

Amundi

ASSET MANAGEMENT

AMUNDI FUNDS

SICAV à compartiments multiples de droit luxembourgeois

Rapport semestriel non audité au 31/12/13

AMUNDI FUNDS

Rapport semestriel non audité

R.C.S. Luxembourg B 68.806

Pour la période du 01/07/2013 au 31/12/2013

Aucune souscription ne peut être acceptée si elle s'appuie uniquement sur les rapports financiers. Les souscriptions ne sont valides que si elles sont effectuées sur la base du prospectus en cours, complété du dernier rapport annuel de la SICAV et du rapport semestriel non audité si ce document a été publié après le rapport annuel, ainsi que du dernier document d'informations clés pour l'investisseur correspondant au compartiment pertinent

Informations supplémentaires concernant la représentation et la distribution du fonds à Hong Kong au 31 décembre 2013 :

L'attention des résidents de Hong Kong est attirée sur le fait que les compartiments suivants ne sont actuellement pas autorisés à Hong Kong et par conséquent ne sont pas proposés aux résidents de Hong Kong :

Actions :

Equity Euroland Value / Equity Global Alpha¹ / Equity Japan Target / Equity US Concentrated Core / Equity US Growth² / Equity US Relative Value / Equity Japan Value / Equity Euro Select / Equity Europe Select / Equity Euroland Small Cap / Equity Europe Restructuring¹ / Equity India Select / Equity Emerging Anti-Benchmark / Equity Emerging Minimum Variance / Equity Europe Minimum Variance / Equity Global Minimum Variance / Equity World Anti-Benchmark.

Obligations :

Convertible Europe / Bond Euro Aggregate / Bond Euro Government / Bond Euro Inflation / Bond Euro High Yield Short Term / Bond Global Corporate / Bond US Opportunistic Core Plus / Bond Europe / Bond Global Aggregate / Bond Global Inflation / Bond Enhanced RMB / Bond Asian Local Debt / Bond Emerging Inflation / Bond Global Emerging Corporate.

Multi Asset :

Multi Asset Emerging Markets.

Indexés :

Index Equity Emerging Markets / Index Equity Euro / Index Equity Europe / Index Equity North America / Index Equity Pacific / Index Equity World / Index Global Bond (EUR) Hedged.

Rendement absolu :

Absolute Forex / Absolute Bonds & Currencies / Absolute Global Macro 2 / Absolute Global Macro 4 / Absolute Statistical Arbitrage / Absolute Equity Market Neutral / Absolute High Yield / Absolute Volatility Arbitrage / Absolute Volatility Arbitrage Plus / Absolute Volatility Euro Equities / Absolute Volatility World Equities / Absolute Global Dividend.

Pour tous les compartiments autorisés à Hong-Kong, veuillez noter que les parts

AE-MD, AHE, AHE-MD, AHU, AU-MD, FE, FE-MD, FHE, FHE-MD, FU, IHE, IHU, I2, I4, I8, I9, I10, ME, MHE, MU, OE, OHE, OR, ORHE, OU, O1, PU, RE, RG, RHE, RHG, RU, SE, SE-MD, SHE, SHE-MD, SU, XE, XU ne sont pas autorisées à Hong-Kong.

Pour tous les compartiments autorisés à Hong-Kong, veuillez noter que les parts AE et IE ne sont pas autorisées à Hong-Kong, excepté pour les compartiments Cash EUR et Equity Global Aqua.

Pour tous les compartiments autorisés à Hong-Kong, veuillez noter que les parts AU et IU ne sont pas autorisées à Hong-Kong, excepté pour les compartiments Cash USD, Equity Korea et Equity Thailand.

¹ Ces compartiments ont été fusionnés le 15 novembre 2013.

² Ce compartiment a été fusionné le 17 septembre 2013.

	<u>Page</u>		
Organisation	6		
Informations sur les portefeuilles au 31/12/2013 :			
Actions			
Equity Euroland Value	9	Bond Global Aggregate	90
Equity Japan Target	10	Bond Global	94
Equity US Concentrated Core ¹	12	Bond Global Inflation	96
Equity US Relative Value	13	Bond Enhanced RMB ⁵	97
Equity Global Select	14	Bond Asian Local Debt ⁶	98
Equity Japan Value	15	Bond Emerging Inflation	99
Equity Euro Select	17	Bond Global Emerging	100
Equity Europe Select	18	Bond Global Emerging Corporate	101
Equity Euroland Small Cap	19		
Equity Global Gold Mines	20	Multi Asset	
Equity Global Luxury and Lifestyle	21	Multi Asset Emerging Markets	103
Equity Global Agriculture	22		
Equity Global Resources	23	Indexés	
Equity ASEAN	24	Index Equity Emerging Markets ⁷	108
Equity Asia ex Japan	25	Index Equity Euro	116
Equity Brazil	27	Index Equity Europe	119
Equity Emerging Europe	29	Index Equity North America	124
Equity Emerging Internal Demand	30	Index Equity Pacific	131
Equity Emerging World	34	Index Equity World ⁸	136
Equity MENA	39	Index Global Bond (EUR) Hedged ⁹	149
Equity Greater China	41		
Equity India	43	Absolute	
Equity India Select	44	Absolute Forex	151
Equity India Infrastructure	45	Absolute Bonds & Currencies ¹⁰	152
Equity Korea	46	Absolute Global Macro 2	153
Equity Latin America	47	Absolute Global Macro 4	155
Equity Thailand	49	Absolute Statistical Arbitrage	157
Equity Global Aqua	50	Absolute Equity Market Neutral ¹¹	158
Equity Emerging Anti-Benchmark ²	51	Absolute High Yield	159
Equity Emerging Minimum Variance	53	Absolute Volatility Arbitrage	160
Equity Europe Minimum Variance ³	55	Absolute Volatility Arbitrage Plus	162
Equity Global Minimum Variance ⁴	57	Absolute Volatility Euro Equities	164
Equity World Anti-Benchmark	59	Absolute Volatility World Equities	165
		Absolute Global Dividend	167
Obligations		Liquidités	
Convertible Europe	61	Cash EUR	168
Convertible Global	63	Cash USD	170
Bond Euro Aggregate	66		
Bond Euro Corporate	70	Comptes :	
Bond Euro Government	73	État des actifs nets	172
Bond Euro Inflation	74	Indications Financières Concernant les 3 Derniers Exercices	198
Bond Euro High Yield	75	État des Opérations et des Variations des Actifs Nets	260
Bond Euro High Yield Short Term	79	Notes aux états financiers du 31/12/2013	286
Bond Global Corporate	81	Avis et rapports	316
Bond US Opportunistic Core Plus	83	Indications complémentaires	317
Bond Europe	88		

¹ Amundi Funds Equity US Growth a été fusionné dans Amundi Funds Equity US Concentrated Core au 17 septembre 2013 sur la base de la VNI en date du 16 septembre 2013

² Ce compartiment a été lancé le 29 novembre 2013 suite à la fusion avec Amundi SIF Equity Emerging Anti-Benchmark.

³ Amundi Funds Equity Europe Restructuring a été fusionné dans Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance au 15 novembre 2013 sur la base de la VNI en date du 14 novembre 2013.

⁴ Amundi Funds Equity Global Alpha a été fusionné dans Amundi Funds Equity Global Minimum Variance au 15 novembre 2013 sur la base de la VNI en date du 14 novembre 2013.

⁵ Ce compartiment a été lancé le 12 juillet 2013 par la fusion de Amundi SIF RMB Enhanced Bond Fund.

⁶ Amundi Funds Bond Asian Local Debt a été activé le 20 septembre 2013 suite à la fusion avec Structura Asian Local Debt.

⁷ Ce compartiment a été lancé le 13 décembre 2013.

⁸ Ce compartiment a été lancé le 16 décembre 2013.

⁹ Ce compartiment n'est pas un compartiment indiciel dans le sens de l'article 44 de la Loi datée du 17 décembre 2010.

¹⁰ Ce compartiment a été lancé le 16 décembre 2013.

¹¹ Ce compartiment a été activé le 26 juillet 2013 suite à la fusion de Structura Equity Style Arbitrage.

NOM ET SIÈGE SOCIAL

Amundi Funds
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg

SOCIÉTÉ DE GESTION

Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Administrateurs

Etienne CLEMENT

Vice-président, directeur du marketing stratégique
Amundi, Paris

Jean-François PINÇON

Directeur du développement commercial international
Amundi, Paris

Guillaume ABEL

Directeur du marketing et du développement commercial de la clientèle institutionnelle et des parties tierces
Amundi, Paris

Laurent BERTIAU

Directeur adjoint de la distribution auprès de la clientèle institutionnelle et des parties tierces
Amundi, Paris

Christian PELLIS (à compter du 9 septembre 2013)

Directeur mondial de la distribution externe
Amundi, Paris

DIRECTEURS GÉNÉRAUX

Guillaume ABEL (jusqu'au 22 juillet 2013)

Directeur du marketing et du développement commercial de la clientèle institutionnelle et des parties tierces
Amundi, Paris

Richard LEPERE (à compter du 22 juillet 2013)

Directeur général
Amundi Luxembourg S.A., Luxembourg

Philippe CHOSSONNERY (à compter du 1^{er} juillet 2013)

Directeur général adjoint
Amundi Luxembourg S.A., Luxembourg

DÉPOSITAIRE

CACEIS Bank Luxembourg S.A.

5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg

AGENT PAYEUR, DE REGISTRE ET DE TRANSFERT

CACEIS Bank Luxembourg S.A.

5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg

AGENT ADMINISTRATIF

Société Générale Securities Services Luxembourg

28-32, Place de la Gare,
L-1616 Luxembourg

GESTIONNAIRES DES INVESTISSEMENTS

Amundi agissant par le biais de :

■ **Établissement principal**

90, Boulevard Pasteur,
F-75015 Paris, France

■ **Succursale londonienne**

41, Lothbury,
London EC2R 7HF, Royaume-Uni

Amundi Hong-Kong Ltd

901-908, One Pacific Place,
No. 88 Queensway, Hong-Kong

Amundi Japan

1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku,
Tokyo 100-0011, Japon

Resona Bank Ltd

Fukagawa Gatharia W2 Bldg, 5-65, Kiba 1 -Chome, Koto-Ku,
Tokyo 135-8581, Japon

TCW Investment Management Company, Inc. ("TCW")

865, South Figueroa Street, Suite 800,
Los Angeles, California 90017, États-Unis d'Amérique

	TOBAM S.A.S. 20, rue Quentin Bauchart, 75008 Paris BFT Gestion S.A. 90, Boulevard Pasteur, 75015 Paris
SOUS-GESTIONNAIRES DES INVESTISSEMENTS	Amundi Singapore Ltd 168, Robinson Road #24-01, Capital Tower, Singapour 068912 NH-CA Asset Management Co., Ltd 10F Nonghyup Culture & Welfare Foundation Bldg. 34-7 Yeoido-dong Yeongdeungpo-gu, Seoul, Corée Amundi Japan 1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku, Tokyo 100 – 0011 Japon
RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 400, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg
AGENT FINANCIER EN BELGIQUE	CACEIS Belgium SA/VN Avenue du Port / Havenlaan 86 C/320, B - 1000 Brussels, Belgique
CORRESPONDANT CENTRAL EN FRANCE	CACEIS Bank France 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13, France
AGENT PAYEUR ET D'INFORMATION EN ALLEMAGNE	Marcard, Stein & Co AG Ballindam 36, D-20095 Hamburg, Allemagne
AGENT PAYEUR ET D'INFORMATION EN AUTRICHE	Meinl Bank A.G. Bauermarkt 2, 1014, Wien, Autriche
AGENT PAYEUR EN GRÈCE	Alpha Bank of Greece 11, Sofokleous Str., 102 35 Athens, Grèce
REPRÉSENTANT EN GRÈCE	Amundi Hellas M.F.M.C 45, Mitropoleos Street, 105 56 Athens, Grèce
REPRÉSENTANT À HONG-KONG	Amundi Hong-Kong Ltd 901-908, One Pacific Place, 88, Queensway, Hong-Kong
REPRÉSENTANT AUX PAYS-BAS	CACEIS Netherlands De Ruyterkade 6, 1013 AA Amsterdam, Pays-Bas
REPRÉSENTANT EN ESPAGNE	Amundi Iberia SGICC Paseo de la Castellana 1, 28046 Madrid, Espagne
AGENT DE FACILITATION AU ROYAUME-UNI	Amundi London Branch. 41, Lothbury, London EC2R 7HF, Royaume-Uni
AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT EN BULGARIE	Société Générale Express Bank AD 92, Vladislav Varnenchik Blvd, 9000 Varna, Bulgarie

REPRÉSENTANT EN SUISSE	CACEIS (Switzerland) S.A. 7-9, Chemin de Précossy, CH-1260 Nyon, Suisse
BANQUE DE CONTACT EN RÉPUBLIQUE TCHÈQUE	Komerční Banka A.S Na Příkopské 33, Prague 1, République tchèque
AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT EN SLOVÉNIE	SKB Banka D.D. Ljubljana Ajdovščina 4, Ljubljana, Slovénie
AGENT DE FACILITATION EN IRLANDE	Société Générale, Dublin Branch 3 rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1, Irlande
AGENT REPRÉSENTANT EN ITALIE	Amundi SGR S.p.A. Piazza Missori 2, Milano 20122, Italie

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	67,065,672	98.43			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	67,065,672	98.43			
Actions	67,055,871	98.42			
<i>Allemagne</i>	<i>24,647,906</i>	<i>36.18</i>			
8,055 ADIDAS NOM	746,215	1.10	38,699 SANOFI	2,984,467	4.38
22,134 ALLIANZ SE-NOM	2,885,166	4.23	20,276 SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,285,498	1.89
17,970 BASF SE	1,392,495	2.04	45,757 SOCIETE GENERALE A	1,931,861	2.84
31,829 BAYER AG	3,244,966	4.77	70,888 TOTAL	3,156,642	4.63
8,712 BAYERISCHE MOTORENWERKE	742,437	1.09	8,476 VALLOUREC	335,650	0.49
34,771 DAIMLER	2,187,096	3.21	16,413 VINCI SA	783,228	1.15
42,136 DEUTSCHE BANK AG-NOM	1,461,066	2.14	49,422 VIVENDI	946,678	1.39
51,161 DEUTSCHE POST AG-NOM	1,355,767	1.99			
123,811 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	1,538,971	2.26	<i>Italie</i>	<i>5,083,642</i>	<i>7.46</i>
55,888 E.ON SE	749,738	1.10	68,375 ASSICURAZIONI GENERALI	1,169,213	1.72
12,634 FRESENIUS SE & CO KGAA	1,409,954	2.07	84,011 ENI SPA	1,469,352	2.15
8,272 LINDE AG	1,257,758	1.85	61,479 FINMECCANICA SPA	338,442	0.50
6,076 MTU AERO ENGINES HLDG AG	433,766	0.64	190,322 INTESA SANPAOLO SPA	341,438	0.50
3,763 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	602,644	0.88	536,587 TELECOM ITALIA SPA	386,879	0.57
1,960 PUMA AG	460,600	0.68	256,193 UNICREDIT SPA REGR	1,378,318	2.02
32,323 SIEMENS AG-NOM	3,209,350	4.71			
4,751 VOLKSWAGEN AG-PFD	969,917	1.42	<i>Luxembourg</i>	<i>1,140,724</i>	<i>1.67</i>
<i>Belgique</i>	<i>1,245,099</i>	<i>1.83</i>	87,951 ARCELORMITTAL SA	1,140,724	1.67
16,387 KBC GROUPE	675,964	0.99			
4,949 SOLVAY	569,135	0.84	<i>Pays-Bas</i>	<i>3,379,359</i>	<i>4.96</i>
<i>Danemark</i>	<i>828,279</i>	<i>1.22</i>	87,021 ING GROEP NV-CVA	878,912	1.29
105 A.P. MOELLER-MAERSK B	828,279	1.22	57,113 KONINKLIJKE AHOLD NV	745,325	1.09
<i>Espagne</i>	<i>4,487,988</i>	<i>6.59</i>	46,579 STMICROELECTRONICS NV	272,021	0.40
158,128 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,414,930	2.08	50,661 UNILEVER CVA	1,483,101	2.18
179,844 CAIXABANK	681,249	1.00			
16,050 EBRO FOODS SA	273,412	0.40	<i>Royaume-Uni</i>	<i>600,679</i>	<i>0.88</i>
104,030 IBERDROLA SA	482,179	0.71	14,658 RIO TINTO PLC	600,679	0.88
19,760 REPSOL	362,003	0.53	<i>Suisse</i>	<i>567,933</i>	<i>0.83</i>
107,665 TELEFONICA SA	1,274,215	1.87	10,427 HOLCIM LTD-NOM	567,933	0.83
<i>France</i>	<i>25,074,262</i>	<i>36.80</i>			
15,312 ALSTOM	405,385	0.59	Warrants, Droits	9,801	0.01
7,630 ARKEMA	646,948	0.95	<i>Espagne</i>	<i>9,801</i>	<i>0.01</i>
121,113 AXA	2,447,694	3.59	19,760 REPSOL DO 09/01/2014	9,801	0.01
51,134 BNP PARIBAS	2,896,741	4.25			
24,525 CAP GEMINI SA	1,204,913	1.77	Total portefeuille-titres	67,065,672	98.43
29,931 CARREFOUR SA	862,312	1.27			
7,831 CHRISTIAN DIOR	1,075,588	1.58			
18,571 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	742,376	1.09			
61,501 CREDIT AGRICOLE SA	572,267	0.84			
45,573 GDF SUEZ	779,070	1.14			
7,594 LAFARGE SA	413,645	0.61			
13,710 MICHELIN (CGDE)-SA	1,059,098	1.55			
3,858 NUMERICABLE GROUP SA	101,851	0.15			
49,150 ORANGE	442,350	0.65			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		JPY				JPY	
Positions longues		11,031,110,660	93.20	Matériel électronique et électrique		1,691,832,800	14.28
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé		11,031,110,660	93.20	73,900	AIPHONE	131,763,700	1.11
Actions		11,031,110,660	93.20	26,500	AMANO CORP	25,572,500	0.22
Assurance dommages		258,777,400	2.19	199,300	ESPEC	163,426,000	1.38
91,700	MS AD ASSURANCE	258,777,400	2.19	71,300	HI LEX	175,754,500	1.48
Automobile et pièces détachées		329,376,700	2.78	169,200	KOA	182,566,800	1.54
99,900	ALPINE ELECTRONICS INC	147,152,700	1.24	19,100	MABUCHI MOTOR	119,375,000	1.01
84,000	MURAKAMI	119,616,000	1.01	47,100	MIRAY INDUSTRY CO LTD	71,592,000	0.60
91,000	SUNCALL	62,608,000	0.53	107,400	NIPPON CERAMIC	176,565,600	1.49
Banques		593,714,500	5.02	220,000	NIPPON PILLAR PACK	159,280,000	1.35
54,300	BANK OF OKINAWA	226,702,500	1.92	245,300	NIPPON SIGNAL	218,071,700	1.84
245,000	KAGOSHIMA BANK	163,660,000	1.38	46,200	SHIBAURA ELECTRONICS	79,833,600	0.67
444,000	YAMANASHI CHUO BANK LTD	203,352,000	1.72	125,900	TOA CORP	130,180,600	1.10
Biens personnels		352,364,800	2.98	67,900	ZUKEN	57,850,800	0.49
150,000	KOMATSU SEIREN	84,000,000	0.71	Matériel et équipement technologique		1,210,763,500	10.23
381,200	TSI HOLDINGS CO LTD	268,364,800	2.27	112,200	CANON MARKETING JAPAN INC	164,597,400	1.39
Chimie		275,413,200	2.33	53,000	ICOM	134,726,000	1.14
509,000	ASAHI ORGANIC CHEMICALS INDUST	111,471,000	0.94	152,200	JAPAN DIGITAL LABORATORY CO	224,342,800	1.90
13,000	KUNIMINE INDUSTRIES	8,450,000	0.07	54,100	ROHM	276,992,000	2.34
154,900	OSAKA ORGANIC CHEMICAL	74,042,200	0.63	51,100	RYOSAN	114,361,800	0.97
181,000	TOAGOSEI	81,450,000	0.69	131,500	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	295,743,500	2.49
Construction et matériaux		1,435,698,600	12.12	Matériel et services de santé		132,767,400	1.12
213,600	AOKI ASUANRO	127,519,200	1.08	13,600	FUKUDA DENSHI CO	58,412,000	0.49
95,600	C CUBE	42,924,400	0.36	121,100	KAWASUMI LABORATORIES INC	74,355,400	0.63
181,000	KINDEN	199,100,000	1.68	Médias		103,563,500	0.87
320,000	MEISEI INDUSTRIAL	137,280,000	1.16	30,100	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	64,715,000	0.54
93,200	MIRAIT	87,142,000	0.74	44,500	TOHOKUSHINSHA FILM	38,848,500	0.33
164,000	NIPPON DENSETSU KOGYO	234,848,000	1.98	Métaux industriels et mine		686,195,700	5.80
212,000	OKUMURA CORP	103,032,000	0.87	120,800	KYOEI STEEL	239,546,400	2.02
98,000	OYO CORP	157,486,000	1.33	165,700	NETUREN CO	143,330,500	1.21
282,000	SANKI ENGINEERING	186,402,000	1.57	106,000	NICHIA STEEL WORKS	43,460,000	0.37
107,000	SEKISUI JUSHI	159,965,000	1.35	111,300	OSAKA STEEL	203,233,800	1.72
Génie industriel		1,428,131,900	12.07	125,000	YODOGAWA STEEL WORKS	56,625,000	0.48
289,500	AICHI CORP	138,960,000	1.17	Pharmacie et biotechnologie		413,219,200	3.49
94,000	AMADA CO LTD	87,138,000	0.74	143,000	ASKA PHARMACEUTICAL	110,682,000	0.94
62,900	DENYO	93,846,800	0.79	116,900	KISSEI PHARMA	302,537,200	2.55
195,900	FUJI MACHINE MFG	171,216,600	1.45	Production alimentaire		277,609,200	2.35
191,000	HISAKA WORKS	189,472,000	1.60	59,400	FUJICCO	70,804,800	0.60
96,500	KANEFUSA	56,163,000	0.47	101,800	SAKATA SEED	135,801,200	1.15
418,000	KINKI SHARYO	137,104,000	1.16	79,600	YAIZU SUISANKAGAKU	71,003,200	0.60
59,800	KITAGAWA IND	64,584,000	0.55	Production de pétrole et gaz		263,943,000	2.23
13,500	NIRECO CORP	10,098,000	0.09	212,000	KANTO NATURAL GAS	150,096,000	1.27
68,900	NISSEI PLASTIC IND	43,062,500	0.36	277,000	SINANEN	113,847,000	0.96
257,000	SINTOKOGIO	202,773,000	1.72	Produits ménagers et construction de logements		834,438,100	7.05
95,600	TOMOE ENGINEERING	161,086,000	1.36	86,100	CHOFU SEISAKUSHO	213,872,400	1.81
67,000	TSUKISHIMA KUKAI	72,628,000	0.61				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	JPY	
42,200 COMANY INC	50,133,600	0.42
133,300 DAINICHI	107,039,900	0.90
100,100 SOFT 99	68,768,700	0.58
198,500 TENMA CORP	326,929,500	2.77
181,000 ZOJIRUSHI CORP	67,694,000	0.57
<i>Services d'assistance</i>	<i>272,902,000</i>	<i>2.31</i>
282,800 TOPPAN FORMS	272,902,000	2.31
<i>Services logiciels et informatiques</i>	<i>419,855,160</i>	<i>3.55</i>
99,020 ALPHA SYSTEMS	147,836,860	1.25
167,900 CAC	154,132,200	1.31
23,300 FUJITSU BSC	19,222,500	0.16
84,400 NEC FIELDING	98,663,600	0.83
<i>Voyages, loisirs et restauration</i>	<i>50,544,000</i>	<i>0.43</i>
28,800 DOUTOR-NICHIRE HOLDINGS	50,544,000	0.43
Total portefeuille-titres	11,031,110,660	93.20

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	134,627,299	98.00	99,240 CERNER CORP	5,531,638	4.03
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	134,627,299	98.00	21,920 EQUINIX	3,889,704	2.83
Actions	134,627,299	98.00	6,425 GOOGLE INC-A	7,200,561	5.23
<i>Aérospatiale et défense</i>	5,439,860	3.96	117,880 SALESFORCE.COM	6,505,796	4.73
20,200 PRECISION CASTPARTS CORP	5,439,860	3.96	47,792 SPLUNK INC	3,281,877	2.39
<i>Assurance dommages</i>	5,379,419	3.92	33,800 VMWARE CLASS A	3,032,198	2.21
51,960 ACE LTD	5,379,419	3.92	<i>Téléphonie mobile</i>	5,507,580	4.01
<i>Chimie</i>	3,757,867	2.74	69,000 AMERICAN TOWER	5,507,580	4.01
28,900 PRAXAIR INC	3,757,867	2.74	<i>Voyages, loisirs et restauration</i>	5,397,152	3.93
<i>Détaillants généralistes</i>	19,065,395	13.87	68,850 STARBUCKS	5,397,152	3.93
18,800 AMAZON.COM	7,497,252	5.46	Total portefeuille-titres	134,627,299	98.00
25,200 COSTCO WHOLESALE	2,999,052	2.18			
4,000 PRICELINE.COM INC	4,649,600	3.38			
42,245 TIFFANY & CO	3,919,491	2.85			
<i>Épicerie et droguerie</i>	1,373,463	1.00			
23,750 WHOLE FOODS MARKET	1,373,463	1.00			
<i>Matériel et équipement technologique</i>	9,720,109	7.08			
78,164 ARM HOLDINGS ADR	4,278,697	3.11			
73,285 QUALCOMM INC	5,441,412	3.97			
<i>Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière</i>	11,977,687	8.72			
19,895 DRIL-QUIP INC.	2,187,057	1.59			
23,750 NATIONAL OILWELL VARCO	1,888,838	1.37			
36,088 OCEANEERING INTL	2,846,621	2.07			
56,100 SCHLUMBERGER LTD	5,055,171	3.69			
<i>Mine</i>	1,743,381	1.27			
86,355 SILVER WHEATON	1,743,381	1.27			
<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	10,721,089	7.80			
30,640 ALLERGAN INC	3,403,491	2.48			
47,030 BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,304,798	2.41			
23,750 CELGENE CORP	4,012,800	2.91			
<i>Production alimentaire</i>	2,920,292	2.13			
34,865 MEAD JOHNSON NUTRITION	2,920,292	2.13			
<i>Services d'assistance</i>	10,051,562	7.32			
61,760 FASTENAL CO	2,934,218	2.14			
15,730 LINKEDIN CORP CLASS A	3,410,736	2.48			
56,400 VERISK ANALYTICS CLASS.A	3,706,608	2.70			
<i>Services financiers</i>	8,473,614	6.17			
102,800 CHARLES SCHWAB CORP	2,672,800	1.95			
26,050 VISA INC-A	5,800,814	4.22			
<i>Services logiciels et informatiques</i>	33,098,829	24.08			
27,190 ATHENAHEALTH	3,657,055	2.66			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	636,867,921	95.27			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	636,867,921	95.27			
Actions	636,867,921	95.27			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	<i>11,802,313</i>	<i>1.77</i>	<i>Matériel et services de santé</i>	<i>28,414,462</i>	<i>4.25</i>
601,545 DANA HOLDING WI	11,802,313	1.77	96,630 CIGNA CORP	8,453,193	1.26
<i>Assurance dommages</i>	<i>26,044,642</i>	<i>3.90</i>	223,749 HOLOGIC INC	5,000,790	0.75
264,845 HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	9,595,334	1.44	143,000 MEDTRONIC INC	8,206,770	1.23
181,680 TRAVELERS COMPANIES INC	16,449,308	2.46	73,100 WELLPOINT INC	6,753,709	1.01
<i>Banques</i>	<i>63,979,121</i>	<i>9.57</i>	<i>Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière</i>	<i>14,815,206</i>	<i>2.22</i>
379,500 CITIGROUP INC	19,775,745	2.96	268,100 BAKER HUGHES INC	14,815,206	2.22
379,384 J.P.MORGAN CHASE & CO	22,186,376	3.32	<i>Médias</i>	<i>9,714,018</i>	<i>1.45</i>
300,000 STATE STREET CORP	22,017,000	3.29	139,329 TIME WARNER	9,714,018	1.45
<i>Biens de loisir</i>	<i>23,610,298</i>	<i>3.53</i>	<i>Métaux industriels et mine</i>	<i>3,320,716</i>	<i>0.50</i>
454,350 COMCAST CLASS A	23,610,298	3.53	93,200 ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	3,320,716	0.50
<i>Boissons</i>	<i>16,024,008</i>	<i>2.40</i>	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	<i>49,429,964</i>	<i>7.39</i>
193,200 PEPSICO INC	16,024,008	2.40	121,000 JOHNSON & JOHNSON	11,082,390	1.66
<i>Détaillants généralistes</i>	<i>31,514,619</i>	<i>4.71</i>	102,975 MERCK AND CO INC	5,153,899	0.77
330,240 GAP INC	12,905,779	1.93	253,980 MYLAN	11,022,732	1.65
226,000 HOME DEPOT INC	18,608,840	2.78	723,831 PFIZER INC	22,170,943	3.31
<i>Électricité</i>	<i>20,399,069</i>	<i>3.05</i>	<i>Production alimentaire</i>	<i>16,237,647</i>	<i>2.43</i>
677,785 AES CORP	9,834,660	1.47	459,990 MONDELEZ INTERNATIONAL	16,237,647	2.43
226,025 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	10,564,409	1.58	<i>Production de pétrole et gaz</i>	<i>49,677,226</i>	<i>7.43</i>
<i>Génie industriel</i>	<i>27,292,134</i>	<i>4.08</i>	145,185 CHEVRON CORP	18,135,058	2.71
125,155 PENTAIR	9,720,789	1.45	214,600 ENSCO - A	12,270,828	1.84
418,465 TEREX	17,571,345	2.63	421,200 NABORS INDUSTRIES	7,156,188	1.07
<i>Industrie générale</i>	<i>73,174,307</i>	<i>10.95</i>	240,380 VALERO ENERGY CORPORATION	12,115,152	1.81
859,840 GENERAL ELECTRIC CO	24,101,315	3.61	<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	<i>12,457,681</i>	<i>1.86</i>
625,490 KONINK PHIL SP ADR NY REGISTERED ADR	23,124,365	3.46	314,906 LENNAR A	12,457,681	1.86
369,410 SEALED AIR	12,578,411	1.88	<i>Services d'assistance</i>	<i>6,639,104</i>	<i>0.99</i>
325,785 TYCO INTERNATIONAL LTD	13,370,216	2.00	164,050 ADT CORP	6,639,104	0.99
<i>Matériel électronique et électrique</i>	<i>20,570,030</i>	<i>3.08</i>	<i>Services financiers</i>	<i>49,447,956</i>	<i>7.40</i>
282,200 TE CONNECTIVITY LTD	15,552,042	2.33	203,850 AMERICAN EXPRESS CO	18,495,311	2.77
45,065 THERMO FISHER SCIE	5,017,988	0.75	179,745 AMERIPRISE FINANCIAL	20,679,662	3.09
<i>Matériel et équipement technologique</i>	<i>62,359,064</i>	<i>9.33</i>	390,905 SLM	10,272,983	1.54
436,800 APPLIED MATERIALS INC	7,726,992	1.16	<i>Services logiciels et informatiques</i>	<i>9,916,704</i>	<i>1.48</i>
632,165 CISCO SYSTEMS INC	14,192,104	2.12	264,940 MICROSOFT CORP	9,916,704	1.48
444,500 CORNING INC	7,920,990	1.18	<i>Téléphonie fixe</i>	<i>10,027,632</i>	<i>1.50</i>
424,300 INTEL CORP	11,014,828	1.65	285,200 AT&T INC	10,027,632	1.50
136,300 LAM RESEARCH CORP	7,421,535	1.11	Total portefeuille-titres	636,867,921	95.27
167,850 WESTERN DIGITAL CORP	14,082,615	2.11			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	171,193,291	99.76			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	167,686,941	97.72			
Actions	167,686,941	97.72			
<i>Allemagne</i>	3,645,888	2.12	<i>France</i>	19,331,030	11.26
21,108 BAYER AG	2,965,294	1.72	61,343 ACCOR SA	2,899,296	1.69
32,031 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	680,594	0.40	69,004 BNP PARIBAS	5,386,512	3.14
<i>Australie</i>	3,004,267	1.75	94,356 CARREFOUR SA	3,745,814	2.18
88,392 BHP BILLITON LTD	3,004,267	1.75	17,455 SANOFI	1,854,899	1.08
<i>Bermudes</i>	1,234,389	0.72	9,392 UNIBAIL RODAMCO	2,410,393	1.40
9,300 CREDICORP LTD.	1,234,389	0.72	114,952 VIVENDI	3,034,116	1.77
550,000 PEACE MARK (HLDGS)	-	0.00	<i>Italie</i>	2,513,940	1.46
<i>Canada</i>	2,450,485	1.43	282,500 PRADA	2,513,940	1.46
56,100 ENBRIDGE	2,450,485	1.43	<i>Japon</i>	15,241,204	8.88
<i>Curaçao</i>	1,739,123	1.01	48,900 ASTELLAS PHARMA INC	2,898,501	1.69
19,300 SCHLUMBERGER LTD	1,739,123	1.01	330,000 HITACHI LTD	2,499,215	1.46
<i>Danemark</i>	2,115,897	1.23	135,900 ITOCHU CORP	1,679,597	0.98
83,618 H. LUNDBECK	2,115,897	1.23	515,100 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	3,401,165	1.98
<i>États-Unis d'Amérique</i>	84,747,033	49.40	284,600 NISSAN MOTOR CO LTD	2,393,667	1.39
56,600 AMERICAN INTL GRP	2,889,430	1.68	41,500 UNI-CHARM CORP	2,369,059	1.38
29,593 AMGEN INC	3,378,337	1.97	<i>Luxembourg</i>	3,196,231	1.86
42,200 ANADARKO PETROLEUM CORP	3,347,304	1.95	178,840 ARCELORMITTAL SA	3,196,231	1.86
8,808 APPLE INC	4,942,256	2.89	<i>Mexique</i>	1,788,536	1.04
39,100 CERNER CORP	2,179,434	1.27	256,400 GRUPO FIN BANORTE	1,788,536	1.04
97,700 CITIGROUP INC	5,091,147	2.98	<i>Pays-Bas</i>	1,623,075	0.95
31,700 CITRIX SYSTEMS INC	2,005,025	1.17	8,500 CORE LABORATORIES	1,623,075	0.95
94,600 EMC CORP	2,379,190	1.39	<i>Royaume-Uni</i>	11,405,470	6.65
47,100 EMERSON ELECTRIC CO	3,305,478	1.93	595,951 BARCLAYS PLC	2,684,168	1.56
42,100 FLOWSERVE CORP	3,318,743	1.93	137,238 BG GROUP PLC	2,949,116	1.72
99,000 FREEPORT MCMORAN COPPER&GLD INC-B	3,736,260	2.18	57,454 SABMILLER	2,950,749	1.73
3,450 GOOGLE INC-A	3,866,450	2.25	234,007 ST JAMES'S PLACE	2,821,437	1.64
93,000 MICROSOFT CORP	3,480,990	2.03	<i>Suède</i>	1,506,340	0.88
18,600 M&T BANK CORPORATION	2,165,412	1.26	57,416 ELECTROLUX B	1,506,340	0.88
29,900 NATIONAL OILWELL VARCO	2,377,947	1.39	<i>Suisse</i>	10,861,465	6.33
10,200 PRECISION CASTPARTS CORP	2,746,860	1.60	31,361 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	3,131,288	1.82
59,200 QUALCOMM INC	4,395,600	2.56	34,487 NESTLE SA	2,532,146	1.48
18,400 ROPER INDUSTRIES	2,551,712	1.49	64,929 NOVARTIS AG-NOM	5,198,031	3.03
44,800 ROSS STORES INC	3,356,864	1.96	<i>Thaïlande</i>	1,282,568	0.75
19,000 STERICYCLE	2,207,230	1.29	265,900 KASIKORNBANK -F-	1,282,568	0.75
65,820 TEREX	2,763,782	1.61	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	3,506,350	2.04
40,900 TESORO	2,392,650	1.39	Actions/Parts de fonds d'investissements	3,506,350	2.04
29,600 UNITED TECHNOLOGIES CORP	3,368,480	1.96	<i>France</i>	3,506,350	2.04
43,600 VF CORP	2,718,024	1.58	155 AMUNDI TRESO DOLLAR	3,506,350	2.04
19,100 VMWARE CLASS A	1,713,461	1.00	Total portefeuille-titres	171,193,291	99.76
34,200 WALGREEN CO	1,964,448	1.14			
93,100 WELLS FARGO & CO	4,226,740	2.46			
20,150 ZIMMER HOLDING INC	1,877,779	1.09			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	JPY			JPY	
Positions longues	17,151,680,230	96.49	109,000 KUBOTA CORPORATION	189,551,000	1.07
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	17,151,680,230	96.49	107,000 KURITA WATER INDUSTRIES LTD	233,474,000	1.31
Actions	17,151,680,230	96.49	272,000 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	359,040,000	2.01
Assurance dommages	657,511,250	3.70	247,000 THE JAPAN STEEL WORKS	145,236,000	0.82
108,500 MS AD ASSURANCE	306,187,000	1.72	66,000 THK CO LTD	173,184,000	0.97
99,950 TOKIO MARINE HLDGS INC	351,324,250	1.98	400,000 TSUGAMI CORP	252,000,000	1.42
Automobile et pièces détachées	2,363,568,300	13.29	Industrie générale	162,681,000	0.92
42,600 AISIN SEIKI LTD	181,902,000	1.02	257,000 RENG0	162,681,000	0.92
72,000 FCC	150,912,000	0.85	Investissement et services immobiliers	790,571,900	4.45
114,750 HONDA MOTOR CO LTD	496,867,500	2.80	80,000 MITSUI FUDOSAN CO LTD	302,800,000	1.71
64,000 MUSASHI SEIMITSU	145,536,000	0.82	66,000 NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	156,288,000	0.88
141,000 SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	247,314,000	1.39	127,100 NTT URBAN DEVELOPMENT	153,663,900	0.86
151,350 TOYOTA MOTOR CORP	971,667,000	5.46	34,000 SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	177,820,000	1.00
107,400 YAMAHA MOTOR CO LTD	169,369,800	0.95	Matériel électronique et électrique	455,788,000	2.56
Banques	1,941,012,180	10.92	25,200 MURATA MANUFACTURING CO LTD	235,368,000	1.32
1,029,400 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	714,403,600	4.03	21,400 NIDEC CORP	220,420,000	1.24
2,177,200 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	496,401,600	2.79	Matériel et équipement technologique	473,720,000	2.67
606,000 SEVEN BANK LTD	249,066,000	1.40	346,000 RENESAS ELECTRONICS CORP	214,520,000	1.21
463,370 SUMITOMO MITSUI TRUST HLD	256,706,980	1.44	45,000 TOKYO ELECTRON LTD	259,200,000	1.46
119,000 SURUGA BANK LTD	224,434,000	1.26	Matériel et services de santé	182,520,000	1.03
Biens de loisir	870,586,000	4.90	36,000 TERUMO CORP	182,520,000	1.03
92,000 NIKON CORP	184,828,000	1.04	Métaux industriels et mine	318,798,000	1.79
23,000 NINTENDO CO LTD	322,230,000	1.81	280,000 DAIDO STEEL	146,160,000	0.82
297,000 PANASONIC CORP	363,528,000	2.05	69,000 JFE HOLDINGS	172,638,000	0.97
Chimie	1,088,083,000	6.12	Mine	68,736,000	0.39
230,000 ASAHI KASEI	189,520,000	1.07	179,000 PACIFIC METALS CO LTD	68,736,000	0.39
90,000 JSR CORP	183,240,000	1.03	Pharmacie et biotechnologie	729,179,400	4.10
345,000 MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	167,670,000	0.94	128,000 ADERANS HOLDINGS	148,864,000	0.84
93,000 NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	155,217,000	0.87	48,600 EISAI	198,045,000	1.11
1,029,000 TEIJIN LTD	240,786,000	1.36	112,000 NIPPON SHINYAKU	229,488,000	1.29
337,000 TOAGOSEI	151,650,000	0.85	54,800 TSUMURA & CO	152,782,400	0.86
Construction et matériaux	609,760,400	3.43	Production alimentaire	278,124,000	1.56
100,200 COMSYS HOLDINGS	165,530,400	0.93	154,000 NIPPON MEAT PACKERS	278,124,000	1.56
93,000 LIXIL GROUP CORPORATION	268,119,000	1.51	Production de pétrole et gaz	84,482,000	0.48
247,000 SANWA HOLDINGS	176,111,000	0.99	21,200 JAPAN PETROLEUM EXPLORATION	84,482,000	0.48
Détaillants généralistes	385,111,200	2.17	Produits ménagers et construction de logements	273,428,500	1.54
14,800 SHIMAMURA	145,928,000	0.82	79,250 SEKISUI HOUSE LTD	116,497,500	0.66
695,300 YAMADA DENKI	239,183,200	1.35	1,129,000 SXL CORP	156,931,000	0.88
Épicerie et droguerie	375,806,900	2.11	Services d'assistance	1,135,226,500	6.39
42,300 DAIKOKUTENBUSSAN CO LTD	117,297,900	0.66	72,000 DAISEKI	148,176,000	0.83
53,800 FAMILYMART	258,509,000	1.45	354,000 MARUBENI CORP	267,624,000	1.51
Génie industriel	1,909,002,000	10.74	182,000 MITSUBISHI CORPORATION	367,094,000	2.07
33,500 DISCO CORPORATION	233,830,000	1.32	240,500 MITSUI & CO LTD	352,332,500	1.98
151,000 KOMATSU LTD	322,687,000	1.82			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	JPY	
<i>Services financiers</i>	510,919,200	2.87
133,600 ORIX CORP	246,759,200	1.39
260,000 TOKAI TOKYO HOLDINGS	264,160,000	1.48
<i>Services logiciels et informatiques</i>	176,152,000	0.99
45,400 NTT DATA	176,152,000	0.99
<i>Téléphonie mobile</i>	276,172,500	1.55
160,100 NTT DOCOMO INC	276,172,500	1.55
<i>Transport industriel</i>	831,587,000	4.68
32,750 EAST JAPAN RAILWAY CO	274,445,000	1.54
94,300 HITACHI TRANSPORT SYSTEM	148,051,000	0.83
79,000 MITSUBISHI LOGISTICS CORP	131,219,000	0.74
827,000 NIPPON YUSEN	277,872,000	1.57
<i>Voyages, loisirs et restauration</i>	203,153,000	1.14
19,000 SANKYO CO LTD	92,150,000	0.52
163,000 TOKYU CORP	111,003,000	0.62
Total portefeuille-titres	17,151,680,230	96.49

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	265,470,451	100.20	157,324 SOCIETE GENERALE A	6,642,219	2.51
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	257,561,462	97.21	33,600 SODEXO	2,474,304	0.93
Actions	257,476,456	97.18	39,484 TECHNIP SA	2,758,352	1.04
<i>Allemagne</i>	<i>78,704,207</i>	<i>29.70</i>	65,283 THALES SA	3,055,244	1.15
78,435 ALLIANZ SE-NOM	10,224,002	3.86	90,727 TOTAL	4,040,073	1.52
94,749 BASF SE	7,342,100	2.77	144,560 VIVENDI	2,769,047	1.05
101,259 BAYER AG	10,323,355	3.90	<i>Italie</i>	<i>17,168,798</i>	<i>6.48</i>
38,802 BEIERSDORF	2,857,379	1.08	243,737 ASSICURAZIONI GENERALI	4,167,903	1.57
19,610 CONTINENTAL AG	3,125,834	1.18	193,977 ENI SPA	3,392,658	1.28
86,432 DAIMLER	5,436,573	2.05	592,595 FINMECCANICA SPA	3,262,235	1.23
95,377 DEUTSCHE BANK AG-NOM	3,307,197	1.25	50,914 SAIPEM	792,222	0.30
389,718 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	4,844,195	1.83	1,976,132 TELECOM ITALIA SPA	1,424,791	0.54
37,102 FRESENIUS SE & CO KGAA	4,140,583	1.56	767,470 UNICREDIT SPA REGR	4,128,989	1.56
81,457 GEA GROUP AG	2,818,412	1.06	<i>Luxembourg</i>	<i>5,554,975</i>	<i>2.10</i>
62,867 KION GROUP	1,943,408	0.73	76,398 APERAM	1,025,643	0.39
101,911 SAP AG	6,350,074	2.40	349,216 ARCELORMITTAL SA	4,529,332	1.71
114,840 SIEMENS AG-NOM	11,402,464	4.30	<i>Pays-Bas</i>	<i>20,839,285</i>	<i>7.87</i>
277,806 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	1,666,836	0.63	118,395 AIRBUS GROUP	6,607,625	2.49
14,312 VOLKSWAGEN AG-PFD	2,921,795	1.10	19,095 AKZO NOBEL NV-CVA	1,075,812	0.41
<i>Belgique</i>	<i>4,467,791</i>	<i>1.69</i>	22,441 GEMALTO	1,795,504	0.68
57,828 ANHEUSER-BUSH INBEV	4,467,791	1.69	117,325 ROYAL PHILIPS NV	3,126,125	1.18
<i>Espagne</i>	<i>17,967,531</i>	<i>6.78</i>	209,338 STMICROELECTRONICS NV	1,222,534	0.46
632,566 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	5,660,200	2.13	239,511 UNILEVER CVA	7,011,685	2.65
704,307 CAIXABANK	2,667,915	1.01	<i>Portugal</i>	<i>1,491,222</i>	<i>0.56</i>
410,359 DIA SA	2,667,334	1.01	125,155 GALP ENERGIA SGPS SA-B	1,491,222	0.56
171,384 REPSOL	3,139,755	1.19	<i>Royaume-Uni</i>	<i>2,217,486</i>	<i>0.84</i>
323,813 TELEFONICA SA	3,832,327	1.44	54,112 RIO TINTO PLC	2,217,486	0.84
<i>France</i>	<i>106,871,316</i>	<i>40.33</i>	<i>Suisse</i>	<i>2,193,845</i>	<i>0.83</i>
103,033 ACCOR SA	3,534,032	1.33	40,278 HOLCIM LTD-NOM	2,193,845	0.83
45,685 AIR LIQUIDE	4,696,418	1.77	Warrants, Droits	85,006	0.03
258,074 AXA	5,215,676	1.97	<i>Espagne</i>	<i>85,006</i>	<i>0.03</i>
190,752 BNP PARIBAS	10,806,102	4.07	171,384 REPSOL DO 09/01/2014	85,006	0.03
156,014 CARREFOUR SA	4,494,763	1.70	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	7,908,989	2.99
151,722 CGG ACT	1,908,663	0.72	Actions/Parts de fonds d'investissements	7,908,989	2.99
77,473 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	3,096,983	1.17	<i>France</i>	<i>7,908,989</i>	<i>2.99</i>
439,463 CREDIT AGRICOLE SA	4,089,203	1.54	8 AMUNDI TRESO 3 MOIS I C	7,908,989	2.99
26,329 DASSAULT SYSTEMES	2,375,666	0.90	Total portefeuille-titres	265,470,451	100.20
129,464 EDF	3,325,283	1.26			
9,452 ESSILOR INTERNATIONAL	730,451	0.28			
158,549 GDF SUEZ	2,710,395	1.02			
19,563 L'OREAL	2,498,195	0.94			
46,129 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	6,116,705	2.31			
46,205 MICHELIN (CGDE)-SA	3,569,336	1.35			
14,503 NUMERICABLE GROUP SA	382,879	0.14			
30,881 PUBLICIS GROUPE	2,053,895	0.78			
60,954 RENAULT SA	3,562,761	1.34			
119,144 SAFRAN	6,017,963	2.27			
133,494 SANOFI	10,295,058	3.89			
57,597 SCHNEIDER ELECTRIC SA	3,651,650	1.38			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	123,089,420	99.97	41,806 WOLSELEY	1,720,980	1.40
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	120,959,775	98.24	138,000 WPP PLC	2,288,943	1.85
Actions	120,959,775	98.24	<i>Luxembourg</i>	1,986,983	1.61
<i>Allemagne</i>	19,759,295	16.05	70,000 ARCELORMITTAL SA	907,900	0.74
25,029 ALLIANZ SE-NOM	3,262,530	2.65	77,700 SUBSEA 7 SA	1,079,083	0.87
17,700 BAYER AG	1,804,515	1.47	<i>Norvège</i>	1,290,567	1.05
25,900 BEIERSDORF	1,907,276	1.55	151,000 PETROLEUM GEO SERVICES	1,290,567	1.05
7,000 CONTINENTAL AG	1,115,800	0.91	<i>Pays-Bas</i>	6,642,024	5.39
30,200 DAIMLER	1,899,580	1.54	34,000 AIRBUS GROUP	1,897,540	1.54
173,000 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	2,150,390	1.75	34,500 AKZO NOBEL NV-CVA	1,943,730	1.58
17,500 FRESENIUS SE & CO KGAA	1,953,000	1.59	21,600 FUGRO NV CERTIFICAT-CVA	935,604	0.76
43,200 GEA GROUP AG	1,494,720	1.21	70,000 ROYAL PHILIPS NV	1,865,150	1.51
75,677 KLOECKNER & CO AG	753,138	0.61	<i>Portugal</i>	1,029,456	0.84
6,400 LINDE AG	973,120	0.79	86,400 GALP ENERGIA SGPS SA-B	1,029,456	0.84
19,400 SIEMENS AG-NOM	1,926,226	1.56	<i>Royaume-Uni</i>	25,341,573	20.58
86,500 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	519,000	0.42	943,681 BARCLAYS PLC	3,084,544	2.51
<i>Belgique</i>	2,333,252	1.90	112,200 BG GROUP PLC	1,749,754	1.42
30,200 ANHEUSER-BUSH INBEV	2,333,252	1.90	51,800 BHP BILLITON PLC	1,163,632	0.95
<i>Espagne</i>	4,111,692	3.34	191,284 BP PLC	1,122,069	0.91
213,333 BANKINTER	1,063,892	0.86	60,400 GLAXOSMITHKLINE PLC	1,169,887	0.95
250,400 DIA SA	1,627,600	1.33	350,455 HSBC HOLDINGS PLC	2,790,161	2.27
120,000 TELEFONICA SA	1,420,200	1.15	13,970 MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	60,027	0.05
<i>France</i>	30,693,533	24.93	129,500 PRUDENTIAL PLC	2,085,697	1.69
38,805 ACCOR SA	1,331,012	1.08	44,340 RIO TINTO PLC	1,817,034	1.48
103,600 AXA	2,093,756	1.70	3,275 ROYAL DUTCH SHELL	84,397	0.07
55,000 BNP PARIBAS	3,115,750	2.52	59,881 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	1,556,762	1.26
67,084 CARREFOUR SA	1,932,689	1.57	45,517 ROYAL MAIL PLC-W/I	311,835	0.25
70,000 CGG ACT	880,600	0.72	19,615 SHIRE	672,380	0.55
37,130 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,484,272	1.21	48,587 STANDARD CHARTERED	794,211	0.65
9,900 DASSAULT SYSTEMES	893,277	0.73	74,000 UNILEVER	2,207,548	1.79
67,308 EDF	1,728,805	1.40	1,640,000 VODAFONE GROUP PLC	4,671,635	3.78
26,000 INGENICO	1,515,280	1.23	<i>Suisse</i>	17,706,940	14.38
38,800 IPSEN	1,333,362	1.08	36,500 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	2,644,798	2.15
13,000 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	1,723,800	1.40	47,500 CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	1,056,977	0.86
18,000 RENAULT SA	1,052,100	0.85	30,200 HOLCIM LTD-NOM	1,644,920	1.34
39,000 SAFRAN	1,969,890	1.60	32,300 NESTLE SA	1,721,085	1.40
39,000 SANOFI	3,007,680	2.44	49,200 NOVARTIS AG-NOM	2,858,458	2.32
55,000 SOCIETE GENERALE A	2,322,100	1.89	17,700 ROCHE HOLDING AG - BON DE JOUISSANCE	3,599,217	2.91
80,000 SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	1,042,000	0.85	DIVIDENDE		
26,000 TECHNIP SA	1,816,360	1.48	173,000 UBS AG NOM	2,388,543	1.94
31,000 THALES SA	1,450,800	1.18	8,500 ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,792,942	1.46
<i>Italie</i>	5,244,971	4.26	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	2,129,645	1.73
90,000 ASSICURAZIONI GENERALI	1,539,000	1.25	Actions/Parts de fonds d'investissements	2,129,645	1.73
250,500 FINMECCANICA SPA	1,379,003	1.12	<i>France</i>	2,129,645	1.73
42,363 SAIPEM	659,168	0.54	2 AMUNDI TRESO EONIA ISR S	1,600	0.00
310,000 UNICREDIT SPA REGR	1,667,800	1.35	2 AMUNDI TRESO 3 MOIS	2,128,045	1.73
<i>Jersey</i>	4,819,489	3.91	Total portefeuille-titres	123,089,420	99.97
215,401 GLENCORE XSTRATA PLC	809,566	0.66			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	397,171,309	103.54	540,499 TF1	7,572,391	1.97
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	374,386,206	97.60	<i>Irlande</i>	18,465,741	4.81
Actions	374,386,206	97.60	1,256,073 GRAFTON GROUP UNIT	9,767,779	2.54
<i>Allemagne</i>	107,756,184	28.08	669,074 KINGSPAN GROUP PLC	8,697,962	2.27
147,798 AAREAL BANK	4,254,365	1.11	<i>Italie</i>	69,759,946	18.19
245,741 AURELIUS	7,249,360	1.89	377,361 ANSALDO STS SPA	2,962,284	0.77
115,481 AURUBIS AG	5,115,808	1.33	806,272 ASTALDI SPA	6,172,012	1.61
117,643 AXEL SPRINGER	5,493,928	1.43	500,309 BANCA GENERALI	11,261,955	2.93
243,365 CTS EVENTIM AG	8,958,266	2.34	8,673,089 BANCA POPOLARE DI MILANO	3,902,890	1.02
126,604 DUERR	8,205,205	2.14	426,150 BUZZI UNICEM SPA	5,586,827	1.46
124,119 JUNGHEINRICH VORZ.	5,870,208	1.53	405,289 DANIELI & C.OFFICINE RNC	6,585,946	1.72
109,960 KRONES AG	6,864,803	1.79	792,185 DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	4,816,485	1.26
166,009 LEONI AG	9,019,269	2.35	359,064 INDESIT COMPANY	3,447,014	0.90
214,176 NORMA GROUP N	7,756,384	2.02	876,422 INTERPUMP GROUP	7,642,400	1.99
62,606 PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY AG	6,193,612	1.61	263,897 LOTTOMATICA SPA	5,847,958	1.52
1,216,726 SKY DE	9,733,808	2.54	316,965 PARMALAT FINANZIARIA	-	0.00
68,687 SOFTWARE	1,744,650	0.45	1,141,620 UBI BANCA SCPA	5,635,036	1.47
362,125 TAKKT AG	4,885,066	1.27	645,420 WORLD DUTY FREE	5,899,139	1.54
145,849 WINCOR NIXDORF	7,346,414	1.92	<i>Pays-Bas</i>	37,860,329	9.87
315,690 WIRECARD	9,065,038	2.36	352,719 AALBERTS INDUSTRIES	8,174,263	2.13
<i>Autriche</i>	8,747,336	2.28	383,391 ARCADIS NV	9,822,477	2.56
25,345 RHI AG	571,656	0.15	60,676 GEMALTO	4,854,687	1.27
48,262 SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD E	3,887,987	1.01	181,135 QIAGEN NV	3,067,521	0.80
122,751 VOESTALPINE AG	4,287,693	1.12	187,406 TKH GROUP NV	4,760,112	1.24
<i>Belgique</i>	6,286,346	1.64	741,254 USG PEOPLE NV	7,181,269	1.87
73,816 ACKERMANS V.HAAREN	6,286,171	1.64	<i>Portugal</i>	5,136,963	1.34
175,301 NYRSTAR STRIP VVPR	175	0.00	4,944,141 BANCO ESPERITO SANTO REG	5,136,963	1.34
<i>Espagne</i>	35,976,216	9.38	Warrants, Droits	-	0.00
1,972,653 BANKINTER	9,837,621	2.56	<i>Autriche</i>	-	0.00
128,839 BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS	3,563,687	0.93	217,635 IMMOEAST AG	-	0.00
581,169 LABORATORIOS ALMIRALL	6,881,041	1.79	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	22,785,103	5.94
1,410,699 NH HOTELES	6,044,845	1.58	Actions/Parts de fonds d'investissements	22,785,103	5.94
141,897 OBRASCON HUARTE LAIN SA	4,178,157	1.09	<i>France</i>	22,785,103	5.94
1,893,033 TUBACEX	5,470,865	1.43	0.573 AMUNDI TRESO EONIA ISR S C	577	0.00
<i>Finlande</i>	24,070,605	6.28	22 AMUNDI TRESO 3 MOIS I C	22,764,180	5.93
235,007 CARGOTEC B	6,366,340	1.66	0.027 AMUNDI TRESO 3 MOIS DP C	20,346	0.01
416,166 HUHTAMAKI OYJ	7,761,496	2.03	Total portefeuille-titres	397,171,309	103.54
296,570 POHJOLA BANK	4,335,853	1.13			
735,129 SANITEC CORPORATION	5,606,916	1.46			
<i>France</i>	60,326,540	15.73			
1,267,279 HAVAS	7,583,398	1.98			
119,690 IMERYS SA	7,565,605	1.97			
150,879 INGENICO	8,793,228	2.29			
185,953 INTER PARFUMS	5,829,627	1.52			
138,148 NEXITY	3,786,637	0.99			
269,663 REXEL	5,143,822	1.34			
182,569 SCOR SE ACT PROV	4,849,945	1.26			
207,741 TELEPERFORMANCE	9,201,887	2.41			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
Positions longues	70,697,045	100.06
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	70,697,045	100.06
Actions	70,697,045	100.06
<i>Afrique du Sud</i>	<i>1,649,132</i>	<i>2.33</i>
60,728 ANGLOGOLD ASHANTI	712,704	1.01
79,900 ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	936,428	1.32
<i>Australie</i>	<i>1,090,544</i>	<i>1.54</i>
156,276 NEWCREST MINING	1,090,544	1.54
<i>Canada</i>	<i>54,127,688</i>	<i>76.62</i>
130,210 AGNICO EAGLE MINES	3,435,144	4.86
323,131 ALACER GOLD CORP	659,957	0.93
219,200 ALAMOS GOLD	2,655,196	3.76
483,039 ARGONAUT GOLD	2,418,641	3.42
224,378 BARRICK GOLD CORP	3,951,224	5.59
1,262,500 B2GOLD	2,590,392	3.67
189,008 CENTERRA GOLD	768,496	1.09
208,168 DETOUR GOLD	803,296	1.14
936,889 ELDORADO GOLD CORP	5,317,200	7.53
152,500 FIRST MAJESTIC SILVER	1,494,500	2.12
84,752 FRANCO NEVADA	3,453,147	4.89
231,792 GOLDCORP	5,026,416	7.11
739,868 KINROSS GOLD	3,238,059	4.58
557,854 NEW GOLD	2,919,261	4.13
690,869 OSISKO MINING CORP	3,062,627	4.33
586,113 SEMAFO INC	1,539,087	2.18
166,800 SILVER WHEATON	3,367,692	4.77
676,700 TIMMINS GOLD	719,701	1.02
778,032 YAMANA GOLD	6,707,652	9.50
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>3,694,439</i>	<i>5.23</i>
75,000 NEWMONT MINING CORP	1,727,250	2.44
42,700 ROYAL GOLD INC	1,967,189	2.79
<i>Jersey</i>	<i>7,543,531</i>	<i>10.68</i>
90,141 POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	858,421	1.21
17,345 RANDGOLD RESOURCES	1,088,739	1.54
89,100 RANDGOLD RESOURCES ADR	5,596,371	7.93
<i>Royaume-Uni</i>	<i>2,581,378</i>	<i>3.65</i>
209,071 FRESNILLO PLC-W/I	2,581,378	3.65
<i>Turquie</i>	<i>10,333</i>	<i>0.01</i>
1,000 KOZAALTIN ISLETMELERI AS	10,333	0.01
Total portefeuille-titres	70,697,045	100.06

