHOKU EL PWR CO 0% 15-03/12/2020 CV 30.000.000,00 TOHOKU EL PWR CO 0% 15-03/12/2020 CV 20.000.000,00 TOPAY INDUSTRIES 0% 14-30/08/2019 CV 80.000.000,00 TORAY INDUSTRIES 0% 14-31/08/2021 CV 40.000.000,00 UNICHARM CORP 0% 15-25/09/2020 CV 200.000,00 YAMAGUCHI FIN GP 15-26/03/2020 CV FRN Jersey	JPY JPY JPY JPY JPY USD	582.389,79 160.278,65 277.495,04 178.001,02 758.641,89 387.093,92 186.452,54 6.408.754,05	1,21 0,33 0,57 0,37 1,57 0,80 0,39 13,28
200.000,00 BRITISH LND JER 0% 15-09/06/2020 CV 503.000,00 ENSCO JERSEY 3% 16-31/01/2024 200.000,00 REMGRO JERSEY GB 2.625% 16-22/03/2021 CV	GBP USD GBP	215.549,11 345.285,63 228.629,93 789.464,67	0,45 0,72 0,47 1,64
Luxembourg			
200.000,00 GRAND CITY PROP 0.25% 16-02/03/2022 CV	EUR	202.000,00	0,42
400.000,00 ŠUBSEA 7 SA 1% 12-05/10/2017 CV	USD	348.313,13 550.313,13	0,72 1,14
Mexique			
1.500.000,00 AMERICA MOVIL SA 0% 15-28/05/2020 CV	EUR	1.473.450,00 1.473.450,00	3,05 3,05
Norvège	5115	004 000 00	0.40
200.000,00 MARINE HARVEST 0.125% 15-05/11/2020 CV	EUR	231.000,00	0,48
400.000,00 TELENOR EAST HOL 0.25% 16-20/09/2019	USD	385.384,85 616.384,85	0,80 1,28
Pays-Bas 300.000,00 IBERDROLA INTL 0% 15-11/11/2022 CV 600.000,00 NXP SEMICOND 1% 14-01/12/2019 CV 400.000,00 QIAGEN NV 0.375% 14-19/03/2019 CV 1.000.000,00 SIEMENS FINAN 1.65% 15-16/08/2019 CV 400.000,00 STMICROELECTRON 0% 17-03/07/2022 200.000,00 STMICROELECTRON 1% 14-03/07/2021 CV	EUR USD USD USD USD USD	307.125,00 626.175,99 433.704,11 1.085.196,69 350.238,48 220.644,99 3.023.085,26	0,64 1,29 0,90 2,24 0,73 0,46 6,26
Royaume-Uni			
200.000,00 BP CAPITAL PLC 1% 16-28/04/2023 200.000,00 INMARSAT 3.875% 16-09/09/2023 500.000,00 TECHNIP 0.875% 16-25/01/2021 CV 100.000,00 VODAFONE GROUP 0% 15-26/11/2020 CV	GBP USD EUR GBP	259.625,77 204.787,12 585.000,00 112.529,15 1.161.942,04	0,54 0,42 1,22 0,23 2,41
Singapour			
1.000.000,00 CAPITALAND LTD 1.85% 13-19/06/2020 CV 250.000,00 CAPITALAND LTD 2.8% 15-08/06/2025 CV	SGD SGD	628.586,83 159.009,48 787.596,31	1,30 0,33 1,63
Suisse			
90.000,00 SWISS LIFE HOLD 0% 13-02/12/2020 CV	CHF	114.830,57 114.830,57	0,24 0,24
Taïwan		000 15	0 10
200.000,00 NANYA TECHNOLOGY 0% 17-24/01/2022	USD	202.730,49 202.730,49	0,42 0,42
	-	45.257.588,56	93,75
Total du portefeuille-titres		45.257.588,56	93,75

Instruments financiers dérivés au 30 juin 2017

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR				
Contrats de change à terme								
124.867,36 EUR	135.915,00 CHF	30/06/17	124.867,36	556,76				
124.205.85 EUR	135,229,00 CHF	31/07/17	124.205.85	482.69				