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	
	USD			USD	
Positions longues	192,116,521	100.28			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	188,451,820	98.37			
Actions	188,451,820	98.37			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	<i>12,854,004</i>	<i>6.71</i>	<i>Production alimentaire</i>	<i>7,353,785</i>	<i>3.84</i>
33,286 BAYERISCHE MOTORENWERKE	3,908,738	2.04	552 LINDT AND SPRUENGLI PS	2,495,705	1.30
103,207 DAIMLER	8,945,266	4.67	58,000 MEAD JOHNSON NUTRITION	4,858,080	2.54
<i>Biens de loisir</i>	<i>7,082,830</i>	<i>3.70</i>	<i>Voyages, loisirs et restauration</i>	<i>21,246,523</i>	<i>11.09</i>
136,300 COMCAST CLASS A	7,082,830	3.70	168,214 INTERCONT HOTELS GROUP PLC	5,608,104	2.93
<i>Biens personnels</i>	<i>79,737,220</i>	<i>41.62</i>	133,329 MARRIOTT INTERNATIONAL-A	6,581,119	3.44
62,390 ADIDAS NOM	7,964,289	4.16	114,000 STARWOOD HTLS & RESORTS WORLD	9,057,300	4.72
32,683 CHRISTIAN DIOR	6,185,631	3.23	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	3,664,701	1.91
97,218 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	9,706,883	5.06	Actions/Parts de fonds d'investissements	3,664,701	1.91
65,504 COACH INC	3,676,740	1.92	<i>Fonds d'investissement</i>	<i>3,664,701</i>	<i>1.91</i>
5,413 HERMES INTERNATIONAL	1,965,405	1.03	162 AMUNDI TRESO DOLLAR	3,664,701	1.91
19,366 L'OREAL	3,407,723	1.78	Total portefeuille-titres	192,116,521	100.28
32,300 LULULEMON ATHLETICA	1,906,669	1.00			
4,220 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	771,062	0.40			
117,606 NIKE INC -B-	9,248,536	4.83			
24,218 POLO RALPH LAUREN A	4,276,172	2.23			
614,700 PRADA	5,470,156	2.86			
50,638 SALVATORE FERRAGAMO	1,929,324	1.01			
14,011 THE SWATCH GROUP	9,286,950	4.84			
23,312 TOD'S SPA	3,899,704	2.04			
161,084 VF CORP	10,041,976	5.23			
<i>Boissons</i>	<i>9,819,924</i>	<i>5.13</i>			
53,300 BEAM INC-WHEN ISSUED	3,627,598	1.90			
89,172 DIAGEO	2,953,715	1.54			
38,536 REMY COINTREAU	3,238,611	1.69			
<i>Détaillants généralistes</i>	<i>26,428,014</i>	<i>13.80</i>			
32,278 DUFY AG REG	5,683,536	2.96			
29,796 INDITEX	4,918,676	2.57			
8,373 KERING	1,772,748	0.93			
69,200 ROSS STORES INC	5,185,156	2.71			
48,554 TIFFANY & CO	4,504,840	2.35			
97,127 YOOX SPA	4,363,058	2.28			
<i>Épicerie et droguerie</i>	<i>2,671,746</i>	<i>1.39</i>			
46,200 WHOLE FOODS MARKET	2,671,746	1.39			
<i>Matériel et équipement technologique</i>	<i>5,350,184</i>	<i>2.79</i>			
9,535 APPLE INC	5,350,184	2.79			
<i>Matériel et services de santé</i>	<i>8,715,835</i>	<i>4.55</i>			
29,509 ESSILOR INTERNATIONAL	3,142,354	1.64			
103,845 LUXOTTICA GROUP	5,573,481	2.91			
<i>Médias</i>	<i>7,191,755</i>	<i>3.75</i>			
314,663 WPP PLC	7,191,755	3.75			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	162,824,383	94.60			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	162,824,383	94.60			
Actions	162,824,383	94.60			
<i>Allemagne</i>	1,212,537	0.70	<i>Norvège</i>	7,108,251	4.13
44,850 SUEDZUCKER	1,212,537	0.70	5,161,063 MARINE HARVEST	6,282,386	3.65
<i>Bermudes</i>	16,812,817	9.77	19,197 YARA INTERNATIONAL ASA	825,865	0.48
187,900 BUNGE LTD	15,428,469	8.97	<i>Pays-Bas</i>	1,147,962	0.67
100,900 COSAN CL A	1,384,348	0.80	23,071 NUTRECO NV	1,147,962	0.67
<i>Brésil</i>	10,885,957	6.32	<i>Royaume-Uni</i>	9,631,634	5.60
490,700 BRF SP ADR	10,240,909	5.95	206,835 ASSOCIATED BRITISH FOODS	8,375,544	4.87
74,600 SLC AGRICOLA	645,048	0.37	93,748 TATE & LYLE PLC	1,256,090	0.73
<i>Canada</i>	5,036,424	2.93	<i>Singapour</i>	4,147,013	2.41
35,500 AGRIMUM INC	3,246,669	1.89	1,531,000 WILMAR INTERNATIONAL	4,147,013	2.41
54,300 POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	1,789,755	1.04	<i>Suisse</i>	7,903,055	4.59
<i>Chili</i>	67,288	0.04	19,788 SYNGENTA AG-NOM	7,903,055	4.59
2,600 SOC QUIM&MIN SP ADR	67,288	0.04	Total portefeuille-titres	162,824,383	94.60
<i>Espagne</i>	1,246,570	0.72			
21,878 VISCOFAN	1,246,570	0.72			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	88,293,397	51.30			
35,300 ANDERSONS INC	3,147,701	1.83			
391,900 ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	17,008,459	9.88			
100,200 CELANESE SER A	5,542,062	3.22			
14,100 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	3,285,864	1.91			
42,800 DARLING INTERNATL	893,664	0.52			
92,800 DEERE & CO	8,475,424	4.92			
153,300 DOW CHEMICAL CO	6,806,520	3.95			
117,800 INGREDION	8,064,588	4.69			
58,800 INTREPID POTASH INC	931,392	0.54			
84,800 MONSANTO	9,883,440	5.74			
165,700 MOSAIC CO THE -WI	7,832,639	4.55			
62,200 PILGRIMS PRIDE	1,010,128	0.59			
15,200 RENTECH NITROGEN PARTNERS LP	267,520	0.16			
452,600 TYSON FOODS -A-	15,143,996	8.80			
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	720,718	0.42			
1,444,000 CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	720,718	0.42			
<i>Île Maurice</i>	1,982,132	1.15			
4,592,000 GOLDEN AGRI-RESSOURCES LTD	1,982,132	1.15			
<i>Îles Caïmans</i>	-	0.00			
2,886,000 CHAODA MODERN AGRICULTURE HLDGS LTD	-	0.00			
<i>Japon</i>	6,628,628	3.85			
114,000 KUBOTA CORPORATION	1,886,171	1.10			
276,000 NIPPON MEAT PACKERS	4,742,457	2.75			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	102,332,126	97.16			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	102,332,126	97.16			
Actions	102,332,126	97.16			
<i>Allemagne</i>	4,395,228	4.17	<i>Japon</i>	1,523,809	1.45
22,398 BASF SE	2,391,599	2.27	455,000 NP STI & S'TOMO	1,523,809	1.45
82,197 THYSSENKRUPP AG	2,003,629	1.90	<i>Jersey</i>	4,218,567	4.01
<i>Australie</i>	3,320,962	3.15	328,909 GLENORE XSTRATA PLC	1,703,389	1.62
37,780 BHP BILLITON LTD	1,284,067	1.22	40,070 RANDGOLD RESOURCES	2,515,178	2.39
33,393 RIO TINTO LTD	2,036,895	1.93	<i>Luxembourg</i>	3,311,094	3.14
<i>Canada</i>	20,268,906	19.24	185,267 ARCELORMITTAL SA	3,311,094	3.14
57,600 AGNICO EAGLE MINES	1,519,578	1.44	<i>Royaume-Uni</i>	5,248,624	4.98
502,176 BARRICK GOLD CORP	8,843,156	8.40	192,317 AFRICAN BAR	591,798	0.56
237,700 ELDORADO GOLD CORP	1,349,038	1.28	67,512 RIO TINTO PLC	3,812,254	3.62
294,860 GOLDCORP	6,394,048	6.07	23,576 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	844,572	0.80
250,900 YAMANA GOLD	2,163,086	2.05	Total portefeuille-titres	102,332,126	97.16
<i>Curaçao</i>	838,023	0.80			
9,300 SCHLUMBERGER LTD	838,023	0.80			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	52,759,739	50.10			
1,900 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	212,382	0.20			
380,300 ALCOA INC	4,042,589	3.84			
37,400 APACHE CORP	3,214,156	3.05			
24,800 CELANESE SER A	1,371,688	1.30			
8,500 CHEVRON CORP	1,061,735	1.01			
54,400 DEVON ENERGY CORPORATION	3,365,728	3.20			
110,900 DOW CHEMICAL CO	4,923,960	4.68			
17,800 E.I. DUPONT DE NEMOURS & CO	1,156,466	1.10			
145,600 FREEPORT MCMORAN COPPER&GLD INC-B	5,494,943	5.22			
63,510 HESS CORP	5,271,330	5.00			
26,000 INTERNATIONAL PAPER	1,274,780	1.21			
44,100 MARATHON OIL CORP	1,556,730	1.48			
25,100 MARATHON PETROLEUM	2,302,423	2.19			
163,500 NEWMONT MINING CORP	3,765,405	3.58			
99,500 NUCOR CORP	5,311,310	5.04			
21,500 OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,044,650	1.94			
51,800 PHILLIPS 66	3,995,334	3.79			
47,500 US STEEL	1,401,250	1.33			
19,700 VALERO ENERGY CORPORATION	992,880	0.94			
<i>France</i>	4,558,659	4.33			
42,606 LAFARGE SA	3,197,876	3.04			
22,177 TOTAL	1,360,783	1.29			
<i>Îles Caïmans</i>	-	0.00			
43,918 APEX SILVER MINES	-	0.00			
<i>Italie</i>	1,888,515	1.79			
88,080 SAIPEM	1,888,515	1.79			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	224,923,911	100.31	4,010,250 LI NING CO	3,165,266	1.41
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	220,609,440	98.39	8,304,000 NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	4,744,369	2.12
Actions	220,609,440	98.39	1,075,000 PHOENIX HEALTHCARE GROUP CO	1,721,938	0.77
<i>Bermudes</i>	<i>4,194,115</i>	<i>1.87</i>	110,200 TENCENT HOLDINGS LTD	7,029,478	3.12
1,271,000 ASIAN CITRUS HOLDINGS LTD	349,150	0.16	<i>Îles Vierges britanniques</i>	<i>2,382,438</i>	<i>1.06</i>
533,000 KERRY PROPERTIES	1,849,128	0.82	863,000 KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	1,226,535	0.54
597,500 YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	1,995,837	0.89	2,186,000 TERMBRAY PETRO-KING OILFIELD	1,155,903	0.52
<i>Chine</i>	<i>33,627,225</i>	<i>15.00</i>	<i>Inde</i>	<i>17,558,823</i>	<i>7.83</i>
1,858,000 CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT	1,159,788	0.52	4,443 AXIS BANK SHS DEMATERIALIZED	93,346	0.04
5,361,000 CHINA CONSTRUCTION BANK H	4,044,726	1.80	200,818 INDUSIND BANK LTD	1,365,842	0.61
1,747,000 CHINA LIFE INSURANCE CO-H	5,463,765	2.44	61,563 INFOSYS TECHNOLOGIES	3,469,194	1.56
1,646,000 CHINA SHIPPING DEVELOPMENT -H-	1,277,950	0.57	539,453 ITC LTD	2,806,935	1.25
10,629,175 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	7,183,204	3.20	78,970 LARSEN & TOUBRO LTD	1,366,383	0.61
4,260,000 PETROCHINA CO LTD-H	4,669,990	2.08	80,936 MAHINDRA & MAHINDR	1,235,466	0.55
895,500 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	8,020,938	3.58	183,569 RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,656,713	1.18
600,000 SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL	1,806,864	0.81	104,281 TECH MAHINDRA LTD	3,098,421	1.38
<i>Corée du Sud</i>	<i>45,330,300</i>	<i>20.23</i>	51,421 ULTRA TECH CEMENT	1,466,523	0.65
5,949 E-MART	1,502,258	0.67	<i>Luxembourg</i>	<i>1,007,155</i>	<i>0.45</i>
134,060 GS RETAIL	3,556,810	1.59	330,900 SAMSONITE INTERNATIONAL SA	1,007,155	0.45
2,527 HYUNDAI MOBIS	702,776	0.31	<i>Philippines</i>	<i>1,484,376</i>	<i>0.66</i>
12,060 HYUNDAI MOTOR	2,702,601	1.21	2,553,500 ALLIANCE GLOBAL GRP	1,484,376	0.66
11,414 HYUNDAI WIA CORP	2,054,920	0.92	<i>Royaume-Uni</i>	<i>2,582,965</i>	<i>1.15</i>
38,890 KOREA LINE	948,896	0.42	238,000 HSBC HOLDINGS HKD	2,582,965	1.15
9,604 LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	4,986,963	2.22	<i>Singapour</i>	<i>11,525,952</i>	<i>5.14</i>
65,350 SAMSUNG CARD	2,315,905	1.03	272,000 DBS GROUP HOLDINGS LTD	3,683,826	1.63
8,507 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	11,059,462	4.94	278,000 KEPPEL CORPORATION LTD	2,463,820	1.10
65,700 SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	6,474,439	2.90	1,038,000 SINGAPORE POST	1,089,300	0.49
74,451 SEOUL SEMICONDUCTOR	2,850,069	1.27	97,000 UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,631,775	0.73
99,700 SK HYNIX INC	3,476,534	1.55	981,000 WILMAR INTERNATIONAL	2,657,231	1.19
38,487 S-OIL CORP	2,698,667	1.20	<i>Taiwan</i>	<i>37,126,279</i>	<i>16.56</i>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>4,601,450</i>	<i>2.05</i>	2,935,000 ADVANCED SEMI ENGR	2,727,853	1.22
25,807 COGNIZANT TECH SO-A	2,583,023	1.15	5,288,974 CATHAY FINANCIAL HLDG CO	8,562,524	3.82
25,683 LAS VEGAS SANDS	2,018,427	0.90	565 CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO LTD	1,479	0.00
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>24,778,726</i>	<i>11.05</i>	951,000 CHINA METAL PROD	1,309,866	0.58
1,480,000 AIA GROUP	7,425,039	3.32	726,000 DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	4,141,128	1.85
1,308,000 CHINA EVERBRIGHT	2,068,167	0.92	2,591,000 EPISTAR CORP	4,990,136	2.23
161,480 DAH SING FIN HLDGS	925,716	0.41	3,449,440 FUBON FINANCIAL HOLDING	5,046,243	2.25
495,000 HUTCHISON WHAMPOA LTD	6,728,732	3.00	1,628 LEDLINK OPTICS INC	5,435	0.00
5,078,000 LENOVO GROUP LTD	6,175,779	2.75	1,760,000 MITAC HOLDINGS	1,700,741	0.76
434,000 SJM HOLDINGS	1,455,293	0.65	1,691,091 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	5,986,217	2.67
<i>Îles Caïmans</i>	<i>33,300,798</i>	<i>14.85</i>	427,000 TONG HSING ELECTRON	1,977,152	0.88
2,294,000 ANTON OILFIELD SERVICES GROUP	1,396,442	0.62	64,000 TWI PHARMACEUTICALS INC	677,505	0.30
20,400 AUTOHOME SP ADR	731,748	0.33	<i>Thaïlande</i>	<i>1,108,838</i>	<i>0.49</i>
953,000 CHINA MENGNIU DAIRY	4,523,016	2.02	946,400 TISCO FINL GRP PUBLIC CO.LTD	1,108,838	0.49
1,076,000 CHINA RESOURCES LAND LTD	2,667,184	1.19			
1,630,000 CHINA STATE CONSTRUCTION INTL	2,922,064	1.30			
6,108,000 HONGHUA GROUP	2,056,018	0.92			
6,180,000 HUTCHINSON TELECOMMUNICATIONS	2,343,275	1.05			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	4,314,471	1.92
Actions/Parts de fonds d'investissements	4,314,471	1.92
<i>Luxembourg</i>	<i>4,314,471</i>	<i>1.92</i>
4,100 AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	4,314,471	1.92
Total portefeuille-titres	224,923,911	100.31

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	85,035,843	99.18			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	84,404,653	98.44			
Actions	84,401,110	98.44			
<i>Aérospatiale et défense</i>	<i>2,188,288</i>	<i>2.55</i>	12,600 CIA ENERGETICA DO CEARA COELCE PFD	224,307	0.26
145,900 EMBRAER EMPRESA	1,168,182	1.36	24,800 CIA PARANAENSE DE ENERGI PFB	320,924	0.37
31,700 EMBRAER SAADR	1,020,106	1.19	73,900 ELETROBRAS	183,868	0.21
<i>Assurance dommages</i>	<i>1,365,728</i>	<i>1.59</i>	82,800 ELETROBRAS PREF B	348,500	0.41
119,200 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	1,237,842	1.44	127,200 ENERGIAS DO BRASIL S.A	611,936	0.71
20,400 SUL AMERICA SA UNITS	127,886	0.15	121,782 ENEVA	154,856	0.18
<i>Automobile et pièces détachées</i>	<i>362,445</i>	<i>0.42</i>	3,498 EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	34,324	0.04
32,700 IOCHPE MAXION	362,445	0.42	8,600 LIGHT S.A.	80,632	0.09
<i>Banques</i>	<i>13,860,617</i>	<i>16.18</i>	<i>Épicerie et droguerie</i>	<i>2,488,108</i>	<i>2.90</i>
482,036 BANCO BRADESCO PFD	5,943,557	6.94	1,700 COMPANHIA BRASILEIRA DIST -ADR	75,939	0.09
16,800 BANCO BRADESCO SA BRAD N1	227,511	0.27	54,246 PCAPN PCA4 PREFERRED	2,412,169	2.81
96,070 BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	1,203,757	1.40	<i>Gaz, eau et autres services</i>	<i>1,183,660</i>	<i>1.38</i>
110,600 BANCO DO BRASIL SA	1,143,847	1.33	42,800 SABESP	480,017	0.56
154,300 BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	824,062	0.96	38,000 SABESP SP.ADR	430,920	0.50
22,890 ITAU UNIBANCO ADR	310,617	0.36	11,500 ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	272,723	0.32
65,660 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	819,614	0.96	<i>Génie industriel</i>	<i>537,879</i>	<i>0.63</i>
254,940 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	3,387,652	3.96	46,200 AUTOMETAL	340,733	0.40
<i>Biens personnels</i>	<i>1,200,174</i>	<i>1.40</i>	91,200 MARCOPOLLO PREF	197,146	0.23
94,700 CIA HERING	1,200,174	1.40	<i>Investissement et services immobiliers</i>	<i>3,463,733</i>	<i>4.04</i>
<i>Boissons</i>	<i>3,121,067</i>	<i>3.64</i>	54,000 BR MALLS PARTICIPACOES SA	390,249	0.46
425,140 AMBEV SA	3,121,067	3.64	20,600 BR PROPERTIES	162,406	0.19
<i>Chimie</i>	<i>380,562</i>	<i>0.44</i>	24,800 CYRELA BRAZIL REALTY SA	151,369	0.18
21,320 BRASKEM SP.ADR	380,562	0.44	123,300 EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADO	425,936	0.50
<i>Construction et matériaux</i>	<i>902,250</i>	<i>1.05</i>	47,900 EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	591,627	0.69
111,740 ARTERIS	902,250	1.05	227,163 HELBOR EMPREENDIMENTOS SA	751,027	0.87
<i>Détaillants généralistes</i>	<i>4,668,422</i>	<i>5.44</i>	548,900 JHSF PARTICIPACOES	991,119	1.15
5,100 ABRIL EDUCACAO SA	72,200	0.08	<i>Médias</i>	<i>512,957</i>	<i>0.60</i>
150,600 ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTICIPACOES	951,118	1.11	46,600 SARAIVA SA LIVREIROS EDITORES	512,957	0.60
45,000 ANIMA	404,363	0.47	<i>Métaux industriels et mine</i>	<i>9,322,359</i>	<i>10.87</i>
96,900 ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	838,282	0.98	84,700 METALURGICA GERDAU PREF	840,083	0.98
52,870 KROTON EDUCACIONAL SA	879,798	1.03	226,279 MMX MINERACAO TRUST UNITS	233,063	0.27
67,445 LOCALIZA RENT A CAR	951,385	1.10	31,000 TUPY SA	275,933	0.32
14,700 SMILES	202,437	0.24	77,500 USIMINAS PREFERED .SHS A	466,787	0.54
34,600 VIAVAREJO	368,839	0.43	47,700 USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS SA	250,705	0.29
<i>Électricité</i>	<i>3,673,994</i>	<i>4.28</i>	82,300 VALE DO RIO DOCE	1,245,698	1.45
5,700 AES TIETE	43,005	0.05	147,500 VALE DO RIO DOCE -PREF-A	2,046,263	2.39
136,569 CEMIG SP ADR	1,063,872	1.25	53,310 VALE SA - ADR	812,978	0.95
9,900 CENTRAIS ELC SP ADR	25,641	0.03	224,900 VALE SA - PREF ADR	3,150,849	3.68
7,700 CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	33,880	0.04	<i>Production alimentaire</i>	<i>4,624,248</i>	<i>5.39</i>
19,100 CESP CIA ENERG SP PRF NPV 'B'	181,506	0.21	123,200 BRF	2,571,818	3.00
61,759 CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	366,743	0.43	6,000 COSAN	100,658	0.12
			80,700 COSAN CL A	1,107,204	1.29
			90,400 HYPERMARCAS	676,295	0.79
			31,400 MARFRIG FRIGORIFICOS E COM DE	53,237	0.06
			23,600 MINERVA	115,036	0.13
			<i>Production de pétrole et gaz</i>	<i>7,112,634</i>	<i>8.30</i>
			28,000 GRAN TIERRA ENERGY INC	204,680	0.24
			116,900 HRT PETROLEO	45,090	0.05

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
60,200 PACIFIC RUBIALES	1,039,138	1.21
7,600 PETROLEO BR SA-ADR	104,728	0.12
85,200 PETROLEO BRASILEIRO	577,446	0.67
633,300 PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	4,584,801	5.36
37,900 PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	556,751	0.65
<i>Produits forestiers et papier</i>	<i>3,844,235</i>	<i>4.48</i>
4,800 FIBRIA CELULOSE SA	56,255	0.07
24,000 FIBRIA CELULOSE SA	280,320	0.33
395,200 KLABIN PREF.SHS	2,053,669	2.39
371,250 SUZANO BAHIA SUL PAPEL PFD A	1,453,991	1.69
<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	<i>388,145</i>	<i>0.45</i>
17,922 DIRECIONAL ENG	91,157	0.11
78,200 TECNISA SA	296,988	0.34
<i>Services financiers</i>	<i>13,823,773</i>	<i>16.13</i>
542,200 BOLSA DE MERCADORI	2,541,779	2.96
109,100 BRADESCAR PREF	1,159,780	1.35
29,753 CETIP BALCAO ORG.ATIVOS DERIV.	305,189	0.36
86,280 CIELO	2,400,867	2.80
361,600 GERDAU SA	2,312,815	2.70
1,352,825 ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	5,103,343	5.96
<i>Services logiciels et informatiques</i>	<i>454,311</i>	<i>0.53</i>
29,000 TOTVS	454,311	0.53
<i>Téléphonie fixe</i>	<i>1,394,167</i>	<i>1.63</i>
16,700 TELEF BRAZIL	283,139	0.33
58,470 TELEF BRAZIL PFD	1,111,028	1.30
<i>Téléphonie mobile</i>	<i>1,308,670</i>	<i>1.53</i>
5,600 LINX	113,720	0.13
228,646 TIM PARTICIPACOES	1,194,950	1.40
<i>Transport industriel</i>	<i>2,183,874</i>	<i>2.55</i>
248,400 CCR SA	1,870,950	2.19
683,585 PRUMO LOGISTICA	312,924	0.36
<i>Voyages, loisirs et restauration</i>	<i>34,810</i>	<i>0.04</i>
4,500 IMC HOLDINGS NM	34,810	0.04
Obligations convertibles	660	0.00
<i>Investissement et services immobiliers</i>	<i>660</i>	<i>0.00</i>
77,899 PDG REALTY 0% 19/09/2016 CV	660	0.00
Warrants, Droits	2,883	0.00
<i>Produits forestiers et papier</i>	<i>2,883</i>	<i>0.00</i>
13,601 KLABIN RIGHTS	2,883	0.00
Autres valeurs mobilières	631,190	0.74
Actions	631,190	0.74
<i>Production alimentaire</i>	<i>631,190</i>	<i>0.74</i>
169,800 JBS	631,190	0.74
Total portefeuille-titres	85,035,843	99.18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	30,577,631	89.12			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	30,238,548	88.13			
Actions	30,238,548	88.13			
<i>Allemagne</i>	116,171	0.34	<i>Royaume-Uni</i>	363,030	1.06
24,983 KAZAKHTELECOM GDR	116,171	0.34	6,347 BANK OF GEORGIA HOLDING	182,705	0.53
<i>Chypre</i>	112,228	0.33	78,550 FERREXPO	180,325	0.53
9,850 TCS GROUP HOLDING	112,228	0.33	<i>Russie</i>	16,188,256	47.17
<i>Grèce</i>	1,862,504	5.43	399,871 ALROSA CJSC	315,207	0.92
10,365 FOLLI FOLLIE GROUP	242,541	0.71	24 BASHNEFT	1,060	0.00
9,816 HELLENIC EXCHANGE HOLDING	78,528	0.23	189,661 GAZPROM OAO	581,010	1.69
30,277 HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS OTE	292,779	0.85	404,929 GAZPROM OAO-SPON ADR REG	2,512,533	7.32
28,997 JUMBO SA	336,365	0.97	58,660 LUKOIL SP ADR	2,658,528	7.75
43,226 NATIONAL BANK OF GREECE	166,420	0.49	51,884 MAGNIT GDR SPONSORED	2,492,632	7.27
28,787 OPAP SA	278,370	0.81	77,171 MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	930,790	2.71
158,169 PIRAEUS BANK S.A	241,999	0.71	10,408 MOBILE TELESYSTEMS	75,409	0.22
11,389 TITAN CEMENT CO	225,502	0.66	59,200 MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	929,276	2.71
<i>Hongrie</i>	634,939	1.85	35,242 MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	50,396	0.15
26,910 OTP BANK	371,391	1.08	14,275 NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	1,418,228	4.13
17,798 RICHTER GEDEON	263,548	0.77	95,930 ROSNEFT OIL CIE	533,405	1.55
<i>Luxembourg</i>	3,248,571	9.47	61,251 ROSNEFT OJSC-GDR	338,493	0.99
6,350 EURASIA DRILLIN GDR	207,373	0.60	157,882 ROSTELEKOM PREF	261,076	0.76
10,884 MEGAFON	265,397	0.77	24,470 SEVERSTAL OAO	172,781	0.50
297,447 SBERBANK OF RUSSIA	665,049	1.94	7,304 SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	170,256	0.50
1,194,573 SBERBANK PREF	2,110,752	6.16	2,530,280 SURGUTNEFTEGAZ PRF	1,445,782	4.21
<i>Pays-Bas</i>	385,170	1.12	311,998 TATNEFT PREF SHS	839,821	2.45
12,300 YANDEX CL A	385,170	1.12	118 TRANSNEFT OJSC PREF SHS	224,009	0.65
<i>Pologne</i>	2,517,689	7.34	42,152,629 VTB BANK	45,886	0.13
85,520 BANK MILLENNIUM	148,090	0.43	88,188 VTB BANK OJSC-GDR REG S	191,678	0.56
4,514 BANK PEKAO SA	194,873	0.57	<i>Turquie</i>	3,678,794	10.72
3,726 BANK ZACHODNI WBK	347,338	1.01	176,322 AKBANK	399,040	1.16
92,852 CYFROWY POLSAT SA	442,163	1.29	85,366 ANADOLU HAYAT SIGORTA AS	151,672	0.44
18,682 EUROCASH SA	214,278	0.62	27,642 BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	405,223	1.18
12,200 GLOBE TRADE CENTRE	21,860	0.06	7,648 COCA COLA ICECEK	133,688	0.39
27 KGHM POLSKA MIEDZ SA	766	0.00	165,144 EMLAK KONUT REIT	117,143	0.34
1,216 MBANK	146,228	0.43	46,062 ENKA INSAAT VE SANAYI AS	93,664	0.27
26,219 ORANGE POLSKA SA	61,797	0.18	105,382 HACI OMER SABANCI HOLDING	307,550	0.90
38,464 PGE POL GR EN SHS	150,603	0.44	54,377 KOC HOLDING	161,634	0.47
38,962 PKO BANK POLSKI SA	369,389	1.08	5,824 KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	43,673	0.13
16,344 POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	161,164	0.47	25,542 TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	133,296	0.39
2,400 POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	259,140	0.76	111,353 TURK HAVA YOLLARI	242,227	0.71
<i>République tchèque</i>	1,094,366	3.19	37,878 TURKCELL ILETISIM HIZMETL	145,217	0.42
33,741 CESKE ENERGETICKE ZAVODY A.S.	637,286	1.86	192,116 TURKIYE GARANTI BANKASI	451,656	1.31
2,830 KOMERCNI BANKA AS	457,080	1.33	69,158 TURKIYE HALK BANKASI	283,827	0.83
<i>Roumanie</i>	36,830	0.11	196,019 TURKIYE IS BANKASI-C	307,883	0.90
5,000 ROMGAZ SA GDR	36,830	0.11	168,320 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	217,187	0.63
			67,020 YAPI VE KREDI BANKASI	84,214	0.25
			Actions/Parts d'OPCVM/OPC	339,083	0.99
			Actions/Parts de fonds d'investissements	339,083	0.99
			<i>Roumanie</i>	339,083	0.99
			1,816,038 S.C FONDUL PROPRIETATEA S.A	339,083	0.99
			Total portefeuille-titres	30,577,631	89.12

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	227,145,788	99.71	12,800 TELEF BRAZIL	217,017	0.10
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	227,145,788	99.71	39,773 TELEF BRAZIL PFD	755,754	0.33
Actions	226,529,841	99.44	58,300 TIM PARTICIPACOES	304,688	0.13
<i>Afrique du Sud</i>	<i>12,546,450</i>	<i>5.51</i>	11,000 TOTVS	172,325	0.08
22,685 ASPEN PHARMACARE	582,018	0.26	27,300 TUPY SA	242,999	0.11
184,673 FIRSTRAND	632,812	0.28	27,800 VIAVAREJO	296,351	0.13
307,714 LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LIMITED	1,229,828	0.54	<i>Canada</i>	<i>693,910</i>	<i>0.30</i>
45,930 MR PRICE GROUP	718,041	0.32	40,200 PACIFIC RUBIALES	693,910	0.30
191,887 MTN GROUP LTD	3,975,971	1.74	<i>Chili</i>	<i>1,583,060</i>	<i>0.69</i>
46,558 NASPERS -N-	4,871,994	2.13	16,994 CERVECERIAS SPADR	409,726	0.18
52,289 SANLAM LTD	265,795	0.12	24,900 EMBOT AND SP ADR-B	703,176	0.30
37,881 WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	269,991	0.12	363,729 ENERSIS	109,094	0.05
<i>Autriche</i>	<i>928,397</i>	<i>0.41</i>	24,087 ENERSIS SAADR	361,064	0.16
26,599 ERSTE GROUP BANK	928,397	0.41	<i>Chine</i>	<i>15,439,457</i>	<i>6.78</i>
<i>Bermudes</i>	<i>3,693,482</i>	<i>1.62</i>	1,276,000 BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	998,911	0.44
262,000 CAFE DE CORAL HLDG LTD	844,750	0.37	454,000 CHINA COMMUNICATION SERVI-H	281,051	0.12
45,600 COSAN CL A	625,632	0.27	702,000 CHINA COMMUNICATIONS CONSTR H	565,854	0.25
8,700 CREDICORP LTD.	1,154,751	0.51	486,000 CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,519,971	0.67
198,000 KUNLUN ENERGY	348,822	0.15	3,397,200 CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	2,773,399	1.22
788,000 SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	719,527	0.32	209,000 CHINA SHENHUA ENERGY CIE LTD	659,041	0.29
<i>Brésil</i>	<i>19,134,536</i>	<i>8.40</i>	312,000 CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY H	117,094	0.05
152,545 AMBEV SA	1,119,874	0.49	240,000 FIRST TRACTOR H	188,192	0.08
33,800 AMBEV SP ADS	248,430	0.11	223,500 GREAT WALL MOTOR	1,233,697	0.54
18,100 ANIMA	162,644	0.07	48,800 MINDRAY MEDICAL INTERNATIONAL	1,774,368	0.78
71,280 ARTERIS	575,554	0.25	8,300 NETEASE SP ADR SHS	652,380	0.29
53,500 AUTOMETAL	394,572	0.17	14,500 NW ORIENTL ED & TECHNO GP ADR	456,750	0.20
91,510 BANCO BRADESCO PFD	1,128,328	0.50	104,000 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	931,522	0.41
20,930 BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	262,253	0.12	1,572,000 SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL	2,120,663	0.93
61,300 BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	327,382	0.14	266,164 WUMART STORES	432,521	0.19
24,800 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	257,538	0.11	204,000 ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO H	734,043	0.32
158,900 BOLSA DE MERCADORI	744,907	0.33	<i>Corée du Sud</i>	<i>36,502,254</i>	<i>16.03</i>
12,000 BRF SP ADR	250,440	0.11	23,880 DAEWOO INTL	934,518	0.41
105,900 CCR SA	797,639	0.35	4,753 DAUM COMMUNICATIONS CORP	378,312	0.17
33,900 CEMIG SP ADR	264,081	0.12	4,109 E-MART	1,037,616	0.46
48,974 CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	290,822	0.13	18,680 GRAND KOREA LEISURE CO LTD	715,092	0.31
31,784 CIELO	884,436	0.39	37,560 HANA FINANCIAL GROUP	1,562,405	0.69
41,500 ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	359,016	0.16	14,321 HYUNDAI DEPARTMENT STORE NEW	2,184,755	0.96
15,600 GERDAU PREF.	121,268	0.05	113,484 HYUNDAI GREENFOOD	1,806,539	0.79
151,330 HELBOR EMPREENDIMENTOS SA	500,314	0.22	6,672 HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK CO	1,175,906	0.52
35,100 HYPERMARCAS	262,588	0.12	1,541 HYUNDAI MIPO DOCK	259,912	0.11
48,630 ITAU UNIBANCO ADR	659,909	0.29	7,363 HYUNDAI MOBIS	2,047,700	0.90
56,510 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	750,907	0.33	11,670 HYUNDAI MOTOR	2,615,203	1.15
535,568 ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	2,020,355	0.88	4,954 HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	586,772	0.26
248,500 JHSF PARTICIPACOES	448,703	0.20	6,294 HYUNDAI WIA CORP	1,133,141	0.50
295,400 KLABIN PREF.SHS	1,535,055	0.67	13,739 KIA MOTORS CORP	730,334	0.32
26,504 KROTON EDUCACIONAL SA	441,047	0.19	89,970 KOREA ELECTRIC POWER CORP	2,962,483	1.29
24,470 LOCALIZA RENT A CAR	345,176	0.15	4,131 KOREA ZINC	1,244,760	0.55
10,300 METALURGICA GERDAU PREF	102,159	0.04	10,458 LG CHEM	2,967,897	1.29
35,105 PCAPN PCA4 PREFERRED	1,561,021	0.69	1,305 LG CHEMICAL PREF ISSUE 01	188,575	0.08
84,000 SUZANO BAHIA SUL PAPEL PFD A	328,984	0.14	10,807 LG CORP	655,373	0.29
			2,688 LG HAUSYS LTD	360,404	0.16

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
2,752 LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	1,429,001	0.63	1,473,000 BANK NEGARA INDONESIA PERSERO	478,090	0.21
1,086 NAVER CORP	745,027	0.33	153,309 BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	862,278	0.38
299 ORION CORP	268,869	0.12	58,273 CADILLA HEALTHCARE LTD	763,187	0.34
93,137 PARADISE	2,334,272	1.02	138,418 CAIRN INDIA LTD	724,482	0.32
12,572 SAMSUNG CORP	721,906	0.32	87,574 CIPLA LTD	567,451	0.25
3,697 SAMSUNG FIRE & MARINE	907,304	0.40	159,698 DLF LTD	430,388	0.19
48,042 SHINHAN FINANCIAL GROUP	2,153,207	0.95	24,106 DR REDDY'S LABORATORIES	987,779	0.43
3,927 SHINSEGAE	939,563	0.41	12,778 EICHER MOTORS LTD	1,027,911	0.45
23,132 WOONG JIN COWAY CO LTD	1,455,408	0.64	460,266 GATEWAY DISTRI PARKS LTD	1,042,863	0.46
<i>Égypte</i>	256,179	0.11	8,489 GRASIM INDUSTRIES	372,553	0.16
54,637 COMMERCIAL INTL BANK (EGYPT)	256,179	0.11	190,382 HDFC BANK	2,049,403	0.90
<i>Émirats arabes unis</i>	2,806,995	1.23	68,368 ICICI BANK	1,214,442	0.53
17,991 DAMAC REAL ESTATE GDR	278,861	0.12	628,645 ITC LTD	3,271,026	1.45
726,592 EMAAR PROPERTIES	1,511,345	0.66	271,366 JINDAL STEEL & POWER LTD	1,145,041	0.50
198,652 FIRST GULF BANK	1,016,789	0.45	26,874 LARSEN & TOUBRO LTD	464,989	0.20
<i>États-Unis d'Amérique</i>	3,826,608	1.68	171,004 LUPIN	2,510,666	1.10
5,700 BAIDU ADS	1,013,916	0.45	50,918 MAHINDRA & MAHINDR	777,250	0.34
37,200 YUM BRANDS INC	2,812,692	1.23	5,936 MARUTI SUZUKI SHS	169,275	0.07
<i>Grèce</i>	233,877	0.10	660,502 NTPC LTD	1,462,918	0.64
21,216 HELLENIC EXCHANGE HOLDING	233,877	0.10	112,746 OIL & NATURAL GAS CORPORATION LTD	526,592	0.23
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	13,545,237	5.95	378,673 PETRONET	747,184	0.33
65,500 BEIJING ENTERPRISE	649,613	0.29	435,996 POWER GRID CORP OF INDIA	704,163	0.31
794,000 BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	1,294,360	0.57	156,265 RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,261,554	0.99
100,352 CHINA MERCHANTS HOLDINGS	366,269	0.16	101,139 TATA MOTORS	615,451	0.27
291,500 CHINA MOBILE LTD	3,022,609	1.33	363,275 ZEE ENTERTAINMENT SHS DEMATERIALISED	1,624,474	0.71
658,000 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	1,849,992	0.81	<i>Indonésie</i>	5,320,473	2.34
590,000 CHINA RESOURCES POWER	1,398,572	0.61	1,894,500 ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,058,554	0.46
546,000 CHINA UNICOM	816,842	0.36	1,741,500 BANK CENTRAL ASIA	1,373,740	0.60
213,400 CN TAIPING INSU SHS	435,950	0.19	104,000 GUDANG GARAM	358,916	0.16
648,000 CNOOC LIMITED	1,205,113	0.53	219,500 INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	360,723	0.16
1,378,000 GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,347,119	0.59	874,000 PT JASA MARGA TBK	339,330	0.15
862,000 LUKS GROUP VIETNAM HOLDINGS	255,695	0.11	4,858,000 SUMMARECON AGUNG	311,359	0.14
247,000 SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	903,103	0.40	2,152,500 SURYA CITRA MEDIA	464,282	0.20
<i>Îles Caïmans</i>	15,986,549	7.02	4,969,500 TELKOM INDONESIA SERIE B	877,932	0.39
78,140 AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	634,486	0.28	112,500 UNITED TRACTORS	175,637	0.08
140,500 BIOSTIME INTL	1,253,014	0.55	<i>Luxembourg</i>	1,826,406	0.80
426,000 CHINA RESOURCES LAND LTD	1,055,967	0.46	272,308 SBERBANK OF RUSSIA	838,954	0.37
644,011 COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	388,711	0.17	405,563 SBERBANK PREF	987,452	0.43
211,000 HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	2,492,673	1.09	<i>Malaisie</i>	7,189,115	3.16
523,500 LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	969,524	0.43	456,700 AXIATA GROUP BHD	962,066	0.42
33,175 LIFESTYLE PROPERTIES DEVELOPMENT	6,846	0.00	248,962 CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	579,179	0.25
181,000 LONGFOR PROPERTIES	253,044	0.11	1,530,400 GENTING MALAYSIA BHD	2,046,463	0.91
105,800 TENCENT HOLDINGS LTD	6,748,808	2.97	109,000 HONG LEONG BANK	479,197	0.21
929,000 WANT WANT CHINA HOLDINGS	1,341,903	0.59	157,400 IJM CORP BHD	282,558	0.12
954,000 XINYI GLASS HOLDINGS	841,573	0.37	182,800 MAXIS BERHAD	405,728	0.18
<i>Inde</i>	28,837,558	12.66	931,600 MEDIA PRIMA BHD	745,170	0.33
114,027 APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	1,744,647	0.77	174,800 PUBLIC BANK -F-	1,042,775	0.46
9,436 BAJAJ AUTO	291,501	0.13	386,766 SUNWAY	321,175	0.14
			450,800 UEM LAND HOLDINGS	324,804	0.14
			<i>Mexique</i>	15,341,823	6.73
			249,600 AMERICA MOVIL L	290,057	0.13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
77,700 AMERICA MOVIL-ADR-L	1,815,849	0.80	<i>Qatar</i>	1,139,472	0.50
42,400 ARCA CONTINENTAL	264,330	0.12	32,545 DOHA BANK	520,149	0.23
127,700 BOLSA MEXICANA DE VALORES	291,824	0.13	13,112 QATAR NATIONAL BANK	619,323	0.27
719,468 CEMENTOS DE MEXICO CPO	842,676	0.37	<i>République tchèque</i>	920,269	0.40
93,031 CEMEX LATAM HLDG	712,660	0.31	4,135 KOMERCNI BANKA AS	920,269	0.40
9,600 CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	113,568	0.05	<i>Royaume-Uni</i>	4,714,645	2.07
73,968 CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA MEXICANA REIT	118,036	0.05	4,017 BANK OF GEORGIA HOLDING	159,337	0.07
70,200 FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	224,153	0.10	58,156 SABMILLER	2,986,802	1.31
15,200 FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSAADR	1,487,624	0.65	38,157 UNILEVER	1,568,506	0.69
36,400 GERDAU SA	232,817	0.10	<i>Russie</i>	3,147,769	1.38
52,700 GERDAU SP.ADR	413,168	0.18	40,800 MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	882,504	0.39
195,100 GRUPO BIMBO SA DE CV BIMBO	598,835	0.26	263,042 MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	518,319	0.23
65,600 GRUPO CARSO S.A.I	347,856	0.15	6,229 QJSC MAGNIT	1,746,946	0.76
438,100 GRUPO FIN BANORTE	3,055,997	1.33	<i>Singapour</i>	1,366,767	0.60
305,500 GRUPO FINANCIERO INBURSA S.A.B	861,418	0.38	814,000 FIRST RESOURCES LTD	1,366,767	0.60
171,400 GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	1,292,717	0.57	<i>Taiwan</i>	3,864,588	1.70
57,600 GRUPO TELEvisa GDR	1,742,976	0.77	523,758 CHINATRUST FIN HLDG	357,625	0.16
26,400 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	105,159	0.05	644,791 FAR EASTERN TEXTILE	744,236	0.33
129,145 MEXICHEM S.A.B. DE C.V	530,103	0.23	432,083 FORMOSA PLASTICS	1,167,068	0.50
<i>Panama</i>	512,352	0.22	102,000 HUAKU CONSTRUCTION	288,168	0.13
3,200 COPA HOLDINGS CLASS A	512,352	0.22	628,947 TAIWAN CEMENT	976,020	0.43
<i>Pays-Bas</i>	1,121,900	0.49	555,000 YUANTA FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	331,471	0.15
26,000 YANDEX CLA	1,121,900	0.49	<i>Thaïlande</i>	11,767,824	5.17
<i>Pérou</i>	153,408	0.07	87,800 ADVANCED INFO SCE PUB.FRGN RGD	533,053	0.23
7,226 GRANA Y MONTERO SAAADR	153,408	0.07	232,500 GLOW ENERGY PLC FOREIGN	498,821	0.22
<i>Philippines</i>	8,022,615	3.52	1,570,300 HANA MICROELECTRONICS-FOREIGN	1,206,637	0.53
648,200 ABS-CBN HOLDINGS CORP-PDR	467,356	0.21	2,177,500 IRPC PUBLIC COMPANY	216,027	0.09
30,358 AYALA CORP	354,316	0.16	382,100 KASIKORNBANK -F-	1,843,059	0.81
940,800 AYALA LAND INC	524,639	0.23	3,077,075 KRUNG THAI BANK PUBLIC FOREIGN	1,545,094	0.68
437,966 BANCO DE ORO UNIBANK	676,944	0.30	616,300 LAND & HOUSES NVDR	167,860	0.07
17,487,000 FILINVEST LAND	555,550	0.24	312,200 LAND AND HOUSE -F-	85,033	0.04
59,100 FIRST GEN	17,391	0.01	336,100 L.P.N. DEVELOPMENT NVDR	158,538	0.07
341,610 FIRST PHILIPPINE HOLDINGS CORP	413,326	0.18	121,000 PTT EXPLORATION PRODUC PUBLIC	613,102	0.27
368,140 INTERNATIONAL CONTAINER TERMIN	846,061	0.37	432,300 PTT GLOBAL CHEM	1,039,310	0.46
206,320 JOLLIBEE FOODS CORP.	804,687	0.35	78,600 SIAM CEMENT -F-	971,139	0.43
464,954 METRO BANK & TRUST	791,467	0.35	137,200 SIAM COMMCL BANK -F-	599,154	0.26
510,198 SECURITY BANK	1,328,876	0.57	1,260,000 TESCO LOTUS RETAIL GROWTH	479,307	0.21
77,529 SM INVESTMENTS CORP	1,242,002	0.55	4,236,000 THAI BEVERAGE	1,811,690	0.80
<i>Pologne</i>	4,105,866	1.80	Obligations convertibles	174	0.00
120,892 BANK MILLENNIUM	288,463	0.13	<i>Brésil</i>	174	0.00
13,990 BANK PEKAO SA	832,226	0.36	20,477 PDG REALTY 0% 19/09/2016 CV	174	0.00
7,375 BANK ZACHODNI WBK	947,338	0.41	Warrants, Droits	615,773	0.27
31,404 CYFROWY POLSAT SA	206,068	0.09	<i>Brésil</i>	2,308	0.00
3,666 MBANK	607,466	0.27	10,891 KLABIN RIGHTS	2,308	0.00
55,939 PKO BANK POLSKI SA	730,787	0.32			
3,317 POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	493,518	0.22			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Curaçao</i>	285,765	0.13
6,741 MERRILL LYNCH WARRANT JARIR MARKETING 24/03/2014	285,765	0.13
<i>Royaume-Uni</i>	327,700	0.14
11,073 EMTN HSBC BANK ELN HERFY FOOD SERVICES 08/10/2015	327,700	0.14
Total portefeuille-titres	227,145,788	99.71

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	582,400,058	98.68	137,300 CCR SA	1,034,144	0.18
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	578,407,920	98.01	116,548 CEMIG SP ADR	907,909	0.15
Actions	552,974,747	93.70	10,700 CIA ENERGETICA DO CEARA COELCE PFD	190,483	0.03
<i>Afrique du Sud</i>	32,361,245	5.48	117,700 CIA HERING	1,491,663	0.25
12,114 ANGLO PLATINUM LTD	455,599	0.08	27,652 CIELO	769,457	0.13
76,235 ANGLOGOLD ASHANTI	894,695	0.15	35,535 COMPANHIA BRASILEIRA DIST -ADR	1,587,348	0.27
54,864 ASPEN PHARMACARE	1,407,620	0.24	20,100 CPELBN SP.ADR	264,114	0.04
37,282 BIDVEST GROUP	955,210	0.16	58,028 DIRECIONAL ENG	295,149	0.05
54,914 DISCOVERY HLDGS	443,035	0.08	66,100 ELETROBRAS PREF B	278,211	0.05
2,026 EXXARO RESOURCES LTD	28,331	0.00	88,700 EMBRAER EMPRESA	710,197	0.12
414,683 FIRSTRAND	1,420,979	0.24	46,300 EMBRAER SA ADR	1,489,934	0.25
14,515 KUMBA IRON ORE LTD	614,553	0.10	49,200 ENERGIAS DO BRASIL S.A	236,692	0.04
169,069 LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LIMITED	675,711	0.11	121,521 ENEVA	154,524	0.03
144,309 MEDICLINIC	1,047,140	0.18	99,600 ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	861,639	0.15
255,141 MMI HOLDINGS	616,309	0.10	193,200 EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADO	667,403	0.11
139,299 MTN GROUP LTD	2,886,328	0.49	78,500 EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	969,577	0.16
95,686 NASPERS -N-	10,012,921	1.70	177,562 GERDAU PREF.	1,380,297	0.23
537,019 RMI HOLDINGS	1,407,440	0.24	332,110 HELBOR EMPREENDIMENTOS SA	1,097,993	0.19
345,589 SANLAM LTD	1,756,693	0.30	50 HRT PETROLEO	19	0.00
59,708 SASOL LTD	2,933,025	0.50	69,700 HYPERMARCAS	521,436	0.09
69,334 SHOPRIETE HOLDINGS LTD	1,085,645	0.18	42,100 IOCHPE MAXION	466,635	0.08
754,427 SIBANYE GOLD LTD	885,973	0.15	180,015 ITAU UNIBANCO ADR	2,442,804	0.41
49,292 STANDARD BANK GRP	609,082	0.10	151,490 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2,013,004	0.34
366,228 STEINHOFF INTL HLD	1,578,028	0.27	1,177,355 ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	4,441,406	0.75
90,767 WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	646,928	0.11	591,000 JHSF PARTICIPACOES	1,067,137	0.18
<i>Argentine</i>	446,912	0.08	524,407 KLABIN PREF.SHS	2,725,098	0.46
26,552 BANCO MACRO BANSUD B	84,732	0.01	65,566 KROTON EDUCACIONAL SA	1,091,069	0.18
18,200 NORTEL INV SP.ADR-B	362,180	0.07	9,000 LINX	182,765	0.03
<i>Bermudes</i>	8,897,187	1.51	50,485 LOCALIZA RENT A CAR	712,146	0.12
207,000 ASIAN CITRUS HOLDINGS LTD	56,864	0.01	17,000 MARCOPOLO PREF	36,749	0.01
130,000 CAFE DE CORAL HLDG LTD	419,151	0.07	72,800 METALURGICA GERDAU PREF	722,055	0.12
98,180 COSAN CL A	1,347,030	0.23	85,100 MINERVA	414,811	0.07
32,800 CREDICORP LTD.	4,353,544	0.74	397,284 MMX MINERACAO TRUST UNITS	409,195	0.07
800,000 KUNLUN ENERGY	1,409,379	0.24	26,139 PCAPN PCA4 PREFERRED	1,162,329	0.20
1,436,000 SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	1,311,219	0.22	84,100 PETROLEO BR SA-ADR	1,158,898	0.20
<i>Brésil</i>	60,709,846	10.28	105,000 PETROLEO BRASILEIRO	711,641	0.12
15,307 AES TIETE	115,487	0.02	404,175 PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	2,926,042	0.50
239,240 AMBEV SA	1,756,325	0.30	72 PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	1,058	0.00
90 AMBEV SP ADS	662	0.00	1,851,419 PRUMO LOGISTICA	847,523	0.14
48,300 ANIMA	434,016	0.07	24,086 SABESP	270,133	0.05
166,920 ARTERIS	1,347,803	0.23	116,700 SARAIVA SA LIVREIROS EDITORES	1,284,594	0.22
121,800 AUTOMETAL	898,297	0.15	24,000 SMILES	330,510	0.06
101,400 BANCO BRADESCO PFD	1,250,273	0.21	386,286 SUZANO BAHIA SUL PAPEL PFD A	1,512,879	0.26
186,647 BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	2,338,687	0.40	143,900 TECNISA SA	546,502	0.09
2,639 BANCO DO BRASIL SA	27,293	0.00	31,803 TELEF BRAZIL	539,202	0.09
151,260 BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	807,826	0.14	55 TELEF BRAZIL PFD	1,045	0.00
66,600 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	691,614	0.12	44 TELEFONICA BRAZIL ADR 1 PFD	846	0.00
239,565 BOLSA DE MERCADORI	1,123,057	0.19	75,300 TIM PARTICIPACOES	393,533	0.07
96,939 BRADESPAR PREF	1,030,503	0.17	27,200 TOTVS	426,112	0.07
			71,400 TUPY SA	635,537	0.11
			71,300 USIMINAS PREFERED .SHS A	429,444	0.07
			51,000 VALE DO RIO DOCE	771,939	0.13
			182,698 VALE DO RIO DOCE -PREF-A	2,534,562	0.43
			756 VALE SA - ADR	11,529	0.00

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
82 VALE SA - PREF ADR	1,149	0.00	25,270 HYUNDAI MOTOR	5,662,913	0.33
71,100 VIAVAREJO	757,933	0.13	10,679 HYUNDAI WIA CORP	1,922,594	0.95
<i>Canada</i>	<i>2,427,165</i>	<i>0.41</i>	32,156 KIA MOTORS CORP	1,709,340	0.29
140,612 PACIFIC RUBIALES	2,427,165	0.41	114,200 KOREA ELECTRIC POWER CORP	3,760,316	0.64
<i>Chili</i>	<i>3,739,416</i>	<i>0.63</i>	4,216 KOREA ZINC	1,270,373	0.22
18,015 CERVECERIAS SP.ADR	434,342	0.07	64,614 KOREAN REINSURANCE	701,028	0.12
2,288,851 CFR PHARMACEUT	514,006	0.09	15,930 LG CHEM	4,520,808	0.77
65,069 EMBOTELLADORA ANDINA S.A. -B-	298,801	0.05	2,162 LG CHEMICAL PREF ISSUE 01	312,413	0.05
135,892 EMBOTELLADORA ANDINA SA PFD A	478,447	0.08	26,427 LG CORP	1,602,623	0.27
9,445 EMPRESA NACIONAL DE TELECOM.	128,173	0.02	28,890 LG DISPLAY CO LTD	693,951	0.12
1,322,440 ENERSIS	396,644	0.07	8,509 LG ELECTRONICS	549,072	0.09
53,949 ENERSIS SA ADR	808,695	0.13	6,583 LG HAUSYS LTD	882,640	0.15
136,873 HABITAT	181,299	0.03	3,155 LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	1,638,262	0.28
24,732 INVERSIONES LA CONSTRUCTION SA	348,305	0.06	2,560 NAVER CORP	1,756,232	0.30
62,847 SONDA	150,704	0.03	666 ORION CORP	598,886	0.10
<i>Chine</i>	<i>35,803,384</i>	<i>6.07</i>	83,253 PARADISE	2,086,551	0.35
1,902,000 BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	1,488,972	0.25	28,566 SAMSUNG CORP	1,640,308	0.28
1,178,000 CHINA COMMUNICATION SERVI-H	729,246	0.12	8,441 SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	583,875	0.10
1,485,251 CHINA COMMUNICATIONS CONSTR H	1,197,202	0.20	19,133 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	24,873,716	4.20
1,534,341 CHINA CONSTRUCTION BANK H	1,157,618	0.20	3,104 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	2,979,440	0.50
1,323,000 CHINA LIFE INSURANCE CO-H	4,137,700	0.70	8,280 SAMSUNG FIRE & MARINE	2,032,046	0.34
7,184,962 CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	5,865,642	1.00	103,537 SHINHAN FINANCIAL GROUP	4,640,451	0.79
1,170,457 CHINA SHENHUA ENERGY CIE LTD	3,690,810	0.63	1,518 SHINSEGAE	363,192	0.06
685,000 CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY H	257,082	0.04	197,660 SK HYNIX INC	6,892,394	1.16
2,243,511 CHINA TELECOM	1,134,231	0.19	20,600 SK TELECOM SP ADR	507,172	0.09
506,000 FIRST TRACTOR H	396,772	0.07	33,052 WOONG JIN COWAY CO LTD	2,079,550	0.35
465,500 GREAT WALL MOTOR	2,569,513	0.44	<i>Égypte</i>	<i>657,966</i>	<i>0.11</i>
53,300 MINDRAY MEDICAL INTERNATIONAL	1,937,988	0.33	137,651 COMMERCIAL INTL BANK (EGYPT)	645,411	0.11
18,200 NETEASE SP ADR SHS	1,430,520	0.24	14,116 TALAAT MOUSTAFA GROUP	12,555	0.00
32,830 NW ORIENTL ED & TECHNO GP ADR	1,034,145	0.18	<i>Émirats arabes unis</i>	<i>8,984,238</i>	<i>1.52</i>
2,162,773 PETROCHINA CO LTD-H	2,370,922	0.40	585,242 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1,035,688	0.18
234,000 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2,095,924	0.36	47,398 DAMAC REAL ESTATE GDR	734,669	0.12
1,464,000 SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL	1,974,968	0.33	2,738,613 DRAKE & SCULL INTL	1,073,676	0.18
305,470 WUMART STORES	496,394	0.08	1,857,255 EMAAR PROPERTIES	3,863,179	0.65
510,730 ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO H	1,837,735	0.31	444,867 FIRST GULF BANK	2,277,026	0.39
<i>Chypre</i>	<i>215,388</i>	<i>0.04</i>	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>3,401,650</i>	<i>0.58</i>
13,719 TCS GROUP HOLDING	215,388	0.04	7,300 BAIDU ADS	1,298,524	0.22
<i>Corée du Sud</i>	<i>96,896,009</i>	<i>16.41</i>	243,136 GAZPROM OAO-SPON ADR REG	2,103,126	0.36
48,430 DAEWOO INTL	1,895,256	0.32	<i>Grèce</i>	<i>3,008,218</i>	<i>0.51</i>
11,774 DAUM COMMUNICATIONS CORP	937,145	0.16	56,071 HELLENIC EXCHANGE HOLDING	618,104	0.10
37,246 DSHM	670,559	0.11	57,268 HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS OTE	763,083	0.13
7,756 E-MART	1,958,567	0.33	75,715 JUMBO SA	1,210,246	0.21
13,310 GRAND KOREA LEISURE CO LTD	509,522	0.09	197,691 PIRAEUS BANK S.A	416,785	0.07
81,660 HANA FINANCIAL GROUP	3,396,858	0.58	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>33,844,708</i>	<i>5.73</i>
19,306 HYUNDAI DEPARTMENT STORE NEW	2,945,246	0.50	156,500 BEIJING ENTERPRISE	1,552,130	0.26
35,550 HYUNDAI GREENFOOD	565,916	0.10	1,500,000 BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	2,445,264	0.41
12,056 HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK CO	2,124,808	0.36	494,386 CHINA MERCHANTS HOLDINGS	1,804,430	0.31
4,035 HYUNDAI MIPO DOCK	680,561	0.12	795,345 CHINA MOBILE LTD	8,247,056	1.40
13,402 HYUNDAI MOBIS	3,727,187	0.63	1,358,000 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	3,818,067	0.65
10,336 HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	1,224,238	0.21			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
663,400	GRUPO FINANCIERO INBURSA S.A.B	1,870,589	0.32		<i>Russie</i>	31,190,534	5.28
384,200	GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	2,897,677	0.49				
941,944	GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	3,109,095	0.53	660,493	GAZPROM OAO-SPON ADR REG	5,647,215	0.96
120,711	GRUPO TELEvisa GDR	3,652,715	0.62	53,144	LUKOIL SP ADR	3,318,843	0.56
13,050	INDUSTRIAS PENOLAS SA DE CV	323,013	0.05	300	MECHEL OAO ADR	768	0.00
80,800	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	321,852	0.05	5,039	MEGAFON OJSC	168,807	0.03
260,637	MEXICHEM S.A.B. DE C.V	1,069,840	0.18	124,128	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	2,063,007	0.35
	<i>Panama</i>	1,168,803	0.20	70,101	MOBILE TELESYSTEMS	699,867	0.12
7,300	COPA HOLDINGS CLASS A	1,168,803	0.20	70,800	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	1,531,404	0.26
	<i>Pays-Bas</i>	1,238,405	0.21	540,633	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	1,065,307	0.18
28,700	YANDEX CL A	1,238,405	0.21	29,417	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	4,027,187	0.68
	<i>Pérou</i>	1,084,527	0.18	20,763	OJSC MAGNIT	5,823,060	0.99
64,800	CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	727,056	0.12	94,669	ROSNEFT OJSC-GDR	720,904	0.12
16,838	GRANA Y MONTERO SAAADR	357,471	0.06	5,947,091	SURGUTNEFTGAZ PRF	4,682,442	0.79
	<i>Philippines</i>	9,281,097	1.57	388,699	TATNEFT PREF SHS	1,441,723	0.24
71,064	AYALA CORP	829,407	0.14		<i>Singapour</i>	742,151	0.13
2,027,700	AYALA LAND INC	1,130,752	0.19	442,000	FIRST RESOURCES LTD	742,151	0.13
717,013	BANCO DE ORO UNIBANK	1,108,254	0.19		<i>Taiwan</i>	45,920,928	7.78
109,500	FIRST GEN	32,221	0.01	1,463,390	ADVANCED SEMI ENGR	1,360,107	0.23
247,370	FIRST PHILIPPINE HOLDINGS CORP	299,302	0.05	51,160	ASUSTEK COMPUTER	460,043	0.08
496,490	INTERNATIONAL CONTAINER TERMIN	1,141,035	0.19	240,000	CATCHER	1,558,208	0.26
695,778	METRO BANK & TRUST	1,184,387	0.20	265,000	CHENG UEI PRECISION	531,717	0.09
11,107,400	METRO PACIFIC	1,081,146	0.18	2,149,417	CHINATRUST FIN HLDG	1,467,635	0.25
7,380	PHIL LONG DIST TEL	443,307	0.08	476,000	CHIPBOND TECHNOLOGY	748,255	0.13
125,736	SECURITY BANK	327,496	0.06	28,311	CHUNGHWA TELECOM ADR	876,509	0.15
106,355	SM INVESTMENTS CORP	1,703,790	0.28	237,235	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	741,074	0.13
	<i>Pologne</i>	8,772,384	1.49	476,000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	2,715,119	0.46
140,869	BANK MILLENNIUM	336,130	0.06	838,000	EPISTAR CORP	1,613,946	0.27
26,725	BANK PEKAO SA	1,589,797	0.27	767,851	FAR EASTERN TEXTILE	886,275	0.15
16,491	BANK ZACHODNI WBK	2,118,313	0.36	354,000	FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	777,996	0.13
125,344	CYFROWY POLSAT SA	822,485	0.14	822,129	FORMOSA PLASTICS	2,220,592	0.38
7,748	MBANK	1,283,864	0.22	53,000	HERMES MICROVIS	1,721,410	0.29
2,870	MOSTOSTAL WARSZAWA	4,271	0.00	31,000	HOTAI MOTOR CO LTD	382,774	0.06
109,205	PKO BANK POLSKI SA	1,426,654	0.24	145,000	HUAKU CONSTRUCTION	409,650	0.07
8,004	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	1,190,870	0.20	36,000	LARGAN PRECISION	1,467,614	0.25
	<i>Qatar</i>	2,130,067	0.36	737,482	LITE ON TECHNOLOGY CORP	1,182,803	0.20
52,202	DOHA BANK	834,315	0.14	287,000	NOVATEK MICROELECTRONICS	1,174,829	0.20
27,433	QATAR NATIONAL BANK	1,295,752	0.22	181,000	PHISON ELECTRONICS CORP	1,156,929	0.20
	<i>République tchèque</i>	2,544,738	0.43	497,000	QUANTA COMPUTER	1,158,976	0.20
22,987	CESKE ENERGETICKE ZAVODY A.S.	598,263	0.10	63,900	SILICONWARE PRECISION ADR	382,122	0.06
8,746	KOMERCNI BANKA AS	1,946,475	0.33	581,000	SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO LTD	694,000	0.12
	<i>Royaume-Uni</i>	2,868,243	0.49	199,000	SIMPLO TECHNOLOGY	881,374	0.15
9,966	BANK OF GEORGIA HOLDING	395,309	0.07	1,417,142	TAIWAN CEMENT	2,199,167	0.37
789,902	OLD MUTUAL	2,472,934	0.42	2,611,585	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	9,244,633	1.56
				426,900	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	7,445,136	1.26
				1,115,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	462,035	0.08
					<i>Thaïlande</i>	18,276,826	3.10
				165,200	ADVANCED INFO SCE PUB.FRGN RGD	1,002,965	0.17
				235,700	BANGKOK BANK	1,276,769	0.22

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
52,200 BANGKOK BANK (NVDR)	282,763	0.05	<i>Îles Caimans</i>	291,903	0.05
401,100 GLOW ENERGY PLC FOREIGN	860,547	0.15	2,199,885 MORGAN STANLEY WTS INDIABULLS 28/10/2014	291,903	0.05
3,779,000 IRPC PUBLIC COMPANY	374,910	0.06	<i>Pays-Bas</i>	1,836,879	0.31
534,997 KASIKORNBANK -F-	2,580,558	0.44	1,013,963 JP MOR CERT BAOSHAN 09/10/2014	679,355	0.12
4,191,175 KRUNG THAI BANK PUBLIC FOREIGN	2,104,518	0.36	1,957,526 JP MORGAN CERTIFICAT IND COMMERC BK OF CHINA 02/09/2014	1,157,524	0.19
1,438,100 LAND AND HOUSE -F-	391,692	0.07	<i>Royaume-Uni</i>	1,161,791	0.20
509,400 L.P.N. DEVELOPMENT NVDR	240,283	0.04	39,257 EMTN HSBC BANK ELN HERFY FOOD SERVICES 08/10/2015	1,161,791	0.20
231,200 PTT EXPLORATION PRODUC PUBLIC	1,171,480	0.20	Autres valeurs mobilières	1,957,959	0.33
838,600 PTT GLOBAL CHEM	2,016,112	0.34	Actions	1,957,959	0.33
178,739 PTT PUBLIC COMPANY FOREIGN	1,555,672	0.26	<i>Afrique du Sud</i>	890,687	0.15
144,600 SIAM CEMENT -F-	1,786,599	0.30	44,889 REMGRO	890,687	0.15
274,800 SIAM COMMCL BANK -F-	1,200,056	0.20	<i>Indonésie</i>	1,067,272	0.18
3,348,000 THAI BEVERAGE	1,431,902	0.24	2,902,500 PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	1,067,272	0.18
<i>Turquie</i>	977,974	0.17	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	2,034,179	0.34
7,288 KOZAALTIN ISLETMELERI AS	75,306	0.01	Actions/Parts de fonds d'investissements	2,034,179	0.34
88,018 TURKIYE HALK BANKASI	497,755	0.09	<i>Luxembourg</i>	2,034,179	0.34
227,735 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	404,913	0.07	1,933 AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	2,034,179	0.34
Obligations	2,709,990	0.46	Total portefeuille-titres	582,400,058	98.68
<i>Bahamas</i>	2,709,990	0.46			
32,334 CREDIT SUISSE NASSAU BRANCH 0% 23/09/2015	1,370,743	0.23			
46,945 CREDIT SUISSE NASSAU BRANCH 0% 29/03/2016	1,339,247	0.23			
Obligations convertibles	693	0.00			
<i>Brésil</i>	693	0.00			
81,697 PDG REALTY 0% 19/09/2016 CV	693	0.00			
Warrants, Droits	22,722,490	3.85			
<i>Australie</i>	846,940	0.14			
117,025 MACQUARIE BANK WRT ON DLF SHS 21/04/2014	315,640	0.05			
138,000 MARCQUARIE BANK WARRANT 25/11/2014	531,300	0.09			
<i>Bermudes</i>	17,971,778	3.05			
87,347 CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD WRT MAHINDRA & MAHINDRA LTD 28/06/2015	1,334,627	0.23			
427,295 CLSA FINANCIAL PRODUCTS CERTIFICAT ONE ZEE TELEFILMS 03/05/2015	1,912,615	0.32			
509,753 CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD CERTIFICAT	2,654,998	0.45			
157,053 CLSA FINANCIAL PRODUCTS WRTS HDFC BANK 28/06/2015	1,692,262	0.29			
92,097 CLSA FINANCIAL PRODUCTS WRTS INFOSYS 10/05/2015	5,194,887	0.88			
47,394 CLSA FINANCIAL PRODUCTS WRTS LUPIN 07/06/2015	696,512	0.12			
220,626 CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD WRT RELIANCE INDUSTRIES 17/05/2015	3,196,120	0.54			
305,369 CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD WRT JINDAL STEEL &POWER LTD 30/06/2015	1,289,757	0.22			
<i>Brésil</i>	3,982	0.00			
18,789 KLABIN RIGHTS	3,982	0.00			
<i>Curaçao</i>	609,217	0.10			
14,371 MERRILL LYNCH WARRANT JARIR MARKETING 24/03/2014	609,217	0.10			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	126,440,644	99.05			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	126,187,213	98.85			
Actions	53,804,786	42.15			
<i>Émirats arabes unis</i>	22,636,253	17.73	<i>Royaume-Uni</i>	1,655,857	1.30
842,484 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1,490,922	1.17	159,273 HSBC BANK PLC 0% 07/01/2016	632,726	0.50
992,374 ALDAR PROPERTIES	745,700	0.58	118,440 HSBC BANK PLC 0% 11/05/2015	1,023,131	0.80
1,034,899 ARABTEC HOLDING	808,649	0.63	Warrants, Droits	60,163,573	47.13
135,126 ARAMEX	111,839	0.09	<i>Arabie saoudite</i>	2,312,288	1.81
26,145 DAMAC REAL ESTATE GDR	392,175	0.31	173,454 MORGAN STANLEY WRT SAMBA 28/09/2015	2,312,288	1.81
104,392 DP WORLD LTD	1,848,782	1.45	<i>Bahamas</i>	1,762,881	1.38
7,621,078 DRAKE & SCULL INTL	2,987,850	2.34	71,870 CREDIT SUISSE CERT MOUWASAT MEDICAL SERVICES 19/08/2015	1,762,881	1.38
2,525,400 DUBAI FINANCIAL MARKET	1,698,271	1.33	<i>Curaçao</i>	12,590,816	9.86
480,405 DUBAI ISLAMIC BANK	701,055	0.55	34,303 MERRIL LYNCH LEPO WARRANT ON SAUDI TELECOM CO 31/03/2014	489,298	0.38
2,592,973 EMAAR PROPERTIES	5,393,509	4.23	411,414 MERRIL LYNCH WARRANT ON EMAAR ECONOMIC CITY 31/03/2014	1,458,874	1.14
160,361 EMIRATES NBD PJSC	277,238	0.22	829,067 MERRILL LYNCH WARRANT ALINMA BANK 29/04/2015	3,293,543	2.58
804,316 FIRST GULF BANK	4,116,845	3.22	42,849 MERRILL LYNCH WARRANT JARIR MARKETING 24/03/2014	1,816,459	1.42
293,750 NATIONAL BANK OF ABU DHABI	1,111,662	0.87	407,024 MERRILL LYNCH WARRANT ON NATIONAL INDUS 16/08/2014	3,635,404	2.85
279,904 TAMWEEL PJSC	81,540	0.06	61,498 MERRILL LYNCH WARRANT SAVOLA 24/03/2014	1,028,874	0.81
544,514 UNION NATIONAL BANK	870,216	0.68	93,323 MERRILL LYNCH WARRANT BANQUE SAOUDI 24/03/2014	868,364	0.68
<i>Koweït</i>	15,879,774	12.44	<i>États-Unis d'Amérique</i>	6,255,051	4.90
52,500 AGILITY PUBLIC WAREHOUSING COMPANY	128,270	0.10	50,945 CITIGROUP SAUDI TELECOM CERT 26/01/2015	726,679	0.57
388,500 BOUBYAN BANK	770,363	0.60	50,330 CITIGROUP CERT JARIR MARKETING CO 29/01/2014	2,133,594	1.67
734,762 BURGAN BANK	1,430,954	1.12	68,547 CITIGROUP CERT FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR & C 29/01/2014	2,540,335	1.99
64,223 COMMERCIAL BANK OF QATAR	1,248,659	0.98	49,304 CITIGROUP WTS SPIMACO 03/03/2014	854,443	0.67
4,000 KUWAIT FINANCE HOUSE	11,331	0.01	<i>Pays-Bas</i>	15,833,619	12.40
1,855,336 KUWAIT PROJECTS COMPANY	4,073,154	3.20	61,391 JP MORGAN CERT SAUDI ARABIAN 22/06/2016	530,319	0.42
387,588 MABANEE COMPANY	1,537,109	1.20	220,000 JP MORGAN STRUCTURED NOTES WRT SAUDI TELECOM 08/02/2016	3,138,080	2.46
1,185,000 MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	2,895,235	2.27	96,871 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS WRT ETHIAD ETILSAT 08/02/2016	2,208,246	1.73
1,200,950 NATIONAL BANK OF KUWAIT	3,784,699	2.96	114,589 MORGAN STANLEY WRT SAUDI BASIC 02/10/2013	3,406,477	2.67
<i>Oman</i>	932,885	0.73	66,544 MORGAN STANLEY BV CERT SAUDI AIRLINES 28/09/2015	2,510,458	1.97
402,756 BANK MUSCAT SAOG	665,283	0.52	205,464 MORGAN STANLEY WRT ON YANBU NAT PETRO 15/12/2016	4,040,039	3.15
53,913 OMAN CEMENT CO	115,379	0.09	<i>Royaume-Uni</i>	21,408,918	16.78
29,087 RAYSUT CEMENT COMPANY	152,223	0.12	103,635 DEUTSCHE BANK WRT SAUDI ARABIAN MINING COMPANY 13/04/2017	895,240	0.70
<i>Qatar</i>	13,659,106	10.70	187,053 DEUTSCHE BANK LONDON WARRANT ON SAMBA AB 27/09/16	2,493,574	1.95
8,049 ALMEERA CONSUMER GOODS COMPANY Q.S.C	294,640	0.23	135,605 DEUTSCHE BANK WARRANTS AL RAJHI BANK 27/09/2016	2,639,284	2.07
40,353 BARWA REAL ESTATE CO	330,227	0.26	31,641 EMTN HSBC BANK ELN HERFY FOOD SERVICES 08/10/2015	936,399	0.73
194,010 DOHA BANK	3,100,754	2.43			
54,036 INDUSTRIES QATAR	2,506,299	1.96			
25,735 OOREDOO TELECOM	969,613	0.76			
28,488 QATAR ELECTRICITY & WATER	1,423,032	1.11			
62,903 QATAR GAS TRANSPOR QAR10	349,797	0.27			
99,183 QATAR NATIONAL BANK	4,684,744	3.68			
<i>Royaume-Uni</i>	696,768	0.55			
35,088 HIKMA PHARMACEUTICALS	696,768	0.55			
Obligations	12,218,854	9.57			
<i>Bahamas</i>	10,562,997	8.27			
71,620 CREDIT SUISSE BAHAMAS LTD 0% 06/10/2016	840,184	0.66			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
60,748 GOLDMAN SACHS INT CERTIFICAT ON SAUDI ARABIA FERTILIZER 22/12/2014	2,534,743	1.99
84,269 GOLDMAN SACHS INT SAUDI CERTIFICAT ON BQE SAUDI FRANSI 22/12/2014	784,117	0.61
85,624 GOLDMAN SACHS INT CERT SABIC 23/07/2014	2,545,411	1.99
40,157 HSBC BANK ARABIAN FERTILIZER CERTIFICAT 11/05/2015	1,675,573	1.31
323,986 HSBC BANK CERT ON DAR AL ARKAN 13/08/2014	850,846	0.67
50,826 HSBC BANK CERT ON DALLAH HEALTHCARE HLDGS 24/12/2015	945,187	0.74
104,943 HSBC BANK CERT YANBU 09/03/2015	2,063,494	1.62
152,767 HSBC BANK PLC AL RAJHI BANK CERT 16/02/2015	2,973,309	2.34
7,710 HSBC BANK BANK SAUDI FRANSI CERT 23/02/2015	71,741	0.06
Autres valeurs mobilières	253,431	0.20
Actions	253,431	0.20
<i>Jordanie</i>	253,431	0.20
25,085 JORD PHOSPHATES MINES COMPANY	253,431	0.20
Total portefeuille-titres	126,440,644	99.05

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
831,000 SJM HOLDINGS	2,786,517	0.64
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	9,007,774	2.06
Actions/Parts de fonds d'investissements	9,007,774	2.06
<i>Fonds d'investissement</i>	<i>9,007,774</i>	<i>2.06</i>
8,560 AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	9,007,774	2.06
Total portefeuille-titres	436,816,628	99.98

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	410,072,827	100.66			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	410,072,827	100.66			
Actions	410,072,827	100.66			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	<i>18,118,179</i>	<i>4.45</i>	<i>Médias</i>	<i>5,296,055</i>	<i>1.30</i>
200,000 HERO MOROCORP LTD	6,710,209	1.65	425,000 SUN TV NETWORK SHS	2,613,006	0.64
100,000 MARUTI SUZUKI SHS	2,851,669	0.70	600,000 ZEE ENTERTAINMENT SHS DEMATERIALISED	2,683,049	0.66
2,900,000 MOTHERSON SUMI SYSTEMS LIMITED	8,556,301	2.10	<i>Métaux industriels et mine</i>	<i>4,972,031</i>	<i>1.22</i>
<i>Banques</i>	<i>52,083,338</i>	<i>12.78</i>	725,000 TATA STEEL	4,972,031	1.22
200,000 AXIS BANK SHS DEMATERIALISED	4,201,924	1.03	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	<i>16,196,871</i>	<i>3.98</i>
3,100,000 HDFC BANK	33,370,542	8.19	200,000 IPCA LABORATORIES LTD	2,342,090	0.57
300,000 ICICI BANK	5,328,995	1.31	600,000 LUPIN	8,809,150	2.17
1,350,000 INDUSIND BANK LTD	9,181,877	2.25	550,000 SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	5,045,631	1.24
<i>Biens personnels</i>	<i>11,838,331</i>	<i>2.91</i>	<i>Production alimentaire</i>	<i>8,058,847</i>	<i>1.98</i>
380,000 BATA INDIA	6,473,607	1.59	1,550,000 MCLEOD RUSSEL INDIA LTD	8,058,847	1.98
700,000 EMAMI	5,364,724	1.32	<i>Production de pétrole et gaz</i>	<i>24,965,160</i>	<i>6.13</i>
<i>Boissons</i>	<i>15,742,442</i>	<i>3.86</i>	1,725,000 RELIANCE INDUSTRIES LTD	24,965,160	6.13
500,000 UNITED BREWERIES LTD	6,253,738	1.54	<i>Services financiers</i>	<i>44,303,887</i>	<i>10.87</i>
225,000 UNITED SPIRIT LTD	9,488,704	2.32	1,200,000 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	15,416,376	3.79
<i>Chimie</i>	<i>7,535,953</i>	<i>1.85</i>	900,000 KOTAK MAHINDRA BANK LTD	10,596,152	2.60
830,595 COROMANDEL INTERNATIONAL	3,213,344	0.79	1,850,000 MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	9,590,211	2.35
1,500,000 RALLIS INDIA	4,322,609	1.06	260,000 SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	2,827,193	0.69
<i>Construction et matériaux</i>	<i>24,420,701</i>	<i>5.99</i>	1,916,316 SKS MICROFINANCE	5,873,955	1.44
500,000 ASIAN PAINTS LTD	3,960,876	0.97	<i>Services logiciels et informatiques</i>	<i>84,319,380</i>	<i>20.69</i>
2,500,000 IRB INFRAST DEV	3,744,645	0.92	50,000 COGNIZANT TECH SO-A	5,004,500	1.23
300,000 LARSEN & TOUBRO LTD	5,190,769	1.27	250,000 HCL TECHNOLOGIES LTD	5,102,861	1.25
75,000 SHREE CEMENT	5,264,973	1.29	500,000 INFOSYS TECHNOLOGIES	28,175,975	6.92
125,000 ULTRA TECH CEMENT	3,564,991	0.88	275,000 JUST DIAL	6,410,072	1.57
300,000 VA TECH WABAG	2,694,447	0.66	900,000 TATA CONSULTANCY SERVICES	31,603,670	7.75
<i>Électricité</i>	<i>2,596,731</i>	<i>0.64</i>	270,000 TECH MAHINDRA LTD	8,022,302	1.97
2,383,098 KSK ENERGY VENTURES LIMITED	2,596,731	0.64	<i>Tabac</i>	<i>23,414,840</i>	<i>5.75</i>
<i>Génie industriel</i>	<i>15,676,744</i>	<i>3.85</i>	4,500,000 ITC LTD	23,414,840	5.75
100,000 EICHER MOTORS LTD	8,044,378	1.98	<i>Téléphonie mobile</i>	<i>9,662,032</i>	<i>2.37</i>
500,000 MAHINDRA & MAHINDR	7,632,366	1.87	900,000 BHARTI AIRTEL LTD	4,805,189	1.18
<i>Investissement et services immobiliers</i>	<i>12,296,397</i>	<i>3.02</i>	1,800,000 IDEA CELLULAR LTD	4,856,843	1.19
555,010 GODREJ PROPERTIES LTD	1,484,094	0.36	<i>Voyages, loisirs et restauration</i>	<i>8,077,496</i>	<i>1.98</i>
900,000 MAHINDRA LIFESPACEDEVELOPERS L	5,768,410	1.43	225,000 JUBILANT FOODWORKS LTD	4,627,132	1.13
500,000 OBEROI REALTY	1,892,329	0.46	329,000 PVR	3,450,364	0.85
1,200,000 PRESTIGE ESTATES PROJECTS	3,151,564	0.77	Total portefeuille-titres	410,072,827	100.66
<i>Matériel électronique et électrique</i>	<i>12,082,248</i>	<i>2.97</i>			
400,000 AMARA RAJA BATT	2,172,823	0.53			
775,000 HAVELLS INDIA	9,909,425	2.44			
<i>Matériel et services de santé</i>	<i>8,415,164</i>	<i>2.07</i>			
550,000 APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	8,415,164	2.07			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	57,299,160	98.73	35,348 DR REDDY'S LABORATORIES	1,449,257	2.50
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	57,299,160	98.73	76,500 GLENMARK PHARMACEUTICALS	660,620	1.14
Actions	57,299,160	98.73	72,000 LUPIN	1,057,697	1.82
<i>Automobile et pièces détachées</i>	<i>1,786,749</i>	<i>3.08</i>	40,000 RANBAXY LABORATORIES LTD	293,271	0.51
20,500 BAJAJ AUTO	633,653	1.10	178,234 SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,636,023	2.81
16,500 HERO MOROCORP LTD	553,906	0.95	<i>Production alimentaire</i>	<i>428,247</i>	<i>0.74</i>
21,000 MARUTI SUZUKI SHS	599,190	1.03	165,000 TATA TEA	428,247	0.74
<i>Banques</i>	<i>8,949,503</i>	<i>15.42</i>	<i>Production de pétrole et gaz</i>	<i>6,059,227</i>	<i>10.44</i>
42,157 AXIS BANK SHS DEMATERIALISED	886,204	1.53	138,400 BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	778,864	1.34
24,000 BANK OF BARODA	250,618	0.43	152,150 OIL INDIA LTD	1,201,916	2.07
319,635 HDFC BANK	3,442,722	5.93	281,646 RELIANCE INDUSTRIES LTD	4,078,447	7.03
160,933 ICICI BANK	2,860,323	4.93	<i>Services financiers</i>	<i>4,521,017</i>	<i>7.79</i>
76,500 INDUSIND BANK LTD	520,601	0.90	263,120 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	3,382,213	5.83
34,612 STATE BANK OF INDIA	989,035	1.70	76,500 KOTAK MAHINDRA BANK LTD	901,183	1.55
<i>Biens personnels</i>	<i>685,681</i>	<i>1.18</i>	67,000 LIC HOUSING FINANCE LTD	237,621	0.41
168,000 DABUR INDIA	462,937	0.80	<i>Services logiciels et informatiques</i>	<i>11,207,275</i>	<i>19.31</i>
60,000 TITAN COMPANY LTD	222,744	0.38	68,459 HCL TECHNOLOGIES LTD	1,398,139	2.41
<i>Boissons</i>	<i>632,939</i>	<i>1.09</i>	80,268 INFOSYS TECHNOLOGIES	4,525,821	7.80
15,000 UNITED SPIRIT LTD	632,939	1.09	6,000 ORACLE FINANCIAL SERVICES	320,105	0.55
<i>Construction et matériaux</i>	<i>3,478,808</i>	<i>5.99</i>	84,400 TATA CONSULTANCY SERVICES	2,965,401	5.11
59,000 ASIAN PAINTS LTD	467,648	0.81	33,731 TECH MAHINDRA LTD	1,002,791	1.73
147,044 LARSEN & TOUBRO LTD	2,545,679	4.38	110,000 WIPRO	995,018	1.71
16,312 ULTRA TECH CEMENT	465,481	0.80	<i>Tabac</i>	<i>4,260,823</i>	<i>7.34</i>
<i>Électricité</i>	<i>421,138</i>	<i>0.73</i>	818,406 ITC LTD	4,260,823	7.34
285,000 TATA POWER	421,138	0.73	<i>Téléphonie mobile</i>	<i>2,700,563</i>	<i>4.65</i>
<i>Gaz, eau et autres services</i>	<i>387,593</i>	<i>0.67</i>	433,001 BHARTI AIRTEL LTD	2,313,145	3.98
70,000 GAIL LTD	387,593	0.67	143,500 IDEA CELLULAR LTD	387,418	0.67
<i>Génie industriel</i>	<i>2,667,766</i>	<i>4.60</i>	<i>Voyages, loisirs et restauration</i>	<i>279,849</i>	<i>0.48</i>
134,000 BHARAT HEAVY ELECT	383,446	0.66	280,166 INDIAN HOTELS CO LTD	279,849	0.48
46,712 MAHINDRA & MAHINDR	713,450	1.23	Total portefeuille-titres	57,299,160	98.73
258,000 TATA MOTORS	1,570,870	2.71			
<i>Médias</i>	<i>876,959</i>	<i>1.51</i>			
196,000 ZEE ENTERTAINMENT SHS DEMATERIALISED	876,959	1.51			
<i>Métaux industriels et mine</i>	<i>896,757</i>	<i>1.55</i>			
48,000 JINDAL STEEL & POWER LTD	202,653	0.35			
101,154 TATA STEEL	694,104	1.20			
<i>Mine</i>	<i>842,645</i>	<i>1.45</i>			
99,871 COAL INDIA	468,499	0.81			
163,000 NMDC LTD	374,146	0.64			
<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	<i>6,215,621</i>	<i>10.71</i>			
88,758 CIPLA LTD	575,448	0.99			
27,500 DIVI'S LABS	543,305	0.94			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	22,522,939	100.17			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	22,522,939	100.17			
Actions	22,522,939	100.17			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	<i>1,943,707</i>	<i>8.64</i>	<i>Services logiciels et informatiques</i>	<i>787,608</i>	<i>3.50</i>
70,000 CUMMINS INDIA DS	542,244	2.41	650,000 REDINGTON INDIA	787,608	3.50
475,000 MOTHERSON SUMI SYSTEMS LIMITED	1,401,463	6.23	<i>Téléphonie mobile</i>	<i>993,186</i>	<i>4.42</i>
<i>Construction et matériaux</i>	<i>5,509,306</i>	<i>24.51</i>	90,000 BHARTI AIRTEL LTD	480,519	2.14
74,695 ASIAN PAINTS LTD	591,715	2.63	190,000 IDEA CELLULAR LTD	512,667	2.28
450,000 IRB INFRAST DEV	674,036	3.00	<i>Transport industriel</i>	<i>153,262</i>	<i>0.68</i>
52,500 LARSEN & TOUBRO LTD	908,385	4.04	150,000 GUJARAT PIPAVAV PORT LTD	153,262	0.68
22,000 SHREE CEMENT	1,544,393	6.88	Total portefeuille-titres	22,522,939	100.17
25,000 ULTRA TECH CEMENT	712,998	3.17			
120,000 VA TECH WABAG	1,077,779	4.79			
<i>Électricité</i>	<i>1,292,767</i>	<i>5.75</i>			
1,000,000 JAIPRAKASH POW	305,553	1.36			
350,000 JSW ENERGY LTD	319,416	1.42			
460,410 KSK ENERGY VENTURES LIMITED	501,684	2.23			
75,000 NTPC LTD	166,114	0.74			
<i>Gaz, eau et autres services</i>	<i>197,316</i>	<i>0.88</i>			
100,000 PETRONET	197,316	0.88			
<i>Génie industriel</i>	<i>1,781,347</i>	<i>7.92</i>			
15,000 EICHER MOTORS LTD	1,206,656	5.36			
50,000 THERMAX DS	574,691	2.56			
<i>Investissement et services immobiliers</i>	<i>3,166,914</i>	<i>14.08</i>			
125,000 GODREJ PROPERTIES LTD	334,249	1.49			
160,000 MAHINDRA LIFESPACEDEVELOPERS L	1,025,495	4.56			
850,000 NITESH ESTATES LTD	188,950	0.84			
150,000 OBEROI REALTY	567,699	2.52			
400,000 PRESTIGE ESTATES PROJECTS	1,050,521	4.67			
<i>Matériel électronique et électrique</i>	<i>1,278,635</i>	<i>5.69</i>			
100,000 HAVELLS INDIA	1,278,635	5.69			
<i>Métaux industriels et mine</i>	<i>998,367</i>	<i>4.44</i>			
175,000 HINDALCO INDUSTRIES	346,860	1.54			
95,000 TATA STEEL	651,507	2.90			
<i>Mine</i>	<i>468,838</i>	<i>2.09</i>			
100,000 COAL INDIA	468,838	2.09			
<i>Production de pétrole et gaz</i>	<i>2,363,625</i>	<i>10.51</i>			
60,000 BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	337,467	1.50			
140,000 RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,026,158	9.01			
<i>Services financiers</i>	<i>1,588,061</i>	<i>7.06</i>			
170,000 MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	881,263	3.92			
65,000 SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	706,798	3.14			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	74,553,602	98.68	20,314 SFA ENGINEERING CORP	791,117	1.05
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	73,664,745	97.50	23,741 SUANG KWANG BEND	600,639	0.80
Actions	73,664,745	97.50	<i>Matériel électronique et électrique</i>	<i>1,466,449</i>	<i>1.94</i>
<i>Assurance dommages</i>	<i>2,107,814</i>	<i>2.79</i>	19,130 LS CORP	1,466,449	1.94
9,381 DONGBU INSURANCE CO LTD	499,561	0.66	<i>Matériel et équipement technologique</i>	<i>11,082,650</i>	<i>14.66</i>
37,310 HYUNDAI F & M INS	1,148,979	1.52	22,900 LG DISPLAY CO LTD	550,069	0.73
14,710 LIG INSURANCE CO LTD	459,274	0.61	4,746 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,170,002	8.16
<i>Assurance vie</i>	<i>359,790</i>	<i>0.48</i>	125,110 SK HYNIX INC	4,362,579	5.77
3,651 SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	359,790	0.48	<i>Métaux industriels et mine</i>	<i>3,946,979</i>	<i>5.22</i>
<i>Automobile et pièces détachées</i>	<i>14,741,759</i>	<i>19.50</i>	8,459 HYUNDAI STEEL	691,725	0.92
8,630 HANIL E WHA	139,424	0.18	10,522 POSCO	3,255,254	4.30
9,516 HYUNDAI MOBIS	2,646,464	3.50	<i>Production de pétrole et gaz</i>	<i>2,639,876</i>	<i>3.49</i>
29,332 HYUNDAI MOTOR	6,573,193	8.70	19,689 SK INNOVATION CO LTD	2,639,876	3.49
6,395 HYUNDAI WIA CORP	1,151,324	1.52	<i>Services d'assistance</i>	<i>1,260,086</i>	<i>1.67</i>
62,704 KIA MOTORS CORP	3,333,202	4.41	13,902 KEPCO E&C	796,959	1.06
2,555 KOREA ZINC	769,877	1.02	8,919 KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING CO LTD	463,127	0.61
1,083 MANDO CORP	128,275	0.17	<i>Services financiers</i>	<i>884,281</i>	<i>1.17</i>
<i>Banques</i>	<i>10,082,078</i>	<i>13.35</i>	4,886 SK HOLDINGS SHS	884,281	1.17
93,030 HANA FINANCIAL GROUP	3,869,822	5.12	<i>Services logiciels et informatiques</i>	<i>3,073,530</i>	<i>4.07</i>
85,880 INDUSTRIAL BANK OF KOREA	988,716	1.31	3,972 NAVER CORP	2,724,904	3.61
62,410 KB FINANCIAL GROUP	2,498,529	3.31	48,667 POSCO ICT	348,626	0.46
60,800 SHINHAN FINANCIAL GROUP	2,725,011	3.61	<i>Téléphonie fixe</i>	<i>639,040</i>	<i>0.85</i>
<i>Biens de loisir</i>	<i>981,897</i>	<i>1.30</i>	154,151 SK BROADBAND	639,040	0.85
4,170 NCISOFT	981,897	1.30	<i>Téléphonie mobile</i>	<i>380,082</i>	<i>0.50</i>
<i>Chimie</i>	<i>4,494,238</i>	<i>5.95</i>	1,744 SK TELECOM	380,082	0.50
31,802 AVANCED NANO PRODUCTION	506,253	0.67	<i>Transport industriel</i>	<i>1,117,844</i>	<i>1.48</i>
4,857 CHEIL INDL	407,300	0.54	5,107 HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,117,844	1.48
8,341 LG CHEM	2,367,110	3.13	Autres valeurs mobilières	888,857	1.18
1,648 LOTTE CHEMICAL	362,284	0.48	Actions	888,857	1.18
2,626 OCI	475,260	0.63	<i>Automobile et pièces détachées</i>	<i>888,857</i>	<i>1.18</i>
12,990 SKC CO.LTD	376,031	0.50	81,570 KUMHO TIRE	888,857	1.18
<i>Construction et matériaux</i>	<i>6,282,770</i>	<i>8.32</i>	Total portefeuille-titres	74,553,602	98.68
22,612 HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTR	1,300,562	1.72			
7,662 LG HAUSYS LTD	1,027,311	1.36			
54,285 SAMSUNG CORP	3,117,138	4.13			
23,735 SAPPHIRE TECHNOLOGY CO	837,759	1.11			
<i>Détaillants généralistes</i>	<i>819,804</i>	<i>1.09</i>			
1,186 GS HOME SHOPPING INC	345,118	0.46			
1,240 LOTTE SHOPPING CENTER	474,686	0.63			
<i>Électricité</i>	<i>1,654,539</i>	<i>2.19</i>			
50,248 KOREA ELECTRIC POWER CORP	1,654,539	2.19			
<i>Génie industriel</i>	<i>5,649,239</i>	<i>7.48</i>			
29,660 DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE CO LTD	983,655	1.30			
101,550 DOOSAN INFRACORE	1,212,422	1.60			
8,465 HYUNDAI HEAVY IND	2,061,406	2.73			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	808,942,710	99.38	424,800 ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	3,674,944	0.45
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	808,619,309	99.34	1,002,323 EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADO	3,462,490	0.43
Actions	808,595,432	99.34	412,000 EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	5,088,736	0.63
<i>Argentine</i>	<i>3,588,842</i>	<i>0.44</i>	121,700 GERDAU PREF.	946,048	0.12
70,044 GRUPO CLARIN CL.B	420,264	0.05	1,704,838 HELBOR EMPREENDIMENTOS SA	5,636,388	0.69
159,225 NORTEL INV SP.ADR-B	3,168,578	0.39	812,150 HRT PETROLEO	313,257	0.04
<i>Bermudes</i>	<i>26,877,432</i>	<i>3.30</i>	407,300 HYPERMARCAS	3,047,069	0.37
469,170 COSAN CL A	6,437,012	0.79	43,000 IMC HOLDINGS NM	332,625	0.04
154,000 CREDICORP LTD.	20,440,420	2.51	158,900 IOCHPE MAXION	1,761,241	0.22
<i>Brésil</i>	<i>472,346,993</i>	<i>58.04</i>	254,800 ITAU UNIBANCO ADR	3,457,636	0.42
52,900 ABRIL EDUCACAO SA	748,903	0.09	1,222,830 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	16,249,006	2.00
89,220 AES TIETE	673,140	0.08	10,412,328 ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	39,279,054	4.84
4,167,860 AMBEV SA	30,597,376	3.77	2,423,800 JHSF PARTICIPACOES	4,376,526	0.54
207,800 ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTICIPACOES	1,312,366	0.16	2,787,600 KLABIN PREF.SHS	14,485,854	1.78
182,800 ANIMA	1,642,613	0.20	325,824 KROTON EDUCACIONAL SA	5,421,963	0.67
827,695 ARTERIS	6,683,262	0.82	53,300 LIGHT S.A.	499,730	0.06
396,980 AUTOMETAL	2,927,798	0.36	42,600 LINX	865,085	0.11
898,437 BANCO BRADESCO PFD	11,077,825	1.36	299,482 LOCALIZA RENT A CAR	4,224,518	0.52
204,550 BANCO BRADESCO SA BRAD N1	2,770,088	0.34	51,624 MAGAZINE LUIZA SA	165,204	0.02
1,746,263 BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	21,880,675	2.70	246,254 MARCOPOLLO PREF	532,325	0.07
445,795 BANCO DO BRASIL SA	4,610,502	0.57	341,800 MARFRIG FRIGORIFICOS E COM DE	579,502	0.07
837,281 BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	4,471,621	0.55	713,000 METALURGICA GERDAU PREF	7,071,777	0.87
627,500 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	6,516,329	0.80	211,500 MINERVA	1,030,935	0.13
2,373,139 BOLSA DE MERCADORI	11,125,037	1.37	2,794,006 MMX MINERACAO TRUST UNITS	2,877,775	0.35
100,548 BR MALLS PARTICIPACOES SA	726,643	0.09	254,798 PCAPN PCA4 PREFERRED	11,330,161	1.39
87,300 BR PROPERTIES	688,257	0.08	267,200 PETROLEO BR SA-ADR	3,682,016	0.45
969,021 BRADESPAR PREF	10,301,107	1.27	694,400 PETROLEO BRASILEIRO	4,706,319	0.58
110,112 BRASKEM SP.ADR	1,965,499	0.24	6,169,980 PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	44,667,825	5.50
452,786 BRF	9,451,971	1.16	8,068,748 PRUMO LOGISTICA	3,693,627	0.45
1,341,584 CCR SA	10,104,817	1.24	271,100 SABESP	3,040,483	0.37
316,906 CEMIG	1,907,401	0.23	105,100 SABESP SP.ADR	1,191,834	0.15
650,059 CEMIG SP ADR	5,063,960	0.62	443,088 SARAIVA SA LIVREIROS EDITORES	4,877,363	0.60
209,400 CENTRAIS ELC SP ADR	542,346	0.07	96,200 SMILES	1,324,793	0.16
196,602 CETIP BALCAO ORG.ATIVOS DERIV.	2,016,631	0.25	123,300 SUL AMERICA SA UNITS	772,955	0.09
97,581 CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	579,464	0.07	2,046,050 SUZANO BAHIA SUL PAPEL PFD A	8,013,300	0.98
66,300 CIA ENERGETICA DO CEARA COELCE PFD	1,180,283	0.14	610,400 TECNISA SA	2,318,172	0.28
554,324 CIA HERING	7,025,189	0.86	162,000 TELEF BRAZIL	2,746,617	0.34
46,500 CIA PARANAENSE DE ENERGI PFB	601,732	0.07	1,914 TELEF BRAZIL PFD	36,369	0.00
295,220 CIELO	8,214,926	1.01	319,586 TELEFONICA BRAZIL ADR 1 PFD	6,142,443	0.75
72,800 COMPANHIA BRASILEIRA DIST -ADR	3,251,976	0.40	757,691 TIM PARTICIPACOES	3,959,847	0.49
19,200 CPELBN SP.ADR	252,288	0.03	145,745 TOTVS	2,283,225	0.28
133,900 CYRELA BRAZIL REALTY SA	817,271	0.10	292,200 TUPY SA	2,600,894	0.32
134,170 DIRECIONAL ENG	682,433	0.08	289,800 USIMINAS PREFERRED .SHS A	1,745,483	0.21
189,242 DURATEX	1,054,791	0.13	300,250 USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS SA	1,578,076	0.19
294,200 ELETROBRAS PREF B	1,238,269	0.15	1,582,700 VALE DO RIO DOCE	23,955,852	2.95
917,600 EMBRAER EMPRESA	7,346,974	0.90	1,272,500 VALE DO RIO DOCE -PREF-A	17,653,343	2.17
215,900 EMBRAER SAADR	6,947,662	0.85	218,000 VIAVAREJO	2,323,901	0.29
581,305 ENERGIAS DO BRASIL S.A	2,796,553	0.34	<i>Canada</i>	<i>10,968,547</i>	<i>1.35</i>
413,764 ENEVA	526,135	0.06	150,333 CANACOL ENERGY	1,008,838	0.12
30 EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	294	0.00	576,992 PACIFIC RUBIALES	9,959,709	1.23
			<i>Chili</i>	<i>26,132,917</i>	<i>3.21</i>
			198,081 CERVECERIAS SP.ADR	4,775,733	0.59
			8,834,073 CFR PHARMACEUT	1,983,863	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
128,403 EDELNOR	165,933	0.02	99,585 INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	2,464,925	0.30
29,900 EMBOT AND SP ADR-B	844,376	0.10	206,400 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	822,156	0.10
757,992 EMBOTELLADORA ANDINA S.A. -B-	3,480,748	0.43	550,600 KIMBERLY-CLARK DEMEXICO S.A.B.	1,558,833	0.19
211,469 EMBOTELLADORA ANDINA SA PFD A	744,538	0.09	232,000 MEGACABLE HLDGS SAB DE CV	782,241	0.10
40,200 EMPRES ELEC SP ADR	1,792,116	0.22	1,548,402 MEXICHEM S.A.B. DE C.V	6,355,747	0.78
103,768 EMPRESA NACIONAL DE TELECOM.	1,408,180	0.17	309,048 TERRA13 REIT	554,284	0.07
471,528 ENERSIS SA ADR	7,068,204	0.88	2,560,950 WAL MART DE MEXICO V	6,699,033	0.82
15,032 FALABELLA	134,829	0.02	<i>Panama</i>	2,721,870	0.33
201,579 HABITAT	267,007	0.03	17,000 COPA HOLDINGS CLASS A	2,721,870	0.33
53,793 INVERSIONES LA CONSTRUCTION SA	757,576	0.09	<i>Pérou</i>	5,060,421	0.62
106,797 LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	1,741,859	0.21	276,239 ALICORP	898,839	0.11
319,285 PARAUCO	586,598	0.07	292,400 CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	3,280,728	0.40
159,035 SONDA	381,357	0.05	41,491 GRANA Y MONTERO SAA ADR	880,854	0.11
<i>Colombie</i>	3,867,518	0.48	<i>Vénézuéla</i>	575,751	0.07
52,000 BANCOLOMBIA ADR	2,549,040	0.32	130,332 SIDERURGICA VENEZOLANA SIVENSA	528,196	0.06
28,400 ECOPETROL SA ADR	1,091,980	0.13	118,887 SIVENSA ADR	47,555	0.01
12,985 GRUPO DE INV SURAMERICANA	226,498	0.03	Obligations convertibles	2,995	0.00
<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,258,887	0.15	<i>Brésil</i>	2,995	0.00
115,600 GRAN TIERRA ENERGY INC	845,036	0.10	353,251 PDG REALTY 0% 19/09/2016 CV	2,995	0.00
99,836 HIPERMAC SPON ADR	30,400	0.00	Warrants, Droits	20,882	0.00
13,356 SOUTHERN COPPER CORP	383,451	0.05	<i>Brésil</i>	20,882	0.00
<i>Luxembourg</i>	7,060,024	0.87	98,534 KLABIN RIGHTS	20,882	0.00
21,466 TENARIS SA	637,264	0.08	Autres valeurs mobilières	323,401	0.04
205,200 TERNIUM SA ADR	6,422,760	0.79	Actions	323,401	0.04
<i>Mexique</i>	248,136,230	30.48	<i>Brésil</i>	323,401	0.04
187,000 ALSEA SAB DE CV	582,397	0.07	87,000 JBS	323,401	0.04
614,404 AMERICA MOVIL L	713,990	0.09	Total portefeuille-titres	808,942,710	99.38
1,811,000 AMERICA MOVIL-ADR-L	42,323,070	5.19			
582,002 ARCA CONTINENTAL	3,628,309	0.45			
405,100 BOLSA MEXICANA DE VALORES	925,748	0.11			
9,599,568 CEMENTOS DE MEXICO CPO	11,243,478	1.38			
899,991 CEMEX LATAM HLDG	6,894,340	0.85			
245,700 CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	2,906,631	0.36			
629,992 CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA MEXICANA REIT	1,005,321	0.12			
210,300 CONTROLADORA UTS UNITS	897,583	0.11			
14,346 EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB CI	163,284	0.02			
1,009,200 FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	3,222,440	0.40			
279,100 FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	27,315,517	3.36			
649,700 GERDAU SA	4,155,519	0.51			
487,670 GERDAU SP.ADR	3,823,333	0.47			
2,213,000 GRUPO BIMBO SA DE CV BIMBO	6,792,523	0.83			
902,500 GRUPO CARSO S.A1	4,785,674	0.59			
4,600,400 GRUPO FIN BANORTE	32,090,415	3.94			
4,072,500 GRUPO FINANCIERO INBURSA S.A.B	11,483,229	1.41			
2,209,100 GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	16,661,267	2.05			
523,861 GRUPO LALA	1,156,346	0.14			
6,154,076 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	20,312,890	2.50			
834,205 GRUPO TELEvisa GDR	25,243,043	3.10			
161,400 HERDEZB	572,664	0.07			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	71,162,300	99.64			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	71,162,300	99.64			
Actions	71,162,300	99.64			
<i>Assurance vie</i>	2,646,125	3.71			
1,278,700 BANGKOK LIFE ASSURANCE NVDR	2,646,125	3.71			
<i>Banques</i>	12,019,627	16.83			
10,043,080 AP NVDR UNITS NON-VOTING DEPOSITORY RECEIPT	1,344,784	1.88			
817,100 KASIKORNBANK -F-	3,941,280	5.52			
6,371,525 KRUNG THAI BANK PUBLIC FOREIGN	3,199,338	4.48			
809,300 SIAM COMMCL BANK -F-	3,534,225	4.95			
<i>Construction et matériaux</i>	3,533,783	4.95			
290,300 SIAM CEMENT (NVDR)	3,533,783	4.95			
<i>Investissement et services immobiliers</i>	4,551,142	6.37			
26,440,600 BANGKOK LAND	1,239,153	1.74			
222,913 DUSIT THAI PROPRTIE	-	0.00			
19,329,800 HEMARAJ LAND FRGN	1,729,447	2.41			
3,561,800 SUPALAI PUBLIC FOREIGN	1,582,542	2.22			
<i>Matériel et équipement technologique</i>	9,187,481	12.86			
20,714,500 SAMART I MOBILE	2,067,669	2.90			
2,080,900 SHIN CORP PUBLIC CO NVDR	4,290,356	6.00			
2,295,700 THAI COM PUBLIC CO	2,829,456	3.96			
<i>Matériel et services de santé</i>	2,224,135	3.11			
622,000 BANGKOK DUSIT MEDICAL FOREIGN	2,224,135	3.11			
<i>Mine</i>	1,134,054	1.59			
1,231,900 BANPU PUBLIC	1,134,054	1.59			
<i>Production alimentaire</i>	10,603,680	14.85			
4,078,600 CHAROEN POKPHAND FOOD	3,971,860	5.56			
4,662,700 GFPT PUBLIC CO LTD-FOREIGN	1,816,269	2.54			
2,205,420 THAI UNION FROZEN	4,815,551	6.75			
<i>Production de pétrole et gaz</i>	15,051,579	21.08			
678,600 PTT EXPLORATION PRODUC PUBLIC	3,438,436	4.81			
1,431,200 PTT GLOBAL CHEM	3,440,806	4.82			
564,800 PTT PUBLIC COMPANY FOREIGN	4,915,791	6.89			
1,902,400 THAI OIL F	3,256,546	4.56			
<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	2,181,557	3.05			
8,009,600 LAND & HOUSES NVDR	2,181,557	3.05			
<i>Téléphonie mobile</i>	5,651,184	7.91			
527,500 ADVANCED INFO SCE PUB.FRGN RGD	3,202,567	4.48			
829,500 TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	2,448,617	3.43			
			Total portefeuille-titres	71,162,300	99.64