Achat	Vente	Date de Maturité	Engagement en EUR	Plus ou moins- values non- réalisées en EUR
135.915,00 CHF	124.795,70 EUR	30/06/17	124.795,70	(485,09)
941.724,00 GBP	1.065.687,09 EUR	30/06/17	1.065.687,09	5.488,48
6.052.769,00 HKD	687.030,46 EUR	30/06/17	687.030,46	(8.343,37)
786.279.192,00 JPY	6.194.589,08 EUR	30/06/17	6.194.589,08	(82.864,36)
1.255.055,00 SGD	800.621,97 EUR	30/06/17	800.621,97	(4.747,02)
25.442.147,00 USD	22.521.153,40 EUR	30/06/17	22.521.153,40	(255.239,08)
1.079.469,62 EUR	941.724,00 GBP	30/06/17	1.079.469,62	8.294,06
1.050.266,49 EUR	928.716,00 GBP	31/07/17	1.050.266,49	(5.491,76)
692.597,58 EUR	6.052.769,00 HKD	30/06/17	692.597,58	13.910,49
462.398,61 EUR	4.088.910,00 HKD	31/07/17	462.398,61	4.249,82
6.311.932,15 EUR	786.279.192,00 JPY	30/06/17	6.311.932,15	200.207,42
6.239.617,29 EUR	792.259.183,00 JPY	31/07/17	6.239.617,29	83.197,41
808.245,14 EUR	1.255.055,00 SGD	30/06/17	808.245,14	12.370,20
802.432,95 EUR	1.259.579,00 SGD	31/07/17	802.432,95	4.517,58
22.644.786,10 EUR	25.442.147,00 USD	30/06/17	22.644.786,10	378.871,77
23.040.739,40 EUR	26.075.896,00 USD	31/07/17	23.040.739,40	252.154,60
				607.130,60
otal des contrats de cha	ange à terme			607.130,60

Récapitulatif de l'actif net

		VNI
Total du portefeuille-titres	45.257.588,56	93,75
Total des instruments financiers dérivés	607.130,60	1,26
Avoirs en banque	2.522.458,82	5,23
Autres actifs et passifs	(111.031,35)	(0,24)
Total des actifs nets	48.276.146,63	100,00

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

EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND* (en EUR)

Répartitions sectorielle et géographique du portefeuilletitres

Répartition par pays % des actifs portefeuille Etats-Unis 28,55 26,78 Japon 14,16 13,28 7,55 7,07 France Pays-Bas 6,68 6,26 5,17 4,85 lles Cayman Allemagne 4,95 4,64 Italie 4,47 4,19 Autriche 4,28 4,01 Emirats Arabes Unis 3,49 3,27 Mexique 3,26 3,05 Espagne 2,81 2,63 2,57 2,41 Royaume-Uni Autres 12,06 11,31 100,00 93,75

Répartition sectorielle	% du portefeuille	% des actifs nets
Appareils électriques & électroniques	10,51	9,84
Energie	9,91	9,30
Services financiers	8,53	7,99
Cosmétiques	8,04	7,56
Immobilier	7,99	7,49
Télécommunications	7,37	6,90
Chimie	6,53	6,13
Commerce & Distribution	6,15	5,76
Logiciels	5,88	5,51
Accessoires & Equipements automobiles	5,04	4,72
Internet	4,33	4,06
Transports	3,85	3,60
Matériaux de construction	3,67	3,45
Média	3,46	3,25
Autres	8,74	8,19
	100,00	93.75

Les dix principales positions

Les dix principales positions	Secteur	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
AMERICA MOVIL SA 0% 15-28/05/2020 CV	Télécommunications	1.473.450,00	3,05
SIEMENS FINAN 1.65% 15-16/08/2019 CV	Matériel divers	1.085.196,69	2,24
STEINHOFF FINANC 1.25% 16-21/10/2023 CV	Commerce & Distribution	1.058.750,00	2,19
SUZUKI MOTOR CO 0% 16-31/03/2023 CV	Accessoires & Equipements automobiles	962.254,85	1,99
TESLA MOTORS INC 1.25% 14-01/03/2021 CV	Accessoires & Equipements automobiles	888.548,55	1,84
TOTAL SA 0.5% 15-02/12/2022 CV	Energie	881.722,31	1,82
STEINHOFF FINANC 1.25% 15-11/08/2022 CV	Commerce & Distribution	879.300,00	1,82
SONY CORP 0% 15-30/09/2022 CV	Commerce & Distribution	843.911,37	1,75
TELECOM ITALIA 1.125% 15-26/03/2022 CV	Télécommunications	793.440,00	1,64
MICROCHIP TECH 1.625% 15-15/02/2025 CV	Appareils électriques & électroniques	782.391,81	1,62

Notes aux états financiers au 30 juin 2017

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 23 janvier 2017, EUROFUNDLUX DYNAMIC MULTIMANAGER est devenu EUROFUNDLUX MULTI SMART EQUITY MuSE.
- b) Au cours de la période du 23 au 27 janvier 2017 EUROFUNDLUX MULTI SMART EQUITY MuSE (anciennement EUROFUNDLUX DYNAMIC MULTIMANAGER) a émis les actions des classes suivantes :
 - les actions de la « Classe I » réservée à une clientèle institutionnelle
 - les actions de la « Classe P » réservée à une clientèle privée
 - les actions de la « Classe G » réservée à une clientèle privée
- c) En date du 10 avril 2017, EUROFUNDLUX CONVERTIBLE BOND a été lancé.