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	38,854,723	96.65			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	36,663,515	91.20			
Actions	36,663,515	91.20			
<i>Brésil</i>	754,656	1.88	<i>Pays-Bas</i>	317,097	0.79
91,700 SABESP SP.ADR	754,656	1.88	9,463 AALBERTS INDUSTRIES	219,305	0.55
<i>Corée du Sud</i>	431,580	1.07	3,817 ARCADIS NV	97,792	0.24
9,452 WOONG JIN COWAY CO LTD	431,580	1.07	<i>Royaume-Uni</i>	6,760,183	16.82
<i>États-Unis d'Amérique</i>	19,110,168	47.53	54,696 HALMA PLC	396,743	0.99
7,590 AEGION	120,574	0.30	54,510 PENNON GROUP PLC	431,428	1.07
54,851 AMERICAN WATER WORKS	1,682,212	4.18	19,740 ROTORK	680,935	1.69
39,275 AQUA AMERICA	672,374	1.67	42,818 ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	1,173,378	2.92
8,371 BADGER METER INC	331,086	0.82	78,682 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	2,038,257	5.07
10,900 CALGON CARBON CORPORATION	162,715	0.40	46,425 SEVERN TRENT PLC	951,378	2.37
32,700 CELANESE SER A	1,312,556	3.27	134,813 UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,088,064	2.71
5,700 COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	331,133	0.82	<i>Singapour</i>	135,171	0.34
30,300 DANAHER CORP	1,697,566	4.22	201,000 HYFLUX LTD	135,171	0.34
43,000 DOW CHEMICAL CO	1,385,536	3.45	<i>Suède</i>	650,492	1.62
19,100 EXXON MOBIL CORP	1,402,750	3.49	34,890 ALFA LAVAL	650,492	1.62
3,700 FLOWSERVE CORP	211,670	0.53	<i>Suisse</i>	1,368,877	3.41
9,800 FRANKLIN ELECTRIC	317,480	0.79	4,826 GEBERIT AG-NOM	1,065,225	2.65
21,300 IDEX CORP	1,141,554	2.84	2,586 SULZER AG-NOM	303,652	0.76
14,600 ITRON INC	438,969	1.09	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	2,191,208	5.45
14,000 LAYNE CHRISTENSEN	173,533	0.43	Actions/Parts de fonds d'investissements	2,191,208	5.45
10,500 MARATHON PETROLEUM	698,984	1.74	<i>France</i>	2,191,208	5.45
69,000 MUELLER WATER PRODUCTS SER A	469,197	1.17	10 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	2,191,208	5.45
42,300 PENTAIR	2,384,297	5.93	Total portefeuille-titres	38,854,723	96.65
12,400 PHILLIPS 66	694,083	1.73			
31,200 TETRA TECH	633,532	1.58			
12,100 WATTS WATER TECHNOLOGIES CL-A	543,290	1.35			
91,800 XYLEM	2,305,077	5.73			
<i>Finlande</i>	145,701	0.36			
11,982 KEMIRA OYJ	145,701	0.36			
<i>France</i>	3,924,536	9.76			
144,721 SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	1,884,991	4.69			
26,992 TOTAL	1,201,954	2.99			
70,653 VEOLIA ENVIRONNEMENT	837,591	2.08			
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	210,820	0.52			
217,000 CHINA EB INTL LTD	210,820	0.52			
<i>Israël</i>	233,534	0.58			
38,609 ISRAEL CHEMICALS LTD	233,534	0.58			
<i>Japon</i>	1,209,246	3.01			
139,000 EBARA CORP	648,791	1.62			
37,200 KURITA WATER INDUSTRIES LTD	560,455	1.39			
<i>Norvège</i>	1,411,454	3.51			
80,269 STATOILHYDRO ASA	1,411,454	3.51			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	22,828,225	99.64			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	22,312,024	97.39			
Actions	22,312,024	97.39			
<i>Afrique du Sud</i>	290,570	1.27	<i>Colombie</i>	932,850	4.07
34,961 AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	40,190	0.18	21,485 ALMACENES EXITO	334,995	1.46
7,241 ANGLOGOLD ASHANTI	85,790	0.37	2,138 BANCO DAVIVIENDA PREFERRED	26,291	0.11
11,524 GOLD FIELDS LIMITED	36,646	0.16	9,857 CEMENTOS ARGOS SA	50,206	0.22
26,702 HARMONY GOLD	67,674	0.30	30,596 GRUPO ARGOS	309,132	1.35
8,181 TRUWORTHS INTERNATIONAL	60,270	0.26	44,872 ISA	212,226	0.93
<i>Bermudes</i>	1,486,747	6.49	<i>Corée du Sud</i>	4,459,694	19.46
226,000 CHINA GAS HLDGS LTD	333,708	1.46	320 AMOREPACIFIC	141,621	0.62
98,000 CHINA RESOURCES GAS GROUP	342,724	1.50	148 AMOREPACIFIC	140,860	0.61
1,423,000 GOME ELECTRICAL APPLIANCES	263,569	1.15	4,656 CELTRION	169,943	0.74
82,000 HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	238,974	1.04	9,960 CHEIL COMMUNICATIONS INC	260,686	1.14
1,072,000 HANERGY SOLAR	109,692	0.48	740 HALLA VISTEON	27,292	0.12
216,000 SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	198,080	0.86	6,270 HYUNDAI F & M INS	193,944	0.85
<i>Brésil</i>	2,066,926	9.02	1,630 HYUNDAI GLOVIS CO LTD	358,366	1.57
11,700 AES TIETE SA	94,624	0.41	7,700 HYUNDAI MERCHANT MARINE	83,545	0.36
19,500 CESP CIA ENERG SP PRF NPV 'B'	185,217	0.81	710 HYUNDAI MOTOR CO.LTD	88,185	0.38
30,860 CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	183,166	0.80	550 HYUNDAI WIA CORP	99,458	0.43
27,100 ELETROBRAS	67,394	0.29	6,650 KANGWON LAND	195,888	0.86
25,800 ELETROBRAS PREF B	108,538	0.47	4,430 KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	122,272	0.53
8,700 EMBRAER EMPRESA	69,625	0.30	10,750 KOREA ELECTRIC POWER CORP	355,540	1.55
12,600 FIBRIA CELULOSE SA	147,597	0.64	2,684 KOREA GAS CORP	170,130	0.74
18,100 MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES	64,642	0.28	3,140 KT	94,288	0.41
5,600 MULTIPLUS	70,984	0.31	400 LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	208,625	0.91
12,900 NATURA COSMETICOS	226,093	0.99	27,670 LG TELECOM	283,102	1.24
53,900 OI PFD	81,977	0.36	418 NAVER CORP	288,032	1.26
11,100 QUALICORP	105,808	0.46	657 NCSoft	155,388	0.68
5,900 SUL AMERICA SA UNITS	36,968	0.16	324 ORION CORP	292,642	1.28
27,500 SUZANO BAHIA SUL PAPEL PFD A	107,650	0.47	1,108 SK TELECOM	242,545	1.06
19,500 TRACTEBEL ENERGIA	296,909	1.31	5,160 WOONG JIN COWAY CO LTD	326,094	1.42
36,500 USIMINAS PREFERRED .SHS A	219,734	0.96	906 YUHAN CORP	161,248	0.70
<i>Chine</i>	2,199,232	9.60	<i>États-Unis d'Amérique</i>	107,637	0.47
12,700 AUTOMOBILE -B-	25,168	0.11	20,550 URALKALIY	107,637	0.47
6,000 BYD CO LTD-H	29,532	0.13	<i>Grèce</i>	42,525	0.19
286,000 CHINA COMMUNICATION SERVI-H	177,812	0.78	2,589 JUMBO SA	42,525	0.19
168,000 CHINA SHIPPING CONTAINER	43,956	0.19	<i>Hong-Kong (Chine))</i>	1,080,925	4.72
424 CJ CHEILJEDANG	111,782	0.49	37,000 BEIJING ENTERPRISE	368,538	1.61
358,000 DATANG INTERNATIONAL POWER H	166,005	0.72	112,000 CHINA RESOURCES POWER	266,635	1.16
344,000 HUANENG POWER INTERNATIONAL	312,341	1.37	130,000 GUANGDONG INVESTMENT LTD	127,634	0.56
168,000 SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL	227,612	0.99	224,500 SUN ART RETAIL GROUP LTD	318,118	1.39
72,600 SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDINGS CO LTD	178,479	0.78	<i>Îles Caimans</i>	1,781,496	7.78
7,000 SHENZHOU INTL GROUP HOLINGS	26,384	0.12	8,000 AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	39,013	0.17
34,000 TSINGTAO BREWERY CO LTD	288,673	1.26	62,000 ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	77,093	0.34
61,000 WUMART STORES	99,553	0.43	6,500 BIOSTIME INTL	58,218	0.25
117,040 YITAI COAL -B-	207,044	0.90	29,000 CHAILEASE	76,333	0.33
156,000 ZJ EXPRESS -H-	148,109	0.65	22,000 CHINA MENGNIU DAIRY	104,864	0.46
78,600 ZTE CORP	156,782	0.68	52,000 ENN ENERGY HOLDINGS LTD	386,269	1.70
			466,000 GCL-POLY ENERGY HLD	144,861	0.63
			7,500 HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	88,984	0.39
			52,000 SINO BIOPHARMACEUTICAL	41,422	0.18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
59,500 SOHO CHINA	51,481	0.22	45,000 HIGH TECH COMPUTER CORP	213,024	0.93
116,000 TINGYI HOLDING	336,558	1.47	262,000 INNOLUX CORPORATION	99,837	0.44
130,000 UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	133,022	0.58	144,000 INVENTEC CORP	127,391	0.56
120,000 WANT WANT CHINA HOLDINGS	174,082	0.76	7,000 LARGAN PRECISION	285,543	1.25
50,000 ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	69,296	0.30	22,000 MERIDA INDUSTRY	159,911	0.70
<i>Inde</i>	125,449	0.55	96,000 TAIWAN MOBILE CO LTD	310,380	1.34
102,100 BUMI ARMADA	125,449	0.55	147,000 UNIMICRON TECHNOLOGY	111,538	0.49
<i>Indonésie</i>	739,849	3.23	<i>Thaïlande</i>	885,728	3.87
92,500 BANK CENTRAL ASIA	72,727	0.32	19,000 ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC	115,865	0.51
193,500 CHAROEN POKPHAND	53,486	0.23	26,200 AIRPORTS OF THAILAND PCL	126,936	0.55
444,500 INDOFOOD SUKSES	240,271	1.06	59,500 BANPU PUBLIC CO LTD	55,017	0.24
923,500 KALBE FARMA	94,543	0.41	88,700 BEC WORLD PUBLIC CO LTD	136,921	0.60
243,500 PT JASA MARGA TBK	94,229	0.41	63,800 GLOW ENERGY	137,488	0.60
312,500 PT XL AXIATA TBK	133,088	0.58	19,700 SIAM CEMENT -F-	244,481	1.07
292,500 TELKOM INDONESIA SERIE B	51,505	0.22	1,096,100 TMB BANK PUBLIC CO.LTD	69,020	0.30
<i>Malaisie</i>	1,519,227	6.63	<i>Turquie</i>	668,454	2.92
134,000 AXIATA GROUP BHD	281,897	1.23	8,190 COCA COLA ICECEK	200,382	0.87
141,000 IJM CORP BHD	252,774	1.10	4,524 KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	51,086	0.22
4,200 KUALA LUMPUR KEPONG	31,885	0.14	19,082 TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	138,715	0.61
46,100 LAFARGE MALAYAN CEM	120,453	0.53	42,247 TURKCELL ILETISIM HIZMETL	230,582	1.01
46,900 PETRONAS GAS	347,182	1.51	6,539 ULKER GIDA	47,689	0.21
74,935 RHB CAPITAL BHD	180,488	0.79	Autres valeurs mobilières	516,201	2.25
103,100 TELEKOM MALAYSIA BHD	174,457	0.76	Actions	516,201	2.25
180,800 UEM LAND HOLDINGS	130,091	0.57	<i>Brésil</i>	209,309	0.91
<i>Mexique</i>	76,297	0.33	21,700 JBS	80,625	0.35
28,000 GRUPO FINANCIERO B	76,297	0.33	30,900 ODONTOPREV SA	128,684	0.56
<i>Pérou</i>	201,066	0.88	<i>Indonésie</i>	203,959	0.89
18,312 CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	201,066	0.88	556,500 PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	203,959	0.89
<i>Philippines</i>	451,443	1.97	<i>Taiwan</i>	102,933	0.45
898,700 ENERGY DEVELOPMENT	108,406	0.47	31,000 KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY	102,933	0.45
3,965 GLOBE TELECOM	147,163	0.64	Total portefeuille-titres	22,828,225	99.64
50,000 JOLLIBEE FOODS CORP.	195,874	0.86			
<i>Pologne</i>	336,876	1.47			
88,709 ORANGE POLSKA SA	289,615	1.26			
8,714 PGE POL GR EN SHS	47,261	0.21			
<i>Russie</i>	286,485	1.25			
1,825 NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	247,652	1.08			
1,203 SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	38,833	0.17			
<i>Taiwan</i>	2,572,548	11.22			
32,000 ADVANTECH	221,854	0.97			
106,000 ASIA PACIFIC	54,983	0.24			
16,000 ASUSTEK COMPUTER	143,963	0.63			
53,000 CATCHER	344,312	1.49			
67,000 CTCI	108,647	0.47			
9,000 DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	51,367	0.22			
4,000 ECLAT TEXTILE	45,123	0.20			
134,000 FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	294,675	1.29			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	68,089,770	95.60			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	66,994,827	94.06			
Actions	66,589,135	93.49			
<i>Afrique du Sud</i>	699,556	0.98	<i>Hongrie</i>	830,413	1.17
81,504 LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LIMITED	325,744	0.46	40,698 RICHTER GEDEON	830,413	1.17
51,516 MEDICLINIC	373,812	0.52	<i>Îles Caïmans</i>	5,528,909	7.76
<i>Bermudes</i>	2,269,349	3.19	290,000 ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	359,051	0.50
416,000 CHINA GAS HLDGS LTD	611,625	0.86	79,500 BIOSTIME INTL	709,001	1.00
204,000 HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	591,971	0.83	184,000 CHINA STATE CONSTRUCTION INTL	329,853	0.46
394,000 KUNLUN ENERGY	694,119	0.98	120,564 ENN ENERGY HOLDINGS LTD	891,740	1.25
407,000 SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	371,634	0.52	2,900,000 GEELY AUTOMOBILE	1,402,545	1.97
<i>Brésil</i>	3,028,159	4.25	367,000 INTIME RETAIL	381,968	0.54
60,000 CIELO	1,669,587	2.34	756,000 SINO BIOPHARMACEUTICAL	599,631	0.84
26,134 TRACTEBEL ENERGIA	398,114	0.56	296,000 TINGYI HOLDING	855,120	1.20
40,500 ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	960,458	1.35	<i>Indonésie</i>	1,469,688	2.06
<i>Chili</i>	1,894,695	2.66	78,500 GUDANG GARAM	270,912	0.38
23,258 COPEC	311,598	0.44	5,544,000 TELKOM INDONESIA SERIE B	979,425	1.37
18,945,307 CORPBANCA	261,402	0.37	140,500 UNITED TRACTORS	219,351	0.31
201,834 ENDESA CHILE	300,483	0.42	<i>Malaisie</i>	5,409,052	7.59
1,138,205 ENERSIS	341,386	0.48	219,816 AMMB HOLDINGS BHD	485,873	0.68
48,770 FALABELLA	437,439	0.61	102,698 GENTING	321,687	0.45
9,516 SDAQ QUIMICA Y MINERA CHILE B	242,387	0.34	183,510 GENTING MALAYSIA BHD	245,391	0.34
<i>Chine</i>	2,864,260	4.02	336,600 IOI CORPORATION BHD	484,016	0.68
1,468,000 BANK OF CHINA -H-	675,899	0.95	91,533 IOI PROPERTIES GROUP BHD	87,188	0.12
194,000 BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	151,872	0.21	20,000 KUALA LUMPUR KEPONG	152,039	0.21
221,000 GREAT WALL MOTOR	1,219,898	1.71	277,200 PETRONAS CHEMICALS	585,631	0.82
174,000 JIANGSU EXPRESS -H-	213,860	0.30	32,500 PETRONAS GAS	240,911	0.34
210,042 SINOPHARM	602,731	0.85	54,000 PUBLIC BANK -F-	322,139	0.45
<i>Corée du Sud</i>	8,836,951	12.41	278,100 SIME DARBY	808,282	1.14
13,417 CHEIL INDL	1,125,129	1.58	401,510 TENAGA NASIONAL	1,394,966	1.97
14,611 HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTR	840,373	1.18	76,300 UMW HOLDINGS	280,929	0.39
1,632 HYUNDAI GLOVIS CO LTD	357,220	0.50	<i>Mexique</i>	3,243,810	4.55
2,325 HYUNDAI MOTOR	521,024	0.73	687,900 AMERICA MOVIL L	799,399	1.12
1,166 KCC CORPORATION	517,621	0.73	65,451 ARCA CONTINENTAL	408,034	0.57
16,092 LG CORP	975,873	1.37	39,587 COCA-COLA FEMSA SER'L'MXN1	477,324	0.67
23,480 LG DISPLAY CO LTD	564,001	0.79	19,300 GRUPO AEROPORTUAR DEL SUR B	240,551	0.34
3,939 LS INDUSTRIAL SYSTEMS LTD	245,219	0.34	152,989 GRUPO FINANCIERO INBURSA S.A.B	431,383	0.61
18,981 SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	1,312,942	1.84	147,633 GRUPO TELEVISIA SA-SER	887,119	1.24
509 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	661,722	0.93	<i>Philippines</i>	1,123,599	1.58
47,590 SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	1,715,827	2.42	265,409 METRO BANK & TRUST	451,793	0.64
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	4,825,936	6.78	23,620 SM INVESTMENTS CORP	378,388	0.53
163,500 CHINA MOBILE LTD	1,695,357	2.38	887,100 SM PRIME HLDGS	293,418	0.41
293,258 CHINA RESOURCES POWER	695,157	0.98	<i>Pologne</i>	398,203	0.56
962,096 CHINA UNICOM	1,439,341	2.02	3,100 BANK ZACHODNI WBK	398,203	0.56
368,721 GUANGDONG INVESTMENT LTD	360,458	0.51	<i>République tchèque</i>	1,286,419	1.81
450,500 SUN ART RETAIL GROUP LTD	635,623	0.89	27,494 CESKE ENERGETICKE ZAVODY A.S.	715,563	1.01
			2,565 KOMERCNI BANKA AS	570,856	0.80
			<i>Russie</i>	6,549,733	9.20
			18,402 LUKOIL SP ADR	1,149,205	1.61

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
12,662 NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	1,733,428	2.44
6,079 OJSC MAGNIT	1,704,878	2.39
235,484 ROSNEFT OIL CIE	1,804,254	2.54
60 TRANSNEFT OJSC PREF SHS	157,968	0.22
<i>Taiwan</i>	<i>14,388,201</i>	<i>20.19</i>
185,000 ASUSTEK COMPUTER	1,663,564	2.34
519,000 BANK SINOPAC	258,599	0.36
275,000 CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO LTD	719,715	1.01
1,206,000 CHINATRUST FIN HLDG	823,464	1.16
189,000 DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	1,078,062	1.51
558,000 E SUN FINANCIAL HOLDINGS	370,708	0.52
320,768 FIRST FINANCIAL HOLDING	199,649	0.28
179,743 FORMOSA CHEMICALS AND FIBER CO	506,599	0.71
34,883 GIANT MANUFACTURE	239,939	0.34
18,000 HERMES MICROVIS	584,630	0.82
16,000 LARGAN PRECISION	652,273	0.92
229,608 LITE ON TECHNOLOGY CORP	368,254	0.52
120,000 MEDIATEK INC	1,785,699	2.50
689,000 MEGA FINANCIAL HOLDING	580,265	0.81
159,000 NOVATEK MICROELECTRONICS	650,864	0.91
58,000 PRESIDENT CHAIN STORE CORP	401,866	0.56
210,000 SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO LTD	250,843	0.35
502,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	1,777,007	2.49
265,000 TECO ELECTRIC	303,647	0.43
548,588 UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	988,448	1.39
155,000 VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	184,106	0.26
<i>Thaïlande</i>	<i>1,942,202</i>	<i>2.73</i>
108,200 BANGKOK BANK PUBLIC	586,111	0.82
301,800 CENTRAL PATTANA PUBLIC CO LTD	376,561	0.53
36,200 PTT EXPLOR&PROD PUBLIC CO	183,424	0.26
65,400 SIAM CEMENT	796,106	1.12
Warrants, Droits	405,692	0.57
<i>Îles Caïmans</i>	<i>405,692</i>	<i>0.57</i>
15,356 MORGAN STANLEY RELIANCE INDUSTRIES 22/06/2015	222,438	0.31
5,214 MS ASIA WTS TATA CONSULTANCY 13/04/2015	183,254	0.26
Autres valeurs mobilières	1,094,943	1.54
Actions	1,094,943	1.54
<i>Brésil</i>	<i>292,464</i>	<i>0.41</i>
6,900 M.DIAS BRANCO S.A.	292,464	0.41
<i>Indonésie</i>	<i>480,594</i>	<i>0.68</i>
1,307,000 PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	480,594	0.68
<i>Taiwan</i>	<i>321,885</i>	<i>0.45</i>
97,000 KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY	321,885	0.45
Total portefeuille-titres	68,089,770	95.60

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	188,628,316	99.89			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	183,567,908	97.21			
Actions	183,567,591	97.21			
<i>Allemagne</i>	<i>17,462,447</i>	<i>9.25</i>	<i>Italie</i>	<i>1,563,176</i>	<i>0.83</i>
11,931 ADIDAS NOM	1,105,288	0.59	133,922 DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	814,245	0.43
58,247 DAIMLER	3,663,736	1.94	19,228 LUXOTTICA GROUP	748,931	0.40
72,760 FREENET	1,584,713	0.84	<i>Jersey</i>	<i>5,387,682</i>	<i>2.85</i>
22,040 FRESSENIUS SE & CO KGAA	2,459,664	1.30	259,463 EXPERIAN PLC	3,474,060	1.84
8,975 HUGO BOSS AG	928,913	0.49	115,372 WPP PLC	1,913,622	1.01
34,694 MERCK KGAA	4,518,894	2.40	<i>Norvège</i>	<i>4,406,280</i>	<i>2.33</i>
1,222 PUMA AG	287,170	0.15	254,743 TELENOR	4,406,280	2.33
54,347 RHOEN KLINIKUM	1,155,145	0.61	<i>Pays-Bas</i>	<i>5,111,051</i>	<i>2.71</i>
9,727 SOFTWARE	247,066	0.13	67,101 QIAGEN NV	1,136,355	0.60
77,057 SUEZ	1,511,858	0.80	135,771 UNILEVER CVA	3,974,696	2.11
<i>Belgique</i>	<i>1,885,945</i>	<i>1.00</i>	<i>Royaume-Uni</i>	<i>71,197,101</i>	<i>37.69</i>
23,014 COLRUYT DIV	933,908	0.49	92,340 ASSOCIATED BRITISH FOODS	2,713,597	1.44
14,267 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	952,037	0.51	35,898 BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	584,637	0.31
<i>Danemark</i>	<i>3,005,430</i>	<i>1.59</i>	767,222 BP PLC	4,500,513	2.38
14,261 NOVO NORDISK B	1,900,103	1.00	102,242 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3,979,082	2.11
57,746 TOPDANMARK	1,105,327	0.59	250,634 BRITISH SKY BROADCASTING GRP	2,542,489	1.35
<i>Espagne</i>	<i>7,426,115</i>	<i>3.93</i>	582,591 BT GROUP PLC	2,656,671	1.41
602 CONSTRUCCION Y AUXILIAR DE FER	231,349	0.12	74,037 BUNZL	1,290,308	0.68
117,858 DURO FELGUERA	577,504	0.31	991,061 CENTRICA PLC	4,141,730	2.19
84,686 EBRO FOODS SA	1,442,626	0.76	463,661 COMPASS GROUP PLC	5,394,518	2.85
33,748 INDITEX	4,043,011	2.14	131,560 DIAGEO	3,162,500	1.67
27,367 VISCOFAN	1,131,625	0.60	68,894 INTERTEK GROUP	2,606,710	1.38
<i>Finlande</i>	<i>2,259,290</i>	<i>1.20</i>	59,030 NEXT PLC	3,866,749	2.05
63,250 SAMPO A	2,259,290	1.20	208,369 QINETIQ GROUP	543,462	0.29
<i>France</i>	<i>34,478,412</i>	<i>18.26</i>	80,080 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,613,263	2.44
37,404 AIR LIQUIDE	3,845,131	2.04	446,880 REED ELSEVIER PLC	4,828,667	2.55
13,190 BIC	1,174,701	0.62	317,650 REXAM P.L.C.	2,025,401	1.07
93,804 BUREAU VERITAS	1,992,866	1.06	31,438 RIGHTMOVE	1,035,338	0.55
30,569 DANONE	1,599,370	0.85	154,374 ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	4,230,441	2.24
32,600 DASSAULT SYSTEMES	2,941,498	1.56	2,333 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	60,436	0.03
61,854 EDENRED	1,504,908	0.80	473,299 SAGE GRP	2,296,524	1.22
51,967 ESSILOR INTERNATIONAL	4,016,010	2.13	143,611 SHIRE	4,922,820	2.60
8,378 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	1,110,923	0.59	264,544 SMITH & NEPHEW	2,737,649	1.45
36,215 PUBLICIS GROUPE	2,408,660	1.28	252,869 SSE PLC	4,163,828	2.21
16,531 REMY COINTREAU	1,008,226	0.53	626,527 VODAFONE GROUP PLC	1,784,698	0.95
42,085 SANOFI	3,245,595	1.72	42,811 WH SMITH	515,070	0.27
54,332 SCOR SE ACT PROV	1,443,330	0.76	<i>Suède</i>	<i>4,755,186</i>	<i>2.52</i>
12,157 SEB	798,715	0.42	785,871 TELIASONERA AB	4,755,186	2.52
36,358 SODEXO	2,677,403	1.42	<i>Suisse</i>	<i>23,066,996</i>	<i>12.22</i>
245,945 VIVENDI	4,711,076	2.48	22,138 HOLCIM LTD-NOM	1,205,803	0.64
<i>Irlande</i>	<i>1,562,480</i>	<i>0.83</i>	1,351 KABA HOLDING N	477,894	0.25
14,776 KERRY GROUP A	746,188	0.40	16 LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	627,989	0.33
13,166 PADDY POWER	816,292	0.43	79,788 NESTLE SA	4,251,454	2.25
			69,913 NOVARTIS AG-NOM	4,061,857	2.15
			21,611 ROCHE HOLDING AG - BON DE JOUISSANCE	4,394,501	2.33
			DIVIDENDE		
			12,204 SWISSCOM N	4,689,402	2.49
			11,586 SYNGENTA AG-NOM	3,358,096	1.78

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
Warrants, Droits	317	0.00
<i>Autriche</i>	<i>317</i>	<i>0.00</i>
9,052 INTERCELL AG DROIT DE SOUSCRIPTION	317	0.00
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	5,060,408	2.68
Actions/Parts de fonds d'investissements	5,060,408	2.68
<i>France</i>	<i>5,060,408</i>	<i>2.68</i>
47 AMUNDI SERENITE PEA I C	529,089	0.28
19 AMUNDI TRESO EONIA C	4,269,350	2.26
260 AMUNDI TRESO EONIA ISR S	261,969	0.14
Total portefeuille-titres	188,628,316	99.89

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	85,605,719	99.65	14,200 M&T BANK CORPORATION	1,653,164	1.92
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	83,434,044	97.12	5,900 NORTHERN TRUST CORP	365,151	0.43
Actions	83,434,044	97.12	1,900 OREILLY AUTOMOTIVE INC	244,549	0.28
<i>Allemagne</i>	<i>148,127</i>	<i>0.17</i>	17,700 PEPSICO INC	1,468,038	1.71
5,479 SUEDZUCKER	148,127	0.17	8,300 PFIZER INC	254,229	0.30
<i>Australie</i>	<i>396,605</i>	<i>0.46</i>	24,100 REYNOLDS AMERICAN INC	1,204,759	1.40
84,439 TELSTRA CORPORATION LTD	396,605	0.46	9,700 SLM	254,916	0.30
<i>Bermudes</i>	<i>3,355,886</i>	<i>3.91</i>	11,000 STERICYCLE	1,277,870	1.49
7,200 ARCH CAP GRP	429,768	0.50	12,800 THE HERSHEY CO	1,244,544	1.45
4,900 EVEREST REINSURANCE GROUP	763,763	0.89	9,100 UNITED PARCEL SERVICE-B	956,228	1.11
13,000 PARTNERRE	1,370,590	1.60	43,500 US BANCORP	1,757,400	2.05
5,200 RENAISSANCE HOLDINGS LTD	506,168	0.59	23,700 VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,164,618	1.36
85,500 YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	285,597	0.33	21,500 WAL-MART STORES INC	1,691,835	1.97
<i>Canada</i>	<i>5,319,175</i>	<i>6.19</i>	34,300 XILINX INC	1,575,056	1.83
36,400 BCE INC	1,575,929	1.83	6,700 3 M	939,675	1.09
4,500 CGI GROUP INC A	150,525	0.18	<i>France</i>	<i>1,237,576</i>	<i>1.44</i>
13,800 METRO INC	842,949	0.98	13,347 BUREAU VERITAS	390,727	0.45
5,300 OPEN TEXT	487,408	0.57	4,264 DASSAULT SYSTEMES	530,154	0.62
3,200 SAPUTO INC	145,741	0.17	2,974 ESSILOR INTERNATIONAL	316,695	0.37
48,900 TELUS	1,682,646	1.95	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>862,852</i>	<i>1.00</i>
3,700 VALEANT PHARMA	433,977	0.51	20,000 MTR CORP	75,705	0.09
<i>Danemark</i>	<i>646,772</i>	<i>0.75</i>	99,000 POWER ASSETS HOLDINGS LTD	787,147	0.91
9,754 COLOPLAST B	646,772	0.75	<i>Îles Caimans</i>	<i>1,447,479</i>	<i>1.68</i>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>40,942,121</i>	<i>47.67</i>	139,500 AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	677,371	0.79
37,800 ABBOTT LABORATORIES	1,448,874	1.69	180,400 MGM CHINA HLDGS	770,108	0.89
17,500 ABBVIE INC	924,175	1.08	<i>Irlande</i>	<i>1,872,212</i>	<i>2.18</i>
3,200 AKAMAI TECHNOLOGIES INC	150,976	0.18	12,200 PERRIGO COMPANY PLC	1,872,212	2.18
8,800 AMGEN INC	1,004,608	1.17	<i>Japon</i>	<i>11,057,682</i>	<i>12.87</i>
15,400 ANALOG DEVICES INC	784,322	0.91	6,600 BENESSE	265,306	0.31
41,800 AT&T INC	1,469,688	1.71	23,400 CALBEE	568,831	0.66
1,300 AUTOZONE INC	621,322	0.72	33,100 DAIHATSU MOTOR CO LTD	561,193	0.65
6,300 CINTAS CORP	375,417	0.44	2,600 HIROSE ELECTRIC	370,563	0.43
17,000 COLGATE PALMOLIVE CO	1,108,570	1.29	23,800 HOYA CORP	661,658	0.77
9,500 DEERE & CO	867,635	1.01	75,000 ISUZU MOTORS LTD	466,676	0.54
13,100 ELI LILLY & CO	668,100	0.78	1,300 KEYENCE CORP	556,586	0.65
2,200 HENRY SCHEIN INC	251,372	0.29	5,300 MIRACA HOLDINGS INC	250,112	0.29
6,900 INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,294,233	1.51	28,300 MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	394,727	0.46
21,600 INTUIT	1,648,512	1.92	4,400 ORACLE CORP JAPAN	160,963	0.19
15,000 JM SMUCKER	1,554,300	1.81	8,000 ORIENTAL LAND	1,154,655	1.34
17,300 JOHNSON & JOHNSON	1,584,507	1.84	43,400 OTSUKA HOLDINGS CO LTD	1,255,278	1.46
16,600 KIMBERLY-CLARK CORP	1,734,036	2.02	21,000 PARK24	396,204	0.46
17,700 LORILLARD INC	897,036	1.04	64,300 RAKUTEN	956,807	1.11
2,400 MASTERCARD	2,005,104	2.33	4,500 SHIMAMURA	422,149	0.49
16,800 MC DONALD'S CORP	1,630,104	1.90	2,100 SMC CORP	529,470	0.62
7,300 MCCORMICK NON VTG	503,116	0.59	289,000 TOKYO GAS CO LTD	1,424,309	1.67
33,100 MERCK AND CO INC	1,656,655	1.93	11,600 UNI-CHARM CORP	662,195	0.77
18,900 MICROSOFT CORP	707,427	0.82	<i>Jersey</i>	<i>1,386,707</i>	<i>1.61</i>
			60,673 WPP PLC	1,386,707	1.61

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Norvège</i>	720,798	0.84
30,242 TELENOR	720,798	0.84
<i>Pays-Bas</i>	878,435	1.02
30,730 WOLTERS KLUWER CVA	878,435	1.02
<i>Royaume-Uni</i>	6,175,518	7.19
40,025 BRITISH SKY BROADCASTING GRP	559,479	0.65
272,423 CENTRICA PLC	1,568,768	1.83
35,548 COMPASS GROUP PLC	569,903	0.66
2,985 NEXT PLC	269,433	0.31
21,868 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,735,907	2.03
24,892 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	888,540	1.03
12,353 SHIRE	583,488	0.68
<i>Singapour</i>	391,386	0.46
7,400 AVAGO TECHNOLOGIE LTD	391,386	0.46
<i>Suède</i>	1,139,631	1.33
136,683 TELIASONERA AB	1,139,631	1.33
<i>Suisse</i>	5,455,082	6.35
8,600 ACE LTD	890,358	1.04
15,196 NESTLE SA	1,115,739	1.30
21,395 NOVARTIS AG-NOM	1,712,823	1.99
3,279 SWISSCOM N	1,736,162	2.02
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	2,171,675	2.53
Actions/Parts de fonds d'investissements	2,171,675	2.53
<i>France</i>	2,171,675	2.53
96 AMUNDI TRESO DOLLAR	2,171,675	2.53
Total portefeuille-titres	85,605,719	99.65

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	22,114,047	99.85	12,338 CENTURYTEL INC	285,181	1.29
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	22,114,047	99.85	2,613 CHARTER COMMUNICATION	259,337	1.17
Actions	22,114,047	99.85	454 CIGNA CORP	28,822	0.13
<i>Allemagne</i>	<i>1,243,871</i>	<i>5.62</i>	1,643 CITRIX SYSTEMS INC	75,416	0.34
10,522 COMMERZBANK	123,213	0.56	4,648 CONSTELLATION BRANDS INC-A	237,401	1.07
6,385 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	330,296	1.49	2,395 DIGITAL REALTY TRUST	85,375	0.39
1,607 FRESENIUS SE & CO KGAA	179,341	0.81	7,139 DISH NETWORK CORP	300,077	1.35
13,793 K+S AG	308,618	1.39	7,500 DOLLAR GENERAL	328,314	1.48
15,413 SUEZ ZUCKER	302,403	1.37	719 DOLLAR TREE INC	29,439	0.13
<i>Australie</i>	<i>182,384</i>	<i>0.82</i>	6,820 EDWARDS LIFESCIENCES	325,471	1.47
33,800 BLACKBERRY	182,384	0.82	1,816 ELECTRONIC ARTS INC	30,233	0.14
<i>Belgique</i>	<i>56,752</i>	<i>0.26</i>	12,226 EXELON CORP	243,021	1.10
2,639 BELGACOM	56,752	0.26	1,211 EXPEDIA	61,220	0.28
<i>Bermudes</i>	<i>333,316</i>	<i>1.50</i>	3,094 EXPRESS SCRIPTS HLD	157,714	0.71
137,500 YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	333,316	1.50	7,184 FACEBOOK A	284,972	1.29
<i>Canada</i>	<i>3,397,473</i>	<i>15.34</i>	2,496 FAMILY DOLLAR STORE	117,686	0.53
11,400 AGNICO EAGLE MINES	218,259	0.99	7,955 GAMESTOP A	284,381	1.28
1,100 AGRUM INC	73,008	0.33	3,841 GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS	210,677	0.95
3,500 ALIMENTATION COUCHE TARD B	190,963	0.86	15,456 HEWLETT PACKARD CO	313,842	1.42
6,600 ATHABASCA OIL	29,212	0.13	9,345 HOLLYFRONTIER	336,988	1.51
18,600 BOMBARDIER INC B	58,568	0.26	4,294 HUMANA	321,657	1.45
11,500 CGI GROUP INC A	279,164	1.26	1,110 INTUITIVE SURGICAL	309,394	1.40
5,200 DOLLARAMA INC	313,303	1.42	4,342 JUNIPER NETWORKS	71,119	0.32
17,900 ELDORADO GOLD CORP	73,725	0.33	7,831 KOHL S CORP	322,515	1.46
3,500 EMPIRE CO LTD -A- NON VOTING	173,512	0.78	3,062 MEAD JOHNSON NUTRITION	186,127	0.84
200 FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	57,937	0.26	7,639 MONSTER BEVERAGE CORP	375,699	1.69
8,500 FRANCO NEVADA	251,334	1.13	637 NETFLIX	170,198	0.77
7,000 INTACT FINANCIAL CORP	331,675	1.51	4,404 NUANCE COMMUNICATIONS	48,580	0.22
10,000 LOBLAW COMPANIES	289,471	1.31	1,519 QUEST DIAGNOSTICS INC	59,020	0.27
900 OPEN TEXT	60,066	0.27	12,091 SAFEWAY INC	285,790	1.29
7,800 PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMENT CORP	173,203	0.78	4,556 SEARS HOLDINGS	162,144	0.73
3,800 ROGERS COMMUNICATIONS SHS B	124,768	0.56	1,906 TESLA MOTOR INC	208,008	0.94
2,300 SNC-LAVALIN GROUP A	75,077	0.34	16,420 T-MOBILE US INC	400,864	1.80
9,300 TELUS	232,238	1.05	504 TRANSDIGM	58,895	0.27
5,300 TOURMALINE OIL	161,818	0.73	3,871 TRIPADVISOR	232,690	1.05
1,800 VALEANT PHARMA	153,216	0.69	2,937 ULTA SALON COSMET.	205,725	0.93
12,300 YAMANA GOLD	76,956	0.35	674 UNITEDHEALTH GROUP	36,832	0.17
<i>Danemark</i>	<i>268,607</i>	<i>1.21</i>	2,869 VANTIV INC	67,897	0.31
2,016 NOVO NORDISK B	268,607	1.21	7,651 VERISIGN	331,926	1.50
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>9,117,326</i>	<i>41.16</i>	3,155 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	170,120	0.77
2,432 ACTIVISION BLIZZARD INC	31,469	0.14	19,265 WESTERN UNION CO	241,171	1.09
1,301 ADVANCE AUTO PARTS	104,499	0.47	765 WORKDAY INC	46,168	0.21
3,753 AMERICAN CAPITAL AGENCY	52,538	0.24	<i>Finlande</i>	<i>77,369</i>	<i>0.35</i>
27,837 ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	201,411	0.91	2,314 ELISA OYJ	44,567	0.20
310 APPLE INC	126,234	0.57	5,636 NOKIA OYJ	32,802	0.15
370 AUTOZONE INC	128,334	0.58	<i>France</i>	<i>233,769</i>	<i>1.06</i>
5,692 BEST BUY CO INC	164,735	0.74	32,414 ALCATEL LUCENT	105,605	0.48
			3,763 EUTELSAT COMMUNICATIONS	85,288	0.39
			703 REMY COINTREAU	42,876	0.19
			<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>55,276</i>	<i>0.25</i>
			9,100 ASM PACIFIC TECH	55,276	0.25

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Îles Caïmans</i>	157,727	0.71	<i>Suède</i>	156,460	0.71
220,000 HKT LTD	157,727	0.71	14,079 ELEKTA AB B	156,460	0.71
<i>Irlande</i>	834,035	3.77	<i>Suisse</i>	255,733	1.15
2,123 ACTAVIS	258,837	1.17	110 BARRY CALLEBAUT N	100,351	0.45
5,006 KERRY GROUP A	252,803	1.14	7,337 COCA COLA HBC	155,382	0.70
1,451 PERRIGO COMPANY PLC	161,595	0.73	Total portefeuille-titres	22,114,047	99.85
25,728 RYANAIR HOLDINGS PLC	160,800	0.73			
<i>Italie</i>	404,601	1.83			
1,236,254 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	216,838	0.98			
12,067 SAIPEM	187,763	0.85			
<i>Japon</i>	3,608,191	16.29			
4,300 ABC MART	136,426	0.62			
1,900 AEON CREDIT SERVICE	36,995	0.17			
3,300 BENESSE	96,268	0.43			
8,100 CALBEE	142,896	0.65			
28,000 CHIYODA	295,023	1.33			
9,300 DENA CO LTD	142,040	0.64			
9,700 FAMILYMART	321,816	1.45			
19,900 GREE	142,762	0.64			
18,100 GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT	94,606	0.43			
10,900 HULIC CO LTD	117,031	0.53			
3,400 KAKAKU.COM	43,360	0.20			
22,500 KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	187,824	0.85			
12,000 KINDEN	91,142	0.41			
11,900 NIKON CORP	165,071	0.75			
3,000 NIPPON PAINT CO LTD	36,229	0.16			
4,800 NITORI	330,430	1.48			
57 NOMURA REAL ESTATE OFFICE FD	192,454	0.87			
2,200 ORIENTAL LAND	230,437	1.04			
2,300 OTSUKA	212,961	0.96			
8,500 PARK24	116,382	0.53			
10,700 RAKUTEN	115,548	0.52			
12,300 SUMCO CORP	78,813	0.36			
31,200 TOKYO ELECTRIC POWER	111,375	0.50			
71,700 YAMADA DENKI	170,302	0.77			
<i>Norvège</i>	111,125	0.50			
8,570 AKER KVAERNER ASA	111,125	0.50			
<i>Pays-Bas</i>	955,996	4.32			
2,835 FUGRO NV CERTIFICAT-CVA	122,798	0.55			
2,869 GEMALTO	229,549	1.05			
84,595 KONINKLIJKE KPN NV	198,206	0.89			
33,181 TNT EXPRESS NV	223,905	1.01			
5,468 ZIGGO NV	181,538	0.82			
<i>Royaume-Uni</i>	664,036	3.00			
14,463 AGGREKO	297,083	1.34			
103,557 G4S SHS	326,727	1.48			
7,411 ICAP PLC	40,226	0.18			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	382,985,384	95.45	900,000 MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA 4.50% 04/04/2018 CV	1,233,108	0.31
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	363,030,308	90.48	1,300,000 NH HOTELES SA 4.00% 08/11/2018 CV	1,443,598	0.36
Actions	6,571,188	1.64	<i>Finlande</i>	<i>10,937,547</i>	<i>2.73</i>
<i>France</i>	<i>1,006,400</i>	<i>0.25</i>	2,600,000 NOKIA OYJ 5.00% 26/10/2017 CV	6,156,072	1.54
80,000 CGG ACT	1,006,400	0.25	4,500,000 SOLIDIUM OY 0.50% 29/09/2015 CV	4,781,475	1.19
<i>Luxembourg</i>	<i>5,564,788</i>	<i>1.39</i>	<i>France</i>	<i>95,245,244</i>	<i>23.73</i>
300,000 ARCELORMITTAL 6% 15/01/2016 PFD	5,564,788	1.39	498,207 AIR FRANCE - KLM 2.03% 15/02/2023 CV DIRTY	5,410,901	1.35
Obligations	10,892,233	2.71	565,000 AIR FRANCE - KLM 4.97% 01/04/2015 CV DIRTY	6,982,696	1.74
<i>Allemagne</i>	<i>848,122</i>	<i>0.21</i>	363,000 ALCATEL-LUCENT 4.25% 01/07/2018 CV DIRTY	1,356,304	0.34
850,000 SALZGITTER AG 1.125% 06/10/2016 CV	848,122	0.21	100,000 ARTEMIS CONSEIL SA 4.25% 01/01/2015 CV	5,616,572	1.40
<i>Belgique</i>	<i>1,027,240</i>	<i>0.26</i>	25,000 AXA SA 3.75% 01/01/2017 CV DIRTY	6,887,994	1.72
1,000,000 UCB 4.125% 04/01/2021	1,027,240	0.26	400,000 BNP PARIBAS 0.25% 21/09/2015 CV	427,880	0.11
<i>Îles Caïmans</i>	<i>4,082,581</i>	<i>1.02</i>	1,700,000 BNP PARIBAS 0.25% 27/09/2016 CV	1,819,918	0.45
5,600,000 SIEM INDUSTRIES INC 1.00% 12/09/2019 CV	4,082,581	1.02	14,200 CAP GEMINI 0% 01/01/2019 CV	1,027,114	0.26
<i>Royaume-Uni</i>	<i>4,934,290</i>	<i>1.22</i>	100,000 CGG ACT 1.25% 01/01/2019 CV DIRTY	2,862,822	0.71
3,400,000 TUI TRAVEL PLC 6.00% 05/10/2014 CV	4,934,290	1.22	237,812 CGG ACT 1.75% 01/01/2016 CV	6,531,289	1.63
Obligations convertibles	345,566,887	86.13	41,414 CREDIT AGRICOLE SA 0% 06/12/2016 CV DIRTY	2,896,785	0.72
<i>Allemagne</i>	<i>5,868,838</i>	<i>1.46</i>	56,000 ETABLISSEMENT MAUREL ET PROM 7.125% 31/07/2014 CV DIRTY	920,421	0.23
3,200,000 DEUTSCHE WOHNEN AG 0.50% 22/11/2020 CV	3,180,672	0.79	30,000 FAURECIA 3.25% 01/01/2018 CV	967,399	0.24
3,200,000 DIALOG SEMICONDUCTOR 1.00% 12/04/2017 CV	2,464,438	0.61	5,102 FONCIERE DES REGIONS 0.875% 01/04/2019 CV DIRTY	428,277	0.11
200,000 SGL CARBON SE 3.50% 30/06/2016 CV	223,728	0.06	107,098 FONCIERE DES REGIONS 3.34% 01/01/2017 CV	9,819,273	2.45
<i>Autriche</i>	<i>4,052,844</i>	<i>1.01</i>	13,700 MICHELIN (CIE GENERALE ETS) 0% 01/01/2017 CV	1,883,832	0.47
849,322 IMMOFINANZ IMMOBILIE 4.25% 08/03/2018 CV DIRTY	4,052,844	1.01	28,637 MISARTE 3.25% 01/01/2016 CV	5,018,061	1.25
<i>Belgique</i>	<i>19,646,353</i>	<i>4.90</i>	11,540 NEXANS 2.50% 01/01/2019 CV DIRTY	838,814	0.21
2,200,000 BRUXELLES LAMBERT (GROUPE) 0.125% 21/09/2015 CV	2,634,170	0.66	22,700 ORPEA 1.75% 01/01/2020 CV DIRTY	1,163,199	0.29
7,059 COFINIMMO SA 2.00% 20/06/2018 CV DIRTY	772,347	0.19	520,000 PEUGEOT SA 4.45% 01/01/2016 CV	13,574,926	3.37
11,500,000 FORTIS BANK SA NV FRN PERPETUAL CV	7,806,200	1.95	45,000 RALLYE 1.00% 02/10/2020 CV DIRTY	4,917,542	1.23
2,400,000 SAGERPAR 0.375% 09/10/2018 CV	2,459,904	0.61	6,074 TECHNIP 0.25% 01/01/2017 CV	621,268	0.15
4,300,000 UCB 4.50% 22/10/2015 CV	5,973,732	1.49	146,082 TECHNIP 0.50% 01/01/2016 CV	13,271,957	3.30
<i>Chypre</i>	<i>1,309,985</i>	<i>0.33</i>	<i>Hongrie</i>	<i>3,110,160</i>	<i>0.78</i>
1,800,000 HOLDGROVE LIMITED 1.00% 24/09/2017 CV	1,309,985	0.33	3,000,000 MNV MAGYAR NEMZETIN VAGYONKEZ 3.375% 02/04/2019 CV	3,110,160	0.78
<i>Émirats arabes unis</i>	<i>13,526,214</i>	<i>3.37</i>	<i>Italie</i>	<i>22,909,675</i>	<i>5.71</i>
11,400,000 AABAR INVESTMENTS P.J.S.C 4.00% 27/05/2016 CV	13,526,214	3.37	1,000,000 BENI STABILI SPA 2.625% 17/04/2019 CV	972,620	0.24
<i>Espagne</i>	<i>24,463,372</i>	<i>6.10</i>	1,700,000 BUZZI UNICEM 1.375% 17/07/2019 CV	1,865,274	0.46
2,400,000 ABENGOA SA 4.50% 03/02/2017 CV	2,424,264	0.60	3,600,000 ENI SPA 0.25% 30/11/2015 CV	3,724,884	0.93
4,300,000 ABENGOA SA 6.25% 17/01/2019 CV	4,408,876	1.10	13,700,000 ENI SPA 0.625% 18/01/2016 CV	14,479,119	3.61
2,200,000 CAIXABANK SA 4.50% 22/11/2016 CV	2,243,362	0.56	600,000 PRYSMIAN SPA 1.25% 08/03/2018 CV	677,688	0.17
5,500,000 CAJA DE AHORROS BARCELONA 1.00% 25/11/2017 CV	5,742,220	1.43	1,100,000 SCHEMATRENTAQUATTRO SPA 0.25% 29/11/2016 CV	1,190,090	0.30
800,000 INDRA SISTEMAS SA 1.75% 17/10/2018 CV	858,408	0.21	<i>Jersey</i>	<i>7,615,613</i>	<i>1.90</i>
4,600,000 INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP 1.75% 31/05/2018 CV	6,109,536	1.53	400,000 BALFOUR BEATTY FINANCE 2 LTD 1.875% 03/12/2018 CV	497,197	0.12
			1,800,000 DERWENT LDN PLC 1.125% 24/07/2019 CV	2,166,728	0.54
			400,000 DERWENT LDN PLC 2.75% 15/07/2016 CV	586,558	0.15
			2,100,000 GABRIEL FINANCE LIMITED 2.00% 26/11/2016 CV	2,105,502	0.52
			1,800,000 INTU PROPERTIES PLC 2.50% 04/10/2018 CV	2,259,628	0.57

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Luxembourg</i>	56,899,896	14.18	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	16,390,237	4.08
2,200,000 APERAM SA 2.625% 30/09/2020 CV	1,807,881	0.45	Actions/Parts de fonds d'investissements	16,390,237	4.08
7,000,000 ARCELORMITTAL SA 5.00% 15/05/2014 CV	5,151,130	1.28	<i>France</i>	16,390,237	4.08
600,000 ARCELORMITTAL SA 7.25% 01/04/2014 CV DIRTY	12,325,782	3.07	75 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	16,390,237	4.08
5,500,000 BNP PARIBAS FORTIS FUNDING FRN PERPETUAL CV	3,168,550	0.79	Instruments dérivés	3,564,839	0.89
5,800,000 GBL VERWALTUNG SA 1.25% 07/02/2017 CV	6,276,122	1.56	Options	3,564,839	0.89
14,800,000 GLENCORE FINANCE (EUROPE) SA 5.00% 31/12/2014 CV	12,051,804	3.00	<i>Allemagne</i>	2,385,853	0.60
5,800,000 QIAGEN EURO FINANCE(LUXEMBOURG) 3.25% 16/05/2026 CV	5,358,165	1.34	1,140 ADIDAS NOM - 88.00 - 21.03.14 CALL	737,580	0.18
8,500,000 SUBSEA 7 INC 3.50% 13/10/2014 CV	7,781,360	1.94	2,733 DEUTSCHE POST AG-NOM - 22.00 - 21.03.14 CALL	1,259,913	0.32
1,600,000 SUBSEA 7 SA 1.00% 05/10/2017 CV	1,188,084	0.30	790 DEUTSCHE POST AG-NOM - 24.00 - 21.03.14 CALL	223,570	0.06
1,700,000 TELECOM ITALIA FINANCE SA 6.125% 15/11/2016 CV	1,791,018	0.45	205 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.03.14 PUT	108,240	0.03
<i>Norvège</i>	1,255,291	0.31	4,350 NOKIA OYJ - 5.00 - 21.03.14 PUT	56,550	0.01
1,200,000 ALGETA ASA 3.375% 12/09/2018 CV	1,255,291	0.31	<i>France</i>	619,010	0.15
<i>Pays-Bas</i>	54,855,972	13.67	430 CAP GEMINI SA - 44.00 - 21.03.14 CALL	252,840	0.06
3,300,000 ACS ACTIVIDADES FINANCE 2.625% 22/10/2018 CV	3,492,687	0.87	220 KERING - 180.00 - 21.03.14 CALL	13,200	0.00
1,900,000 AMPLITER NV AMSTERDAM BRANCH 2.875% 14/11/2018 CV	1,910,602	0.48	470 TECHNIP SA - 66.00 - 20.06.14 CALL	352,970	0.09
4,100,000 CELESIO FINANCE BV 2.50% 07/04/2018 CV	5,014,669	1.25	<i>Royaume-Uni</i>	559,976	0.14
1,900,000 CELESIO FINANCE BV 3.75% 29/10/2014 CV	2,100,602	0.52	135 SHIRE - 2,800.00 - 21.03.14 CALL	313,161	0.08
6,500,000 LUKOIL INTL FINANCE BV 2.625% 16/06/2015 CV	5,098,817	1.27	185 WPP PLC - 1,300.00 - 21.03.14 CALL	246,815	0.06
8,500,000 PORTUGAL TELECOM INTL FINANCE BV 4.125% 28/08/2014 CV	8,657,080	2.16	Positions courtes	-344,625	-0.09
1,600,000 SALZGITTER FINANCE B.V 2.00% 08/11/2017 CV	1,826,592	0.46	Instruments dérivés	-344,625	-0.09
4,250,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAP 1.05% 16/08/2017 CV	3,577,902	0.89	Options	-344,625	-0.09
25,000,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAP 1.65% 16/08/2019 CV	21,436,373	5.34	<i>Allemagne</i>	-179,045	-0.05
1,400,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 5.50% 09/11/2015 CV	1,740,648	0.43	-2,700 DEUTSCHE POST AG-NOM - 28.00 - 21.03.14 CALL	-148,500	-0.04
<i>Portugal</i>	9,389,675	2.34	-205 EURO STOXX 50 EUR - 2,750 - 21.03.14 PUT	-30,545	-0.01
3,400,000 AMORIM ENERGIA BV 3.375% 03/06/2018 CV	3,583,260	0.89	<i>France</i>	-165,580	-0.04
5,300,000 PARPUBLICA - PARTICIPACOES PUB 5.25% 28/09/2017 CV	5,806,415	1.45	-430 CAP GEMINI SA - 48.00 - 21.03.14 CALL	-129,860	-0.03
<i>Royaume-Uni</i>	10,333,427	2.58	-470 TECHNIP SA - 52.00 - 20.06.14 PUT	-35,720	-0.01
700,000 BRITISH LAND CO.(JERSEY) LTD 1.50% 10/09/2017 CV	930,335	0.23	Total portefeuille-titres	382,640,759	95.36
500,000 GREAT PORTLAND ESTAT 1.00% 10/09/2018 CV	634,153	0.16			
300,000 INMARSAT PLC 1.75% 16/11/2017 CV	296,634	0.07			
2,500,000 J SAINSBURY PLC 4.25% 16/07/2014 CV	3,135,968	0.78			
700,000 PENNON GROUP PLC 4.625% 20/08/2014 CV	952,353	0.24			
2,900,000 TUI TRAVEL PLC 4.90% 27/04/2017 CV	4,383,984	1.10			
<i>Suède</i>	2,165,188	0.54			
1,700,000 INDUSTRIVARDEN AB 2.50% 27/02/2015 CV	2,165,188	0.54			
<i>Suisse</i>	1,981,593	0.49			
2,330,000 SWISS LIFE HOLDING 0% 02/12/2020 CV	1,981,593	0.49			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	169,936,871	96.87			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	164,806,235	93.95	<i>États-Unis d'Amérique</i>	51,423,960	29.32
Actions	6,998,237	3.99	985,000 BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC 0.75% 15/10/2018 CV	763,002	0.43
<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,954,162	1.11	460,000 CONCUR TECHNOLOGIES INC 0.50% 15/06/2018 CV	389,358	0.22
45,000 JK LAKSHMI CEMENT GDR 17/11/2015	41,878	0.02	886,000 DANAHER CORP 0% 22/01/2021 CV	1,440,027	0.82
21,228 STANLEY BLACK 4.75% PREFERRED 17/11/2015	1,912,284	1.09	3,070,000 ELECTRONIC ARTS INC 0.75% 15/07/2016 CV	2,374,435	1.35
<i>France</i>	629,000	0.36	4,177,000 GILEAD SCIENCES INC 1.00% 01/05/2014 CV	10,090,338	5.74
50,000 CGG ACT	629,000	0.36	760,000 HEALTH CARE REIT INC 3.00% 01/12/2029 CV	616,196	0.35
<i>Japon</i>	2,076,936	1.18	890,000 HOST MARRIOTT L P 2.50% 15/10/2029 CV	973,778	0.56
71,700 AEON CO LTD	705,468	0.40	5,190,000 INTEL CORP 2.95% 15/12/2035 CV	4,211,811	2.40
30,700 KDDI CORP	1,371,468	0.78	2,050,000 JARDEN CORP 1.50% 15/06/2019 CV	1,820,118	1.04
<i>Luxembourg</i>	2,338,139	1.34	1,486,000 JDS UNIPHASE CORP 0.625% 15/08/2033 CV	1,081,789	0.62
126,050 ARCELORMITTAL 6% 15/01/2016 PFD	2,338,139	1.34	3,265,000 LAM RESEARCH CORP 0.50% 15/05/2016 CV	2,698,260	1.54
Obligations	5,304,012	3.02	2,300,000 LIBERTY INTERACTIVE CORP 1.00% 30/09/2043 CV	1,764,972	1.01
<i>États-Unis d'Amérique</i>	2,682,897	1.53	1,290,000 NETSUITE 0.25% 01/06/2018 CV	1,035,576	0.59
2,725,000 WELLPOINT INC 2.75% 15/10/2042 CV	2,682,897	1.53	4,228,000 NUANCE COMMUNICATIONS INC 2.75% 01/11/2031 CV	2,996,558	1.71
<i>Îles Caïmans</i>	1,895,484	1.08	800,000 NVIDIA CORP 1.00% 01/12/2018 CV	594,442	0.34
2,600,000 SIEM INDUSTRIES INC 1.00% 12/09/2019 CV	1,895,484	1.08	1,550,000 OMNICOM GROUP INC 0% 31/07/2032 CV	1,525,259	0.87
<i>Royaume-Uni</i>	725,631	0.41	1,000,000 PRICELINE COM INC 0.35% 15/06/2020 CV	825,973	0.47
500,000 TUI TRAVEL PLC 6.00% 05/10/2014 CV	725,631	0.41	1,621,000 PRICELINE COM INC 1.00% 15/03/2018 CV	1,630,964	0.93
Obligations convertibles	152,503,986	86.94	480,000 PROLOGIS 3.25% 15/03/2015 CV	392,850	0.22
<i>Allemagne</i>	2,514,500	1.43	1,100,000 SALESFORCE COM INC 0.25% 01/04/2018 CV	868,437	0.50
1,600,000 DEUTSCHE WOHNEN AG 0.50% 22/11/2020 CV	1,590,336	0.90	776,000 SANDISK CORP 0.50% 15/10/2020 CV	559,202	0.32
1,200,000 DIALOG SEMICONDUCTOR 1.00% 12/04/2017 CV	924,164	0.53	512,000 SERVICENOW INC. 0% 01/11/2018 CV	376,780	0.21
<i>Australie</i>	772,877	0.44	2,085,000 SHUTTERFLY INC 0.25% 15/05/2018 CV	1,624,626	0.93
1,126,000 CFS RETAIL PROPERTY TRUST GROUP 5.75% 04/07/2016 CV	772,877	0.44	2,068,000 STANDARD PACIFIC CORP 1.25% 01/08/2032 CV	1,993,937	1.14
<i>Belgique</i>	3,219,718	1.84	1,640,000 TIBCO SOFTWARE INC 2.25% 01/05/2032 CV	1,192,042	0.68
1,000,000 BRUXELLES LAMBERT (GROUPE) 0.125% 21/09/2015 CV	1,197,350	0.68	2,940,000 TOLL BROTHERS FINANCE CORP 0.50% 15/09/2032 CV	2,219,695	1.27
3,882 COFINIMMO SA 2.00% 20/06/2018 CV DIRTY	424,742	0.24	670,000 UNITED STATES STEEL 2.75% 01/04/2019 CV	646,812	0.37
1,150,000 UCB 4.50% 22/10/2015 CV	1,597,626	0.92	850,000 VOLCANO CORP 1.75% 01/12/2017 CV	610,770	0.35
<i>Corée du Sud</i>	3,075,983	1.75	1,200,000 WEBMD HEALTH CORP 1.50% 01/12/2020 CV	858,340	0.49
2,600,000,000 LOTTE SHOPPING CO LTD 0% 24/01/2018 CV	1,945,093	1.11	2,135,000 XILINX INC 2.625% 15/06/2017 CV	2,479,835	1.41
1,000,000 SK TELECOM CO LTD 1.75% 07/04/2014 CV	1,130,890	0.64	1,020,000 YAHOO INC 0% 01/12/2018 CV	767,778	0.44
<i>Espagne</i>	7,093,128	4.04	<i>France</i>	9,671,424	5.51
850,000 ABENGOA SA 4.50% 03/02/2017 CV	858,594	0.49	105,348 AIR FRANCE - KLM 2.03% 15/02/2023 CV DIRTY	1,144,158	0.65
1,400,000 ABENGOA SA 6.25% 17/01/2019 CV	1,435,448	0.82	7,200 CAP GEMINI 0% 01/01/2019 CV	520,790	0.30
1,000,000 CAIXABANK SA 4.50% 22/11/2016 CV	1,019,710	0.58	19,192 CREDIT AGRICOLE SA 0% 06/12/2016 CV DIRTY	1,342,423	0.77
2,700,000 CAJA DE AHORROS BARCELONA 1.00% 25/11/2017 CV	2,818,908	1.61	28,393 ETABLISSEMENT MAUREL ET PROM 7.125% 31/07/2014 CV DIRTY	466,670	0.27
400,000 INDRA SISTEMAS SA 1.75% 17/10/2018 CV	429,204	0.24	2,376 FONCIERE DES REGIONS 0.875% 01/04/2019 CV DIRTY	199,448	0.11
400,000 INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP 1.75% 31/05/2018 CV	531,264	0.30	8,290 FONCIERE DES REGIONS 3.34% 01/01/2017 CV	760,068	0.43
			10,558 INGENICO 2.75% 01/01/2017 CV DIRTY	641,791	0.37
			2,300 MICHELIN (CIE GENERALE ETS) 0% 01/01/2017 CV	316,264	0.18
			6,400 ORPEA 1.75% 01/01/2020 CV DIRTY	327,950	0.19
			23,600 PEUGEOT SA 4.45% 01/01/2016 CV	616,093	0.35
			15,079 RALLYE 1.00% 02/10/2020 CV DIRTY	1,647,814	0.94
			18,579 TECHNIP 0.50% 01/01/2016 CV	1,687,955	0.95
			<i>Hongrie</i>	1,555,080	0.89
			1,500,000 MNV MAGYAR NEMZETIN VAGYONKEZ 3.375% 02/04/2019 CV	1,555,080	0.89

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Île Maurice</i>	1,098,316	0.63	1,000,000 BNP PARIBAS FORTIS FUNDING FRN PERPETUAL CV	576,100	0.33
1,600,000 GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD 2.50% 04/10/2017 CV	1,098,316	0.63	1,800,000 GBL VERWALTUNG SA 1.25% 07/02/2017 CV	1,947,762	1.11
<i>Îles Caïmans</i>	7,022,983	4.00	6,000,000 GLENCORE FINANCE (EUROPE) SA 5.00% 31/12/2014 CV	4,885,867	2.79
1,235,000 CTRIP.COM INTERNATIO 1.25% 15/10/2018 CV	888,910	0.51	1,900,000 QIAGEN EURO FINANCE(LUXEMBOURG) 3.25% 16/05/2026 CV	1,755,261	1.00
1,250,000 ENN ENERGY HOLDINGS LTD 0% 26/02/2018 CV	1,168,121	0.67	700,000 SUBSEA 7 INC 3.50% 13/10/2014 CV	640,818	0.37
4,000,000 FUFENG GROUP LTD 3.00% 27/11/2018 CV	485,773	0.28	1,000,000 SUBSEA 7 SA 1.00% 05/10/2017 CV	742,552	0.42
14,000,000 HENGAN INTERNATIONAL 0% 27/06/2018 CV	1,394,995	0.79	800,000 TELECOM ITALIA FINANCE SA 6.125% 15/11/2016 CV	842,832	0.48
588,000 SINA CORPORATION 1.00% 01/12/2018 CV	430,984	0.25	<i>Norvège</i>	418,430	0.24
406,000 SOUFUN HOLDINGS LTD 2.00% 15/12/2018 CV	304,901	0.17	400,000 ALGETA ASA 3.375% 12/09/2018 CV	418,430	0.24
1,250,000 TPK HOLDING CO LTD 0% 01/10/2017 CV	839,698	0.48	<i>Pays-Bas</i>	12,455,939	7.10
2,100,000 TPK HOLDING CO LTD 0% 20/04/2014 CV	1,509,601	0.85	1,500,000 ACS ACTIVIDADES FINANCE 2.625% 22/10/2018 CV	1,587,585	0.90
<i>Îles Vierges britanniques</i>	6,084,940	3.47	3,100,000 LUKOIL INTL FINANCE BV 2.625% 16/06/2015 CV	2,431,744	1.39
3,100,000 BILLION EXPRESS INVESTMENTS 0.75% 18/10/2015 CV	2,316,491	1.32	1,250,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAP 1.05% 16/08/2017 CV	1,052,324	0.60
8,000,000 LOGO STAR 1.50% 22/11/2018 CV	750,799	0.43	7,000,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAP 1.65% 16/08/2019 CV	6,002,184	3.42
800,000 NEWFORD CAPITAL LTD 0% 12/05/2016 CV	600,956	0.34	600,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 5.50% 09/11/2015 CV	745,992	0.43
1,850,000 PB ISSUER N 2 LTD 1.75% 12/04/2016 CV	1,434,487	0.82	800,000 YANDEX NV 1.125% 15/12/2018 CV	636,110	0.36
5,940,000 POWER REGAL GROUP LIMITED 2.25% 02/06/2014 CV	982,207	0.56	<i>Portugal</i>	421,560	0.24
<i>Italie</i>	4,039,836	2.30	400,000 AMORIM ENERGIA BV 3.375% 03/06/2018 CV	421,560	0.24
500,000 BENI STABILI SPA 2.625% 17/04/2019 CV	486,310	0.28	<i>Royaume-Uni</i>	2,215,118	1.26
900,000 BUZZI UNICEM 1.375% 17/07/2019 CV	987,498	0.56	850,000 J SAINSBURY PLC 4.25% 16/07/2014 CV	1,066,228	0.61
1,600,000 ENI SPA 0.625% 18/01/2016 CV	1,690,992	0.96	400,000 PENNON GROUP PLC 4.625% 20/08/2014 CV	544,202	0.31
200,000 PRYSMIAN SPA 1.25% 08/03/2018 CV	225,896	0.13	400,000 TUI TRAVEL PLC 4.90% 27/04/2017 CV	604,688	0.34
600,000 SCHEMATRENTAQUATTRO SPA 0.25% 29/11/2016 CV	649,140	0.37	<i>Singapour</i>	2,773,385	1.58
<i>Japon</i>	13,497,719	7.70	2,250,000 CAPITALAND LTD 1.85% 19/06/2020 CV	1,181,075	0.67
100,000,000 ABC-MART INC 0% 05/02/2018 CV	797,780	0.45	2,500,000 RUBY ASSETS PTE LTD 1.60% 01/02/2017 CV	1,592,310	0.91
160,000,000 FUKUYAMA TRANSPORTING CO LTD 0% 22/03/2017 CV	1,304,718	0.74	<i>Suède</i>	1,464,686	0.83
80,000,000 KAWASAKI KISEN KAISH 0% 26/09/2018 CV	610,528	0.35	1,150,000 INDUSTRIVARDEN AB 2.50% 27/02/2015 CV	1,464,686	0.83
210,000,000 NIDEC CORP 0% 18/09/2015 CV	1,652,644	0.95	<i>Suisse</i>	999,301	0.57
150,000,000 OSG CORP 0% 04/04/2022 CV	1,319,048	0.75	1,175,000 SWISS LIFE HOLDING 0% 02/12/2020 CV	999,301	0.57
140,000,000 PARK24 CO LTD 0% 26/04/2018 CV	1,010,705	0.58	<i>Taiwan</i>	2,885,388	1.64
1,600,000 SHIZUOKA BANK LTD 0% 25/04/2018 CV	1,237,874	0.71	1,000,000 ADVANCD SEMICONDUCT 0% 05/09/2018 CV	775,993	0.44
210,000,000 SUMITOMO FORESTRY 0% 24/08/2018 CV	1,497,396	0.85	1,000,000 EPISTAR CORP 0% 07/08/2018 CV	798,461	0.46
160,000,000 TAKASHIMAYA CO 0% 11/12/2018 CV	1,164,857	0.66	1,600,000 PEGATRON CORPORATION 0% 06/02/2017 CV	1,310,934	0.74
70,000,000 TAKASHIMAYA CO 0% 11/12/2020 CV	519,528	0.30	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	3,427,129	1.95
120,000,000 TOPPAN PRINTING CO LTD 0% 19/12/2016 CV	870,511	0.50	Actions/Parts de fonds d'investissements	3,427,129	1.95
2,000,000 YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP INC 0% 20/12/2018 CV	1,512,130	0.86	<i>France</i>	3,427,129	1.95
<i>Jersey</i>	2,588,124	1.48	15,175 AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	1,520,778	0.87
900,000 DERWENT LDN PLC 1.125% 24/07/2019 CV	1,083,365	0.62	9 AMUNDI TRESO EONIA C	1,906,351	1.08
1,000,000 GABRIEL FINANCE LIMITED 2.00% 26/11/2016 CV	1,002,620	0.57			
400,000 INTU PROPERTIES PLC 2.50% 04/10/2018 CV	502,139	0.29			
<i>Luxembourg</i>	15,211,591	8.68			
2,400,000 ARCELORMITTAL SA 5.00% 15/05/2014 CV	1,766,102	1.01			
100,000 ARCELORMITTAL SA 7.25% 01/04/2014 CV DIRTY	2,054,297	1.17			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
Instruments dérivés	1,703,507	0.97
Options	1,703,507	0.97
<i>Allemagne</i>	751,528	0.43
648 DEUTSCHE POST AG-NOM - 22.00 - 21.03.14 CALL	298,728	0.17
1,600 DEUTSCHE POST AG-NOM - 24.00 - 21.03.14 CALL	452,800	0.26
<i>États-Unis d'Amérique</i>	63,171	0.04
170 DANAHER CORP - 65.00 - 22.03.14 PUT	3,701	0.00
355 GILEAD SCIENCES INC - 50.00 - 18.01.14 PUT	515	0.00
350 GILEAD SCIENCES INC - 55.00 - 18.01.14 PUT	1,270	0.00
750 GOLDCORP - 29.00 - 18.01.14 CALL	544	0.00
53 PIONEER NATURAL RE - 195.00 - 22.03.14 CALL	32,310	0.02
256 WELLPOINT INC - 75.00 - 22.03.14 PUT	10,404	0.01
355 XILINX INC - 41.00 - 22.03.14 PUT	14,427	0.01
<i>France</i>	284,945	0.16
210 CAP GEMINI SA - 44.00 - 21.03.14 CALL	123,480	0.07
215 TECHNIP SA - 66.00 - 20.06.14 CALL	161,465	0.09
<i>Japon</i>	306,327	0.17
286 KDDI CORP - 5,500.00 - 13.03.14 PUT	17,812	0.01
3,130 ORIX CORP - 1,800.00 - 13.03.14 CALL	288,515	0.16
<i>Royaume-Uni</i>	297,536	0.17
65 SHIRE - 2,800.00 - 21.03.14 CALL	150,781	0.09
110 WPP PLC - 1,300.00 - 21.03.14 CALL	146,755	0.08
Positions courtes	-489,001	-0.28
Instruments dérivés	-489,001	-0.28
Options	-489,001	-0.28
<i>Allemagne</i>	-82,500	-0.05
-1,500 DEUTSCHE POST AG-NOM - 28.00 - 21.03.14 CALL	-82,500	-0.05
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-325,767	-0.18
-181 DANAHER CORP - 80.00 - 22.03.14 CALL	-16,419	-0.01
-153 GILEAD SCIENCES INC - 60.00 - 18.01.14 CALL	-167,108	-0.09
-355 GILEAD SCIENCES INC - 70.00 - 18.01.14 CALL	-141,696	-0.08
-750 GOLDCORP - 35.00 - 18.01.14 CALL	-544	0.00
<i>France</i>	-79,760	-0.05
-210 CAP GEMINI SA - 48.00 - 21.03.14 CALL	-63,420	-0.04
-215 TECHNIP SA - 52.00 - 20.06.14 PUT	-16,340	-0.01
<i>Japon</i>	-974	0.00
-294 KDDI CORP - 4,400.00 - 13.03.14 PUT	-974	0.00
Total portefeuille-titres	169,447,870	96.59

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	230,128,901	113.61			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	208,753,390	103.06			
Obligations	195,486,624	96.51			
<i>Allemagne</i>	<i>11,817,045</i>	<i>5.83</i>	500,000 BANK OF AMERICA CORP 2.50% 27/07/2020	501,935	0.25
1,000,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	1,025,920	0.51	450,000 GENERAL MILLS INC 2.10% 16/11/2020	445,752	0.22
650,000 DAIMLER AG 2.00% 07/04/2020	647,667	0.32	400,000 GOLDMAN SACHS GROUP 2.625% 19/08/2020	400,174	0.20
750,000 DAIMLER AG 2.00% 25/06/2021	735,405	0.36	850,000 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.875% 06/11/2020	838,372	0.40
2,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 24/05/2028	1,317,145	0.65	150,000 JP MORGAN CHASE AND CO FRN 31/03/2018	148,122	0.07
100,000 DEUTSCHE BANK AG 5.00% 24/06/2020	110,782	0.05	700,000 JP MORGAN CHASE AND CO 2.625% 23/04/2021	707,063	0.35
200,000 EWE AG 4.125% 04/11/2020	219,262	0.11	200,000 MERRILL LYNCH AND CO 4.625% 14/09/2018	217,232	0.11
5,000,000 GERMANY BUNDI 0.75% 15/04/2018	5,520,832	2.73	200,000 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND 2.375% 11/01/2023	194,756	0.10
150,000 HELLA KGAA HUECK CO 2.375% 24/01/2020	149,075	0.07	750,000 MICROSOFT CORP 2.125% 06/12/2021	743,242	0.36
200,000 METRO AG 3.375% 01/03/2019	212,330	0.10	500,000 MONDELEZ INTERNATIONAL 2.375% 26/01/2021	494,585	0.24
1,000,000 MUNCHENER RUCKVERSIC VAR 26/05/2042	1,177,400	0.58	300,000 MORGAN STANLEY AND CO INC 3.75% 21/09/2017	321,288	0.16
400,000 SAP AG 2.125% 13/11/2019	401,572	0.20	400,000 ORACLE CORP 2.25% 10/01/2021	402,376	0.20
200,000 VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.00% 12/06/2020	197,250	0.10	200,000 PROCTER AND GAMBLE C 2.00% 16/08/2022	193,904	0.10
100,000 VIER GAS TRANSPORT GMBH 3.125% 10/07/2023	102,405	0.05	300,000 SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS G 1.875% 24/10/2018	298,296	0.15
<i>Australie</i>	<i>2,286,302</i>	<i>1.13</i>	400,000 SIMON PROPERTY GROUP LP 2.375% 02/10/2020	399,700	0.20
400,000 BHP BILLITON FINANCE LIMITED 2.25% 25/09/2020	401,460	0.20	350,000 TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATIO 1.80% 23/07/2020	344,400	0.17
800,000 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00% 03/05/2022	849,240	0.41	200,000 WELLS FARGO AND CO 2.25% 02/05/2023	193,484	0.10
800,000 ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.50% 04/10/2021	822,696	0.41	400,000 WELLS FARGO AND CO 2.25% 03/09/2020	399,788	0.20
200,000 TELSTRA CORPORATION 3.50% 21/09/2022	212,906	0.11	150,000 WELLS FARGO AND CO 2.625% 16/08/2022	150,314	0.07
<i>Autriche</i>	<i>1,554,275</i>	<i>0.77</i>	<i>France</i>	<i>16,457,321</i>	<i>8.12</i>
500,000 OMV AG 2.625% 27/09/2022	502,975	0.25	600,000 ALD INTERNATIONAL 2.00% 26/05/2017	596,889	0.29
1,000,000 VIENNA INSURANCE GROUP VAR 09/10/2043	1,051,300	0.52	400,000 ALSTOM SA 3.00% 08/07/2019	407,196	0.20
<i>Belgique</i>	<i>20,245,728</i>	<i>9.99</i>	400,000 AXA SA VAR 16/04/2040	428,140	0.21
17,300,000 BELGIUM 4.25% 28/09/2022	19,846,560	9.79	500,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.625% 24/02/2021	505,605	0.25
400,000 EANDIS 2.875% 09/10/2023	399,168	0.20	500,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.00% 22/10/2020	530,505	0.26
<i>Canada</i>	<i>197,582</i>	<i>0.10</i>	800,000 BANQUE PSA FINANCE 6.00% 16/07/2014	818,712	0.40
200,000 TOTAL CAPITAL CANADA LTD 1.875% 08/07/2020	197,582	0.10	600,000 BNP PARIBAS 2.875% 24/10/2022	613,434	0.30
<i>Danemark</i>	<i>1,089,179</i>	<i>0.54</i>	300,000 BNP PARIBAS 2.875% 26/09/2023	304,002	0.15
450,000 CARLSBERG BREWERIES A/S 2.625% 03/07/2019	458,429	0.23	400,000 BNP PARIBAS 5.431% PERPETUAL	452,144	0.22
600,000 DONG ENERGY AS VAR 08/07/3013	630,750	0.31	300,000 BPCE SA 4.625% 18/07/2023	315,834	0.16
<i>Espagne</i>	<i>52,387,249</i>	<i>25.87</i>	1,000,000 CADES 3.375% 25/04/2021	1,099,400	0.55
3,000,000 FONDO DE REESTRUCTURACION ORDE 5.50% 12/07/2016	3,251,406	1.61	100,000 COMPAGNIE DE ST-GOBAIN SA 3.625% 28/03/2022	104,762	0.05
21,000,000 SPAIN 3.80% 31/01/2017	22,095,150	10.91	900,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 19/09/2033	723,069	0.36
7,000,000 SPAIN 4.40% 31/10/2023	7,150,150	3.53	650,000 CREDIT AGRICOLE SA 5.971% 01/02/2018	745,290	0.37
4,500,000 SPAIN 4.70% 30/07/2041	4,349,610	2.15	1,000,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL	1,034,280	0.52
13,500,000 SPAIN 5.50% 30/04/2021	15,097,725	7.45	500,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE 2.25% 27/04/2021	496,345	0.25
200,000 TELEFONICA EMISIONES SAU 4.797% 21/02/2018	221,556	0.11	100,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE 3.875% 18/01/2022	109,398	0.05
200,000 TELEFONICA SA 4.71% 20/01/2020	221,652	0.11	100,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE 4.50% 12/11/2040	110,504	0.05
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>8,185,923</i>	<i>4.04</i>	300,000 EUTELSAT 2.625% 13/01/2020	297,570	0.15
400,000 AT&T INC 2.50% 15/03/2023	387,376	0.19	350,000 GALERIES LAFAYETTE SA 4.50% 28/04/2017	373,804	0.18
400,000 AT&T INC 2.65% 17/12/2021	403,764	0.20	1,100,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	1,138,313	0.57
			300,000 ICAD 2.25% 30/01/2019	300,834	0.15
			400,000 KERING 2.50% 15/07/2020	401,764	0.20
			500,000 KLEPIERRE 2.75% 17/09/2019	513,530	0.25
			100,000 MERCIALYS 4.125% 26/03/2019	108,136	0.05
			500,000 ORANGE 1.875% 03/09/2018	500,360	0.25
			250,000 RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE 4.25% 27/04/2017	270,133	0.13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
600,000 RENAULT SA 3.625% 19/09/2018	617,766	0.30			
300,000 SOCIETE GENERALE 2.25% 23/01/2020	303,192	0.15	<i>Norvège</i>	1,191,884	0.59
400,000 SOCIETE GENERALE 4.00% 07/06/2023	400,924	0.20	300,000 DNB BANK ASA VAR 26/09/2023	302,517	0.15
500,000 SOLVAY FINANCE SA VAR PERPETUAL	513,480	0.25	700,000 STATOIL ASA 2.00% 10/09/2020	699,377	0.35
350,000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	364,511	0.18	200,000 TELENOR ASA 2.50% 22/05/2025	189,990	0.09
500,000 SUEZ ENVIRONNEMENT 2.75% 09/10/2023	495,745	0.24	<i>Pays-Bas</i>	8,473,530	4.18
250,000 UNIBAIL RODAMCO 3.00% 22/03/2019	262,040	0.13	900,000 AKZO NOBEL NV 2.625% 27/07/2022	886,185	0.44
200,000 VIVENDI 2.375% 21/01/2019	199,710	0.10	150,000 ALLIANDER N.V. VAR PERPETUAL	152,495	0.08
<i>Îles Caïmans</i>	680,575	0.34	200,000 ALLIANZ FINANCE II BV 3.50% 14/02/2022	216,196	0.11
700,000 HUTCHISON WHAMPOA VAR PERPETUAL	680,575	0.34	450,000 ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/2023	454,082	0.22
<i>Irlande</i>	13,572,953	6.70	650,000 BMW FINANCE NV 2.00% 04/09/2020	647,770	0.32
2,000,000 AIB MORTGAGE BANK 3.125% 10/09/2018	2,056,720	1.02	400,000 COCA COLA HBC FINANCE BV 2.375% 18/06/2020	396,868	0.20
2,600,000 AIB MORTGAGE BANK 4.875% 29/06/2017	2,845,830	1.40	200,000 DELTA LLOYD NV 4.25% 17/11/2017	215,264	0.11
350,000 ALLIED IRISH BANKS PLC 2.875% 28/11/2016	348,663	0.17	700,000 DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE B.V. 3.125% 25/07/2019	717,542	0.35
1,000,000 AQUARIUS + INVESTMENTS PLC VAR 02/10/2043	1,001,130	0.49	100,000 DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE 3.25% 17/01/2028	99,243	0.05
1,600,000 BANK OF IRELAND 2.75% 22/03/2018	1,636,064	0.81	200,000 ELM BV 2.50% 24/09/2020	201,166	0.10
300,000 CRH FINANCE LIMITED 3.125% 03/04/2023	297,330	0.15	200,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.625% 17/04/2018	212,100	0.10
300,000 CRH PLC 2.75% 15/10/2020	299,805	0.15	200,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 11/03/2020	222,104	0.11
500,000 FGA CAPITAL IRELAND PLC 4.00% 17/10/2018	515,300	0.25	100,000 ENEXIS HOLDING NV 1.875% 13/11/2020	98,363	0.05
400,000 GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25% 20/07/2020	397,968	0.20	300,000 GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.50% 15/04/2021	311,924	0.15
300,000 GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.875% 18/06/2019	312,723	0.15	600,000 KBC IFIMA NV 2.125% 10/09/2018	608,736	0.30
3,000,000 IRELAND 4.50% 18/04/2020	3,283,500	1.62	100,000 KONINKLIJKE KPN NV 3.25% 01/02/2021	101,479	0.05
600,000 RZD CAPITAL LIMITED 3.374% 20/05/2021	577,920	0.29	500,000 LEASEPLAN CORPORATION NV 2.375% 23/04/2019	503,395	0.25
<i>Italie</i>	24,905,336	12.30	1,000,000 NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.875% 29/05/2018	981,560	0.48
200,000 ACEA SPA 3.75% 12/09/2018	211,688	0.10	500,000 RABOBANK NEDERLAND 2.375% 22/05/2023	482,100	0.24
500,000 AEM SPA 4.375% 10/01/2021	529,577	0.26	300,000 ROBERT BOSCH INVESTMENT NLD 1.625% 24/05/2021	289,953	0.14
450,000 ENEL SPA VAR 10/01/2074	483,188	0.24	650,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	675,005	0.33
100,000 ENI SPA 4.25% 03/02/2020	110,640	0.05	<i>Pologne</i>	5,445,000	2.69
200,000 INTESA SANPAOLO SPA 2.25% 24/09/2018	203,084	0.10	4,500,000 POLAND 5.25% 20/01/2025	5,445,000	2.69
200,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 09/11/2017	210,706	0.10	<i>Portugal</i>	7,884,000	3.89
600,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 30/10/2023	603,727	0.30	8,000,000 PORTUGAL 4.45% 15/06/2018	7,884,000	3.89
900,000 INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	970,151	0.48	<i>Roumanie</i>	1,076,000	0.53
500,000 ITALY BTP 4.75% 01/06/2017	542,050	0.27	1,000,000 ROMANIA 5.25% 17/06/2016	1,076,000	0.53
3,000,000 ITALY BTP 5.00% 01/09/2040	3,093,150	1.53	<i>Royaume-Uni</i>	13,014,600	6.42
13,650,000 ITALY BTP 5.50% 01/09/2022	15,357,615	7.59	300,000 ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES 2.625% 16/07/2020	301,758	0.15
400,000 SNAM SPA 2.375% 30/06/2017	410,958	0.20	250,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.50% 18/09/2018	251,518	0.12
100,000 SNAM SPA 5.00% 18/01/2019	113,334	0.06	500,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.50% 29/04/2021	474,335	0.23
600,000 UNICREDIT SPA VAR 28/10/2025	610,372	0.30	300,000 AVIVA PLC VAR PERPETUAL	302,514	0.15
1,200,000 UNICREDIT SPA 3.625% 24/01/2019	1,238,397	0.61	300,000 AVIVA PLC VAR 05/07/2043	333,609	0.16
200,000 UNICREDIT SPA 4.875% 07/03/2017	216,699	0.11	300,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	309,000	0.15
<i>Luxembourg</i>	437,732	0.22	1,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON 6.00% 23/01/2018	1,128,690	0.57
200,000 GAZ CAPITAL SA (EX GAZPROM) 6.605% 13/02/2018	227,100	0.12	1,000,000 COVENTRY BUILDING SOCIETY 2.50% 18/11/2020	990,560	0.49
100,000 GAZ CAPITAL SA 3.755% 15/03/2017	104,020	0.05			
100,000 HANNOVER FINANCE (LUXEMBOURG) VAR 30/06/2043	106,612	0.05			
<i>Mexique</i>	1,068,789	0.53			
400,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR PERPETUAL	417,000	0.21			
300,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR PERPETUAL	319,050	0.16			
300,000 PETROLEOS MEXICANOS SA 5.50% 09/01/2017	332,739	0.16			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
500,000 CREDIT AGRICOLE SA LONDON BRANCH 2.375% 27/11/2020	502,410	0.25	<i>France</i>	3,290,014	1.63
300,000 FCE BANK PLC 1.75% 21/05/2018	297,537	0.15	25,000 AIR FRANCE - KLM 4.97% 01/04/2015 CV DIRTY	308,969	0.15
350,000 FCE BANK PLC 2.875% 03/10/2017	364,337	0.18	3,300 CGG ACT 1.25% 01/01/2019 CV DIRTY	94,473	0.05
400,000 HAMMERSON PLC 2.75% 26/09/2019	409,012	0.20	13,131 CREDIT AGRICOLE SA 0% 06/12/2016 CV DIRTY	918,474	0.45
450,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 10/01/2024	458,829	0.23	7,462 FONCIERE DES REGIONS 0.875% 01/04/2019 CV DIRTY	626,382	0.31
100,000 HSBC HOLDINGS PLC 6.25% 19/03/2018	116,267	0.06	1,400 MISARTE 3.25% 01/01/2016 CV	245,322	0.12
50,000 LLOYDS TSB BANK PLC VAR 16/12/2021	62,394	0.03	10,033 RALLYE 1.00% 02/10/2020 CV DIRTY	1,096,394	0.55
350,000 LLOYDS TSB BANK PLC 1.875% 10/10/2018	351,592	0.17	<i>Hongrie</i>	414,688	0.20
700,000 LLOYDS TSB BANK PLC 6.50% 24/03/2020	812,546	0.40	400,000 MNV MAGYAR NEMZETIN VAGYONKEZ 3.375% 02/04/2019 CV	414,688	0.20
400,000 MORRISON SUPERMAR PLC 2.25% 19/06/2020	393,168	0.19	<i>Italie</i>	1,025,511	0.51
200,000 MOTABILITY OPERATIONS GROUP 3.25% 30/11/2018	213,884	0.11	300,000 BENI STABILI SPA 2.625% 17/04/2019 CV	291,786	0.14
300,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 20/03/2023	311,889	0.15	500,000 ENI SPA 0.25% 30/11/2015 CV	517,345	0.26
200,000 NGG FINANCE PLC VAR PERPETUAL	203,178	0.10	200,000 SCHEMATRENTAQUATTRO SPA 0.25% 29/11/2016 CV	216,380	0.11
150,000 RENTOKIL INITIAL PLC 3.375% 24/09/2019	155,270	0.08	<i>Jersey</i>	1,171,068	0.58
500,000 RIO TINTO FINANCE PLC 2.00% 11/05/2020	494,800	0.24	200,000 BALFOUR BEATTY FINANCE 2 LTD 1.875% 03/12/2018 CV	248,598	0.12
600,000 ROLLS ROYCE PLC 2.125% 18/06/2021	592,290	0.29	100,000 DERWENT LDN PLC 1.125% 24/07/2019 CV	120,374	0.06
800,000 SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY PLC VAR PERPETUAL	858,696	0.42	800,000 GABRIEL FINANCE LIMITED 2.00% 26/11/2016 CV	802,096	0.40
300,000 SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY PLC 2.00% 17/06/2020	296,121	0.15	<i>Luxembourg</i>	1,082,090	0.53
500,000 SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY PLC 2.375% 10/02/2022	494,170	0.24	1,000,000 GBL VERWALTUNG SA 1.25% 07/02/2017 CV	1,082,090	0.53
450,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 21/10/2025	447,957	0.22	<i>Norvège</i>	209,215	0.10
600,000 TESCO TREASURY SERVICES PLC 2.125% 12/11/2020	589,914	0.29	200,000 ALGETA ASA 3.375% 12/09/2018 CV	209,215	0.10
500,000 WPP FINANCE SA 3.00% 20/11/2023	496,355	0.25	<i>Pays-Bas</i>	846,712	0.42
<i>Suède</i>	2,494,278	1.23	800,000 ACS ACTIVIDADES FINANCE 2.625% 22/10/2018 CV	846,712	0.42
400,000 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1.875% 14/11/2019	396,908	0.20	<i>Portugal</i>	634,578	0.31
350,000 SVENSKA CELLULOSA AB 2.50% 09/06/2023	339,896	0.17	600,000 AMORIM ENERGIA BV 3.375% 03/06/2018 CV	634,578	0.31
900,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.25% 27/08/2020	902,250	0.44	<i>Royaume-Uni</i>	634,153	0.31
200,000 SVENSKA KULLAGERFABR 1.875% 11/09/2019	196,550	0.10	500,000 GREAT PORTLAND ESTAT 1.00% 10/09/2018 CV	634,153	0.31
500,000 SVENSKA KULLAGERFABR 2.375% 29/10/2020	495,645	0.24	<i>Suisse</i>	467,758	0.23
150,000 SVENSKA KULLAGERFABR 3.875% 25/05/2018	163,029	0.08	550,000 SWISS LIFE HOLDING 0% 02/12/2020 CV	467,758	0.23
<i>Suisse</i>	1,021,343	0.50			
750,000 CREDIT SUISSE VAR 18/09/2025	803,565	0.39			
300,000 UBS AG VAR 22/05/2023	217,778	0.11			
Obligations convertibles	13,266,766	6.55	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	20,666,690	10.20
<i>Allemagne</i>	1,093,356	0.54	Actions/Parts de fonds d'investissements	20,666,690	10.20
1,100,000 DEUTSCHE WOHNEN AG 0.50% 22/11/2020 CV	1,093,356	0.54	<i>France</i>	1,865,446	0.92
<i>Belgique</i>	873,349	0.43	181 AMUNDI CREDIT EURO SHORT DURATION	1,864,475	0.92
4,235 COFINIMMO SA 2.00% 20/06/2018 CV DIRTY	463,365	0.23	0.022 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	414	0.00
400,000 SAGERPAR 0.375% 09/10/2018 CV	409,984	0.20	0.0432 SG OBLIG CONVERTIBLE I C	557	0.00
<i>Espagne</i>	1,524,274	0.76	<i>Luxembourg</i>	18,801,244	9.28
1,000,000 CAJA DE AHORROS BARCELONA 1.00% 25/11/2017 CV	1,044,040	0.52	3,600 AMUNDI FUNDS CONVERTIBLE EUROPE IE C	4,240,404	2.09
200,000 INDRA SISTEMAS SA 1.75% 17/10/2018 CV	214,602	0.11	4,000 AMUNDI FUNDS BOND EMERGING INFLATION IE CAP	4,058,040	2.00
200,000 INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP 1.75% 31/05/2018 CV	265,632	0.13	70,000 AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD ME C	10,502,800	5.19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
Instruments du marché monétaire	687,876	0.34
Obligations	687,876	0.34
<i>Australie</i>	687,876	0.34
700,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 2.00% 12/11/2020	687,876	0.34
Instruments dérivés	20,945	0.01
Options	20,945	0.01
<i>Allemagne</i>	20,700	0.01
90 EURO BUND FUTURE - 139.50 - 24.01.14 PUT	20,700	0.01
<i>Luxembourg</i>	245	0.00
10,000,000 CDS-00008255 - 0.85 - 15.01.14 PUT	245	0.00
Positions courtes	-31,401	-0.02
Instruments dérivés	-31,401	-0.02
Options	-31,401	-0.02
<i>Allemagne</i>	-22,500	-0.02
-90 EURO BUND FUTURE - 138.50 - 24.01.14 PUT	-22,500	-0.02
<i>Luxembourg</i>	-8,901	0.00
-10,000,000 CDS-00008250 - 1.00 - 15.01.14 PUT	-8	0.00
-10,000,000 CDS-00008252 - 0.95 - 15.01.14 PUT	-26	0.00
-10,000,000 CDS-00008254 - 0.70 - 15.01.14 CALL	-8,867	0.00
Total portefeuille-titres	230,097,500	113.59

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	668,746,952	98.39	4,000,000 GENERAL MILLS INC 2.10% 16/11/2020	3,962,240	0.58
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	659,574,988	97.04	4,500,000 GOLDMAN SACHS GROUP 2.625% 19/08/2020	4,501,957	0.66
Obligations	659,574,988	97.04	6,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP 5.125% 23/10/2019	6,856,920	1.01
<i>Allemagne</i>	<i>35,117,988</i>	<i>5.17</i>	6,250,000 JP MORGAN CHASE AND CO FRN 31/03/2018	6,171,750	0.91
4,600,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	4,719,232	0.69	3,000,000 JP MORGAN CHASE AND CO 2.60% 15/01/2016	2,243,681	0.33
2,500,000 COMMERZBANK AG 3.625% 10/07/2017	2,674,250	0.39	8,000,000 JP MORGAN CHASE AND CO 2.625% 23/04/2021	8,080,720	1.19
1,200,000 CONTINENTAL AG 3.00% 16/07/2018	1,265,340	0.19	5,000,000 JP MORGAN CHASE AND CO 3.15% 05/07/2016	3,803,803	0.56
3,500,000 CONTINENTAL AG 3.125% 09/09/2020	3,663,730	0.54	5,000,000 MERRILL LYNCH AND CO 4.625% 14/09/2018	5,430,800	0.80
9,200,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 24/05/2028	6,058,867	0.90	5,000,000 MICROSOFT CORP 2.125% 06/12/2021	4,954,950	0.73
1,500,000 DEUTSCHE BANK AG 5.00% 24/06/2020	1,661,730	0.24	9,700,000 MONDELEZ INTERNATIONAL 2.375% 26/01/2021	9,594,949	1.42
2,000,000 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBER VAR PERPETUAL	2,236,720	0.33	4,500,000 MORGAN STANLEY 5.375% 10/08/2020	5,254,020	0.77
1,500,000 EWE AG 4.125% 04/11/2020	1,644,465	0.24	3,400,000 SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS G 1.875% 24/10/2018	3,380,688	0.50
1,500,000 HELLA KGAA HUECK CO 2.375% 24/01/2020	1,490,745	0.22	4,600,000 SIMON PROPERTY GROUP LP 2.375% 02/10/2020	4,596,550	0.68
750,000 METRO AG 3.375% 01/03/2019	796,238	0.12	2,800,000 WACHOVIA CORP 4.375% 27/11/2018	3,069,640	0.45
3,000,000 MUNCHENER RUCKVERSIC VAR 26/05/2041	3,475,020	0.51	1,000,000 WAL MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	1,199,330	0.18
2,300,000 RWE AG VAR PERPETUAL	2,359,501	0.35	4,250,000 WELLS FARGO AND CO 2.25% 03/09/2020	4,247,747	0.62
3,000,000 VIER GAS TRANSPORT GMBH 3.125% 10/07/2023	3,072,150	0.45	3,050,000 WELLS FARGO AND CO 2.625% 16/08/2022	3,056,375	0.45
<i>Australie</i>	<i>5,676,142</i>	<i>0.84</i>	<i>Finlande</i>	<i>4,856,985</i>	<i>0.71</i>
2,000,000 ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.50% 04/10/2021	2,056,740	0.30	4,500,000 SAMPO OYJ 4.25% 27/02/2017	4,856,985	0.71
3,400,000 TELSTRA CORPORATION 3.50% 21/09/2022	3,619,402	0.54	<i>France</i>	<i>166,768,493</i>	<i>24.53</i>
<i>Autriche</i>	<i>3,469,290</i>	<i>0.51</i>	2,000,000 ACCOR SA 2.875% 19/06/2017	2,072,500	0.30
3,300,000 VIENNA INSURANCE GROUP VAR 09/10/2043	3,469,290	0.51	4,000,000 ALSTOM SA 3.00% 08/07/2019	4,071,960	0.60
<i>Belgique</i>	<i>2,269,060</i>	<i>0.33</i>	3,000,000 ASSURANCES GENERALES VAR PERPETUAL	3,070,890	0.45
2,000,000 FORTIS BANK SA NV 5.757% 04/10/2017	2,269,060	0.33	3,800,000 AXA SA VAR 16/04/2040	4,067,330	0.60
<i>Canada</i>	<i>1,623,750</i>	<i>0.24</i>	6,700,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.625% 11/01/2018	6,699,665	0.99
1,500,000 BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	1,623,750	0.24	5,500,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.625% 24/02/2021	5,561,655	0.82
<i>Danemark</i>	<i>10,049,127</i>	<i>1.48</i>	2,500,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.00% 22/10/2020	2,652,525	0.39
5,000,000 CARLSBERG BREWERIES A/S 2.625% 03/07/2019	5,093,650	0.75	4,000,000 BNP PARIBAS 2.00% 28/01/2019	4,037,040	0.59
4,000,000 DONG ENERGY AS VAR 08/07/3013	4,205,000	0.62	2,000,000 BNP PARIBAS 2.50% 23/08/2019	2,060,880	0.30
700,000 TDC AS 3.75% 02/03/2022	750,477	0.11	7,500,000 BNP PARIBAS 2.875% 24/10/2022	7,667,925	1.14
<i>Espagne</i>	<i>5,916,944</i>	<i>0.87</i>	2,000,000 BPCE SA 2.00% 24/04/2018	2,034,780	0.30
4,500,000 SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 4.00% 27/03/2017	4,809,164	0.71	1,000,000 BPCE SA 4.625% 18/07/2023	1,052,780	0.15
1,000,000 TELEFONICA EMISIONES SAU 4.797% 21/02/2018	1,107,780	0.16	2,800,000 CARREFOUR 5.25% 24/10/2018	3,225,320	0.47
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>114,974,235</i>	<i>16.92</i>	1,400,000 COMPAGNIE DE ST-GOBAIN SA 3.625% 28/03/2022	1,466,668	0.22
1,000,000 AT&T INC 2.50% 15/03/2023	968,440	0.14	6,600,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 19/09/2033	5,302,511	0.78
5,400,000 AT&T INC 2.65% 17/12/2021	5,450,814	0.80	4,000,000 CREDIT AGRICOLE SA 3.875% 13/02/2019	4,381,520	0.64
1,000,000 AT&T INC 3.55% 17/12/2032	960,180	0.14	3,100,000 CREDIT AGRICOLE SA 5.971% 01/02/2018	3,554,460	0.52
11,000,000 BANK OF AMERICA CORP 2.50% 27/07/2020	11,042,570	1.63	4,500,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL	4,654,260	0.68
7,000,000 CITIGROUP INC 5.00% 02/08/2019	8,041,180	1.18	5,400,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE 2.25% 27/04/2021	5,360,526	0.79
2,000,000 CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019	2,547,920	0.37	3,100,000 EUTELSAT 2.625% 13/01/2020	3,074,890	0.45
5,000,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 1.875% 11/01/2018	3,591,386	0.53	8,100,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	8,382,123	1.24
1,850,000 DEUTSCHE BANK CAPITAL FUNDIN11 9.50% PERPETUAL	1,965,625	0.29	3,000,000 GECINA 4.75% 11/04/2019	3,326,730	0.49
			7,300,000 HSBC FRANCE (EX CCF) 1.625% 03/12/2018	7,248,243	1.07
			3,300,000 ICADE 2.25% 30/01/2019	3,309,174	0.49
			2,000,000 ILIAD 4.875% 01/06/2016	2,147,860	0.32
			4,300,000 KERING 2.50% 15/07/2020	4,318,963	0.64
			7,000,000 KLEPIERRE 2.75% 17/09/2019	7,189,420	1.06
			3,000,000 LAFARGE SA 4.75% 30/09/2020	3,162,300	0.47