Au 30 juin 2017, la Société comprend vingt-trois 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 G	Classe I	Classe P
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	EUR	Х	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)	EUR	Х	Х	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	EUR	-	Х	Х	-	-	-
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	EUR	-	Х	Χ	-	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	EUR	Χ	Х	-	Х	-	Χ
EUROFUNDLUX - EURO CASH	EUR	Χ	Х	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017	EUR	Χ	Χ	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	EUR	Χ	Χ	Χ	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)	EUR	Х	Х	-	X	Х	Х
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	EUR	Х	Х	Х	-	-	Χ
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	EUR	-	Χ	Χ	-	-	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	EUR	Х	Х	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	EUR	Χ	Χ	-	Χ	-	Χ
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS	EUR	-	Χ	Χ	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	EUR	Χ	Χ	Χ	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND	EUR	-	Х	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND	EUR	-	Χ	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKET BOND	EUR	-	Х	-	-	-	-

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

Note 1 - Généralités (suite)

Compartiments	Devise	Classe A	Classe B	Classe D	Classe G	Classe I	Classe P
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	EUR	Х	Х	Х	-	-	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019	EUR	Х	Х	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL	EUR	-	Х	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019	EUR	-	Х	-	-	-	-
FUROFUNDI UX - CONVERTIBLE BOND (lancé le 10 avril 2017)	FUR	-	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 G sont souscrites par une clientèle privée procédant à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum de EUR 1.000.000 et toute souscription ultérieure de EUR 25.000. Les actions de la classe I seront souscrites par une clientèle institutionnelle telle que définie ci-dessus et procèdera à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum («seuil minimum») de un million d'euros (1.000.000 euros) et toute souscription ultérieure sera de cinq cents euros (500 euros) au moins. 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 déléqué 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.

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 30 juin 2017 (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.

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

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* et les *Interest Rate 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 30 juin 2017

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 30 juin 2017, comme suit :

1 EUR	=	1,48800	AUD	1 EUR	=	9,58775	NOK
1 EUR	=	1,48420	CAD	1 EUR	=	1,56525	NZD
1 EUR	=	1,09335	CHF	1 EUR	=	4,23520	PLN
1 EUR	=	7,74680	CNY	1 EUR	=	9,69050	SEK
1 EUR	=	7,43620	DKK	1 EUR	=	1,57695	SGD
1 EUR	=	0,87915	GBP	1 EUR	=	38,82725	THB
1 EUR	=	8,91835	HKD	1 EUR	=	4,01995	TRY
1 EUR	=	309,60000	HUF	1 EUR	=	34,69655	TWD
1 EUR	=	128,65095	JPY	1 EUR	=	1,14265	USD
1 EUR	=	1.303,87795	KRW	1 EUR	=	14,82730	ZAR
1 EUR	=	20,55515	MXN				

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (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 G	Classe I	Classe P*
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	0%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)	Max. 4%	0%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	-	0%	Max. 4%	-	-	-
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017	-	0%	Max. 2%	-	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	Max. 2%	0%	-	Max. 2%	Max. 2%	Max. 2%
EUROFUNDLUX - EURO CASH	0%	0%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017	Max. 2%	0%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	Max. 2%	0%	Max. 2%	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)	Max. 4%	0%	-	Max. 4%	0%	Max. 4%
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	Max. 4%	0%	Max. 4%	-	-	Max. 4%
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	-	0%	Max. 2%	-	-	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	Max. 2%	0%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	Max. 2%	0%	-	Max. 2%	Max. 2%	Max. 2%
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS	-	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	-	0%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019	-	0%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (lancé le 10 avril 2017)	-	0%	-	-	-	-

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

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

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.

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.