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
3,900,000	ORANGE 1.875% 02/10/2019	3,837,405	0.56		<i>Mexique</i>	7,544,886	1.11
3,000,000	ORANGE 1.875% 03/09/2018	3,002,160	0.44	4,800,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR PERPETUAL	5,104,800	0.75
1,000,000	PICARD GROUPE FRN 01/08/2019	1,016,290	0.15	2,200,000	PETROLEOS MEXICANOS SA 5.50% 09/01/2017	2,440,086	0.36
5,000,000	RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE 4.25% 27/04/2017	5,402,650	0.79		<i>Norvège</i>	5,126,748	0.75
3,000,000	RENAULT SA 3.625% 19/09/2018	3,088,830	0.45	3,200,000	DNB BANK ASA VAR 26/09/2023	3,226,848	0.47
2,000,000	REXEL SA 5.125% 15/06/2020	2,105,000	0.31	2,000,000	TELENOR ASA 2.50% 22/05/2025	1,899,900	0.28
2,500,000	SAINT GOBAIN (CIE) 3.625% 15/06/2021	2,641,125	0.39		<i>Pays-Bas</i>	90,378,855	13.30
5,500,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 5.00% 12/01/2017	6,077,500	0.89	1,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 11/01/2019	1,132,950	0.17
4,900,000	SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	3,809,372	0.56	4,500,000	ACHMEA HYPOTHEEK BANK NV 2.00% 23/01/2018	4,492,305	0.66
2,100,000	SOCIETE GENERALE 2.25% 23/01/2020	2,122,344	0.31	1,600,000	ALLIANDER N.V. VAR PERPETUAL	1,626,608	0.24
1,500,000	SOCIETE GENERALE 4.00% 07/06/2023	1,503,465	0.22	4,300,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/2023	4,339,001	0.64
5,400,000	SOLVAY FINANCE SA VAR PERPETUAL	5,545,584	0.82	4,100,000	COCA COLA HBC FINANCE BV 2.375% 18/06/2020	4,067,897	0.60
2,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	2,603,650	0.38	1,200,000	CORIO NV 4.625% 22/01/2018	1,312,812	0.19
3,000,000	SUEZ ENVIRONNEMENT 2.75% 09/10/2023	2,974,470	0.44	2,000,000	DELTA LLOYD LEVENSVZERZEKERING VAR 29/08/2042	2,414,780	0.36
3,000,000	VIVENDI 2.375% 21/01/2019	2,995,650	0.44	2,250,000	DELTA LLOYD NV 4.25% 17/11/2017	2,421,720	0.36
2,500,000	WENDEL INVESTISSEMENT 6.75% 20/04/2018	2,888,100	0.42	6,000,000	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE B.V. 3.125% 25/07/2019	6,150,360	0.90
	<i>Îles Caïmans</i>	3,986,225	0.59	3,900,000	ELM BV 2.50% 24/09/2020	3,922,737	0.58
4,100,000	HUTCHISON WHAMPOA VAR PERPETUAL	3,986,225	0.59	2,500,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 6.125% 07/07/2039	3,271,275	0.48
	<i>Irlande</i>	27,034,025	3.98	1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 11/03/2020	1,110,520	0.16
2,000,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 2.875% 28/11/2016	1,992,360	0.29	4,450,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.75% 24/10/2018	5,128,162	0.75
6,600,000	AQUARIUS + INVESTMENTS PLC VAR 02/10/2043	6,607,458	0.97	3,700,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.50% 15/04/2021	3,847,068	0.57
3,700,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.875% 13/05/2017	3,709,065	0.55	3,000,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020	2,965,350	0.44
2,900,000	CRH FINANCE LIMITED 3.125% 03/04/2023	2,874,190	0.42	4,800,000	HERTZ HOLDINGS NEDERLANDS 4.375% 15/01/2019	4,806,000	0.71
4,000,000	CRH PLC 2.75% 15/10/2020	3,997,396	0.59	4,000,000	KBC IFIMA NV 2.125% 10/09/2018	4,058,240	0.60
5,400,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4.00% 17/10/2018	5,565,240	0.82	1,700,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.25% 01/02/2021	1,725,143	0.25
2,300,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25% 20/07/2020	2,288,316	0.34	5,400,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 2.375% 23/04/2019	5,436,666	0.80
	<i>Italie</i>	39,853,243	5.86	6,500,000	NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.875% 29/05/2018	6,380,140	0.93
2,900,000	ACEA SPA 3.75% 12/09/2018	3,069,482	0.45	3,000,000	RABOBANK NEDERLAND VAR PERPETUAL	2,396,168	0.35
4,000,000	AEM SPA 4.375% 10/01/2021	4,236,616	0.62	4,000,000	RABOBANK NEDERLAND 2.375% 22/05/2023	3,856,800	0.57
3,250,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL	3,489,687	0.51	2,000,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAP VAR PERPETUAL	2,154,620	0.32
4,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 09/11/2017	4,214,112	0.62	1,000,000	URENCO FINANCE NV 4.00% 05/05/2017	1,075,790	0.16
3,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 30/10/2023	3,521,742	0.52	5,900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	6,126,973	0.90
2,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016	2,110,912	0.31	3,500,000	WOLTERS KLUWER NV 6.375% 10/04/2018	4,158,770	0.61
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	538,973	0.08		<i>Royaume-Uni</i>	105,508,080	15.52
6,000,000	SNAM SPA 2.375% 30/06/2017	6,164,364	0.90	5,000,000	ABBAY NATIONAL TREASURY SERVICES 2.625% 16/07/2020	5,029,300	0.74
900,000	TELECOM ITALIA SPA 4.50% 20/09/2017	942,023	0.14	2,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.50% 18/09/2018	2,012,140	0.30
3,000,000	UNICREDIT SPA VAR 28/10/2025	3,051,858	0.45	3,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.50% 29/04/2021	2,846,010	0.42
3,000,000	UNICREDIT SPA 3.625% 24/01/2019	3,095,994	0.46	2,000,000	AVIVA PLC VAR 05/07/2043	2,224,060	0.33
5,000,000	UNICREDIT SPA 4.875% 07/03/2017	5,417,480	0.80	3,500,000	AVIVA PLC VAR 22/05/2038	3,994,935	0.59
	<i>Luxembourg</i>	10,802,058	1.59	3,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	3,090,000	0.45
5,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA 4.125% 12/07/2017	5,373,430	0.79	3,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 6.00% 23/01/2018	3,386,070	0.50
2,000,000	FIAT INDUSTRIAL FINANCIAL EUROPE 6.25% 09/03/2018	2,267,500	0.33	9,000,000	COVENTRY BUILDING SOCIETY 2.50% 18/11/2020	8,915,040	1.30
1,000,000	GAZ CAPITAL SA (EX GAZPROM) 6.605% 13/02/2018	1,135,500	0.17				
1,900,000	HANNOVER FINANCE (LUXEMBOURG) VAR 30/06/2043	2,025,628	0.30				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
5,700,000 CREDIT AGRICOLE SA LONDON BRANCH 2.375% 27/11/2020	5,727,474	0.84	Positions courtes	-71,205	-0.01
5,000,000 FCE BANK PLC 1.75% 21/05/2018	4,958,950	0.73	Instruments dérivés	-71,205	-0.01
2,000,000 FCE BANK PLC 2.875% 03/10/2017	2,081,930	0.31			
5,000,000 HAMMERSON PLC 2.75% 26/09/2019	5,112,650	0.75	Options	-71,205	-0.01
7,000,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 10/01/2024	7,137,340	1.04	<i>Luxembourg</i>	<i>-71,205</i>	<i>-0.01</i>
2,500,000 LLOYDS TSB BANK PLC VAR 16/12/2021	3,119,700	0.46	-80,000,000 CDS-00008253 - 1.00 - 15.01.14 PUT	-62	0.00
3,700,000 LLOYDS TSB BANK PLC 1.875% 10/10/2018	3,716,835	0.55	-80,000,000 CDS-00008256 - 0.70 - 15.01.14 CALL	-70,939	-0.01
3,900,000 LLOYDS TSB BANK PLC 6.50% 24/03/2020	4,527,042	0.67	-80,000,000 CDS-00008257 - 0.95 - 15.01.14 PUT	-204	0.00
6,000,000 MORRISON SUPERMAR PLC 2.25% 19/06/2020	5,897,520	0.87	Total portefeuille-titres	668,675,747	98.38
2,200,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 20/03/2023	2,287,186	0.34			
3,050,000 NGG FINANCE PLC VAR PERPETUAL	3,098,465	0.46			
6,300,000 SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY PLC VAR PERPETUAL	6,762,231	0.99			
4,650,000 SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY PLC 2.375% 10/02/2022	4,595,781	0.68			
1,700,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 21/10/2025	1,692,282	0.25			
5,000,000 TESCO TREASURY SERVICES PLC 2.125% 12/11/2020	4,915,950	0.72			
3,300,000 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 1.50% 28/11/2016	3,316,368	0.49			
5,100,000 WPP FINANCE SA 3.00% 20/11/2023	5,062,821	0.74			
<i>Suède</i>	<i>5,981,370</i>	<i>0.88</i>			
3,000,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.25% 27/08/2020	3,007,500	0.44			
3,000,000 SVENSKA KULLAGERFABR 2.375% 29/10/2020	2,973,870	0.44			
<i>Suisse</i>	<i>12,637,484</i>	<i>1.86</i>			
2,500,000 CREDIT SUISSE GROUP VAR PERPETUAL	1,917,849	0.28			
8,650,000 CREDIT SUISSE VAR 18/09/2025	9,267,783	1.37			
2,000,000 UBS AG VAR 22/05/2023	1,451,852	0.21			
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	9,170,006	1.35			
Actions/Parts de fonds d'investissements	9,170,006	1.35			
<i>France</i>	<i>3,483,116</i>	<i>0.51</i>			
50 AMUNDI CREDIT EURO SHORT DURATION	515,049	0.08			
0.761 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	14,323	0.00			
3 AMUNDI TRESO 3 MOIS I C	2,953,744	0.43			
<i>Luxembourg</i>	<i>5,686,890</i>	<i>0.84</i>			
5,500 AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD SHORT TERM IE CAP	5,686,890	0.84			
Instruments dérivés	1,958	0.00			
Options	1,958	0.00			
<i>Luxembourg</i>	<i>1,958</i>	<i>0.00</i>			
80,000,000 CDS-00008258 - 0.85 - 15.01.14 PUT	1,958	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	260,576,646	108.02			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	259,277,824	107.48			
Obligations	259,277,824	107.48			
<i>Allemagne</i>	<i>14,147,430</i>	<i>5.86</i>	<i>Italie</i>	<i>82,848,438</i>	<i>34.35</i>
4,400,000 FMS WERTMANAGEMENT 1.875% 09/05/2019	4,537,456	1.88	1,300,000 ITALY BTP 3.50% 01/12/2018	1,347,450	0.56
3,500,000 FMS WERTMANAGEMENT 3.00% 08/09/2021	3,803,590	1.58	9,750,000 ITALY BTP 4.00% 01/02/2017	10,349,625	4.28
1,000,000 GERMANY BUND 2.50% 04/07/2044	948,350	0.39	1,280,000 ITALY BTP 4.00% 01/02/2037	1,180,134	0.49
3,800,000 GERMANY BUND 4.75% 04/07/2028	4,858,034	2.01	2,800,000 ITALY BTP 4.00% 01/09/2020	2,942,016	1.22
<i>Autriche</i>	<i>7,374,191</i>	<i>3.06</i>	6,180,000 ITALY BTP 4.25% 01/02/2019	6,623,415	2.75
750,000 AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	774,225	0.32	6,224,000 ITALY BTP 4.50% 01/03/2019	6,735,800	2.79
1,550,000 AUSTRIA 3.20% 20/02/2017	1,677,069	0.70	3,750,000 ITALY BTP 4.50% 01/03/2026	3,880,500	1.61
300,000 AUSTRIA 3.90% 15/07/2020	343,074	0.14	6,500,000 ITALY BTP 4.50% 01/08/2018	7,052,045	2.92
2,300,000 AUSTRIA 4.30% 15/09/2017	2,596,815	1.08	8,800,000 ITALY BTP 4.75% 01/08/2023	9,417,056	3.90
1,600,000 AUSTRIA 4.85% 15/03/2026	1,983,008	0.82	5,000,000 ITALY BTP 4.75% 01/09/2021	5,422,650	2.25
<i>Belgique</i>	<i>15,326,331</i>	<i>6.35</i>	5,600,000 ITALY BTP 4.75% 15/09/2016	6,045,480	2.51
5,600,000 BELGIUM 3.50% 28/06/2017	6,111,280	2.53	8,800,000 ITALY BTP 5.00% 01/03/2022	9,628,960	3.99
3,200,000 BELGIUM 3.75% 28/09/2020	3,592,576	1.49	450,000 ITALY BTP 5.00% 01/03/2025	483,719	0.20
1,290,000 BELGIUM 4.25% 28/03/2041	1,472,638	0.61	3,150,000 ITALY BTP 5.00% 01/09/2040	3,247,808	1.35
2,900,000 BELGIUM 4.50% 28/03/2026	3,379,167	1.40	4,100,000 ITALY BTP 5.25% 01/11/2029	4,435,790	1.84
600,000 BELGIUM 5.50% 28/03/2028	770,670	0.32	900,000 ITALY BTP 5.75% 01/02/2033	1,026,522	0.43
<i>Espagne</i>	<i>63,135,676</i>	<i>26.18</i>	2,600,000 ITALY BTP 6.00% 01/05/2031	3,029,468	1.26
2,500,000 SPAIN 3.15% 31/01/2016	2,580,500	1.07	<i>Luxembourg</i>	<i>17,862,620</i>	<i>7.40</i>
4,400,000 SPAIN 3.80% 31/01/2017	4,629,460	1.92	8,300,000 EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.75% 29/10/2020	8,276,760	3.43
16,500,000 SPAIN 4.10% 30/07/2018	17,587,845	7.29	5,000,000 EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.25% 31/07/2018	5,016,750	2.08
2,750,000 SPAIN 4.20% 31/01/2037	2,500,988	1.04	4,550,000 EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.25% 15/10/2018	4,569,110	1.89
1,500,000 SPAIN 4.40% 31/10/2023	1,532,175	0.64	<i>Slovaquie</i>	<i>4,159,000</i>	<i>1.72</i>
15,550,000 SPAIN 4.60% 30/07/2019	16,842,671	6.98	4,000,000 SLOVAKIA 3.00% 28/02/2023	4,159,000	1.72
1,956,000 SPAIN 4.65% 30/07/2025	2,013,467	0.83	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	1,278,122	0.53
12,500,000 SPAIN 5.50% 30/04/2021	13,979,375	5.80	Actions/Parts de fonds d'investissements	1,278,122	0.53
1,300,000 SPAIN 5.75% 30/07/2032	1,469,195	0.61	<i>France</i>	<i>1,278,122</i>	<i>0.53</i>
<i>France</i>	<i>46,493,285</i>	<i>19.27</i>	5 AMUNDI TRESO ETAT I C	1,278,122	0.53
4,500,000 DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 1.00% 11/07/2016	4,535,370	1.88	Instruments dérivés	20,700	0.01
3,800,000 DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 1.625% 29/10/2018	3,826,258	1.59	Options	20,700	0.01
3,500,000 FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	3,367,350	1.40	<i>Allemagne</i>	<i>20,700</i>	<i>0.01</i>
7,000,000 FRANCE OAT 3.50% 25/04/2020	7,809,900	3.24	90 EURO BUND FUTURE - 139.50 - 24.01.14 PUT	20,700	0.01
4,400,000 FRANCE OAT 4.00% 25/04/2018	4,956,292	2.05	Positions courtes	-22,500	-0.01
823,000 FRANCE OAT 4.00% 25/10/2038	917,052	0.38	Instruments dérivés	-22,500	-0.01
5,900,000 FRANCE OAT 4.25% 25/10/2018	6,749,305	2.80	Options	-22,500	-0.01
900,000 FRANCE OAT 4.75% 25/04/2035	1,109,970	0.46	<i>Allemagne</i>	<i>-22,500</i>	<i>-0.01</i>
4,000,000 FRANCE OAT 5.00% 25/10/2016	4,504,000	1.87	-90 EURO BUND FUTURE - 138.50 - 24.01.14 PUT	-22,500	-0.01
6,350,000 FRANCE OAT 5.75% 25/10/2032	8,717,788	3.60	Total portefeuille-titres	260,554,146	108.01
<i>Irlande</i>	<i>7,930,853</i>	<i>3.29</i>			
3,800,000 IRELAND 4.50% 18/10/2018	4,217,924	1.75			
3,300,000 IRELAND 5.00% 18/10/2020	3,712,929	1.54			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	198,051,829	102.30	Positions courtes	-23,750	-0.01
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	190,483,307	98.39	<i>Instruments dérivés</i>	-23,750	-0.01
Obligations	190,483,307	98.39	Options	-23,750	-0.01
<i>Allemagne</i>	6,331,119	3.27	<i>Allemagne</i>	-23,750	-0.01
2,880,000 GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2023	2,908,202	1.50	-95 EURO BUND FUTURE - 138.50 - 24.01.14 PUT	-23,750	-0.01
3,100,000 GERMANY BUNDI 0.75% 15/04/2018	3,422,917	1.77	Total portefeuille-titres	198,028,079	102.29
<i>France</i>	85,769,932	44.30			
2,000,000 FRANCE OATI 0.10% 25/07/2021	1,970,794	1.02			
12,300,000 FRANCE OATI 0.25% 25/07/2018	12,996,452	6.71			
4,500,000 FRANCE OATI 0.25% 25/07/2024	4,314,323	2.23			
4,300,000 FRANCE OATI 1.10% 25/07/2022	4,879,487	2.52			
5,500,000 FRANCE OATI 1.30% 25/07/2019	6,284,728	3.25			
15,300,000 FRANCE OATI 1.60% 25/07/2015	18,947,985	9.79			
4,852,000 FRANCE OATI 1.80% 25/07/2040	6,293,545	3.25			
300,000 FRANCE OATI 1.85% 25/07/2027	355,674	0.18			
10,500,000 FRANCE OATI 2.25% 25/07/2020	14,502,444	7.49			
6,750,000 FRANCE OATI 3.15% 25/07/2032	11,207,698	5.79			
2,382,000 FRANCE OATI 3.40% 25/07/2029	4,016,802	2.07			
<i>Italie</i>	85,850,208	44.35			
2,500,000 ITALY BTPI 1.70% 15/09/2018	2,530,679	1.31			
2,200,000 ITALY BTPI 2.10% 15/09/2016	2,423,851	1.25			
12,400,000 ITALY BTPI 2.10% 15/09/2017	14,793,321	7.64			
24,650,000 ITALY BTPI 2.10% 15/09/2021	25,974,905	13.41			
9,100,000 ITALY BTPI 2.35% 15/09/2019	10,273,017	5.31			
3,600,000 ITALY BTPI 2.35% 15/09/2035	3,909,799	2.02			
6,100,000 ITALY BTPI 2.55% 15/09/2041	5,748,276	2.97			
10,300,000 ITALY BTPI 2.60% 15/09/2023	11,569,576	5.98			
8,000,000 ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	8,626,784	4.46			
<i>Suède</i>	12,532,048	6.47			
31,000,000 SWEDENI 3.50% 01/12/2015	4,576,227	2.36			
44,800,000 SWEDENI 4.00% 01/12/2020	7,955,821	4.11			
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	7,546,672	3.90			
Actions/Parts de fonds d'investissements	7,546,672	3.90			
<i>France</i>	852,500	0.44			
0.002 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	438	0.00			
0.808 AMUNDI TRESO 3 MOIS I C	852,062	0.44			
<i>Luxembourg</i>	6,694,172	3.46			
6,598 AMUNDI FUNDS BOND EMERGING INFLATION IE CAP	6,694,172	3.46			
Instruments dérivés	21,850	0.01			
Options	21,850	0.01			
<i>Allemagne</i>	21,850	0.01			
95 EURO BUND FUTURE - 139.50 - 24.01.14 PUT	21,850	0.01			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	872,714,819	97.99			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	814,626,848	91.47			
Obligations	814,626,848	91.47			
<i>Afrique du Sud</i>	6,000,795	0.67	<i>Espagne</i>	14,698,880	1.65
750,000 EDCON HOLDINGS (PROPRIETARY) LTD 13.375% 30/06/2019	789,375	0.09	950,000 ABENGOA SA VAR 25/02/2015	1,021,250	0.11
1,200,000 EDCON (PROPRIETARY) LTD 9.50% 01/03/2018	1,230,000	0.14	2,270,000 ABENGOA SA 8.875% 01/11/2017	1,790,490	0.20
4,040,000 FOODCORP LTD 8.75% 01/03/2018	3,981,420	0.44	1,960,000 ABENGOA SA 8.875% 05/02/2018	2,122,680	0.24
<i>Allemagne</i>	57,865,480	6.50	2,402,000 CAMPOFRIO ALIMENTACI 8.25% 31/10/2016	2,522,100	0.28
5,400,000 COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/2021	6,206,864	0.69	2,600,000 EMPARK FUNDING SA 6.75% 15/12/2019	2,671,500	0.30
1,000,000 COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/2023	803,476	0.09	1,122,000 INAER AVIATION 9.50% 01/08/2017	1,180,905	0.13
1,300,000 DEUTSCHE RASTSTATTEN 6.75% 30/12/2020	1,361,750	0.15	550,000 NH HOTELES SA 6.875% 15/11/2019	580,580	0.07
3,837,000 FRANZ HANIEL UND CIE GMBH 6.25% 08/02/2018	4,425,749	0.50	1,300,000 OBRASCON HUARTE LAIN SA 7.625% 15/03/2020	1,421,875	0.16
930,000 GROHE HOLDINGS GMBH VAR 15/12/2017	953,529	0.11	1,250,000 OBRASCON HUARTE LAIN SA 8.75% 15/03/2018	1,387,500	0.16
4,025,000 HEIDELBERGCEMENT AG 8.50% 31/10/2019	5,121,813	0.58	<i>États-Unis d'Amérique</i>	13,432,046	1.51
2,600,000 KINOVE GERMAN BONDCO 10.00% 15/06/2018	2,585,700	0.29	850,000 BELDEN CDT INC 5.50% 15/04/2023	826,625	0.09
2,570,000 STYROLUTION GP GMBH 7.625% 15/05/2016	2,696,958	0.30	1,100,000 DEUTSCHE BANK CAPITAL FUNDIN11 9.50% PERPETUAL	1,168,750	0.13
2,550,000 TECHEM AG 6.125% 01/10/2019	2,778,225	0.31	5,800,000 LYNX I CORP 6.00% 15/04/2021	7,162,861	0.81
3,150,000 TECHEM AG 7.875% 01/10/2020	3,530,835	0.40	1,700,000 LYNX II CORP 7.00% 15/04/2023	2,125,000	0.24
4,800,000 THYSSENKRUPP AG 4.00% 27/08/2018	5,020,723	0.56	1,300,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 5.75% 01/10/2020	1,365,000	0.15
1,700,000 TRIONISTA TOPCO GMBH 5.00% 30/04/2020	1,739,100	0.20	750,000 UNITED STATES COATING ACQUISITION FLASH DUTCH 5.75% 01/02/2021	783,810	0.09
1,600,000 TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021	1,690,400	0.19	<i>Finlande</i>	2,794,104	0.31
1,180,000 UNITY MEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	1,306,850	0.15	2,570,000 STORA ENSO OYJ 5.50% 07/03/2019	2,794,104	0.31
900,000 UNITYMEDIA HESSEN GMBH CO NRW 5.125% 21/01/2023	897,930	0.10	<i>France</i>	172,202,902	19.34
3,000,000 UNITYMEDIA HESSEN GMBH CO NRW 5.50% 15/09/2022	3,082,860	0.35	2,600,000 AXA SA VAR 16/04/2040	2,782,910	0.31
3,450,000 UNITYMEDIA HESSEN GMBH CO NRW 5.75% 15/01/2023	3,554,190	0.40	3,040,000 BANQUE PSA FINANCE 4.25% 25/02/2016	3,166,610	0.36
3,080,000 UNITYMEDIA HESSEN GMBH CO NRW 6.25% 15/01/2029	3,041,500	0.34	3,850,000 BNP PARIBAS VAR PERPETUAL	4,075,687	0.46
4,040,000 UNITYMEDIA HESSEN GMBH CO NRW 7.50% 15/03/2019	4,393,742	0.49	1,140,000 BPCE SA VAR PERPETUAL	1,152,597	0.13
1,630,000 UPC GERMANY GMBH 9.50% 15/03/2021	1,892,283	0.21	3,100,000 BPCE SA VAR PERPETUAL	3,282,125	0.37
725,000 WEPA HYGIENEPDUKTE GMBH 6.50% 15/05/2020	781,003	0.09	3,600,000 BPCE SA 9.25% PERPETUAL	3,816,000	0.43
<i>Autriche</i>	5,230,507	0.59	2,400,000 CASINO GUICHARD PERRACHON VAR PERPETUAL	2,386,368	0.27
3,680,000 SAPPI PAPIER HOLDING AG 6.625% 15/04/2018	3,905,400	0.44	1,800,000 CEGEDIM 6.75% 01/04/2020	1,849,860	0.21
1,280,000 WIENERBERGER AG 4.00% 17/04/2020	1,325,107	0.15	1,330,000 CERBA EUROPEAN LAB 7.00% 01/02/2020	1,406,475	0.16
<i>Belgique</i>	1,274,357	0.14	1,187,000 CGG ACT 9.50% 15/05/2016	906,649	0.10
1,600,000 KBC BANK NV VAR 25/01/2023	1,274,357	0.14	4,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	5,130,000	0.58
<i>Canada</i>	7,252,750	0.81	2,700,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 19/09/2033	2,169,209	0.24
6,700,000 BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	7,252,750	0.81	3,300,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	3,303,300	0.37
<i>Croatie</i>	6,862,175	0.77	1,700,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	1,982,625	0.22
1,620,000 AGROKOR DD 10.00% 07/12/2016	1,709,100	0.19	5,030,000 CROWN EURO HOLDINGS 7.125% 15/08/2018	5,356,950	0.60
1,860,000 AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020	2,073,900	0.23	900,000 CSE NAT.CSES EPAR.PREVOYANCE VAR PERPETUAL	913,500	0.10
2,750,000 AGROKOR DD 9.875% 01/05/2019	3,079,175	0.35	2,500,000 CSE NAT.CSES EPAR.PREVOYANCE VAR PERPETUAL	2,396,875	0.27
			3,150,000 CSE NAT.CSES EPAR.PREVOYANCE VAR PERPETUAL	3,327,503	0.37
			2,790,000 FAURECIA 9.375% 15/12/2016	3,322,890	0.37
			3,000,000 GROUPAMA SA VAR PERPETUAL	2,745,000	0.31
			4,700,000 GROUPAMA SA VAR 27/10/2039	4,887,919	0.55
			3,700,000 GROUPAMA SA VAR PERPETUAL	3,219,000	0.36
			2,600,000 GROUPE SMCP SAS 8.875% 15/06/2020	2,819,050	0.32
			860,000 LA FINANCIERE ATALIAN 7.25% 15/01/2020	910,981	0.10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
3,156,000 LABCO 8.50% 15/01/2018	3,353,250	0.38	3,597,000 GTECH SPA VAR PERPETUAL	3,912,097	0.44
3,250,000 LAFARGE SA VAR 24/11/2016	3,843,938	0.43	1,700,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	1,844,500	0.21
6,300,000 LAFARGE SA VAR 29/11/2018	7,229,250	0.81	2,150,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	2,295,125	0.26
4,870,000 LAFARGE SA 4.75% 30/09/2020	5,133,467	0.58	3,050,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	3,217,750	0.36
6,930,000 LAFARGE SA 5.875% 09/07/2019	7,837,483	0.88	4,400,000 MANUTENCOOP FACILITY 8.50% 01/08/2020	4,664,000	0.52
1,740,000 LOXAM 7.375% 24/01/2020	1,861,800	0.21	900,000 RHINO BONDCO SPA FRN 15/12/2019	895,500	0.10
400,000 NEXANS 4.25% 19/03/2018	414,600	0.05	770,000 RHINO BONDCO SPA 7.25% 15/11/2020	782,397	0.09
2,050,000 NEXANS 5.75% 02/05/2017	2,265,455	0.25	1,250,000 SALINI SPA 6.125% 01/08/2018	1,329,688	0.15
3,360,000 NOVALIS 6.00% 15/06/2018	3,544,800	0.40	3,900,000 TELECOM ITALIA SPA VAR PERPETUAL	4,024,207	0.45
4,200,000 PEUGEOT SA 6.50% 18/01/2019	4,555,354	0.51	4,400,000 TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020	4,512,596	0.51
7,800,000 PEUGEOT SA 7.375% 06/03/2018	8,708,700	0.99	6,400,000 TELECOM ITALIA SPA 5.375% 29/01/2019	6,813,414	0.76
1,000,000 PICARD GROUPE FRN 01/08/2019	1,016,290	0.11	1,100,000 TELECOM ITALIA SPA 5.875% 19/05/2023	1,267,718	0.14
3,200,000 RENAULT SA 4.625% 25/05/2016	3,399,898	0.38	700,000 TELECOM ITALIA SPA 6.375% 24/06/2019	878,702	0.10
1,700,000 RENAULT SA 5.625% 22/03/2017	1,868,164	0.21	1,000,000 TELECOM ITALIA SPA 7.00% 20/01/2017	1,118,504	0.13
1,700,000 RENAULT SA 5.625% 30/06/2015	1,798,923	0.20	4,400,000 UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	4,793,017	0.54
3,230,000 REXEL SA 5.125% 15/06/2020	3,399,575	0.38			
970,000 REXEL SA 6.125% 15/12/2019	740,461	0.08	<i>Japon</i>	2,062,210	0.23
2,800,000 REXEL 7.00% 17/12/2018	3,066,000	0.34	1,997,000 SOFTBANK CORPORATION 4.625% 15/04/2020	2,062,210	0.23
5,013,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	5,013,000	0.56			
2,330,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	3,088,930	0.35	<i>Jersey</i>	15,036,141	1.69
3,800,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	4,529,600	0.51	2,660,000 ASTON MARTIN CAPITAL LTD 9.25% 15/07/2018	3,468,870	0.39
1,650,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	1,282,748	0.14	1,500,000 AVIS BUDGET FINANCE PLC 6.00% 01/03/2021	1,593,750	0.18
4,440,000 SPCM SA 5.50% 15/06/2020	4,817,400	0.54	1,710,000 HASTINGS INSURANCE GROUP 8.00% 21/10/2020	2,116,947	0.24
3,500,000 TEREOS FINANCE GROUPE I 4.25% 04/03/2020	3,543,750	0.40	2,500,000 HBOS CAPITAL FUNDING LP VAR PERPETUAL	3,064,904	0.34
2,900,000 VEOLIA ENVIRONNEMENT VAR PERPETUAL	2,882,165	0.32	4,756,000 UBS PREFERRED FUNDING (JERSEY) VAR PERPETUAL	4,791,670	0.54
2,350,000 WENDEL INVESTISSEMENT 4.375% 09/08/2017	2,514,829	0.28			
2,550,000 WENDEL INVESTISSEMENT 4.875% 26/05/2016	2,722,635	0.31	<i>Luxembourg</i>	155,526,512	17.47
4,600,000 WENDEL INVESTISSEMENT 5.875% 17/09/2019	5,146,250	0.58	1,700,000 ALBEA BEAUTY HOLDINGS 8.75% 01/11/2019	1,810,500	0.20
4,600,000 WENDEL INVESTISSEMENT 6.75% 20/04/2018	5,314,104	0.60	1,000,000 ALTICE FINANCING SA 6.50% 15/01/2022	1,007,500	0.11
<i>Îles Caimans</i>	973,260	0.11	1,630,000 ALTICE FINANCING SA 8.00% 15/12/2019	1,777,515	0.20
900,000 UPCB FINANCE 7.625% 15/01/2020	973,260	0.11	3,300,000 ARCELORMITTAL SA VAR 03/06/2016	3,950,839	0.44
<i>Irlande</i>	29,607,250	3.32	2,661,000 ARCELORMITTAL SA VAR 17/11/2017	2,960,363	0.33
3,800,000 AG SPRING FINANCE LIMITED 7.50% 01/06/2018	3,952,000	0.44	1,974,000 ARCELORMITTAL SA VAR 29/03/2018	2,196,426	0.25
1,200,000 ALLIED IRISH BANKS PLC 2.875% 28/11/2016	1,195,416	0.13	2,930,000 BEVERAGE PACKAGING HOLDING 9.50% 15/06/2017	3,029,626	0.34
3,600,000 ARDAGH GLASS FINANCE PLC 7.375% 15/10/2017	3,856,680	0.43	2,730,000 BORMIOLI ROCCO HOLDINGS SA 10.00% 01/08/2018	2,983,208	0.33
2,180,000 ARDAGH PACKAGING FINANCE 5.00% 15/11/2022	2,169,100	0.24	3,450,000 CAPSUGEL FINANCECO 9.875% 01/08/2019	3,855,375	0.43
1,670,000 ARDAGH PACKAGING FINANCE 9.25% 15/10/2020	1,816,125	0.20	2,830,000 CIRS FUNDING LUXEMBOURG SA 8.75% 15/05/2018	2,999,800	0.34
1,680,000 BANK OF IRELAND 10.00% 30/07/2016	1,798,894	0.20	800,000 CLARIANT FINANCE 5.625% 24/01/2017	889,539	0.10
1,100,000 EIRCOM FINANCE LTD 9.25% 15/05/2020	1,163,360	0.13	1,930,000 CONVATEC HEALTHCARE 7.375% 15/12/2017	2,036,343	0.23
4,738,000 NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	5,136,371	0.59	2,000,000 CONVATEC 10.875% 15/12/2018	2,250,000	0.25
2,040,000 ROTTAPHARM LTD 6.125% 15/11/2019	2,121,804	0.24	2,900,000 ELIOR FINANCE & CP SCA 6.50% 01/05/2020	3,161,000	0.35
1,600,000 SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 4.125% 30/01/2020	1,656,000	0.19	550,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 5.25% 11/03/2015	572,982	0.06
4,350,000 SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 7.75% 15/11/2019	4,741,500	0.53	1,000,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 6.125% 08/07/2014	1,022,210	0.11
<i>Italie</i>	60,123,279	6.75	3,200,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 6.375% 01/04/2016	3,414,144	0.38
2,510,000 ASTALDI SPA 7.125% 01/12/2020	2,670,013	0.30	1,600,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 6.625% 15/03/2018	1,729,792	0.19
800,000 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 7.25% 10/07/2015	842,282	0.09	3,940,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 6.75% 14/10/2019	4,270,960	0.48
2,600,000 BUZZI UNICEM 6.25% 28/09/2018	2,921,877	0.33	900,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 6.875% 13/02/2015	943,056	0.11
1,220,000 CERVED TECHNOLOGIES SPA 6.375% 15/01/2020	1,287,954	0.14	2,820,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 7.00% 23/03/2017	3,075,718	0.35
550,000 CERVED TECHNOLOGIES SPA 8.00% 15/01/2021	581,625	0.07	3,700,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 7.375% 09/07/2018	4,119,928	0.46
6,350,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL	6,818,313	0.76	7,400,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 7.75% 17/10/2016	8,207,428	0.93
2,600,000 GAMENET SPA 7.25% 01/08/2018	2,652,000	0.30	7,240,000 FIAT INDUSTRIAL FINANCIAL EUROPE 6.25% 09/03/2018	8,208,350	0.93

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
3,400,000 FINDUS BONDCO S.A. 9.00% 01/10/2018	3,706,952	0.42	1,994,000 GMAC INTERNATIONAL FINANCE BV 7.50% 21/04/2015	2,131,088	0.24
2,050,000 FINDUS BONDCO S.A. 9.125% 01/07/2018	2,255,000	0.25	4,510,000 HEIDELBERGER ZEMENT FINANCE BV 8.00% 31/01/2017	5,271,288	0.59
2,400,000 FINMECCANICA FINANCE SA 4.50% 19/01/2021	2,374,738	0.27	5,700,000 HEIDELBERGER ZEMENT FINANCE BV 9.50% 15/12/2018	7,381,386	0.83
2,130,000 FMC FINANCE III 6.50% 15/09/2018	2,502,750	0.28	5,950,000 HERTZ HOLDINGS NEDERLANDS 4.375% 15/01/2019	5,957,437	0.67
3,200,000 FMC FINANCE VII SA 5.25% 15/02/2021	3,576,000	0.40	4,350,000 KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	4,582,638	0.51
2,810,000 GATEGROUPE FINANCE LUX SA 6.75% 01/03/2019	2,977,195	0.33	1,800,000 KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	2,233,774	0.25
450,000 GCS HOLDCO FINANCE I SA 6.50% 15/11/2018	462,938	0.05	2,200,000 NOKIA SIEMENS NETWORKS 6.75% 15/04/2018	2,384,250	0.27
1,280,000 GEO TRAVEL FINANCE SCA 7.50% 01/08/2018	1,360,000	0.15	1,200,000 NOKIA SIEMENS NETWORKS 7.125% 15/04/2020	1,366,788	0.15
2,250,000 GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 5.875% 31/05/2020	2,373,750	0.27	650,000 OI EUROPEAN 4.875% 31/03/2021	680,875	0.08
2,600,000 HEIDELBERGCEMENT FINANCE 7.50% 03/04/2020	3,170,310	0.36	5,430,000 OI EUROPEAN 6.75% 15/09/2020	6,301,515	0.71
5,000,000 HELLAS TELECOM (LUX) V 0% 15/01/2015 DIRTY DEFAULTED	25,500	0.00	1,800,000 PHOENIX PIB FINANCE 3.125% 27/05/2020	1,747,350	0.20
1,640,000 INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.50% 15/08/2018	1,681,000	0.19	35,000 PHOENIX PIB FINANCE 9.625% 15/07/2014	36,630	0.00
3,100,000 INEOS GROUP HOLDINGS SA 7.875% 15/02/2016	2,103,999	0.24	1,425,000 POLISH TELEVISION HOLDING 11.00% 15/01/2021	1,529,310	0.17
1,300,000 INTRALOT SA LUX 9.75% 15/08/2018	1,421,875	0.16	1,750,000 PORTUGAL TELECOM INTL FINANCE BV 4.625% 08/05/2020	1,788,500	0.20
1,520,000 KION FINANCE SA 6.75% 15/02/2020	1,659,080	0.19	5,500,000 PORTUGAL TELECOM INTL FINANCE BV 5.875% 17/04/2018	6,012,050	0.68
2,950,000 MAGNOLIA BC SA 9.00% 01/08/2020	3,088,650	0.35	2,925,000 REFRESCO GROUP BV 7.375% 15/05/2018	3,126,533	0.35
2,490,000 MATTERHORN MOBILE SA 8.25% 15/02/2020	2,714,100	0.30	2,500,000 SCHAEFFLER FINANCE BV 4.25% 15/05/2018	2,600,000	0.29
2,970,000 NUMERICABLE FINANCE AND CO 8.75% 15/02/2019	2,193,048	0.25	2,850,000 SCHAEFFLER FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	3,049,500	0.34
2,300,000 ONTEX IV SA 7.50% 15/04/2018	2,412,240	0.27	4,020,000 SCHAEFFLER FINANCE BV 7.75% 15/02/2017	4,651,429	0.52
303,000 ONTEX IV SA 9.00% 15/04/2019	328,755	0.04	1,900,000 SCHAEFFLER FINANCE BV 8.75% 15/02/2019	2,156,500	0.24
3,140,000 SPIE BONDCO 3 SCA 11.00% 15/08/2019	3,576,586	0.40	1,500,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,834,579	0.21
2,866,000 SUNRISE COMMUNICATIONS INTERNATIONAL S.A. 7.00% 31/12/2017	3,024,203	0.34	3,100,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	3,315,295	0.37
4,250,000 SUNRISE COMMUNICATIONS INTERNATIONAL S.A. 8.50% 31/12/2018	4,632,500	0.52	1,900,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,096,954	0.24
1,200,000 TELENET FINANCE LUXEMBOURG SCA 6.25% 15/08/2022	1,269,672	0.14	4,800,000 THYSENKRUPP FINANCE NEDERLAND 8.50% 25/02/2016	5,409,648	0.61
2,200,000 TELENET FINANCE LUXEMBOURG SCA 6.625% 15/02/2021	2,376,000	0.27	1,650,000 TMF GROUP HOLDING FRN 01/12/2018	1,684,320	0.19
4,800,000 TLENET FINANCE LUXEMBOURG SCA 6.375% 15/11/2020	5,160,000	0.58	650,000 TMF GROUP HOLDING 9.875% 01/12/2019	703,157	0.08
3,300,000 UNICREDIT LUXEMBOURG FINANCE VAR PERPETUAL	3,574,725	0.40	3,030,000 UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	3,113,325	0.35
5,175,000 WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.75% 15/07/2017	5,499,058	0.63	1,150,000 UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/2023	1,176,013	0.13
863,293 WIND ACQUISITION FINANCE SA 12.25% 15/07/2017	906,458	0.10	5,550,000 UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	6,105,000	0.69
6,070,000 WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	6,416,110	0.73	2,950,000 ZIGGO 8.00% 15/05/2018	3,127,708	0.35
3,490,000 XEFIN LUX SCA 8.00% 01/06/2018	3,767,455	0.42	<i>Pologne</i>	2,865,510	0.32
270,000 XELLA HOLDCO FINANCE SA 9.125% 15/09/2018	282,825	0.03	2,680,000 CYFROWY POLSAT SA 7.125% 20/05/2018	2,865,510	0.32
2,005,000 ZINC CAPITAL SA 8.875% 15/05/2018	2,180,438	0.24	<i>Portugal</i>	16,088,068	1.81
<i>Norvège</i>	610,248	0.07	3,600,000 BANCO ESPIRITO SANTO 4.75% 15/01/2018	3,671,100	0.41
600,000 ALBAIN BIDCO NORWAY AS 6.75% 01/11/2020	610,248	0.07	4,700,000 BANCO ESPIRITO SANTO 5.875% 09/11/2015	4,930,394	0.55
<i>Pays-Bas</i>	122,304,803	13.74	5,600,000 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 5.625% 04/12/2015	5,892,824	0.67
6,850,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	6,812,325	0.76	1,500,000 PORTUCEL-EMPRESA PRODUTORA 5.375% 15/05/2020	1,593,750	0.18
2,200,000 CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS 7.50% 01/11/2020	2,255,000	0.25	<i>République tchèque</i>	969,525	0.11
1,300,000 EDP FINANCE BV 4.625% 13/06/2016	1,367,995	0.15	930,000 CET 21 SPOL S R O 9.00% 01/11/2017	969,525	0.11
6,700,000 EDP FINANCE BV 4.75% 26/09/2016	7,082,034	0.80	<i>Royaume-Uni</i>	106,744,131	11.98
300,000 EDP FINANCE BV 4.875% 14/09/2020	316,890	0.04	1,690,000 ARROW GLOBAL FINANCE 7.875% 01/03/2020	2,157,188	0.24
3,870,000 EDP FINANCE BV 5.75% 21/09/2017	4,247,557	0.48	4,780,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	4,305,585	0.48
3,820,000 EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016	4,096,950	0.46	5,820,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	4,947,000	0.56
900,000 EDP FINANCE BV 8.625% 04/01/2024	1,257,512	0.14	2,300,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	2,369,000	0.27
1,200,000 FRESENIUS FINANCE BV 4.25% 15/04/2019	1,313,700	0.15			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
4,400,000 BOPARAN HOLDINGS LTD 9.875% 30/04/2018	5,791,394	0.64	35 AMUNDI TRESO 3 MOIS I C	37,373,665	4.19
1,100,000 CARE UK PLC 9.75% 01/08/2017	1,398,137	0.16	<i>Luxembourg</i>	11,373,780	1.28
1,200,000 DFS FURNITURE HOLDINGS PLC 7.625% 15/08/2018	1,540,471	0.17	11,000 AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD SHORT	11,373,780	1.28
1,150,000 EC FINANCE 9.75% 01/08/2017	1,253,178	0.14	TERM IE CAP		
2,100,000 ECO BAT FINANCE PLC 7.75% 15/02/2017	2,194,500	0.25	Total portefeuille-titres	872,714,819	97.99
3,080,000 ELLI INVESTMENTS LIMITED 8.75% 15/06/2019	4,099,880	0.46			
150,000 EQUINITI NEWCO 2 PLC FRN 15/12/2018	182,542	0.02			
1,000,000 EQUINITI NEWCO 2 PLC 7.125% 15/12/2018	1,268,029	0.14			
4,820,000 GKN HOLDINGS P.L.C. 5.375% 19/09/2022	6,016,738	0.67			
1,200,000 HBOS PLC VAR 30/10/2019	1,204,656	0.14			
1,680,000 HELLERMANN TYTON FINANCE FRN 15/12/2017	1,700,971	0.19			
3,100,000 HOUSE OF FRASER 8.875% 15/08/2018	4,070,613	0.46			
3,166,000 JAGUAR LAND ROVER PLC 8.125% 15/05/2018	4,119,225	0.46			
3,300,000 JAGUAR LAND ROVER PLC 8.25% 15/03/2020	4,491,887	0.50			
1,000,000 LBG CAPITAL N°2 PLC 6.385% 12/05/2020	1,060,460	0.12			
1,500,000 LBG CAPITAL 11.04% 19/03/2020	2,074,453	0.23			
1,300,000 LBG CAPITAL 6.439% 23/05/2020	1,378,000	0.15			
990,000 LBG CAPITAL 9.334% 07/02/2020	1,300,470	0.15			
900,000 LLOYDS TSB BANK PLC VAR PERPETUAL	1,718,329	0.19			
1,675,000 NEW LOOK BONDCO I PLC 8.75% 14/05/2018	2,125,458	0.24			
700,000 OLD MUTUAL PLC VAR PERPETUAL	809,796	0.09			
1,725,000 OLD MUTUAL PLC 5.00% PERPETUAL	1,738,352	0.20			
1,650,000 OTE PLC 4.625% 20/05/2016	1,707,750	0.19			
4,200,000 OTE PLC 7.25% 12/02/2015	4,413,150	0.50			
4,647,000 OTE PLC 7.875% 07/02/2018	5,298,277	0.59			
2,000,000 PRIORY GROUP N°3 PLC 7.00% 15/02/2018	2,530,048	0.28			
1,343,000 RBS CAPITAL TRUST A VAR PERPETUAL	1,219,337	0.14			
3,000,000 ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC VAR PERPETUAL	2,925,000	0.33			
2,100,000 ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC VAR 22/09/2021	2,100,000	0.24			
2,748,000 R&R ICE CREAM PLC 8.375% 15/11/2017	2,925,960	0.33			
1,400,000 THOMAS COOK GROUP VAR 22/06/2017	1,826,563	0.21			
600,000 THOMAS COOK GROUP 6.75% 22/06/2015	635,250	0.07			
3,950,000 THOMAS COOK GROUP 7.75% 15/06/2020	4,299,607	0.48			
450,000 TOWERGATE FINANCE PLC FRN 15/02/2018	538,161	0.06			
3,862,000 VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 8.875% 15/10/2019	5,041,024	0.57			
2,460,000 VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/2020	3,169,615	0.36			
2,400,000 WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/2020	2,798,077	0.31			
<i>Suède</i>	11,605,506	1.30			
1,980,000 EILEME 2 AB 11.75% 31/01/2020	2,385,900	0.27			
1,300,000 NORCELL SWEDEN HOLDINGS 2 AB 10.75% 29/09/2019	1,449,500	0.16			
4,400,000 TVN FINANCE CORPORATION III AB 7.375% 15/12/2020	4,741,000	0.53			
2,770,000 VERISURE HOLDING AB 8.75% 01/09/2018	3,029,106	0.34			
<i>Suisse</i>	2,496,409	0.28			
2,330,000 CREDIT SUISSE VAR 18/09/2025	2,496,409	0.28			
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	58,087,971	6.52			
Actions/Parts de fonds d'investissements	58,087,971	6.52			
<i>France</i>	46,714,191	5.24			
0.015 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	282	0.00			
43 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	9,340,244	1.05			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	356,516,176	95.21			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	335,691,737	89.65			
Obligations	335,691,737	89.65			
<i>Afrique du Sud</i>	591,300	0.16	<i>Hongrie</i>	6,795,300	1.81
600,000 FOODCORP LTD 8.75% 01/03/2018	591,300	0.16	5,400,000 MAGYAR OLAJ-ES GAZIPARE RESZ 3.875% 05/10/2015	5,521,500	1.47
<i>Allemagne</i>	19,326,435	5.16	1,200,000 MAGYAR OLAJ-ES GAZIPARE RESZ 5.875% 20/04/2017	1,273,800	0.34
2,650,000 DEUTSCHE LUFTHANSA A 6.50% 07/07/2016	2,988,193	0.80	<i>Irlande</i>	12,436,153	3.32
5,200,000 FRANZ HANIEL UND CIE GMBH VAR 01/02/2017	5,866,640	1.57	1,400,000 AG SPRING FINANCE LIMITED 7.50% 01/06/2018	1,456,000	0.39
260,000 GROHE HOLDINGS GMBH VAR 15/12/2017	266,578	0.07	1,350,000 ALLIED IRISH BANKS PLC 2.875% 28/11/2016	1,344,843	0.36
1,600,000 KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.50% 31/07/2017	1,720,064	0.46	8,700,000 ARDAGH GLASS FINANCE PLC 7.375% 15/10/2017	9,320,310	2.49
300,000 SGL CARBON SE FRN 15/05/2015	299,640	0.08	300,000 ARDAGH GLASS FINANCE PLC 9.25% 01/07/2016	315,000	0.08
7,800,000 STYROLUTION GP GMBH 7.625% 15/05/2016	8,185,320	2.18	<i>Italie</i>	31,492,046	8.41
<i>Autriche</i>	1,167,375	0.31	6,050,000 BUZZI UNICEM 5.125% 09/12/2016	6,463,282	1.73
1,100,000 SAPPI PAPIER HOLDING AG 6.625% 15/04/2018	1,167,375	0.31	11,700,000 GTECH SPA VAR PERPETUAL	12,724,920	3.40
<i>Croatie</i>	659,375	0.18	3,200,000 TELECOM ITALIA SPA 4.50% 20/09/2017	3,349,414	0.89
625,000 AGROKOR DD 10.00% 07/12/2016	659,375	0.18	6,900,000 TELECOM ITALIA SPA 7.00% 20/01/2017	7,717,678	2.06
<i>Espagne</i>	23,936,085	6.39	1,100,000 TELECOM ITALIA SPA 8.25% 21/03/2016	1,236,752	0.33
5,600,000 ABENGOA SA VAR 25/02/2015	6,020,000	1.61	<i>Jersey</i>	1,369,291	0.37
6,300,000 ABENGOA SA 8.50% 31/03/2016	6,831,090	1.82	1,050,000 ASTON MARTIN CAPITAL LTD 9.25% 15/07/2018	1,369,291	0.37
650,000 CAMPOFRIO ALIMENTACI 8.25% 31/10/2016	682,500	0.18	<i>Luxembourg</i>	53,822,969	14.37
8,900,000 OBRASCON HUARTE LAIN SA 7.375% 28/04/2015	9,528,340	2.55	7,400,000 ARCELORMITTAL SA VAR 03/06/2016	8,859,457	2.37
800,000 TELEFONICA SA 4.75% 07/02/2017	874,155	0.23	2,100,000 ARCELORMITTAL SA VAR 17/11/2017	2,336,250	0.62
<i>États-Unis d'Amérique</i>	5,045,933	1.35	1,100,000 BORMIOLI ROCCO HOLDINGS SA 10.00% 01/08/2018	1,202,025	0.32
1,000,000 CEMEX FINANCE LLC 9.625% 14/12/2017	806,748	0.22	735,000 CALCIPAR FRN 01/07/2014	730,590	0.20
700,000 CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.25% 15/01/2017	763,000	0.20	3,400,000 CLARIANT FINANCE 5.625% 24/01/2017	3,780,542	1.01
3,100,000 FRESSENIUS 8.75% 15/07/2015	3,476,185	0.93	6,900,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 5.25% 11/03/2015	7,188,323	1.92
<i>France</i>	69,847,608	18.65	3,100,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 6.375% 01/04/2016	3,307,452	0.88
1,150,000 AIR FRANCE - KLM 6.75% 27/10/2016	1,256,881	0.34	2,800,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 6.875% 13/02/2015	2,933,952	0.78
3,800,000 BANQUE PSA FINANCE 4.25% 25/02/2016	3,958,262	1.06	3,050,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 7.00% 23/03/2017	3,326,574	0.89
1,100,000 BANQUE PSA FINANCE 4.875% 25/09/2015	1,150,455	0.31	3,000,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 7.75% 17/10/2016	3,327,336	0.89
2,000,000 CEGEDIM 7.00% 27/07/2015	2,155,000	0.58	3,000,000 FIAT INDUSTRIAL FINANCIAL EUROPE 6.25% 09/03/2018	3,401,250	0.91
600,000 CROWN EURO HOLDINGS 7.125% 15/08/2018	639,000	0.17	1,100,000 FINDUS BONDCO S.A. 9.125% 01/07/2018	1,210,000	0.32
200,000 FAURECIA 8.75% 15/06/2019	229,150	0.06	7,400,000 FMC FINANCE III 5.50% 15/07/2016	8,124,904	2.17
7,400,000 FAURECIA 9.375% 15/12/2016	8,813,400	2.35	1,600,000 FMC FINANCE III 6.50% 15/09/2018	1,880,000	0.50
1,300,000 LABCO 8.50% 15/01/2018	1,381,250	0.37	1,500,000 INEOS GROUP HOLDINGS SA 7.875% 15/02/2016	1,018,064	0.27
3,000,000 LAFARGE SA VAR 24/11/2016	3,548,250	0.95	1,100,000 ZINC CAPITAL SA 8.875% 15/05/2018	1,196,250	0.32
650,000 LAFARGE SA 4.25% 23/03/2016	684,125	0.18	<i>Pays-Bas</i>	65,454,908	17.48
6,000,000 LAFARGE SA 5.375% 26/06/2017	6,620,700	1.77	700,000 CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.50% 20/03/2017	725,046	0.19
1,900,000 NEXANS 5.75% 02/05/2017	2,099,690	0.56	750,000 EDP FINANCE BV 3.75% 22/06/2015	768,785	0.21
500,000 NOVALIS 6.00% 15/06/2018	527,500	0.14	1,450,000 EDP FINANCE BV 4.625% 13/06/2016	1,525,841	0.41
400,000 PEUGEOT SA 5.625% 29/06/2015	419,982	0.11	2,750,000 EDP FINANCE BV 4.75% 26/09/2016	2,906,805	0.78
3,300,000 PEUGEOT SA 6.875% 30/03/2016	3,589,423	0.96	1,100,000 EDP FINANCE BV 5.75% 21/09/2017	1,207,316	0.32
1,700,000 PEUGEOT SA 7.375% 06/03/2018	1,898,050	0.51	5,100,000 EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016	5,469,750	1.46
1,200,000 RALLYE 7.625% 04/11/2016	1,370,016	0.37	1,250,000 GMAC INTERNATIONAL FINANCE BV 7.50% 21/04/2015	1,335,938	0.36
500,000 RALLYE 8.375% 20/01/2015	535,685	0.14	2,100,000 HEIDELBERG INTERNATIONAL FIN 4.00% 08/03/2016	2,202,199	0.59
2,500,000 REMY COINTREAU SA 5.18% 15/12/2016	2,780,850	0.74	9,400,000 HEIDELBERGER ZEMENT FINANCE BV 8.00% 31/01/2017	10,986,720	2.93
			3,050,000 PHOENIX PIB FINANCE 9.625% 15/07/2014	3,192,008	0.85

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
6,300,000 PORTUGAL TELECOM INTL FINANCE BV 5.625% 08/02/2016	6,724,620	1.80
400,000 PORTUGAL TELECOM INTL FINANCE BV 5.875% 17/04/2018	437,240	0.12
900,000 REFRESCO GROUP BV 7.375% 15/05/2018	962,010	0.26
2,700,000 RENAULT SA 4.625% 25/05/2016	2,868,664	0.77
6,200,000 RENAULT SA 5.625% 22/03/2017	6,813,304	1.82
1,600,000 STE DES CEMENTS FRAN 4.75% 04/04/2017	1,696,147	0.45
1,800,000 WENDEL INVESTISSEMENT 4.375% 09/08/2017	1,926,252	0.51
1,600,000 WENDEL INVESTISSEMENT 4.875% 21/09/2015	1,693,952	0.45
9,400,000 WENDEL INVESTISSEMENT 4.875% 26/05/2016	10,036,380	2.67
1,000,000 WENDEL INVESTISSEMENT 6.75% 20/04/2018	1,155,240	0.31
5,470,000 SCHAEFFLER FINANCE BV 7.75% 15/02/2017	6,329,183	1.69
11,700,000 SUEDZUCKER INTERNATIONAL FIN 5.25% PERPETUAL	12,059,821	3.21
7,650,000 THYSSENKRUPP FINANCE NEDERLAND 8.50% 25/02/2016	8,621,626	2.30
<i>Portugal</i>	<i>2,941,834</i>	<i>0.79</i>
1,400,000 BANCO ESPIRITO SANTO 5.875% 09/11/2015	1,468,628	0.39
1,400,000 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 5.625% 04/12/2015	1,473,206	0.40
<i>Royaume-Uni</i>	<i>40,805,125</i>	<i>10.90</i>
1,100,000 BOPARAN HOLDINGS LTD 9.875% 30/04/2018	1,447,849	0.39
900,000 BRITISH AIRWAYS PLC 8.75% 23/08/2016	1,222,356	0.33
1,000,000 CARE UK PLC 9.75% 01/08/2017	1,271,034	0.34
900,000 DFS FURNITURE HOLDINGS PLC 7.625% 15/08/2018	1,155,353	0.31
6,050,000 ECO BAT FINANCE PLC 7.75% 15/02/2017	6,322,250	1.69
900,000 HOUSE OF FRASER 8.875% 15/08/2018	1,181,791	0.32
100,000 ITV PLC 7.375% 05/01/2017	133,769	0.04
1,000,000 MATALAN FINANCE LTD 8.875% 29/04/2016	1,237,981	0.33
6,350,000 OTE PLC 4.625% 20/05/2016	6,572,250	1.76
6,000,000 OTE PLC 7.25% 12/02/2015	6,304,500	1.68
400,000 OTE PLC 7.875% 07/02/2018	456,060	0.12
2,100,000 THOMAS COOK GROUP VAR 22/06/2017	2,739,844	0.73
8,750,000 THOMAS COOK GROUP 6.75% 22/06/2015	9,264,062	2.46
1,100,000 WILLIAM HILL PLC 7.125% 11/11/2016	1,496,026	0.40
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	19,674,590	5.25
Actions/Parts de fonds d'investissements	19,674,590	5.25
<i>France</i>	<i>19,674,590</i>	<i>5.25</i>
0.01 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	188	0.00
19 AMUNDI TRESO 3 MOIS I C	19,674,402	5.25
Instruments du marché monétaire	1,149,849	0.31
Obligations	1,149,849	0.31
<i>France</i>	<i>1,149,849</i>	<i>0.31</i>
1,150,000 FRANCE BTF 0% 03/04/2014	1,149,849	0.31
Total portefeuille-titres	356,516,176	95.21

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	319,989,109	95.12			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	319,913,443	95.10			
Obligations	312,816,903	92.99			
<i>Allemagne</i>	<i>12,137,265</i>	<i>3.61</i>			
1,500,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	2,120,500	0.63	3,007,000 EXELON GENERATION 6.25% 01/10/2039	3,039,054	0.90
700,000 COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/2023	775,005	0.23	3,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO 4.375% 06/08/2023	3,017,490	0.90
1,600,000 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBER VAR PERPETUAL	2,465,671	0.73	2,600,000 GENERAL ELECTRIC CO 2.70% 09/10/2022	2,436,824	0.72
500,000 RWE AG VAR PERPETUAL	879,660	0.26	2,000,000 GENERAL MOTORS COMPANY 4.875% 02/10/2023	2,030,000	0.60
1,500,000 RWE AG VAR PERPETUAL	1,645,245	0.49	2,500,000 GLENCORE FUNDING LLC 2.50% 15/01/2019	2,424,563	0.72
3,100,000 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG 1.875% 22/11/2018	4,251,184	1.27	1,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.25% 01/02/2023	1,392,157	0.41
<i>Autriche</i>	<i>4,076,927</i>	<i>1.21</i>	1,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP 4.375% 16/03/2017	1,497,046	0.45
3,000,000 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.50% 27/05/2019	4,076,927	1.21	4,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP 5.75% 24/01/2022	4,487,800	1.34
<i>Belgique</i>	<i>1,650,824</i>	<i>0.49</i>	1,800,000 HOME DEPOT INC 4.875% 15/02/2044	1,821,456	0.54
1,000,000 AHNEUSER-BUSH INBEV 4.00% 24/09/2025	1,650,824	0.49	2,600,000 KIMBERLY CLARK CORP 2.40% 01/06/2023	2,353,520	0.70
<i>Canada</i>	<i>908,450</i>	<i>0.27</i>	1,500,000 KINDER MORGAN ENERGY 3.45% 15/02/2023	1,391,910	0.41
1,000,000 BARRICK GOLD CORP 4.10% 01/05/2023	908,450	0.27	5,000,000 MORGAN STANLEY GROUP INC 4.10% 22/05/2023	4,828,700	1.45
<i>Espagne</i>	<i>18,136,374</i>	<i>5.39</i>	1,600,000 MORGAN STANLEY 5.00% 24/11/2025	1,606,496	0.48
4,000,000 BBVA US SENIOR SA UNIPERSONAL 4.664% 09/10/2015	4,205,080	1.25	3,000,000 MORGAN STANLEY 5.50% 28/07/2021	3,345,780	1.00
1,500,000 CAIXABANK SA 3.00% 22/03/2018	2,147,948	0.64	1,100,000 NBCUNIVERSAL MEDIA LLC 2.875% 15/01/2023	1,018,798	0.30
2,000,000 FERROVIAL EMISIONES 3.375% 07/06/2021	2,760,337	0.82	2,500,000 ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 5.30% 01/06/2042	2,602,500	0.77
1,800,000 SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 4.625% 21/03/2016	2,647,666	0.79	2,000,000 ORACLE CORP 3.625% 15/07/2023	1,981,240	0.59
2,500,000 SANTANDER ISSUANCES SA VAR 27/07/2019	4,265,063	1.26	2,500,000 SEMPRA ENERGY CORP 4.05% 01/12/2023	2,467,975	0.73
2,000,000 TELEFONICA EMISIONES SAU 5.462% 16/02/2021	2,110,280	0.63	2,000,000 SIMON PROPERTY GROUP LP 2.375% 02/10/2020	2,753,833	0.82
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>97,660,269</i>	<i>29.04</i>	1,000,000 TIME WARNER CABLE INC 5.85% 01/05/2017	1,101,480	0.33
2,000,000 ALLSTATE CORP VAR PERPETUAL	2,017,500	0.60	1,500,000 TIME WARNER INC 4.90% 15/06/2042	1,419,060	0.42
1,500,000 ALTRIA GROUP INC 2.85% 09/08/2022	1,381,605	0.41	3,000,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.45% 01/11/2022	2,668,560	0.79
1,500,000 ALTRIA GROUP INC 4.25% 09/08/2042	1,272,420	0.38	500,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.50% 15/09/2016	517,180	0.15
3,500,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 06/05/2019	4,838,498	1.45	3,000,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55% 15/09/2043	3,510,690	1.05
1,500,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 28/03/2018	1,994,583	0.59	2,500,000 WELLS FARGO AND CO 5.375% 02/11/2043	2,554,725	0.76
1,300,000 BANK OF AMERICA CORP 2.50% 27/07/2020	1,798,267	0.53	<i>France</i>	<i>63,844,062</i>	<i>18.98</i>
3,000,000 BANK OF AMERICA CORP 5.00% 13/05/2021	3,266,910	0.98	2,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL	2,887,880	0.86
2,000,000 BANK OF AMERICA CORP 6.50% 01/08/2016	2,256,800	0.67	3,000,000 AXA SA VAR 16/04/2040	4,424,666	1.31
2,600,000 BRISTOL MYERS SQUIBB CO 3.25% 01/11/2023	2,484,690	0.74	2,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.50% 29/10/2018	1,981,120	0.59
1,200,000 CHEVRON CORP 3.191% 24/06/2023	1,154,004	0.34	2,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.00% 28/11/2023	2,791,727	0.83
1,500,000 CITIGROUP INC 1.70% 25/07/2016	1,516,050	0.45	2,500,000 BPCE SA 5.70% 22/10/2023	2,589,350	0.77
1,300,000 CITIGROUP INC 3.375% 01/03/2023	1,237,444	0.37	2,000,000 BPCE SA 9.25% PERPETUAL	2,921,254	0.87
2,000,000 CITIGROUP INC 3.50% 15/05/2023	1,859,940	0.55	2,000,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	2,782,219	0.83
2,000,000 CITIGROUP INC 4.50% 14/01/2022	2,117,980	0.63	1,400,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	1,479,982	0.44
2,500,000 CITIGROUP INC 5.50% 13/09/2025	2,628,975	0.78	3,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	5,823,329	1.72
1,000,000 COMCAST CORP 3.125% 15/07/2022	956,190	0.28	3,100,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 19/09/2033	3,431,886	1.02
1,100,000 CVS CAREMARK CORP 1.20% 05/12/2016	1,102,288	0.33	500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	869,500	0.26
2,400,000 CVS CAREMARK CORP 5.30% 05/12/2043	2,472,312	0.73	700,000 CREDIT LOGEMENT SA VAR PERPETUAL	786,458	0.23
3,200,000 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.35% 15/03/2023	3,034,976	0.90	1,500,000 CSE NAT.CSES EPAR.PREVOYANCE VAR PERPETUAL	2,183,396	0.65
			2,500,000 DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 5.375% 21/07/2014	3,522,006	1.05
			2,500,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL	2,482,950	0.74
			1,500,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	2,138,916	0.64
			3,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR PERPETUAL	4,321,940	1.28
			4,000,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	4,198,000	1.25
			1,400,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	1,411,410	0.42
			1,500,000 SOCIETE GENERALE 4.00% 07/06/2023	2,071,700	0.62
			1,600,000 SOLVAY FINANCE SA VAR PERPETUAL	2,264,159	0.67
			2,500,000 SUEZ VAR PERPETUAL	3,568,856	1.06
			1,500,000 WPP FINANCE SA 6.375% 06/11/2020	2,911,358	0.87

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Irlande</i>	7,092,493	2.11	1,500,000 IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 9.00% 17/02/2022	3,296,820	0.98
1,000,000 ALLIED IRISH BANKS PLC 2.875% 28/11/2016	1,372,686	0.41	4,500,000 LLOYDS TSB BANK PLC 6.50% 24/03/2020	7,197,736	2.14
1,000,000 CLOVERLIE PLC VAR 01/09/2042	1,664,426	0.49	2,700,000 PRUDENTIAL PLC VAR PERPETUAL	4,511,690	1.34
1,500,000 GBP EUROBOND FINANCE PLC 3.984% 30/10/2018	2,113,431	0.63	1,200,000 REED ELSEVIER PLC 5.625% 20/10/2016	2,183,388	0.65
1,300,000 NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	1,941,950	0.58	3,000,000 ROYAL BANK OF SCOTLAND 6.00% 19/12/2023	3,021,360	0.90
<i>Italie</i>	27,952,694	8.31	2,000,000 SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY PLC 5.453% PERPETUAL	3,437,720	1.02
3,500,000 ASSICURAZIONI GENERA VAR 12/12/2042	5,540,221	1.65	<i>Suisse</i>	951,372	0.28
1,100,000 ATLANTIA SPA 2.875% 26/02/2021	1,516,351	0.45	900,000 CREDIT SUISSE GROUP VAR PERPETUAL	951,372	0.28
1,500,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL	2,219,361	0.66			
2,600,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL	2,827,136	0.84	Obligations convertibles	7,096,540	2.11
3,300,000 INTESA SANPAOLO SPA FRN 11/01/2016	4,550,191	1.35	<i>Espagne</i>	1,412,840	0.42
5,000,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 16/01/2018	5,119,900	1.52	1,000,000 ABENGOA SA 6.25% 17/01/2019 CV	1,412,840	0.42
2,400,000 UNICREDIT SPA 2.25% 16/12/2016	3,335,451	0.99	<i>France</i>	2,263,109	0.67
2,000,000 UNICREDIT SPA 3.625% 24/01/2019	2,844,083	0.85	80,000 AIR FRANCE - KLM 4.97% 01/04/2015 CV DIRTY	1,362,380	0.40
<i>Luxembourg</i>	5,116,405	1.52	5,000 GECINA 2.125% 01/01/2016 CV	900,729	0.27
2,300,000 FINMECCANICA FINANCE SA 4.50% 19/01/2021	3,135,925	0.93	<i>Italie</i>	2,184,471	0.65
2,000,000 SCHLUMBERGER INVESTMENT SA 3.65% 01/12/2023	1,980,480	0.59	1,500,000 ENI SPA 0.625% 18/01/2016 CV	2,184,471	0.65
<i>Mexique</i>	9,086,202	2.70	<i>Luxembourg</i>	1,236,120	0.37
4,000,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR PERPETUAL	5,746,051	1.71	400,000 GVM DEBT LUX SA 5.75% 14/02/2018 CV	655,430	0.20
2,400,000 PETROLEOS MEXICANOS SA 3.125% 27/11/2020	3,340,151	0.99	400,000 TELECOM ITALIA FINANCE SA 6.125% 15/11/2016 CV	580,690	0.17
<i>Pays-Bas</i>	18,610,465	5.53	Instruments dérivés	75,666	0.02
2,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	2,740,743	0.81	Options	75,666	0.02
1,500,000 ING BANK NV VAR 16/09/2020	2,088,359	0.62	<i>Luxembourg</i>	75,666	0.02
5,000,000 ING BANK NV 5.80% 25/09/2023	5,215,100	1.55	20,000,000 CDS-00008198 - 0.75 - 19.02.14 CALL	75,666	0.02
1,000,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.875% 19/02/2019	1,536,039	0.46	Total portefeuille-titres	319,989,109	95.12
1,500,000 SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.55% 12/08/2043	1,471,815	0.44			
1,600,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,696,489	0.80			
2,000,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	2,861,920	0.85			
<i>Portugal</i>	6,473,407	1.92			
1,900,000 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 3.75% 18/01/2018	2,700,157	0.80			
1,900,000 GALP ENERGIA SGPS SA 4.125% 25/01/2019	2,664,000	0.79			
1,000,000 REDE FERROVIARIA NACIONAL REFE 4.25% 13/12/2021	1,109,250	0.33			
<i>Royaume-Uni</i>	39,119,694	11.63			
2,000,000 AVIVA PLC VAR 05/07/2043	3,064,643	0.91			
700,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	993,502	0.30			
2,500,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON 6.00% 14/01/2021	3,910,174	1.16			
2,000,000 BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.75% 25/03/2025	2,679,727	0.80			
1,000,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 07/12/2016	1,955,116	0.58			
1,000,000 CLERICAL MEDICAL FINANCE PLC VAR PERPETUAL	1,382,263	0.41			
1,500,000 IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 2.05% 11/02/2018	1,485,555	0.44			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	267,664,163	107.25	<i>Biens de loisir</i>	597,813	0.24
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	260,952,960	104.56	50,000 CCO HOLD.LLC/ CCO HOLD.CAPITAL 7.00% 15/01/2019	52,813	0.02
Obligations	108,135,531	43.33	500,000 CCO HOLD.LLC/ CCO HOLD.CAPITAL 8.125% 30/04/2020	545,000	0.22
<i>Assurance dommages</i>	3,863,316	1.55	<i>Boissons</i>	602,367	0.24
250,000 BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.40% 15/05/2042	229,509	0.09	650,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE 2.50% 15/07/2022	602,367	0.24
200,000 BERKSHIRE HATHAWAY I 3.75% 15/08/2021	206,547	0.08	<i>Détaillants généralistes</i>	173,500	0.07
75,000 METLIFE INC 6.817% 15/08/2018	89,824	0.04	150,000 WAL MART STORES INC 5.80% 15/02/2018	173,500	0.07
1,000,000 METRO LIFE GLOBAL FRN 15/07/2016	1,006,170	0.40	<i>Électricité</i>	6,159,326	2.47
1,000,000 METROPOLITAN LIFE INSURANCE 3.875% 11/04/2022	1,010,141	0.40	889,000 CALPINE CORP 7.50% 15/02/2021	974,567	0.39
1,300,000 NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE VAR 15/12/2024	1,321,125	0.54	75,000 CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC 6.15% 01/05/2016	82,875	0.03
<i>Assurance vie</i>	254,097	0.10	600,000 CLECO POWER LLC 6.00% 01/12/2040	658,000	0.26
200,000 PRUDENTIAL HOLDINGS LLC 8.695% 18/12/2023	254,097	0.10	50,000 ENTERGY CORP 3.60% 01/06/2015	51,667	0.02
<i>Banques</i>	18,022,475	7.23	125,000 EXELON GENERATION 5.75% 01/10/2041	120,139	0.05
375,000 ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES 3.875% 10/11/2014	385,321	0.15	500,000 FIRSTENERGY CORP 7.375% 15/11/2031	544,679	0.22
250,000 BANK OF AMERICA CORP FRN 15/06/2016	247,911	0.10	1,000,000 METROPOLITAN EDISON CO 3.50% 15/03/2023	935,294	0.37
25,000 BANK OF AMERICA CORP 5.00% 13/05/2021	27,362	0.01	1,000,000 MIRANT AMERICAS GENERATION 8.50% 01/10/2021	1,057,500	0.42
875,000 BANK OF AMERICA CORP 5.30% 15/03/2017	965,161	0.39	100,000 NISOURCE FINANCE CORPORATION 6.80% 15/01/2019	116,505	0.05
75,000 BANK OF AMERICA CORP 5.65% 01/05/2018	85,453	0.03	1,070,000 PNM RESOURCES INC 9.25% 15/05/2015	1,195,725	0.49
240,000 BANK OF AMERICA CORP 6.00% 15/06/2016	264,480	0.11	355,000 PUBLIC SERVICE CO OF NEW MEXICO 7.95% 15/05/2018	422,375	0.17
300,000 BANK OF AMERICA CORP 6.10% 15/06/2017	338,544	0.14	<i>Fonds de placement immobilier</i>	6,729,089	2.70
155,000 BANK OF AMERICA CORP 7.375% 15/05/2014	158,872	0.06	1,140,000 HEALTH CARE PROPERTY 2.625% 01/02/2020	1,088,144	0.44
35,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON 5.00% 22/09/2016	38,558	0.02	705,000 HEALTH CARE PROPERTY 3.75% 01/02/2019	733,079	0.29
500,000 CITIGROUP INC FRN 25/07/2016	505,515	0.20	500,000 HEALTH CARE PROPERTY 5.375% 01/02/2021	545,071	0.22
1,000,000 CITIGROUP INC FRN 25/08/2036	779,493	0.31	175,000 HEALTH CARE PROPERTY 5.625% 01/05/2017	195,253	0.08
700,000 CITIGROUP INC 5.30% 07/01/2016	757,012	0.30	200,000 HEALTH CARE PROPERTY 6.00% 30/01/2017	224,306	0.09
865,000 CITIGROUP INC 6.00% 15/08/2017	986,705	0.40	85,000 HEALTH CARE PROPERTY 6.30% 15/09/2016	95,779	0.04
175,000 CITIGROUP INC 6.125% 15/05/2018	202,723	0.08	750,000 HEALTH CARE REIT INC 2.25% 15/03/2018	742,227	0.30
500,000 CITIGROUP INC 6.625% 01/04/2018	564,375	0.23	50,000 HEALTH CARE REIT INC 6.50% 17/01/2017	56,112	0.02
100,000 CITIGROUP INC 8.50% 22/05/2019	128,303	0.05	50,000 LIBERTY PROPERTY TRU 5.125% 02/03/2015	52,286	0.02
75,000 DISCOVER BANK NEW 7.00% 15/04/2020	87,337	0.03	1,255,000 SL GREEN REALTY CORP 5.00% 15/08/2018	1,339,361	0.53
2,270,000 FEDERAL HOME LOAN BANKS VAR 26/05/2028	2,163,028	0.88	400,000 UDR INC 4.25% 01/06/2018	423,542	0.17
1,500,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.375% 22/01/2018	1,507,149	0.61	25,000 UDR INC 5.13% 15/01/2014	25,035	0.01
375,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.15% 01/04/2018	430,412	0.17	25,000 UDR INC 5.25% 15/01/2015	26,047	0.01
50,000 GOLDMAN SACHS GROUP 6.00% 15/06/2020	57,407	0.02	400,000 VENTAS REALTY LP/VENTAS CAPL 4.00% 30/04/2019	420,797	0.17
750,000 HBOS PLC 6.75% 21/05/2018	852,095	0.34	300,000 VENTAS REALTY LP/VENTAS CAPL 4.75% 01/06/2021	315,214	0.13
400,000 HSBC BANK PLC 3.10% 24/05/2016	419,222	0.17	400,000 WEA FINANCE LLC 5.70% 01/10/2016	446,836	0.18
450,000 JP MORGAN CHASE AND CO 4.625% 10/05/2021	485,860	0.19	<i>Gaz, eau et autres services</i>	3,557,440	1.43
1,525,000 JP MORGAN CHASE CAP XIII FRN 30/09/2034	1,227,625	0.49	700,000 FLORIDA GAS TRANSMISSION 3.875% 15/07/2022	689,384	0.28
1,600,000 JP MORGAN CHASE CAPITAL XXII FRN 02/02/2037	1,200,000	0.48	650,000 ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 5.25% 30/09/2040	671,831	0.27
700,000 JP MORGAN INTERNATIONAL DERIVATIVES (JERSEY) LTD 6.00% 01/10/2017	801,565	0.32	1,935,000 SABINE PASS LNG 7.50% 30/11/2016	2,196,225	0.88
175,000 JPMORGAN CHASE BANK NA 5.875% 13/06/2016	194,202	0.08	<i>Génie industriel</i>	59,250	0.02
750,000 MACQUARIE BANK 6.625% 07/04/2021	830,662	0.33	50,000 CASE NEW HOLLAND INC 7.875% 01/12/2017	59,250	0.02
500,000 MORGAN STANLEY FRN 18/10/2016	496,225	0.20			
125,000 MORGAN STANLEY 5.45% 09/01/2017	138,723	0.06			
200,000 MORGAN STANLEY 5.50% 24/07/2020	223,991	0.09			
25,000 MORGAN STANLEY 7.30% 13/05/2019	30,395	0.01			
425,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.75% 09/03/2017	440,789	0.18			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Gouvernements</i>	<i>46,602,735</i>	<i>18.68</i>	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	<i>151,686</i>	<i>0.06</i>
1,000,000 HOUSTON TEXAS 6.29% 01/03/2032	1,131,840	0.45	150,000 GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 4.375% 15/04/2014	151,686	0.06
500,000 NEW YORK CITY 5.968% 01/03/2036	556,010	0.22	<i>Production alimentaire</i>	<i>28,256</i>	<i>0.01</i>
100,000 NORTH TEXAS TOLLWAY AUTHORITY 6.718% PERPETUAL	119,303	0.05	12,000 KRAFT FOODS INC 5.375% 10/02/2020	13,571	0.01
300,000 STATE OF CALIFORNIA 5.70% 01/11/2021	336,753	0.13	13,000 KRAFT FOODS INC 5.375% 10/02/2020	14,685	0.00
150,000 STATE OF CALIFORNIA 5.75% 01/03/2017	169,755	0.07	<i>Production de pétrole et gaz</i>	<i>1,829,503</i>	<i>0.73</i>
330,000 STATE OF CALIFORNIA 6.20% 01/03/2019	383,209	0.15	1,750,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV FRN 20/05/2016	1,743,726	0.70
770,000 STATE OF CALIFORNIA 6.65% 01/03/2022	902,894	0.36	75,000 VALERO ENERGY CORP 6.125% 01/02/2020	85,777	0.03
325,000 STATE OF ILLINOIS 4.35% 01/06/2018	338,302	0.14	<i>Services financiers</i>	<i>5,421,881</i>	<i>2.17</i>
25,000 STATE OF ILLINOIS 4.421% 01/01/2015	25,776	0.01	1,500,000 GENERAL ELECTRIC CAP CORP FRN 05/05/2026	1,358,845	0.54
650,000 STATE OF ILLINOIS 4.95% 01/06/2023	646,640	0.26	350,000 GENERAL ELECTRIC CAP CORP FRN 15/08/2036	289,611	0.12
1,100,000 STATE OF ILLINOIS 6.20% 01/07/2021	1,213,751	0.49	1,975,000 GENERAL ELECTRIC CAP CORP 3.10% 09/01/2023	1,877,432	0.74
11,955,000 USA T-BONDS 1.25% 30/11/2018	11,700,025	4.69	150,000 GENERAL ELECTRIC CAP CORP 4.375% 16/09/2020	162,806	0.07
9,050,000 USA T-BONDS 2.75% 15/11/2023	8,854,149	3.55	50,000 GENERAL ELECTRIC CAP CORP 5.50% 08/01/2020	57,333	0.02
3,020,000 USA T-BONDS 3.75% 15/11/2043	2,919,491	1.17	200,000 HEALTHCARE REALTY TRUST INC 5.75% 15/01/2021	217,681	0.09
2,900,000 USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2016	3,153,022	1.26	125,000 INTL LEASE FINANCE CORP 5.65% 01/06/2014	127,500	0.05
8,755,000 USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2018	9,026,521	3.62	250,000 INTL LEASE FINANCE CORP 6.50% 01/09/2014	259,375	0.10
2,395,000 USA T-BONDSI 0.50% 15/04/2015	2,639,841	1.06	2,500,000 MERRILL LYNCH WORLD MINING FRN 25/04/2037	442,269	0.18
2,070,000 USA T-BONDSI 2.125% 15/02/2041	2,485,453	1.00	130,000 MIRANT CORP 10.06% 30/12/2028	141,541	0.06
<i>Investissement et services immobiliers</i>	<i>194,790</i>	<i>0.08</i>	1,500,000 RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE 6.00% 25/04/2037	487,488	0.20
180,000 POST APARTMENT HOMES 4.75% 15/10/2017	194,790	0.08	<i>Téléphonie fixe</i>	<i>259,427</i>	<i>0.10</i>
<i>Matériel et services de santé</i>	<i>1,468,950</i>	<i>0.59</i>	80,000 TELECOMITALIA FINANCE 7.175% 18/06/2019	90,200	0.04
900,000 BARBABAS HEALTH SYSTEMS 4.00% 01/07/2028	770,325	0.31	150,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50% 01/04/2017	169,227	0.06
675,000 CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEM 5.125% 15/08/2018	698,625	0.28	<i>Téléphonie mobile</i>	<i>120,863</i>	<i>0.05</i>
<i>Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière</i>	<i>4,060,888</i>	<i>1.63</i>	110,000 INTELSAT JACKSON 7.25% 15/10/2020	120,863	0.05
600,000 CENTERPOINT ENERGY RESOURCES 6.25% 01/02/2037	669,358	0.27	<i>Transport industriel</i>	<i>1,930,856</i>	<i>0.77</i>
500,000 ENERGY TRANSFER PARTNERS LP FRN PERPETUAL	457,500	0.18	375,000 AUTOPISTAS METROPOLITANAS DE PUERTO RICO 6.75% 30/06/2035	349,608	0.14
75,000 PANHANDLE EASTN PIPELINE CO 7.00% 15/06/2018	86,863	0.03	1,495,000 SYDNEY AIRPORT FINANCE CO.LTD 5.125% 22/02/2021	1,581,248	0.63
100,000 PANHANDLE EASTN PIPELINE CO 8.125% 01/06/2019	120,097	0.05	<i>Voyages, loisirs et restauration</i>	<i>4,253,671</i>	<i>1.70</i>
1,000,000 RUBY PIPELINE LLC 6.00% 01/04/2022	1,051,430	0.42	650,000 CONTINENTAL AIRLINES 6.25% 11/04/2020	644,828	0.26
200,000 SOUTHERN NATURAL GAS CO 7.35% 15/02/2031	239,324	0.10	1,490,000 CONTINENTAL AIRLINES 7.256% 15/03/2020	781,786	0.31
100,000 TENNESSEE GAS PIPELINE CO 8.00% 01/02/2016	113,604	0.05	25,000 CONTINENTAL AIRLINES 7.707% 02/04/2021	16,654	0.01
1,000,000 TENNESSEE GAS PIPELINE CO. 8.375% 15/06/2032	1,294,997	0.52	350,000 CONTINENTAL AIRLINES 8.048% 01/11/2020	205,435	0.08
24,000 WILLIAMS COMPANIES INC 7.875% 01/09/2021	27,715	0.01	100,000 DELTA AIR LINES INC 6.20% 02/07/2018	84,555	0.03
<i>Médias</i>	<i>160,490</i>	<i>0.06</i>	1,990,000 DELTA AIR LINES INC 6.718% 02/01/2023	915,905	0.37
125,000 NBC UNIVERSAL 4.375% 01/04/2021	132,508	0.05	750,000 US AIRWAYS GROUP INC 5.90% 01/10/2024	785,180	0.31
25,000 NBC UNIVERSAL 5.15% 30/04/2020	27,982	0.01	810,000 US AIRWAYS INC 4.625% 03/06/2025	819,328	0.33
<i>Métaux industriels et mine</i>	<i>947,903</i>	<i>0.38</i>	Obligations convertibles	8,604	0.00
75,000 ARCELORMITTAL SA 7.50% 15/10/2039	74,062	0.03	<i>Matériel et équipement technologique</i>	<i>8,604</i>	<i>0.00</i>
1,000,000 SOUTHERN COPPER CORP 5.25% 08/11/2042	815,977	0.33	7,000 SYNAPTICS INC 0.75% 01/12/2024 CV	8,604	0.00
55,000 SOUTHERN COPPER CORP 7.50% 27/07/2035	57,864	0.02			
<i>Mine</i>	<i>684,959</i>	<i>0.27</i>			
460,000 ARCH COAL INC 7.00% 15/06/2019	368,000	0.14			
350,000 BARRICK GOLD CORP 4.10% 01/05/2023	316,959	0.13			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers	152,808,825	61.23	250,000 EFS VOLUNTEER LLC FRN 25/10/2035	245,990	0.10
<i>Banques</i>	332,418	0.13	49,427,847 FANNIE MAE FRN 25/06/2029	995,545	0.40
2,800,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 25/01/2034	235,711	0.09	3,520,000 FANNIE MAE 3.00% 25/12/2027	3,593,287	1.44
580,000 WELLS FARGO AND CO FRN 25/10/2035	96,707	0.04	939,430 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 01/01/2021	984,781	0.39
<i>Gouvernements</i>	899,613	0.36	6,400,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2038	227,078	0.09
2,760,000 FANNIE MAE GUARANTD REMIC PTGH 6.00% 01/10/2040	899,613	0.36	8,000,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2038	213,942	0.09
<i>Matériel, services et distribution pour l'industrie pétrolière</i>	287,841	0.12	1,175,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 0% 25/10/2043	860,964	0.34
290,000 PANHANDLE EASTN PIPELINE CO FRN 01/10/2037	287,841	0.12	520,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 0% 25/10/2043	377,895	0.15
<i>Services financiers</i>	151,288,953	60.62	1,535,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.646% 01/10/2022	1,453,567	0.58
725,000 ACADEMIC LOAN FUNDING TRUST FRN 27/12/2044	686,768	0.28	2,040,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/03/2027	1,692,723	0.68
1,200,000 ACCREDITED MORTGAGE LOAN TRUST FRN 25/02/2037	750,341	0.30	3,150,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2027	2,697,155	1.08
1,700,000 ACE SECURITIES CORP HOME LOAN TRUST FRN 25/06/2036	871,764	0.35	1,845,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2033	1,791,216	0.72
585,000 ACS 2007-1 PASS THROUGH TRUST FRN 14/06/2037	280,784	0.11	4,955,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/12/2032	4,532,678	1.82
700,000 ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST FRN 25/07/2035	349,352	0.14	4,000,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/04/2041	3,617,653	1.45
800,000 ALM LOAN FUNDING 2012-7A FRN 19/10/2024	800,000	0.32	1,660,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.308% 01/12/2017	1,683,479	0.67
900,000 BABCOCK & BROWN AIR FUNDING LTD FRN 14/11/2033	531,828	0.21	1,005,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2026	689,025	0.28
3,150,000 BANC OF AMERICA FDG 2006-D TR. VAR 20/05/2036	853,788	0.34	1,020,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2026	623,636	0.25
1,040,000 BANC OF AMERICA FUNDING CORP FRN 20/07/2036	259,441	0.10	2,265,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2043	2,250,667	0.90
4,000,000 BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST FRN 25/01/2035	719,155	0.29	1,255,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.521% 01/12/2020	1,289,080	0.52
1,725,000 BAYVIEW FINANCIAL FRN 25/12/2036	718,981	0.29	675,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.665% 01/10/2020	682,532	0.27
2,750,000 BCAP LLC TRUST 2007-AA1 FRN 25/02/2047	1,782,753	0.71	1,570,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.763% 12/01/2020	1,589,487	0.64
600,000 BEACN 2012-1A A 2027 3.72% 20/09/2027	528,071	0.21	953,947 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.794% 01/12/2020	967,896	0.39
3,600,000 BEAR STEARNS ALT FRN 25/11/2034	216,522	0.09	55,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.841% 01/09/2020	56,016	0.02
550,000 BRAZOS HIGHER ED AUTH INC FRN 27/10/2036	545,734	0.22	6,985,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2043	7,192,366	2.88
650,000 BRAZOS HIGHER ED AUTH INC VAR 26/12/2035	536,401	0.21	1,150,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2041	888,694	0.36
900,000 CAL FUNDING II LTD 3.47% 25/10/2027	785,232	0.31	520,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.304% 01/07/2021	515,966	0.21
720,000 CENTEX HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-A FRN 25/06/2036	637,168	0.26	1,335,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.374% 01/06/2021	1,430,349	0.57
200,000 CIT EDUCATION LOAN TRUST 2007-1 FRN 25/03/2042	102,470	0.04	485,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/07/2041	384,263	0.15
340,000 CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST CMLTI 5.775% 25/09/2036	196,614	0.08	1,805,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.177% 01/05/2019	1,638,486	0.66
5,236,000 CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST VAR 25/04/2037	1,891,355	0.76	905,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/12/2033	254,510	0.10
250,000 COUNTRYPLACE MANUFACTURED HOUSING 5.846% 15/07/2037	229,777	0.09	1,900,000 FIRST HORIZON MORTGAGE PASS THROUGH TRUST 6.00% 25/08/2036	347,342	0.14
12,580,000 COUNTRYWIDE HOME LOANS INC VAR 25/02/2035	1,568,084	0.63			
1,850,000 COUNTRYWIDE HOME LOANS INC VAR 25/09/2047	652,114	0.26			
1,275,000 CREDIT BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION LLC VAR 25/01/2033	146,799	0.06			
1,500,000 CREDIT SUISSE COML MTG TR 5.00% 25/04/2037	208,332	0.08			
400,000 CRONOS CONTAINERS PROGRAM 2012-1A A 3.81% 18/09/2027	350,794	0.14			
325,000 CRONOS CONTAINERS PROGRAM 2012-1A A 4.21% 18/05/2022	275,023	0.11			
185,000 DBRR TRUST 4.537% 12/05/2021	195,287	0.08			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
880,000 FIRST HORIZON MTG 2004-AR7 VAR 25/02/2035	710,513	0.28	4,200,000 MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGE VAR 21/11/2034	926,854	0.37
1,400,000 FREDDIE MAC 2.373% 25/05/2040	1,308,790	0.52	1,250,000 MERRIL LYNCH MORTGAGE INVESTORS TRUST FRN 25/08/2036	810,434	0.32
1,975,000 FREDDIE MAC 2.50% 01/11/2027	1,765,658	0.71	4,300,000 MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS TRUST VAR 25/08/2034	901,363	0.36
4,345,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/11/2042	3,864,756	1.55	650,000 MONT HGRH EDUC ASS STUD LN REV FRN 20/07/2043	648,858	0.26
3,555,000 FREDDIE MAC 3.00% 01/11/2042	3,215,914	1.29	165,000 MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I TR07-HQ13 4.118% 15/07/2049	172,165	0.07
2,660,000 FREDDIE MAC 3.00% 15/09/2042	2,413,491	0.97	2,965,000 MORGAN STANLEY CAPITAL I TR VAR 12/04/2049	1,723,197	0.69
2,410,000 FREDDIE MAC 3.00% 15/09/2042	2,203,019	0.88	190,000 MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2007-IQ15 VAR 12/11/2049	210,215	0.08
1,315,000 FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2026	944,707	0.38	2,700,000 MORTGAGEIT TRUST FRN 25/02/2035	542,615	0.22
4,545,000 FREDDIE MAC 4.00% 01/01/2042	4,062,972	1.63	740,000 NCUA GUARANTEED NOTES TRUST 2010 R2 VAR 06/11/2017	348,346	0.14
1,670,000 FREDDIE MAC 4.00% 01/03/2041	1,374,363	0.55	370,000 NCUA GUARANTEED NOTES VAR 05/11/2020	274,931	0.11
920,000 FREDDIE MAC 4.00% 01/03/2041	700,696	0.28	510,000 NCUA GUARANTEED NOTES VAR 06/02/2020	348,312	0.14
740,000 FREDDIE MAC 4.50% 01/01/2040	430,668	0.17	740,000 NCUA GUARANTEED NOTES VAR 07/10/2020	411,178	0.16
1,875,000 FREDDIE MAC 6.00% 15/04/2037	3,155,991	1.26	340,000 NCUA GUARANTEED NOTES VAR 08/12/2020	257,667	0.10
325,000 GE BUSINESS LOAN TRUST FRN 15/06/2033	211,866	0.08	720,000 NEW CENTURY HOME EQUITY 2005 1 FRN 25/09/2035	711,599	0.29
600,000 GINNIE MAE REMIC PASSTHRU SECS VAR 20/10/2035	196,367	0.08	9,900,000 NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORP FRN 25/04/2037	1,703,384	0.68
8,690,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 01/01/2043	8,398,748	3.37	800,000 OAK HILL CREDIT PARTN IV LTD FRN 20/11/2023	800,000	0.32
12,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/07/2036	219,829	0.09	830,000 PARK PLACE SECURITIES INC FRN 25/09/2035	74,808	0.03
7,000,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/12/2040	493,716	0.20	3,900,000 RESIDENTIAL ACCREDIT LOANS INC VAR 25/07/2035	1,011,125	0.41
3,500,000 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/01/2038	395,076	0.16	10,300,000 RESIDENTIAL FUNDING MORTGAGE SEC I VAR 25/04/2037	1,984,471	0.80
750,000 GREEN T G2 FUND LTD 7.00% 15/03/2027	243,972	0.10	775,000 SCHOLAR FUNDING TRUST VAR 28/03/2046	783,271	0.31
665,000 GS MORTGAGE SECURITIES CORPORATION II 3.707% 10/08/2044	679,377	0.27	8,980,000 SEQUOIA MORTGAGE TRUST 2004-4 VAR 20/05/2034	458,755	0.18
1,000,000 GSAA HOME EQUITY TRUST 2007-2 6.099% 25/03/2037	424,513	0.17	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/01/2029	315,168	0.13
895,000 GSAMP 2006 HE5 FRN 25/08/2036	446,537	0.18	1,250,000 SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/01/2041	1,092,761	0.44
5,750,000 GSR MORTGAGE LN TRST 2006-AR2 VAR 25/04/2036	1,974,619	0.79	1,250,000 SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/01/2041	1,093,211	0.44
2,400,000 GSR 2007-AR2 2A1 VAR 25/05/2037	834,682	0.33	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/04/2029	323,140	0.13
830,000 HARBORVIEW MORTGAGE VAR 19/06/2034	437,792	0.18	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/07/2029	353,457	0.14
400,000 HSBC HOME EQUITY LN TR. USA FRN 20/03/2036	78,897	0.03	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/07/2029	345,784	0.14
2,800,000 HSI ASSET SECURITIZATION CORP FRN 25/12/2035	1,164,876	0.47	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 27/04/2043	316,495	0.13
2,500,000 INDYMAC IMSC MORTGAGE LOAN TRUST 2007-HOA1 VAR 25/04/2037	884,653	0.35	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST VAR 25/04/2029	343,043	0.14
850,000 ING INVESTMENT MANAGEMENT CLO LTD FRN 15/10/2023	850,000	0.34	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST VAR 25/07/2029	344,480	0.14
600,000 IOWA STUDENT LOAN LIQUIDITY CORPORATION FRN 25/06/2042	518,996	0.21	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST VAR 25/10/2029	363,119	0.15
925,000 J P MORGAN CHASE COML MTG SECS 5.399% 15/05/2045	1,008,814	0.40	360,000 SLM STUDENT LOAN TRUST VAR 25/10/2029	365,401	0.15
3,300,000 JP MORGAN ALT LN TR 06-A4 VAR 25/05/2036	934,367	0.37	355,000 SLM STUDENT LOAN TRUST 2011-2 FRN 25/03/2025	369,332	0.15
1,205,000 JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES VAR 15/02/2051	816,540	0.33	600,000 SLM STUDENT LOAN TRUST 2011-2 FRN 25/10/2034	615,980	0.25
1,750,000 JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE VAR 15/12/2044	1,685,940	0.68	6,000,000 STARM MORTGAGE LOAN TRUST 07-1 VAR 25/02/2037	2,213,688	0.89
2,340,000 JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE 4.654% 12/01/2037	1,548,346	0.62	2,850,000 STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/03/2035	519,634	0.21
1,200,000 JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2037	585,551	0.23	1,005,000 STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/11/2033	240,378	0.10
3,160,000 LB UBS COMMERC MORTG 4.475% 15/10/2029	952,540	0.38	1,050,000 TAL ADVANTAGE FRN 20/04/2021	241,919	0.10
1,800,000 LEHMAN XS TRUST VAR 25/05/2046	612,436	0.25	475,000 TEXTAINER GROUP HOLDINGS LTD 4.70% 15/06/2026	360,657	0.14
			1,000,000 TEXTAINER MARINE CONTAINERS LT FRN 15/05/2020	140,438	0.06

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
150,000 TRINITY RAIL LEASING IV LP 5.27% 14/08/2027	87,265	0.03
265,000 TRIP NAIL MASTER FUND 4.37% 15/07/2021	198,201	0.08
1,200,000 TRITON CONTAINER FIN VAR 26/02/2019	173,565	0.07
3,500,000 WAMU MGT PASSTHRU CERT06-AR7 VAR 25/07/2046	1,127,603	0.45
4,200,000 WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CER VAR 25/01/2046	916,889	0.37
5,708,325 WAMU PASS TROUGH CERTIFICATE FRN 25/10/2045	1,059,411	0.42
8,000,000 WAMU PASS TROUGH CERTIFICATE FRN 25/11/2045	1,881,768	0.75
6,000,000 WASHINGTON MUTUAL MGE 2007-OA3 VAR 25/04/2047	1,896,427	0.76
2,700,000 WASHINGTON MUTUAL MORTGAGE SEC FRN 25/06/2037	1,099,023	0.44
675,000 WELLS FARGO HOME EQUITY ASSET BACK SECURITIES 2004-2 TRUST 3.667% 15/11/2044	685,759	0.27
810,000 WELLS FARGO HOME EQUITY ASSET BACK SECURITIES 2004-2 TRUST 5.00% 25/05/2034	370,815	0.15
545,000 321 HENDERSON RECEIVABLES II 4.08% 15/07/2041	541,006	0.22
Warrants, Droits	-	0.00
<i>Services financiers</i>	-	<i>0.00</i>
525 HYPOTECARIA SU CASITA CERTIFICAT CLASS I	-	0.00
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	5,106,322	2.05
Actions/Parts de fonds d'investissements	5,106,322	2.05
<i>Fonds d'investissement</i>	<i>5,106,322</i>	<i>2.05</i>
42,994 TCW EMERGING MARKETS INCOME OU CAPITALISATION	5,106,322	2.05
Instruments du marché monétaire	1,604,881	0.64
Obligations	1,604,881	0.64
<i>Banques</i>	<i>1,604,881</i>	<i>0.64</i>
1,605,000 FEDERAL HOME LOAN BANKS 0% 07/02/2014	1,604,881	0.64
Total portefeuille-titres	267,664,163	107.25

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	136,820,191	143.90			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	136,293,095	143.35			
Obligations	128,949,372	135.63			
<i>Allemagne</i>	<i>6,876,960</i>	<i>7.23</i>			
300,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	307,776	0.32	500,000 AIB MORTGAGE BANK 3.125% 04/12/2015	516,430	0.54
400,000 ALLIANZ SE VAR 17/10/2042	445,004	0.47	1,000,000 BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.125% 20/11/2015	1,034,360	1.09
4,800,000 GERMANY BUNDI 0.75% 15/04/2018	5,300,000	5.57	1,500,000 IRELAND 5.90% 18/10/2019	1,762,050	1.86
700,000 MUNCHENER RUCKVERSIC VAR 26/05/2042	824,180	0.87	<i>Italie</i>	<i>30,565,599</i>	<i>32.14</i>
<i>Autriche</i>	<i>4,598,800</i>	<i>4.84</i>	700,000 ASSICURAZIONI GENERA VAR 12/12/2042	804,125	0.85
4,000,000 AUSTRIA 4.65% 15/01/2018	4,598,800	4.84	500,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 16/01/2018	371,559	0.39
<i>Belgique</i>	<i>9,132,520</i>	<i>9.61</i>	2,500,000 ITALY BTP 4.25% 01/03/2020	2,658,700	2.80
1,500,000 BELGIUM 2.25% 22/06/2023	1,462,800	1.54	2,500,000 ITALY BTP 4.50% 01/05/2023	2,617,875	2.75
4,400,000 BELGIUM 3.50% 28/06/2017	4,801,720	5.05	5,000,000 ITALY BTP 4.50% 15/07/2015	5,247,750	5.52
2,500,000 BELGIUM 4.25% 28/09/2022	2,868,000	3.02	4,300,000 ITALY BTP 4.75% 01/05/2017	4,661,544	4.90
<i>Danemark</i>	<i>1,542,603</i>	<i>1.62</i>	5,500,000 ITALY BTP 4.75% 01/06/2017	5,962,550	6.26
12,000,000 DENMARK 1.50% 15/11/2023	1,542,603	1.62	850,000 ITALY BTP 5.00% 01/09/2040	876,393	0.92
<i>Espagne</i>	<i>20,379,074</i>	<i>21.43</i>	3,400,000 ITALY BTP 5.50% 01/11/2022	3,827,890	4.03
700,000 BANKINTER SA 2.75% 26/07/2016	722,519	0.76	2,100,000 ITALY BTP 5.75% 01/02/2033	2,395,218	2.52
400,000 BILBAO BIZKAIA KUTXA 3.00% 01/02/2017	416,580	0.44	500,000 UNICREDIT SPA VAR 02/05/2023	379,470	0.40
900,000 CAIXABANK SA 3.00% 22/03/2018	935,280	0.98	700,000 UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	762,525	0.80
700,000 CAJA DE AHORROS BARCELONA 5.125% 27/04/2016	760,333	0.80	<i>Lettonie</i>	<i>1,040,306</i>	<i>1.09</i>
500,000 GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 6.00% 27/01/2020	593,642	0.62	1,500,000 LATVIA 2.75% 12/01/2020	1,040,306	1.09
1,200,000 INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.875% 20/05/2016	1,253,453	1.32	<i>Luxembourg</i>	<i>1,548,349</i>	<i>1.63</i>
4,400,000 SPAIN 3.15% 31/01/2016	4,541,680	4.78	600,000 SBERBANK LUX 5.40% 24/03/2017	466,489	0.49
3,000,000 SPAIN 3.75% 31/10/2018	3,140,340	3.30	1,400,000 VTB CAPITAL SA 6.00% 12/04/2017	1,081,860	1.14
1,800,000 SPAIN 4.25% 31/10/2016	1,913,364	2.01	<i>Pays-Bas</i>	<i>9,205,731</i>	<i>9.68</i>
2,000,000 SPAIN 4.40% 31/10/2023	2,042,900	2.15	8,700,000 NETHERLANDS 2.50% 15/01/2017	9,205,731	9.68
2,500,000 SPAIN 5.50% 30/04/2021	2,795,875	2.94	<i>Portugal</i>	<i>8,429,216</i>	<i>8.87</i>
1,100,000 SPAIN 6.00% 31/01/2029	1,263,108	1.33	900,000 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 3.75% 18/01/2018	928,206	0.98
<i>France</i>	<i>12,774,549</i>	<i>13.44</i>	2,600,000 PORTUGAL 4.35% 16/10/2017	2,591,030	2.73
450,000 BPCE SA VAR PERPETUAL	589,500	0.62	3,500,000 PORTUGAL 6.40% 15/02/2016	3,714,480	3.90
500,000 BPCE SA 5.70% 22/10/2023	375,826	0.40	1,200,000 REDE FERROVIARIA NACIONAL REFE 4.00% 16/03/2015	1,195,500	1.26
400,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	306,870	0.32	<i>Roumanie</i>	<i>1,721,600</i>	<i>1.81</i>
1,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 19/09/2033	803,411	0.85	1,600,000 ROMANIA 5.25% 17/06/2016	1,721,600	1.81
650,000 CREDIT LOGEMENT SA VAR PERPETUAL	529,978	0.56	<i>Royaume-Uni</i>	<i>11,184,275</i>	<i>11.76</i>
500,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL	360,383	0.38	900,000 STANDARD CHARTERED PLC 3.95% 11/01/2023	607,907	0.64
5,000,000 FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	4,810,500	5.06	1,300,000 UK GILT 4.00% 07/09/2016	1,689,500	1.78
1,000,000 FRANCE OAT 3.75% 25/04/2017	1,101,050	1.16	4,500,000 UK GILT 4.25% 07/03/2036	5,954,549	6.25
1,900 FRANCE OAT 4.75% 25/04/2035	2,343	0.00	1,700,000 UK GILT 4.25% 07/06/2032	2,249,190	2.37
700,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	745,220	0.78	490,391 UK GILT 4.50% 07/12/2042	683,129	0.72
700,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	724,381	0.76	<i>Russie</i>	<i>635,834</i>	<i>0.67</i>
950,000 LA MONDIALE VAR 25/04/2044	1,025,212	1.08	1,050,000 RUSSIA 7.50% 31/03/2030	635,834	0.67
600,000 VEOLIA ENVIRONNEMENT VAR PERPETUAL	706,731	0.74	<i>Slovénie</i>	<i>1,621,913</i>	<i>1.71</i>
600,000 WENDEL INVESTISSEMENT 6.75% 20/04/2018	693,144	0.73	800,000 SLOVENIA 4.75% 10/05/2018	595,871	0.63
<i>Irlande</i>	<i>3,722,760</i>	<i>3.92</i>	900,000 SLOVENIA 5.50% 26/10/2022	655,267	0.69
400,000 AIB MORTGAGE BANK 2.625% 29/07/2016	409,920	0.43	500,000 SLOVENIA 5.85% 10/05/2023	370,775	0.39
			<i>Suède</i>	<i>2,956,664</i>	<i>3.11</i>
			24,000,000 SWEDEN 3.50% 01/06/2022	2,956,664	3.11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<i>Ukraine</i>	1,012,619	1.07
1,400,000 UKRAINE 9.25% 24/07/2017	1,012,619	1.07
Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers	7,343,723	7.72
<i>France</i>	451,607	0.47
1,100,000 FCT GINKGO FRN 18/07/2038	451,607	0.47
<i>Irlande</i>	703,150	0.74
700,000 FASTNET SECURITIES 9 LIMITED FRN 10/08/2053	703,150	0.74
<i>Pays-Bas</i>	2,201,315	2.32
1,300,000 ARENA 2011-I B.V. FRN 17/12/2042	1,320,445	1.39
1,300,000 HOLLAND MORTGAGE BACKED SERIES (HERMES) XVIII BV FRN 18/09/2044	880,870	0.93
<i>Royaume-Uni</i>	3,987,651	4.19
800,000 ARKLE MASTER ISSUER PLC SERIE 2006-1X CLASS 5A1 FRN 17/05/2060	812,823	0.85
800,000 BUMPER 3 FINANCE PLC VAR 20/06/2022	430,777	0.45
600,000 FOSSE MASTER ISSUER PLC FRN 18/10/2054	412,755	0.43
1,200,000 HOMES MASTER ISSUER FRN 15/10/2054	1,078,199	1.14
700,000 SILVERSTONE MASTER FRN 21/01/2055	525,404	0.55
600,000 SILVERSTONE MASTER VAR 21/01/2055	727,693	0.77
Instruments dérivés	527,096	0.55
Options	527,096	0.55
<i>États-Unis d'Amérique</i>	527,096	0.55
228 10YR US TREASRY NOTE - 124.00 - 24.01.14 PUT	196,488	0.21
394 90 DAY EURO\$ - 99.00 - 14.12.15 PUT	330,608	0.34
Positions courtes	-449,345	-0.47
Instruments dérivés	-449,345	-0.47
Options	-449,345	-0.47
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-449,345	-0.47
-456 10YR US TREASRY NOTE - 122.50 - 24.01.14 PUT	-124,097	-0.13
-394 90 DAY EURO\$ - 97.62 - 14.12.15 PUT	-114,373	-0.12
-394 90 DAY EURO\$ - 97.87 - 14.12.15 PUT	-135,818	-0.14
-394 90 DAY EURO\$ - 99.50 - 14.12.15 CALL	-75,057	-0.08
Total portefeuille-titres	136,370,846	143.43

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	3,283,554,644	106.39	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>417,605,535</i>	<i>13.52</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	3,005,147,918	97.37	8,000,000 ALLSTATE CORP VAR PERPETUAL	8,070,000	0.26
Obligations	2,738,149,520	88.71	14,000,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 06/05/2019	19,353,997	0.63
<i>Afrique du Sud</i>	<i>28,117,921</i>	<i>0.91</i>	7,000,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 28/03/2018	9,308,052	0.30
250,000,000 SOUTH AFRICA 10.50% 21/12/2026	28,117,921	0.91	7,400,000 BANK OF AMERICA CORP 2.50% 27/07/2020	10,236,292	0.33
<i>Allemagne</i>	<i>64,424,949</i>	<i>2.09</i>	5,300,000 CHEVRON CORP 3.191% 24/06/2023	5,096,851	0.17
10,200,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	14,419,398	0.47	7,000,000 CITIGROUP INC 1.70% 25/07/2016	7,074,900	0.23
6,700,000 ALLIANZ SE VAR 17/10/2042	10,270,987	0.33	11,000,000 CITIGROUP INC 3.375% 01/03/2023	10,470,680	0.34
11,800,000 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBER VAR PERPETUAL	18,184,322	0.59	8,000,000 CITIGROUP INC 3.50% 15/05/2023	7,439,760	0.24
6,800,000 MUNCHENER RUCKVERSIC VAR 26/05/2041	10,853,715	0.35	4,300,000 CVS CAREMARK CORP 1.20% 05/12/2016	4,308,944	0.14
7,800,000 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG 1.875% 22/11/2018	10,696,527	0.35	9,000,000 CVS CAREMARK CORP 5.30% 05/12/2043	9,271,170	0.30
<i>Autriche</i>	<i>13,997,449</i>	<i>0.45</i>	17,270,000 DEUTSCHE BANK CAPITAL TRUST IV VAR PERPETUAL	22,775,345	0.74
10,300,000 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.50% 27/05/2019	13,997,449	0.45	17,000,000 GENERAL MOTORS COMPANY 4.875% 02/10/2023	17,255,000	0.56
<i>Belgique</i>	<i>59,571,770</i>	<i>1.93</i>	12,100,000 GLENCORE FUNDING LLC 2.50% 15/01/2019	11,734,883	0.38
5,300,000 AHNEUSER-BUSH INBEV 4.00% 24/09/2025	8,749,366	0.28	9,200,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.25% 01/02/2023	12,807,841	0.42
20,000,000 BELGIUM 3.75% 28/09/2020	30,939,939	1.00	2,600,000 GOLDMAN SACHS GROUP 2.90% 19/07/2018	2,651,974	0.09
7,500,000 FORTIS BANK SA NV VAR PERPETUAL	10,443,965	0.34	3,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP 5.75% 24/01/2022	3,365,850	0.11
8,600,000 KBC BANK NV VAR 25/01/2023	9,438,500	0.31	7,500,000 JP MORGAN CHASE AND CO 3.375% 01/05/2023	6,997,500	0.23
<i>Brésil</i>	<i>35,523,352</i>	<i>1.15</i>	9,400,000 KIMBERLY CLARK CORP 2.40% 01/06/2023	8,508,880	0.28
14,000,000 BANCO DO BRASIL SA 3.75% 25/07/2018	19,534,371	0.63	30,000,000 MORGAN STANLEY GROUP INC 4.10% 22/05/2023	28,972,200	0.93
40,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2017 DIRTY	15,988,981	0.52	16,000,000 MORGAN STANLEY 2.25% 12/03/2018	22,389,813	0.73
<i>Canada</i>	<i>2,725,350</i>	<i>0.09</i>	5,000,000 ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 5.30% 01/06/2042	5,205,000	0.17
3,000,000 BARRICK GOLD CORP 4.10% 01/05/2023	2,725,350	0.09	18,500,000 SEMPRA ENERGY CORP 4.05% 01/12/2023	18,263,015	0.59
<i>Chili</i>	<i>4,790,550</i>	<i>0.16</i>	10,200,000 SIMON PROPERTY GROUP LP 2.375% 02/10/2020	14,044,549	0.46
5,000,000 CORPBANCA 3.125% 15/01/2018	4,790,550	0.16	40,000,000 USA T-BONDS 2.75% 15/11/2042	31,462,500	1.01
<i>Chypre</i>	<i>9,608,400</i>	<i>0.31</i>	40,000,000 USA T-BONDS 3.75% 15/08/2041	38,815,624	1.25
9,000,000 ALFA MTN INVEST LIMITED 8.00% 18/03/2015	9,608,400	0.31	40,000,000 USA T-BONDS 4.25% 15/11/2040	42,371,876	1.36
<i>Corée du Sud</i>	<i>28,356,940</i>	<i>0.92</i>	11,000,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.50% 15/09/2016	11,377,960	0.37
12,900,000 HANA BANK 1.375% 05/02/2016	12,856,140	0.42	14,300,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55% 15/09/2043	16,734,289	0.54
16,000,000 KOREA RESOURCES CORPORATION 2.125% 02/05/2018	15,500,800	0.50	11,000,000 WELLS FARGO AND CO 5.375% 02/11/2043	11,240,790	0.36
<i>Émirats arabes unis</i>	<i>26,833,464</i>	<i>0.87</i>	<i>France</i>	<i>421,684,552</i>	<i>13.65</i>
5,000,000 DUBAI HOLDING COMMERCIAL OPERA 4.75% 30/01/2014	6,897,191	0.22	10,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL	14,439,400	0.47
21,450,000 TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPAGNY 3.625% 12/01/2023	19,936,273	0.65	8,500,000 AXA SA VAR 16/04/2040	12,536,555	0.41
<i>Espagne</i>	<i>43,505,820</i>	<i>1.41</i>	11,400,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL FRN 28/10/2016	11,433,117	0.37
9,000,000 SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 4.375% 04/09/2014	12,676,616	0.41	7,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.50% 29/10/2018	6,933,920	0.22
10,550,000 SANTANDER ISSUANCES SA VAR 27/07/2019	17,998,560	0.58	16,100,000 BANQUE PSA FINANCE 3.50% 17/01/2014	22,206,514	0.71
9,000,000 SPAIN 3.25% 30/04/2016	12,830,644	0.42	11,000,000 BNP PARIBAS 2.70% 20/08/2018	11,185,680	0.36
			5,000,000 BPCE SA 4.625% 18/07/2023	7,253,391	0.24
			16,500,000 BPCE SA 5.70% 22/10/2023	17,089,710	0.55
			9,014,000 BPCE SA 9.25% PERPETUAL	13,166,092	0.43
			5,750,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	7,998,879	0.26
			6,600,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	6,977,058	0.23
			16,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	26,620,933	0.85
			19,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 19/09/2033	21,034,140	0.67
			8,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	11,034,624	0.36
			9,700,000 CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 03/10/2018	9,765,863	0.32
			11,000,000 CSE NAT.CSES EPAR.PREVOYANCE VAR PERPETUAL	16,011,572	0.52
			16,799,000 DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 5.375% 21/07/2014	23,666,469	0.76