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

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

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 :

Compartiments	Classe A (% p.a.)	Classe B (% p.a.)	Classe D (% p.a.)	Classe G (% p.a.)	Classe I (% p.a.)	Classe P (% p.a.)
EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED	Max. 2,00%	-	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement EUROFUNDLUX - PACIFIC EQUITY)	2,00% Max. 2,10%	Max. 1,80%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - EURO EQUITY	-	Max. 2,00%	Max. 2,10%	-	-	-
EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017		2,0070	2,1070	-	-	-
- du 15.02.2016 au 14.02.2017	-	Max. 0,60%	Max. 0,60%	-	-	-
- à partir du 15.02.2017	-	Max. 0,60%	Max. 0,50%	-	-	-
EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE	Max. 1,50%	Max. 0,80%	-	Max. 0,60%	-	Max. 0,95%
EUROFUNDLUX - EURO CASH	Max. 0,50%	Max. 0,30%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017	0,3070	0,3070			-	
- du 01.01.2017 au 31.12.2017	Max. 0,60%	Max. 0,60%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	0,90%	Max. 0,90%	0,90%	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER)	Max. 1,90%	Max. 0,95%	-	Max. 0,60%	Max. 0,45%	Max. 0,95%
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	Max. 2,20%	Max. 1,50%	Max. 2,20%	-	-	Max 1,20%
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	-	Max. 1,20%	Max. 1,20%	-	-	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017					-	
- du 01.01.2017 au 31.12.2017	Max. 1,00%	Max. 1,00%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE	Max. 1,70%	Max. 0,80%	-	Max. 0,60%	-	Max. 0,95%
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS					-	
- du 01.01.2017 au 31.12.2017	-	Max. 1,10%	Max. 1,10%	-	-	-
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	1,50%	Max. 0,80%	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 14	Max. 1,70%	Max. 0,90%	Max. 1,70%	-	-	-
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019					-	
- du 30.04.2016 au 29.04.2017	Max. 1,10%	Max. 1,10%	-	-	-	-
- du 30.04.2017 au 29.04.2018	Max. 1,00%	Max. 1,00%	-	-	-	-

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (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 G (% p.a.)	Classe I (% p.a.)	Classe P (% p.a.)
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL	-	Max. 1,00%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019	-	Max 0,70%	-	-	-	-
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (lancé le 10 avril 2017)	-	Max 0,50%	-	-	-	-

Les compartiments EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER), EUROFUNDLUX - TR FLEX AGGRESSIVE, EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE, 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, EUROFUNDLUX - EURO CASH, EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND, EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND, EUROFUNDLUX - EUROPE CORPORATE BOND, EUROFUNDLUX - CEDOLA 2017, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2019, EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2017 et EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL 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.

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, le gestionnaire reçoit une commission de performance pour les classes A et D lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse celui enregistré par l'indice « BoFa Merrill Lynch Italy Government Bill Index » augmenté de 1%. Le taux annuel appliqué est de 30% de la différence positive entre la Valeur Nette d'Inventaire et l'indice augmenté de 1%.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EURO EQUITY, le gestionnaire reçoit une commission de performance pour la classe D lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse celui enregistré par le «benchmark» constitué à 100% par l'indice « Dow Jones Euro Stoxx 50 » valorisé en Euro et pondéré selon la capitalisation de 50 « Blue Chips » européennes de pays ayant adhérés à l'euro. Le taux annuel appliqué est de 30% de la différence entre la Valeur Nette d'Inventaire et le paramètre de référence.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY (anciennement 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 Emerging Markets » valorisé en Euro.

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

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

b) Commission de gestion (suite)

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement 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 Furo

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 AGGRESSIVE, 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, 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, EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4, EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4, EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI 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 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 I4. La commission de performance est égale à 10% de la performance annuelle qui dépasse 6% pour le compartiment EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI.

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, EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4, EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4, EUROFUNDLUX GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI et EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019, pour lesquels le paiement est fait annuellement.

En ce qui concerne le compartiment EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (lancé le 10 avril 2017), le gestionnaire reçoit une commission de performance pour la classe B lorsque le rendement du compartiment au cours d'une période de référence dépasse celui enregistré par le « benchmark ». Le taux annuel appliqué est de 30% (2.5% mensuel) de la différence entre la Valeur Nette d'Inventaire de l'action du compartiment et le paramètre de référence. Paramètres de référence pour le calcul de la Commission de performance: 45% Thomson Reuter Investment Grade Hedged Convertible Bond index en EUR, 45% Thomson Reuter Global Focus Hedged Convertible Bond index en EUR, 10% Cash EONIA INDEX.

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, 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.

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

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 30 juin 2017, les compartiments suivants détiennent des contrats de change à terme et n'ont pas reçu de garantie.

Compartiments	Contreparties
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	BNP Paribas
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	Credito Emiliano S.p.A.
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2017	Credito Emiliano S.p.A
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS	CitiBank, Royal Bank of Canada, Société Générale, UBS, Westpac Banking Corporation
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	BBH, Canadian Imperial Bank of Commerce, CitiBank, HSBC Bank, JP Morgan, Morgan Stanley, Royal Bank of Canada, Société Générale
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	CitiBank, Goldman Sachs, JP Morgan, Royal Bank of Scotland
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019	CitiBank, Société Générale, UBS, Westpac Banking Corporation
EUROFUNDLUX - CONVERTIBLE BOND (lancé le 10 avril 2017)	BNP Paribas

Note 10 - Contrats d'options

Au 30 juin 2017, les compartiments suivants détiennent des contrats d'option OTC et n'ont pas reçu de garantie.

Compartiments	Contreparties
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	Bank of America Merrill Lynch, HSBC, JP Morgan et Morgan Stanley
EUROFUNDLUX - FLEX HIGH VOL	BNP Paribas

Note 11 - Contrats de swaps

Au 30 juin 2017, le compartiment EUROFUNDLUX - MULTI SMART EQUITY - MuSE (anciennement EUROFUNDLUX - DYNAMIC MULTIMANAGER) détient des contrats de *Total Return Swaps* et n'a pas reçu de garantie. La contrepartie est Merrill Lynch International.

Au 30 juin 2017, le compartiment EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 détient des contrats de *Credit Default Swaps* et des contrats d'*Interest Rate Swaps* et n'a pas reçu de garantie. Les contreparties sont CitiBank et JP Morgan.

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

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 - GLOBAL BOND	09/05/2017	Classe D	0,390	3.913.288,52	1.526.182,52
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	09/02/2017	Classe D	0,140	5.763.215,28	806.850,14
EUROFUNDLUX - GLOBAL ENHANCED DIVIDEND - GEDI	09/05/2017	Classe D	0,140	5.787.206,02	810.208,84
EUROFUNDLUX - ALTO RENDIMENTO 2019 PLUS	09/05/2017	Classe D	0,160	67.683.695,76	10.829.391,32
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	10/01/2017	Classe D	0,058	56.072.290,68	3.252.192,86
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4	07/04/2017	Classe D	0,058	53.989.964,73	3.131.417,95
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME I4	09/03/2017	Classe D	0,077	40.436.299,18	3.113.595,04
EUROFUNDLUX - MULTI INCOME 14	09/06/2017	Classe D	0,078	41.202.768,61	3.213.815,95

Note 13 - 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.

Informations additionnelles

Politique de rémunération

La Société a mis en place et applique une politique et des pratiques de rémunération, conformément à la Directive 2014/91/EU modifiant la Directive 2009/65/EC portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif ou valeurs mobilières, qui sont compatibles avec une gestion saine et efficace des risques, la favorisent et n'encouragent pas une prise de risque incompatible avec les profils de risque définis par les statuts de la Société. La politique de rémunération établit les principes applicables à la rémunération de certaines catégories de personnel, y compris la direction générale, les preneurs de risques, les personnes exerçant une fonction de contrôle, et tout salarié qui, au vu de sa rémunération globale, se situe dans la même tranche de rémunération que la direction générale et les preneurs de risque dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur les profils de risque de la Société.

La politique de rémunération est conforme à la stratégie économique, aux objectifs et aux valeurs et intérêts de la Société et de ses investisseurs et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts.

En particulier, la politique de rémunération assure que :

- a) l'évaluation des performances s'inscrit dans un cadre pluriannuel adapté à la période de détention recommandée aux investisseurs de la Société géré par la Société, afin de garantir qu'elle porte bien sur les performances à long terme de la Société et sur ses risques d'investissement et que le paiement effectif des composantes de la rémunération qui dépendent des performances s'échelonne sur la même période;
- b) un équilibre approprié est établi entre les composantes fixe et variable de la rémunération globale, la composante fixe représentant une part suffisamment élevée de la rémunération globale pour qu'une politique pleinement souple puisse être exercée en matière de composantes variables de la rémunération, notamment la possibilité de ne payer aucune composante variable.

Les détails de cette politique de rémunération (incluant les personnes en charge de déterminer les rémunérations fixes et variables du personnel, une description des éléments clés de rémunération et un aperçu de la manière dont la rémunération est déterminée) sont disponibles au siège social de la Société où ils peuvent être obtenus gratuitement sur demande et ils sont publiés sur le site :

[http://www.eurofundlux.it/allegati/documentazione/luxembourg/Eurofundlux_POLITIQUE_REMUNERATION.pdf].



Euromobiliare

International Fund Sicav

10/12 Avenue Pasteur L-2310 Luxembourg eurofundlux.lu

Euromobiliare International Fund Sicav en abrégé "Eurofundlux" Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) autogérée a compartiments multiples de droit luxembourgeois constituée le 13 juin 2001 à Luxembourg et soumise à la loi du 17 décembre 2010 - R.C. Luxembourg B 82461