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
8,300,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL	8,243,394	0.27	3,929,000 TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020	5,552,509	0.18
3,700,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	5,427,773	0.18	5,000,000 TELECOM ITALIA SPA 5.875% 19/05/2023	7,940,238	0.26
6,700,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	9,553,825	0.31	19,300,000 TELECOM ITALIA SPA 7.375% 15/12/2017	35,172,099	1.14
15,690,000 LA MONDIALE VAR 25/04/2044	23,331,694	0.75	9,900,000 UNICREDIT SPA VAR 02/05/2023	10,353,232	0.34
13,650,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR PERPETUAL	19,664,828	0.63	24,500,000 UNICREDIT SPA 2.25% 16/12/2016	34,049,400	1.10
6,750,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	9,301,163	0.30	10,450,000 UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	15,685,777	0.51
7,014,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	7,361,193	0.24	8,500,000 UNIONE DI BANCHE ITALIANE 3.75% 30/10/2015	12,115,956	0.39
11,400,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	11,492,910	0.37	<i>Luxembourg</i>	111,310,064	3.61
13,500,000 SOCIETE GENERALE VAR PERPETUAL	14,461,875	0.47	20,000,000 COSAN LUXEMBOURG SA 9.50% 14/03/2018	7,374,414	0.24
5,800,000 SOCIETE GENERALE 4.00% 07/06/2023	8,010,572	0.26	17,100,000 FINMECCANICA FINANCE SA 4.50% 19/01/2021	23,314,921	0.77
11,700,000 SOLVAY FINANCE SA VAR PERPETUAL	16,556,665	0.54	9,250,000 GAZ CAPITAL SA (EX GAZPROM) 4.95% 23/05/2016	9,856,985	0.32
6,000,000 SUEZ VAR PERPETUAL	8,565,255	0.28	5,500,000 GAZ CAPITAL SA 3.70% 25/07/2018	7,856,675	0.25
6,000,000 UNIBAIL RODAMCO 2.375% 25/02/2021	8,207,594	0.27	5,000,000 GAZ CAPITAL SA 3.755% 15/03/2017	7,166,718	0.23
6,600,000 VEOLIA ENVIRONNEMENT VAR PERPETUAL	10,712,236	0.35	5,600,000 GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	5,700,688	0.18
6,000,000 WENDEL INVESTISSEMENT 5.875% 17/09/2019	9,249,489	0.30	4,500,000 RSHB CAPITAL SA 5.10% 25/07/2018	4,609,305	0.15
4,000,000 WENDEL INVESTISSEMENT 6.75% 20/04/2018	6,367,452	0.21	6,700,000 RSHB CAPITAL SA 5.298% 27/12/2017	6,934,500	0.22
3,000,000 WPP FINANCE SA 6.375% 06/11/2020	5,822,717	0.19	5,000,000 SBERBANK SB CAP SA 5.125% 29/10/2022	4,785,800	0.16
<i>Îles Caïmans</i>	33,375,783	1.08	4,200,000 SBERBANK SB CAP SA 6.125% 07/02/2022	4,443,348	0.14
6,000,000 CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAND 5.375% 29/10/2023	5,762,820	0.19	19,500,000 VTB CAPITAL SA 6.00% 12/04/2017	20,763,990	0.67
9,500,000 HUTCHISON WHAMPOA VAR PERPETUAL	12,727,263	0.41	8,000,000 VTB CAPITAL SA 6.551% 13/10/2020	8,502,720	0.28
15,000,000 PETROBRAS INTERNATL FINANCE 5.375% 27/01/2021	14,885,700	0.48	<i>Mexique</i>	62,767,736	2.03
<i>Îles Vierges britanniques</i>	13,844,539	0.45	27,000,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR PERPETUAL	38,785,848	1.25
13,900,000 SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2012 LTD 2.50% 17/10/2018	13,844,539	0.45	13,000,000 CEMEX SA 7.25% 15/01/2021	13,467,220	0.44
<i>Irlande</i>	237,791,637	7.71	4,000,000 PETROLEOS MEXICANOS SA 3.125% 27/11/2020	5,566,918	0.18
815,000,000 AHML FINANCE LIMITED 7.75% 13/02/2018	24,363,433	0.79	5,400,000 PETROLEOS MEXICANOS SA 3.50% 30/01/2023	4,947,750	0.16
6,400,000 ALLIED IRISH BANKS PLC 2.875% 28/11/2016	8,785,192	0.28	<i>Pays-Bas</i>	198,584,111	6.43
14,000,000 ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014	19,894,153	0.64	6,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	8,222,228	0.27
11,200,000 AQUARIUS + INVESTMENTS PLC VAR 02/10/2043	15,450,479	0.50	10,000,000 ABN AMRO BANK NV 7.125% 06/07/2022	16,577,290	0.54
10,000,000 FGA CAPITAL IRELAND PLC 4.00% 17/10/2018	14,201,153	0.46	5,000,000 ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	7,739,807	0.25
15,804,000 FGA CAPITAL IRELAND PLC 5.25% 28/02/2014	21,928,691	0.71	12,500,000 EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021	17,413,843	0.56
28,000,000 GOVERNOR AND CO BANK IRELAND 2.75% 05/06/2016	38,776,747	1.26	3,000,000 EDP FINANCE BV 6.625% 09/08/2017	5,420,213	0.18
10,000,000 GPB EUROBOND FINANCE PLC VAR 28/12/2023	10,200,000	0.33	13,906,000 ING BANK NV VAR 21/11/2023	13,873,738	0.45
15,700,000 GPB EUROBOND FINANCE PLC 3.984% 30/10/2018	22,120,576	0.72	7,500,000 ING BANK NV 3.75% 07/03/2017	7,933,650	0.26
300,000,000 GPB EUROBOND FINANCE PLC 8.617% 15/12/2015	9,176,930	0.30	4,500,000 ING BANK NV 5.80% 25/09/2023	4,693,590	0.15
11,700,000 NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	17,477,554	0.57	11,800,000 LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE B 3.416% 24/04/2018	11,944,078	0.39
5,000,000 RZD CAPITAL LIMITED 7.487% 25/03/2031	9,056,626	0.29	11,200,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 2.00% 20/05/2016	11,191,040	0.36
13,100,000 VEB FINANCE LIMITED 4.224% 21/11/2018	13,163,535	0.43	30,000,000 RABOBANK NEDERLAND 3.875% 25/07/2023	41,491,039	1.34
13,200,000 VEB FINANCE LIMITED 5.942% 21/11/2023	13,196,568	0.43	19,100,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	32,189,339	1.04
<i>Italie</i>	333,363,614	10.79	13,500,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	19,894,256	0.64
7,500,000 ASSICURAZIONI GENERA VAR 12/12/2042	11,871,900	0.38	<i>Portugal</i>	228,932,849	7.42
14,200,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL	21,009,948	0.68	9,000,000 BANCO ESPIRITO SANTO 5.875% 09/11/2015	13,009,474	0.42
12,000,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL	20,957,427	0.68	11,400,000 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 3.75% 18/01/2018	16,200,938	0.52
66,300,000 INTESA SANPAOLO SPA FRN 11/01/2016	91,417,468	2.95	5,100,000 GALP ENERGIA SGPS SA 4.125% 25/01/2019	7,150,738	0.23
3,500,000 INTESA SANPAOLO SPA FRN 24/02/2014	3,513,370	0.11	5,000,000 PARPUBLICA - PARTICIPACOES PUB 3.567% 22/09/2020	5,626,859	0.18
1,700,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	2,471,353	0.08	20,000,000 PORTUGAL 3.60% 15/10/2014	27,890,535	0.90
11,150,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 16/01/2018	11,417,377	0.37	50,000,000 PORTUGAL 4.35% 16/10/2017	68,659,803	2.23
21,000,000 ITALY BTP 3.50% 01/11/2017	30,234,772	0.98	30,000,000 PORTUGAL 4.375% 16/06/2014	41,901,944	1.37
13,000,000 ITALY BTP 5.00% 01/03/2022	19,600,788	0.64	27,850,000 REDE FERROVIARIA NACIONAL REFE 4.00% 16/03/2015	38,231,998	1.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
9,250,000	REDE FERROVIARIA NACIONAL REFE 4.25% 13/12/2021	10,260,560	0.33		Obligations convertibles	21,167,586	0.69
	<i>Royaume-Uni</i>	211,299,646	6.85		<i>Espagne</i>	7,064,199	0.23
9,000,000	AVIVA PLC VAR 05/07/2043	13,790,896	0.45	5,000,000	ABENGOA SA 6.25% 17/01/2019 CV	7,064,199	0.23
5,000,000	BANK OF SCOTLAND 10.50% 16/02/2018	10,236,910	0.33		<i>France</i>	4,503,645	0.15
5,200,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	7,380,300	0.24	25,000	GEICINA 2.125% 01/01/2016 CV	4,503,645	0.15
14,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 6.00% 14/01/2021	21,896,976	0.71		<i>Italie</i>	5,825,256	0.19
8,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.75% 25/03/2025	10,718,908	0.35	4,000,000	ENI SPA 0.625% 18/01/2016 CV	5,825,256	0.19
10,625,000	CLERICAL MEDICAL FINANCE PLC VAR PERPETUAL	14,686,544	0.48		<i>Luxembourg</i>	3,774,486	0.12
4,600,000	FCE BANK PLC 1.875% 12/05/2016	6,425,472	0.21	2,600,000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 6.125% 15/11/2016 CV	3,774,486	0.12
7,000,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 2.05% 11/02/2018	6,932,590	0.22		Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers	245,830,812	7.97
10,700,000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.50% 24/03/2020	17,114,616	0.55		<i>Allemagne</i>	9,202,022	0.30
8,100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 20/03/2023	11,603,721	0.38	9,000,000	SC GERMANY AUTO 2013-1 UG FRN 12/10/2022	9,202,022	0.30
4,500,000	NGG FINANCE PLC VAR PERPETUAL	7,552,723	0.24		<i>France</i>	35,983,689	1.17
5,200,000	NGG FINANCE PLC VAR PERPETUAL	7,279,197	0.24	4,000,000	AUTO ABS 2012-1 CL.A FCT FRN 25/07/2026	5,552,587	0.18
8,000,000	PRUDENTIAL PLC VAR PERPETUAL	13,367,970	0.43	3,500,000	CARS ALLIANCE AUTO LOAN F FCC FRN 25/02/2024	4,525,642	0.15
15,693,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.875% 22/04/2015	22,532,384	0.73	18,800,000	FCT GINKGO FRN 23/12/2040	25,905,460	0.84
12,500,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 6.00% 19/12/2023	12,589,000	0.41		<i>Irlande</i>	17,993,960	0.58
6,200,000	SCOTTISH WIDOWS PLC 5.50% 16/06/2023	10,332,760	0.33	13,000,000	FASTNET SECURITIES 9 LIMITED FRN 10/08/2053	17,993,960	0.58
2,900,000	SCOTTISH WIDOWS PLC 7.00% 16/06/2043	5,280,412	0.17		<i>Italie</i>	33,690,861	1.09
6,350,000	UK GILT 4.25% 07/03/2036	11,578,267	0.38	11,100,000	BERICA ABS SRL FRN 30/12/2055	9,848,682	0.32
	<i>Russie</i>	39,798,284	1.29	60,000,000	CLARIS FINANCE SRL FRN 20/06/2055	23,842,179	0.77
1,000,000,000	RUSSIA 7.10% 13/03/2014	30,499,382	0.99		<i>Luxembourg</i>	8,203,802	0.27
300,000,000	RUSSIA 7.40% 14/06/2017	9,298,902	0.30	7,500,000	E-CARAT SA 0.852% 18/11/2020	8,203,802	0.27
	<i>Singapour</i>	10,383,406	0.34		<i>Pays-Bas</i>	50,082,350	1.62
10,100,000	DBS BANK LTD 3.625% 21/09/2022	10,383,406	0.34	18,000,000	ARENA 2011-I B.V. FRN 17/12/2042	25,193,193	0.81
	<i>Slovaquie</i>	13,897,418	0.45	11,350,000	DUTCH MBS XV BV FRN 02/03/2042	15,708,391	0.51
9,700,000	SLOVAKIA 3.00% 28/02/2023	13,897,418	0.45	3,000,000	DUTCH MBS XVIII B.V. FRN 02/02/2045	3,034,472	0.10
	<i>Slovénie</i>	17,447,950	0.57	6,000,000	GLOBALDRIVE ABS FRN 20/10/2020	6,146,294	0.20
17,000,000	SLOVENIA 4.75% 10/05/2018	17,447,950	0.57		<i>Royaume-Uni</i>	90,674,128	2.94
	<i>Suisse</i>	8,350,932	0.27	15,000,000	BRASS NO1 PLC FRN 16/07/2050	11,552,561	0.37
7,900,000	CREDIT SUISSE GROUP VAR PERPETUAL	8,350,932	0.27	16,000,000	HOMES MASTER ISSUER FRN 15/10/2054	26,453,217	0.87
	<i>Turquie</i>	31,683,179	1.03	6,000,000	LANARK MASTER ISSUER PLC VAR 22/12/2054	5,784,517	0.19
5,000,000	AKBANK TAS 3.875% 24/10/2017	4,894,400	0.16	2,100,000	PARAGON MORTGAGE N 8 PLC FRN 08/04/2040	3,415,655	0.11
40,000,000	TURKEY 7.50% 24/09/2014	18,348,029	0.59	9,000,000	PARAGON MORTGAGES NO 17 P.L.C FRN 15/03/2041	14,923,345	0.48
5,000,000	TURKIYE GARANTI BANK 5.25% 13/09/2022	4,486,150	0.15	10,000,000	SILK ROAD FINANCE NUMBER ONE PLC FRN 21/12/2052	7,179,983	0.23
4,500,000	TURKIYE HALK BANKASI 3.875% 05/02/2020	3,954,600	0.13	12,900,000	TURBO FINANCE PLC FRN 20/01/2021	21,364,850	0.69
	<i>Vénézuëla</i>	28,572,320	0.93		Actions/Parts d'OPCVM/OPC	241,865,306	7.84
22,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA 4.90% 28/10/2014	20,254,520	0.66		Actions/Parts de fonds d'investissements	241,865,306	7.84
10,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA 8.50% 02/11/2017	8,317,800	0.27		<i>France</i>	27,561,741	0.89
				6,024	AMUNDI ARBITRAGE VAR 2 I	27,561,741	0.89

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Luxembourg</i>	214,303,565	6.95
71,730 AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE OU C	78,641,863	2.55
103,349 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING OU C	90,502,582	2.94
46,000 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORP OU-C	45,159,120	1.46
Instruments dérivés	36,541,420	1.18
Options	36,541,420	1.18
<i>Allemagne</i>	-1,134,604	-0.04
4,280 EURO BUND FUTURE - 141.00 - 21.02.14 CALL	-1,134,604	-0.04
<i>États-Unis d'Amérique</i>	10,333,363	0.33
7,132 US TBOND - 134.00 - 24.01.14 CALL	111,473	0.00
3,000 10YR US TREASURY NOTE - 123.50 - 21.02.14 PUT	3,515,640	0.11
5,800 90 DAY EURO\$ - 99.00 - 14.12.15 PUT	6,706,250	0.22
<i>Luxembourg</i>	27,342,661	0.89
400,000,000 AUD(C)/NZD(P)OTC - 1.20 - 04.03.14 CALL	16,748	0.00
300,000,000 AUD(P)/USD(C)OTC - 0.825 - 18.09.14 PUT	4,493,631	0.15
140,000,000 CDS-00008197 - 0.75 - 19.02.14 CALL	529,662	0.02
442,000,000 EUR(P)/GBP(C)OTC - 0.79 - 20.01.14 PUT	45,502	0.00
455,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.32 - 16.05.14 PUT	4,023,863	0.13
455,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.95 - 03.06.14 CALL	2,611,705	0.08
175,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.95 - 04.06.14 CALL	1,013,276	0.03
533,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 108.00 - 12.11.14 CALL	14,535,032	0.48
160,000,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 2.00 - 17.01.14 PUT	31,250	0.00
215,000,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 2.00 - 17.01.14 PUT	41,992	0.00
Positions courtes	-29,127,390	-0.94
Instruments dérivés	-29,127,390	-0.94
Options	-29,127,390	-0.94
<i>Allemagne</i>	692,282	0.02
-8,560 EURO BUND FUTURE - 143.00 - 21.02.14 CALL	692,282	0.02
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-8,378,780	-0.27
-6,000 10YR US TREASURY NOTE - 121.00 - 21.02.14 PUT	-1,781,280	-0.06
-5,800 90 DAY EURO\$ - 97.62 - 14.12.15 PUT	-2,320,000	-0.08
-5,800 90 DAY EURO\$ - 97.87 - 14.12.15 PUT	-2,755,000	-0.08
-5,800 90 DAY EURO\$ - 99.50 - 14.12.15 CALL	-1,522,500	-0.05
<i>Luxembourg</i>	-21,440,892	-0.69
-600,000,000 AUD(P)/USD(C)OTC - 0.765 - 18.09.14 PUT	-1,685,012	-0.05
-910,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.28 - 16.05.14 PUT	-2,634,591	-0.09
-910,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.98 - 03.06.14 CALL	-1,349,257	-0.04
-350,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.98 - 04.06.14 CALL	-527,412	-0.02
-205,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 100.00 - 12.11.14 CALL	-14,366,359	-0.46
-164,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 105.00 - 09.01.14 CALL	-878,261	-0.03
Total portefeuille-titres	3,254,427,254	105.45

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	489,268,867	134.45			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	471,240,844	129.50			
Obligations	455,826,742	125.26			
<i>Allemagne</i>	22,870,863	6.29	990,918 FRANCE OAT 0% 25/04/2016 STRIPS	1,354,020	0.37
900,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	1,272,300	0.35	3,350,000 FRANCE OAT 0% 25/04/2023 STRIPS	3,657,085	1.00
1,000,000 GERMANY BUND 4.75% 04/07/2034	1,819,238	0.50	5,000,000 FRANCE OAT 0.25% 25/11/2015	6,886,099	1.89
13,000,000 GERMANY BUNDI 0.75% 15/04/2018	19,779,325	5.44	3,000,000 FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	3,977,177	1.09
<i>Australie</i>	9,324,066	2.56	15,000,000 FRANCE OAT 4.50% 25/04/2041	24,863,042	6.82
5,000,000 AUSTRALIA 5.25% 15/03/2019	4,849,218	1.33	1,500,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	2,200,448	0.60
5,000,000 QUEENSLAND TREASURY CORP 4.00% 21/06/2019	4,474,848	1.23	1,500,000 GDF SUEZ VAR PERPETUAL	2,138,916	0.59
<i>Belgique</i>	7,306,029	2.01	3,000,000 LA MONDIALE VAR 25/04/2044	4,461,127	1.23
5,000,000 BELGIUM 3.75% 28/09/2015	7,306,029	2.01	1,200,000 SOLVAY FINANCE SA VAR PERPETUAL	1,698,119	0.47
<i>Canada</i>	4,704,870	1.29	3,000,000 SUEZ VAR PERPETUAL	4,282,627	1.18
5,000,000 CANADA 1.00% 01/05/2015	4,704,870	1.29	<i>Irlande</i>	1,270,911	0.35
<i>Côte d'Ivoire</i>	8,836,140	2.43	900,000 AIB MORTGAGE BANK 2.625% 29/07/2016	1,270,911	0.35
6,900,000 AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.375% 06/04/2023	8,836,140	2.43	<i>Italie</i>	102,204,637	28.08
<i>Espagne</i>	40,496,949	11.13	1,000,000 ASSICURAZIONI GENERA VAR 12/12/2042	1,582,920	0.43
1,000,000 FERROVIAL EMISIONES 3.375% 07/06/2021	1,380,169	0.38	400,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016	581,746	0.16
3,000,000 INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 4.50% 17/03/2016	4,367,413	1.20	700,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.875% 10/07/2015	1,013,722	0.28
3,000,000 SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 4.375% 04/09/2014	4,225,539	1.16	20,000,000 ITALY BTP 2.50% 01/03/2015	28,028,881	7.70
5,000,000 SPAIN 3.30% 30/07/2016	7,132,475	1.96	5,000,000 ITALY BTP 3.50% 01/06/2014	6,964,159	1.91
5,000,000 SPAIN 3.40% 30/04/2014	6,942,663	1.91	20,000,000 ITALY BTP 4.50% 01/03/2019	29,825,177	8.19
5,000,000 SPAIN 3.75% 31/10/2015	7,175,674	1.97	17,000,000 ITALY BTP 4.75% 01/05/2017	25,394,737	6.98
2,500,000 SPAIN 5.50% 30/04/2021	3,852,576	1.06	1,000,000 ITALY BTP 5.25% 20/09/2016	1,083,300	0.30
3,600,000 TELEFONICA SA 4.75% 07/02/2017	5,420,440	1.49	3,000,000 TELECOM ITALIA SPA 5.625% 29/12/2015	5,228,406	1.44
<i>États-Unis d'Amérique</i>	42,196,139	11.60	1,800,000 UNICREDIT SPA 2.25% 16/12/2016	2,501,589	0.69
3,000,000 GE CAPITAL TRUST IV VAR PERPETUAL	4,243,149	1.17	<i>Japon</i>	2,192,588	0.60
3,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP 5.125% 23/10/2019	4,724,246	1.30	200,000,000 JAPAN EXPRESSWAY HOLDING 2.87% 20/12/2046	2,192,588	0.60
5,000,000 HSBC FINANCE CORPORATION FRN 01/06/2016	4,966,050	1.36	<i>Luxembourg</i>	15,418,081	4.24
24,500,000 USA T-BONDS 3.125% 15/11/2041	21,056,601	5.79	25,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 1.90% 26/01/2026	262,951	0.07
1,150,000 USA T-BONDS 5.375% 15/02/2031	1,404,617	0.39	650,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 2.15% 18/01/2027	7,006,307	1.93
5,000,000 USA T-BONDSI 1.375% 15/01/2020	5,801,476	1.59	2,000,000 GAZ CAPITAL SA 3.70% 25/07/2018	2,856,973	0.79
<i>France</i>	86,363,182	23.72	5,000,000 VTB CAPITAL SA 6.25% 30/06/2035	5,291,850	1.45
2,800,000 AREVA 4.875% 23/09/2024	4,253,732	1.17	<i>Mexique</i>	7,092,998	1.95
2,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL	2,960,415	0.81	3,000,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR PERPETUAL	4,309,539	1.19
3,000,000 AXA SA VAR 16/04/2040	4,424,666	1.22	2,000,000 PETROLEOS MEXICANOS SA 3.125% 27/11/2020	2,783,459	0.76
1,000,000 BPCE SA 4.625% 18/07/2023	1,450,678	0.40	<i>Pays-Bas</i>	14,512,839	3.99
1,400,000 BPCE SA 5.70% 22/10/2023	1,450,036	0.40	2,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	2,740,743	0.75
2,000,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	2,782,219	0.76	4,300,000 ING GROEP NV FRN 27/02/2015	5,937,686	1.64
2,500,000 CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	3,709,304	1.02	3,000,000 RABOBANK NEDERLAND 3.875% 25/07/2023	4,149,104	1.14
1,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	2,495,713	0.69	1,000,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,685,306	0.46
2,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 19/09/2033	2,767,650	0.76	<i>Portugal</i>	34,494,291	9.48
1,478,000 CSE NAT.CSES EPAR.PREVOYANCE VAR PERPETUAL	2,067,159	0.57	10,000,000 PORTUGAL 3.35% 15/10/2015	13,896,350	3.82
2,500,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL	2,482,950	0.68	15,000,000 PORTUGAL 4.35% 16/10/2017	20,597,941	5.66
			<i>Royaume-Uni</i>	56,542,159	15.54
			2,300,000 AVIVA PLC VAR PERPETUAL	3,195,844	0.88
			2,000,000 AVIVA PLC VAR 22/05/2038	3,145,612	0.86
			400,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	567,715	0.16
			2,000,000 LLOYDS TSB GROUP PLC 6.50% 14/09/2020	2,279,480	0.63

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
3,059,000 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR 19/03/2022	3,227,591	0.89	-1,000 90 DAY EURO\$ - 99.50 - 14.12.15 CALL	-262,500	-0.07
11,000,000 UK GILT 4.25% 07/03/2036	20,056,841	5.51	<i>Luxembourg</i>	-118,616	-0.03
400,000 UK GILT 4.75% 07/12/2038	788,744	0.22	-80,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.98 - 03.06.14 CALL	-118,616	-0.03
12,000,000 UK GILT 5.00% 07/03/2025	23,280,332	6.39	Total portefeuille-titres	487,905,271	134.08
Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers	15,414,102	4.24			
<i>France</i>	1,748,314	0.48			
5,000,000 LOGGIAS 2003-1 VAR 24/11/2025	1,748,314	0.48			
<i>Irlande</i>	3,045,132	0.84			
2,200,000 FASTNET SECURITIES 9 LIMITED FRN 10/08/2053	3,045,132	0.84			
<i>Italie</i>	2,873,435	0.79			
3,000,000 SIENA MORTGAGES 07-5 S.P.A FRN 22/11/2070	2,873,435	0.79			
<i>Pays-Bas</i>	3,778,979	1.04			
2,700,000 ARENA 2011-I B.V. FRN 17/12/2042	3,778,979	1.04			
<i>Royaume-Uni</i>	3,968,242	1.09			
1,000,000 ARKLE MASTER ISSUER PLC SERIE 2006-1X CLASS 5A1 FRN 17/05/2060	1,400,036	0.39			
1,400,000 FOSSE MASTER ISSUER PLC FRN 18/10/2054	1,327,096	0.36			
1,200,000 SILVERSTONE MASTER FRN 21/01/2055	1,241,110	0.34			
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	16,452,015	4.52			
Actions/Parts de fonds d'investissements	16,452,015	4.52			
<i>Luxembourg</i>	16,452,015	4.52			
8,647 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU C	9,479,835	2.61			
3,100 AMUNDI BOND ASIAN LOCAL DEBT CLASS IU C	3,802,460	1.04			
3,229 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORP OU-C	3,169,720	0.87			
Instruments dérivés	1,576,008	0.43			
Options	1,576,008	0.43			
<i>Allemagne</i>	190,157	0.05			
300 EURO BUND FUTURE - 140.00 - 24.01.14 PUT	190,157	0.05			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,156,251	0.32			
1,000 90 DAY EURO\$ - 99.00 - 14.12.15 PUT	1,156,251	0.32			
<i>Luxembourg</i>	229,600	0.06			
40,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.95 - 03.06.14 CALL	229,600	0.06			
Positions courtes	-1,363,596	-0.37			
Instruments dérivés	-1,363,596	-0.37			
Options	-1,363,596	-0.37			
<i>Allemagne</i>	-107,480	-0.03			
-600 EURO BUND FUTURE - 138.00 - 24.01.14 PUT	-107,480	-0.03			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-1,137,500	-0.31			
-1,000 90 DAY EURO\$ - 97.62 - 14.12.15 PUT	-400,000	-0.11			
-1,000 90 DAY EURO\$ - 97.87 - 14.12.15 PUT	-475,000	-0.13			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	344,011,987	115.21			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	307,546,775	103.00			
Obligations	307,546,775	103.00			
<i>Canada</i>	9,729,237	3.26	3,450,000 UK GILT 0.625% 22/03/2040	5,461,424	1.83
3,810,000 CANADAI 3.00% 01/12/2036	4,233,669	1.42	1,200,000 UK GILT 0.625% 22/11/2042	1,974,383	0.66
2,770,000 CANADAI 4.00% 01/12/2031	3,770,261	1.26	3,055,000 UK GILT 0.75% 22/11/2047	5,438,297	1.82
1,340,000 CANADAI 4.25% 01/12/2021	1,725,307	0.58	6,595,000 UK GILT 1.125% 22/11/2037	12,241,434	4.11
<i>États-Unis d'Amérique</i>	102,233,692	34.24	3,920,000 UK GILT 1.25% 22/11/2017	6,769,074	2.27
2,500,000 USA T-BONDSI 0.125% 15/01/2023	1,733,096	0.58	2,880,000 UK GILT 1.25% 22/11/2027	5,215,829	1.75
9,000,000 USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2016	7,102,384	2.38	2,950,000 UK GILT 1.25% 22/11/2032	5,004,699	1.68
14,000,000 USA T-BONDSI 0.125% 15/07/2022	9,882,274	3.31	2,695,000 UK GILT 1.25% PERPETUAL	6,373,392	2.13
23,800,000 USA T-BONDSI 0.50% 15/04/2015	19,042,122	6.38	510,000 UK GILT 1.875% 22/11/2022	895,490	0.30
13,100,000 USA T-BONDSI 0.625% 15/07/2021	10,002,065	3.35	2,250,000 UK GILT 2.00% 26/01/2035	5,378,087	1.80
4,220,000 USA T-BONDSI 1.375% 15/07/2018	3,599,451	1.21	1,210,000 UK GILT 2.50% 16/04/2020	5,234,232	1.75
5,500,000 USA T-BONDSI 1.75% 15/01/2028	4,761,688	1.59	<i>Suède</i>	21,298,516	7.13
4,300,000 USA T-BONDSI 1.875% 15/07/2019	3,796,128	1.27	6,000,000 SWEDENI 0.50% 01/06/2017	710,740	0.24
6,500,000 USA T-BONDSI 2.125% 15/01/2019	5,735,018	1.92	8,000,000 SWEDENI 3.50% 01/12/2015	1,180,962	0.40
4,650,000 USA T-BONDSI 2.125% 15/02/2040	4,087,937	1.37	10,765,000 SWEDENI 3.50% 01/12/2028	1,991,025	0.67
6,650,000 USA T-BONDSI 2.125% 15/02/2041	5,773,287	1.93	98,070,000 SWEDENI 4.00% 01/12/2020	17,415,789	5.82
2,150,000 USA T-BONDSI 2.50% 15/01/2029	1,992,247	0.67	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	10,756,614	3.60
18,440,000 USA T-BONDSI 2.625% 15/07/2017	16,976,655	5.69	Actions/Parts de fonds d'investissements	10,756,614	3.60
2,100,000 USA T-BONDSI 3.375% 15/04/2032	2,665,817	0.89	<i>France</i>	3,858,135	1.29
3,600,000 USA T-BONDSI 3.875% 15/04/2029	5,083,523	1.70	0.003 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	657	0.00
<i>France</i>	35,451,099	11.87	4 AMUNDI TRESO 3 MOIS I C	3,857,478	1.29
4,000,000 FRANCE OATI 0.25% 25/07/2018	4,226,488	1.42	<i>Luxembourg</i>	6,898,479	2.31
2,500,000 FRANCE OATI 0.25% 25/07/2024	2,396,846	0.80	6,800 AMUNDI FUNDS BOND EMERGING INFLATION IE CAP	6,898,479	2.31
2,000 FRANCE OATI 1.30% 25/07/2019	2,285	0.00	Instruments du marché monétaire	25,676,398	8.60
19,000,000 FRANCE OATI 1.60% 25/07/2015	23,530,178	7.88	Obligations	25,676,398	8.60
895,000 FRANCE OATI 1.80% 25/07/2040	1,160,907	0.39	<i>Canada</i>	13,384,170	4.48
2,490,000 FRANCE OATI 3.15% 25/07/2032	4,134,395	1.38	10,000,000 CANADAI 4.25% 01/12/2026	13,384,170	4.48
<i>Italie</i>	63,922,312	21.41	<i>États-Unis d'Amérique</i>	12,292,228	4.12
7,150,000 ITALY BTPI 1.70% 15/09/2018	7,237,743	2.42	11,900,000 USA T-BONDSI 2.375% 15/01/2025	12,292,228	4.12
15,500,000 ITALY BTPI 2.10% 15/09/2021	16,333,103	5.48	Instruments dérivés	32,200	0.01
10,000,000 ITALY BTPI 2.35% 15/09/2019	11,289,030	3.78	Options	32,200	0.01
2,400,000 ITALY BTPI 2.35% 15/09/2035	2,606,533	0.87	<i>Allemagne</i>	32,200	0.01
1,250,000 ITALY BTPI 2.55% 15/09/2041	1,177,926	0.39	140 EURO BUND FUTURE - 139.50 - 24.01.14 PUT	32,200	0.01
15,400,000 ITALY BTPI 2.60% 15/09/2023	17,298,201	5.80	Positions courtes	-35,000	-0.01
7,400,000 ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	7,979,776	2.67	Instruments dérivés	-35,000	-0.01
<i>Japon</i>	6,722,484	2.25	Options	-35,000	-0.01
271,200,000 JAPAN JGBI 0.50% 10/06/2015	1,983,125	0.66	<i>Allemagne</i>	-35,000	-0.01
147,300,000 JAPAN JGBI 1.10% 10/09/2016	1,109,349	0.37	-140 EURO BUND FUTURE - 138.50 - 24.01.14 PUT	-35,000	-0.01
469,700,000 JAPAN JGBI 1.20% 10/12/2017	3,630,010	1.22	Total portefeuille-titres	343,976,987	115.20
<i>Royaume-Uni</i>	68,189,435	22.84			
700,000 UK GILT 0.125% 22/03/2044	875,310	0.29			
2,800,000 UK GILT 0.375% PERPETUAL	4,185,351	1.40			
1,920,000 UK GILT 0.50% PERPETUAL	3,142,433	1.05			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	10,452,409	95.53	Instruments du marché monétaire	820,153	7.50
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	9,632,256	88.03	Obligations	820,153	7.50
Obligations	9,632,256	88.03	Japon	820,153	7.50
<i>Corée du Sud</i>	<i>336,419</i>	<i>3.07</i>	5,000,000 SUMITOMO MITSUI BANKING 1.10% 22/04/2014	820,153	7.50
2,000,000 SK CHEMICALS 4.125% 26/09/2016	336,419	3.07	Total portefeuille-titres	10,452,409	95.53
<i>Chine</i>	<i>4,448,711</i>	<i>40.67</i>			
3,000,000 BAOSTEEL GROUP CORPORATION 4.15% 01/03/2017	506,767	4.63			
5,000,000 CHINA DEVELOPMENT BANK 3.60% 13/11/2018	825,904	7.56			
3,000,000 CHINA GUANGDONG NUCLEAR POWER HOLDING CO LTD 3.75% 01/11/2015	500,538	4.57			
12,000,000 CHINA 1.80% 01/12/2015	1,965,328	17.97			
1,000,000 CHINA 3.30% 27/10/2014	166,740	1.52			
3,000,000 REPUBLIC OF CHINA 1.40% 18/08/2016	483,434	4.42			
<i>France</i>	<i>339,564</i>	<i>3.10</i>			
2,000,000 SOCIETE GENERALE 5.00% 19/04/2015	339,564	3.10			
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>318,320</i>	<i>2.91</i>			
2,000,000 HKCG FINANCE LTD 1.40% 11/04/2016	318,320	2.91			
<i>Îles Caïmans</i>	<i>291,057</i>	<i>2.66</i>			
300,000 CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAND 3.375% 29/10/2018	291,057	2.66			
<i>Îles Vierges britanniques</i>	<i>625,911</i>	<i>5.72</i>			
2,000,000 CNPC GOLDEN AUTUMN LTD 2.95% 26/10/2014	331,771	3.03			
300,000 PROSPEROUS RAY LTD 3.00% 12/11/2018	294,140	2.69			
<i>Inde</i>	<i>481,908</i>	<i>4.40</i>			
500,000 HDFC BANK LTD 3.00% 06/03/2018	481,908	4.40			
<i>Royaume-Uni</i>	<i>498,614</i>	<i>4.56</i>			
1,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC 3.95% 08/10/2018	169,554	1.55			
2,000,000 STANDARD CHARTERED PLC 2.625% 31/05/2016	329,060	3.01			
<i>Singapour</i>	<i>1,791,367</i>	<i>16.37</i>			
300,000 CAPITAMALL TRUST MTN PTE LTD 3.731% 21/03/2018	312,819	2.86			
2,000,000 GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD 3.375% 11/05/2016	330,015	3.02			
3,000,000 ICICI BANK LIMITED 4.90% 21/09/2015	506,890	4.62			
2,000,000 INDUSTRIAL AND CIAL BK CHINA 3.20% 28/11/2015	332,245	3.04			
300,000 OVERSEA-CHINESE BANKING CORP VAR 15/11/2022	309,398	2.83			
<i>Suède</i>	<i>500,385</i>	<i>4.57</i>			
3,000,000 VOLVO TREASURY AB 3.80% 22/11/2015	500,385	4.57			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	63,715,893	96.30			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	63,715,893	96.30			
Obligations	63,715,893	96.30			
<i>Chine</i>	3,371,039	5.10			
1,000,000 AGRICULTURAL BANK OF CHINA 2.875% 10/12/2018	984,465	1.49	4,500,000,000 INDONESIA 8.25% 15/07/2021	367,138	0.55
15,000,000 CHINA DEVELOPMENT BANK 4.20% 19/01/2027	2,386,574	3.61	20,000,000,000 INDONESIA 8.375% 15/09/2026	1,575,876	2.38
<i>Corée du Sud</i>	11,981,819	18.12	20,000,000,000 INDONESIA 9.50% 15/07/2023	1,733,370	2.62
200,000 KOREA FINANCE CORP 2.875% 22/08/2018	201,462	0.30	10,000,000,000 INDONESIA 9.75% 15/05/2037	864,281	1.31
1,500,000 KOREA WESTERN POWER CO LTD 2.875% 10/10/2018	1,495,493	2.27	<i>Malaisie</i>	5,223,329	7.89
200,000 SK BROADBAND 2.875% 29/10/2018	197,583	0.30	1,000,000 MALAYSIA 3.814% 15/02/2017	307,616	0.46
7,000,000 SK CHEMICALS 4.125% 26/09/2016	1,177,465	1.78	5,000,000 MALAYSIA 3.889% 31/07/2020	1,517,372	2.29
500,000,000 SOUTH KOREA 0% 10/03/2016 DIRTY	491,095	0.74	8,000,000 MALAYSIA 4.24% 07/02/2018	2,488,696	3.77
1,100,000,000 SOUTH KOREA 0% 10/03/2028 DIRTY	1,262,709	1.91	1,000,000 MALAYSIA 4.392% 15/04/2026	305,108	0.46
500,000,000 SOUTH KOREA 0% 10/06/2022 DIRTY	481,302	0.73	2,000,000 MALAYSIA 4.498% 15/04/2030	604,537	0.91
1,000,000,000 SOUTH KOREA 0% 10/09/2016 DIRTY	969,901	1.47	<i>Philippines</i>	5,560,075	8.40
1,000,000,000 SOUTH KOREA 0% 10/09/2017 DIRTY	941,541	1.42	40,000,000 PHILIPPINES 10.25% 19/01/2026	1,379,012	2.08
1,000,000,000 SOUTH KOREA 0% 10/09/2018 DIRTY	955,835	1.44	40,000,000 PHILIPPINES 4.00% 06/12/2022	926,501	1.40
500,000,000 SOUTH KOREA 0% 10/09/2018 DIRTY	532,899	0.81	40,000,000 PHILIPPINES 4.75% 30/08/2019	974,952	1.47
1,200,000,000 SOUTH KOREA 3.375% 10/09/2023	1,127,973	1.70	40,000,000 PHILIPPINES 5.00% 18/08/2018	983,550	1.49
2,200,000,000 SOUTH KOREA 4.00% 10/12/2031	2,146,561	3.25	37,000,000 PHILIPPINES 6.125% 16/09/2020	968,349	1.46
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	2,733,114	4.13	10,000,000 PHILIPPINES 8.75% 27/05/2030	327,711	0.50
1,500,000 BANK OF EAST ASIA LT VAR 13/09/2022	1,221,776	1.85	<i>Royaume-Uni</i>	2,314,282	3.50
1,000,000 HONG KONG MONETARY AUTHORITY 3.27% 28/08/2023	140,758	0.21	6,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC 3.95% 08/10/2018	1,017,327	1.54
1,500,000 LS FINANCE LTD 4.25% 16/10/2022	1,370,580	2.07	80,000,000 INTERNATIONAL FINANCE FACILITY 7.75% 03/12/2016	1,296,955	1.96
<i>Îles Caïmans</i>	5,633,445	8.51	<i>Singapour</i>	8,159,431	12.33
2,000,000 CHINA MERCHANTS LAND LTD 4.021% 11/12/2018	1,994,110	3.01	1,000,000 CLIFFORD CAPITAL PTE LTD 1.625% 05/11/2018	976,625	1.47
2,400,000 CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAND 3.375% 29/10/2018	2,328,456	3.52	3,000,000 GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD 3.375% 11/05/2016	495,023	0.75
800,000 COUNTRY GARDEN HOLDINGS 11.125% 23/02/2018	895,096	1.35	3,000,000 INDUSTRIAL AND CIAL BK CHINA 3.20% 28/11/2015	498,367	0.75
500,000 DBS CAPITAL FUNDING II CORP VAR PERPETUAL	415,783	0.63	1,250,000 NTUC INCOME INSURANCE VAR 23/08/2027	996,494	1.50
<i>Îles Vierges britanniques</i>	2,961,248	4.48	500,000 OVERSEA-CHINESE BANKING CORP VAR 15/11/2022	515,663	0.78
500,000 AMIPEACE LTD 2.00% 06/12/2016	499,645	0.76	500,000 OVERSEA-CHINESE BANKING CORP 4.00% PERPETUAL	392,403	0.59
1,500,000 POLY REAL ESTATE FINANCE 4.50% 06/08/2018	1,481,138	2.24	1,000,000 SINGAPORE 0.50% 01/04/2018	773,729	1.17
1,000,000 PROSPEROUS RAY LTD 3.00% 12/11/2018	980,465	1.48	500,000 SINGAPORE 2.25% 01/06/2021	394,424	0.60
<i>Inde</i>	2,218,209	3.35	1,000,000 SINGAPORE 2.50% 01/06/2019	824,092	1.25
1,500,000 HDFC BANK LTD 3.00% 06/03/2018	1,445,722	2.19	500,000 SINGAPORE 2.75% 01/04/2042	374,545	0.57
300,000 HDFC BANK LTD 3.00% 30/11/2016	300,254	0.45	500,000 SINGAPORE 2.875% 01/09/2030	388,088	0.59
500,000 ONGC VIDESH 2.50% 07/05/2018	472,233	0.71	500,000 SINGAPORE 3.125% 01/09/2022	415,809	0.63
<i>Indonésie</i>	10,250,184	15.49	800,000 SINGAPORE 3.50% 01/03/2027	670,046	1.01
4,000,000,000 INDONESIA 10.50% 15/07/2038	369,683	0.56	500,000 SINGAPORE 4.00% 01/09/2018	444,123	0.67
15,000,000,000 INDONESIA 10.50% 15/08/2030	1,392,012	2.10	<i>Thaïlande</i>	3,309,718	5.00
4,000,000,000 INDONESIA 11.00% 15/09/2025	381,109	0.58	10,000,000 THAILAND 3.25% 16/06/2017	307,270	0.46
20,000,000,000 INDONESIA 11.50% 15/09/2019	1,886,032	2.85	10,000,000 THAILAND 3.45% 08/03/2019	304,885	0.46
12,000,000,000 INDONESIA 11.60% 15/08/2018	1,120,995	1.69	23,000,000 THAILAND 3.58% 17/12/2027	659,584	0.99
8,000,000,000 INDONESIA 7.00% 15/05/2027	559,688	0.85	15,000,000 THAILAND 3.65% 17/12/2021	451,945	0.68
			15,000,000 THAILAND 3.775% 25/06/2032	424,339	0.64
			4,800,000 THAILAND 3.80% 14/06/2041	131,368	0.20
			15,000,000 THAILAND 3.85% 12/12/2025	447,312	0.68
			8,000,000 THAILAND 5.67% 13/03/2028	281,812	0.43
			10,000,000 THAILAND 1.20% 14/07/2021	301,203	0.46
			Total portefeuille-titres	63,715,893	96.30

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	52,644,816	96.12	5,200,000 TURKEYI 3.00% 21/07/2021	2,811,836	5.13
			4,000,000 TURKEYI 4.50% 11/02/2015	2,507,821	4.58
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	52,644,816	96.12	Total portefeuille-titres	52,644,816	96.12
Obligations	52,644,816	96.12			
<i>Afrique du Sud</i>	<i>5,045,600</i>	<i>9.21</i>			
3,000,000 SOUTH AFRICAI 2.50% 31/12/2050	319,051	0.58			
2,800,000 SOUTH AFRICAI 2.60% 31/03/2028	425,762	0.78			
4,000,000 SOUTH AFRICAI 2.75% 31/01/2022	499,782	0.91			
9,820,000 SOUTH AFRICAI 3.45% 07/12/2033	1,967,373	3.59			
7,000,000 SOUTH AFRICAI 5.50% 07/12/2023	1,833,632	3.35			
<i>Brésil</i>	<i>13,414,609</i>	<i>24.50</i>			
1,200 BRAZILI 6.00% 15/05/2017	1,211,838	2.21			
2,050 BRAZILI 6.00% 15/05/2045 DIRTY	1,916,211	3.51			
1,900 BRAZILI 6.00% 15/08/2020 DIRTY	1,896,581	3.46			
1,800 BRAZILI 6.00% 15/08/2024 DIRTY	1,770,313	3.23			
450 BRAZILI 6.00% 15/08/2030	434,964	0.79			
1,750 BRAZILI 6.00% 15/08/2040 DIRTY	1,654,873	3.02			
1,000 BRAZILI 6.00% PERPETUAL DIRTY	944,560	1.72			
3,500 BRESILI 6.00% 15/05/2015 DIRTY	3,585,269	6.56			
<i>Chili</i>	<i>3,425,241</i>	<i>6.25</i>			
253,327,910 CHILE 0.00% 01/02/2031 DIRTY	522,727	0.95			
195,753,385 CHILEI 0.00% 01/02/2021 DIRTY	399,394	0.73			
115,149,050 CHILEI 0.00% 01/02/2041 DIRTY	239,662	0.44			
1,151,490,500 CHILEI 0.00% 01/07/2017 DIRTY	2,263,458	4.13			
<i>Israël</i>	<i>9,169,071</i>	<i>16.74</i>			
1,500,000 BANK OF ISRAELI 0.00% 30/04/2015 DIRTY	639,656	1.17			
6,000,000 ISRAELI 0.00% 30/04/2018 DIRTY	2,390,673	4.36			
4,100,000 ISRAELI 0.00% 30/05/2036 DIRTY	1,876,308	3.43			
5,400,000 ISRAELI 0.00% 30/07/2021 DIRTY	2,515,106	4.59			
700,000 ISRAELI 0.00% 30/08/2041 DIRTY	233,062	0.43			
4,500,000 ISRAELI 0.00% 30/09/2022 DIRTY	1,514,266	2.76			
<i>Mexique</i>	<i>12,200,022</i>	<i>22.28</i>			
45,000 MEXICOI 2.00% 09/06/2022	1,664,242	3.04			
25,000 MEXICOI 2.50% 10/12/2020	980,826	1.79			
55,600 MEXICOI 3.50% 14/12/2017	2,320,925	4.24			
59,400 MEXICOI 4.00% 15/11/2040	2,350,770	4.29			
48,000 MEXICOI 4.50% 18/12/2014	1,938,583	3.54			
59,000 MEXICOI 4.50% 22/11/2035	2,518,001	4.60			
10,000 MEXICOI 5.00% 16/06/2016	426,675	0.78			
<i>Pologne</i>	<i>1,950,978</i>	<i>3.56</i>			
1,500,000 POLANDI 2.75% 25/08/2023	609,499	1.11			
3,000,000 POLANDI 3.00% 24/08/2016	1,341,479	2.45			
<i>Thaïlande</i>	<i>897,994</i>	<i>1.64</i>			
30,000,000 THAILANDI 1.20% 14/07/2021	897,994	1.64			
<i>Turquie</i>	<i>6,541,301</i>	<i>11.94</i>			
1,500,000 TURKEYI 2.00% 26/10/2022	689,193	1.26			
940,000 TURKEYI 3.00% 06/01/2021	532,451	0.97			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	409,586,622	96.71			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	405,585,719	95.77			
Obligations	405,585,719	95.77			
<i>Afrique du Sud</i>	<i>70,920,711</i>	<i>16.75</i>	<i>Pérou</i>	<i>3,773,748</i>	<i>0.89</i>
200,000,000 SOUTH AFRICA 13.50% 15/09/2015	21,318,826	5.04	3,000,000 REPUBLIC OF PERU 6.90% 12/08/2037	1,058,805	0.25
150,000,000 SOUTH AFRICA 6.50% 28/02/2041	10,565,560	2.49	7,000,000 REPUBLIC OF PERU 6.95% 12/08/2031	2,511,944	0.59
65,000,000 SOUTH AFRICA 7.00% 28/02/2031	5,210,179	1.23	500,000 REPUBLIC OF PERU 7.84% 12/08/2020	202,999	0.05
200,000,000 SOUTH AFRICA 8.00% 21/12/2018	19,736,012	4.66	<i>Philippines</i>	<i>3,128,896</i>	<i>0.74</i>
50,000,000 SOUTH AFRICA 8.25% 15/09/2017	4,977,636	1.18	33,000,000 PHILIPPINES 3.90% 26/11/2022	725,989	0.17
100,000,000 SOUTH AFRICA 8.75% PERPETUAL	9,112,498	2.15	100,000,000 PHILIPPINES 4.95% 15/01/2021	2,402,907	0.57
<i>Argentine</i>	<i>101</i>	<i>0.00</i>	<i>Pologne</i>	<i>23,824,477</i>	<i>5.63</i>
83 ARGENTINA 8.28% 31/12/2033	101	0.00	30,000,000 POLAND 2.50% 25/07/2018	9,477,661	2.24
<i>Brésil</i>	<i>78,618,760</i>	<i>18.55</i>	5,000,000 POLAND 5.50% 25/10/2019	1,797,095	0.42
35,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2014 DIRTY	14,797,238	3.49	7,000,000 POLAND 5.75% 23/09/2022	2,561,402	0.60
90,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2015 DIRTY	37,839,427	8.93	27,000,000 POLAND 5.75% 25/04/2029	9,988,319	2.37
65,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2017 DIRTY	25,982,095	6.13	<i>Roumanie</i>	<i>11,245,078</i>	<i>2.66</i>
<i>Colombie</i>	<i>7,284,187</i>	<i>1.72</i>	15,000,000 ROMANIA 5.75% 27/01/2016	4,813,333	1.14
10,000,000,000 COLOMBIA 12.00% 22/10/2015	5,852,743	1.38	15,000,000 ROMANIA 5.80% 26/10/2015	4,808,379	1.14
2,500,000,000 COLOMBIA 7.75% 14/04/2021	1,431,444	0.34	5,000,000 ROMANIA 5.90% 26/07/2017	1,623,366	0.38
<i>Hongrie</i>	<i>4,693,913</i>	<i>1.11</i>	<i>Russie</i>	<i>44,496,262</i>	<i>10.51</i>
1,000,000,000 HUNGARY 6.00% 24/11/2023	4,693,913	1.11	500,000,000 RUSSIA 6.88% 15/07/2015	15,364,725	3.63
<i>Indonésie</i>	<i>25,844,513</i>	<i>6.10</i>	300,000,000 RUSSIA 7.50% 15/03/2018	9,339,163	2.21
180,000,000,000 INDONESIA 5.625% 15/05/2023	12,178,033	2.87	470,000,000 RUSSIA 7.60% 14/04/2021	14,451,137	3.41
20,000,000,000 INDONESIA 7.00% 15/05/2022	1,507,494	0.36	170,000,000 RUSSIA 8.15% 03/02/2027	5,341,237	1.26
20,000,000,000 INDONESIA 7.00% 15/05/2027	1,399,228	0.33	<i>Thaïlande</i>	<i>11,620,950</i>	<i>2.74</i>
140,000,000,000 INDONESIA 8.25% 15/06/2032	10,759,758	2.54	100,000,000 THAILAND 2.80% 10/10/2017	3,002,358	0.71
<i>Irlande</i>	<i>14,321,344</i>	<i>3.38</i>	150,000,000 THAILAND 3.25% 16/06/2017	4,609,148	1.08
300,000,000 AHML FINANCE LIMITED 7.75% 13/02/2018	8,968,135	2.12	140,000,000 THAILAND 3.58% 17/12/2027	4,009,444	0.95
175,000,000 GBP EUROBOND FINANCE PLC 8.617% 15/12/2015	5,353,209	1.26	<i>Turquie</i>	<i>25,531,996</i>	<i>6.03</i>
<i>Luxembourg</i>	<i>1,106,162</i>	<i>0.26</i>	35,000,000 TURKEY 6.30% 14/02/2018	14,293,677	3.37
3,000,000 COSAN LUXEMBOURG SA 9.50% 14/03/2018	1,106,162	0.26	25,000,000 TURKEY 7.10% 08/03/2023	9,551,397	2.26
<i>Malaisie</i>	<i>19,550,433</i>	<i>4.62</i>	4,000,000 TURKEY 8.50% 14/09/2022	1,686,922	0.40
30,000,000 MALAYSIA 3.26% 01/03/2018	9,013,330	2.13	<i>Vénézuela</i>	<i>10,425,760</i>	<i>2.46</i>
23,000,000 MALAYSIA 4.262% 15/09/2016	7,180,984	1.70	5,000,000 PETROLEOS DE VENEZUELA 4.90% 28/10/2014	4,603,300	1.09
11,000,000 MALAYSIA 4.392% 15/04/2026	3,356,119	0.79	7,000,000 PETROLEOS DE VENEZUELA 8.50% 02/11/2017	5,822,460	1.37
<i>Mexique</i>	<i>49,198,428</i>	<i>11.62</i>	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	3,691,280	0.87
1,000,000 MEXICO 10.00% 05/12/2024	9,775,495	2.31	Actions/Parts de fonds d'investissements	3,691,280	0.87
600,000 MEXICO 6.50% 10/06/2021	4,704,891	1.11	<i>Luxembourg</i>	<i>3,691,280</i>	<i>0.87</i>
1,000,000 MEXICO 8.00% 07/12/2023	8,513,006	2.01	4,000 AMUNDI FUNDS BOND EMERGING INFLATION IU CAP	3,691,280	0.87
1,000,000 MEXICO 8.50% 13/12/2018	8,655,556	2.04	Instruments dérivés	309,623	0.07
1,300,000 MEXICO 8.50% 18/11/2038	10,986,905	2.60	Options	309,623	0.07
300,000 MEXICO 8.50% 31/05/2029	2,605,050	0.62	<i>Luxembourg</i>	<i>309,623</i>	<i>0.07</i>
100,000 MEXICOI 4.00% 15/11/2040	3,957,525	0.93	100,000,000 USD(P)/INR(C)OTC - 59.00 - 27.02.14 PUT	120,605	0.03
			100,000,000 USD(P)/RUB(C)OTC - 32.00 - 27.02.14 PUT	169,487	0.04
			100,000,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 2.00 - 17.01.14 PUT	19,531	0.00
			Total portefeuille-titres	409,586,622	96.71

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	180,944,147	95.72			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	180,944,147	95.72			
Obligations	180,944,147	95.72			
<i>Argentine</i>	977,380	0.52	<i>États-Unis d'Amérique</i>	3,780,532	2.00
1,000,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES 11.75% 05/10/2015	977,380	0.52	1,000,000 HALIFAX CORP 7.25% 28/01/2021	1,065,470	0.56
<i>Australie</i>	1,496,955	0.79	2,000,000 RELIANCE HOLDING 4.50% 19/10/2020	1,985,620	1.05
1,500,000 CNOOC CURTIS FUNDING 4.50% 03/10/2023	1,496,955	0.79	700,000 SOUTHERN COPPER CORP 7.50% 27/07/2035	729,442	0.39
<i>Azerbaïdjan</i>	1,885,000	1.00	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	4,976,089	2.63
2,000,000 STATE OIL COMPANY OF AZERBAIDJAN 4.75% 13/03/2023	1,885,000	1.00	2,800,000 CRCC YUXIANG 3.50% 16/05/2023	2,539,264	1.34
<i>Bermudes</i>	1,078,392	0.57	1,500,000 HAINAN AIRLINES (HONG KONG) CO 3.625% 07/02/2020	1,439,265	0.76
1,200,000 QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.25% 21/02/2023	1,078,392	0.57	1,000,000 HAITONG INTERNATIONAL FINANCE 3.95% 29/10/2018	997,560	0.53
<i>Brésil</i>	7,265,769	3.84	<i>Îles Caïmans</i>	22,952,672	12.13
2,300,000 BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 3.875% 10/10/2022	2,001,000	1.06	1,600,000 ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.50% 06/11/2018	1,665,872	0.88
1,500,000 BCO NACL DESENVOL ECO E SOCIAL 3.375% 26/09/2016	1,520,235	0.80	1,200,000 CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAND 5.375% 29/10/2023	1,152,564	0.61
3,000,000 CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4.50% 03/10/2018	2,981,910	1.58	1,200,000 CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAND 6.375% 29/10/2043	1,092,360	0.58
800,000 VOTORANTIM CIMENTOS 7.25% 05/04/2041	762,624	0.40	2,000,000 COUNTRY GARDEN HOLDINGS 11.125% 23/02/2018	2,237,740	1.18
<i>Chili</i>	6,819,380	3.61	1,000,000 COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7.50% 10/01/2023	963,270	0.51
1,000,000 AES GENER VAR PERPETUAL	1,047,710	0.55	1,000,000 GRUPO AVAL LTD 4.75% 26/09/2022	929,620	0.49
1,500,000 AUTOMOTORES GILDERMEISTER 6.75% 15/01/2023	1,015,140	0.54	4,300,000 HUTCHISON INTL 10 LT VAR PERPETUAL	4,562,901	2.41
1,000,000 BANCO SANTANDER-CHIL 3.875% 20/09/2022	956,360	0.51	3,000,000 MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	3,030,000	1.60
1,000,000 CFRR INTERNATIONAL SPA 5.125% 06/12/2022	925,840	0.49	2,500,000 ODEBRECHT FINANCE LTD 5.125% 26/06/2022	2,439,775	1.29
3,000,000 CORPBANCA 3.125% 15/01/2018	2,874,330	1.52	1,500,000 ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	1,385,970	0.73
<i>Colombie</i>	7,731,000	4.09	1,400,000 SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.625% 14/01/2020	1,352,750	0.72
3,000,000 BANCOLOMBIA SA 5.95% 03/06/2021	3,120,000	1.65	2,000,000 SUN HUNG KAI & CO LTD 3.625% 16/01/2023	1,873,600	0.99
1,500,000 COLOMBIA 4.00% 26/02/2024	1,446,000	0.76	250,000 TELEMovil FINANCE 8.00% 01/10/2017	266,250	0.14
3,000,000 ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023	3,165,000	1.68	<i>Îles Vierges britanniques</i>	6,083,258	3.22
<i>Corée du Sud</i>	2,096,951	1.11	950,000 BESTGAIN REAL ESTATE LIMITED 2.625% 13/03/2018	887,329	0.47
1,100,000 KOREA GAS CORP 2.875% 29/07/2018	1,109,031	0.59	3,000,000 IFC DEVELOPMENT CORP TRS 2.375% 21/05/2019	2,824,260	1.50
1,000,000 SK BROADBAND 2.875% 29/10/2018	987,920	0.52	1,200,000 PCCW HKT CAPITAL 3.75% 08/03/2023	1,085,904	0.57
<i>Croatie</i>	1,791,234	0.95	500,000 QGOG ATLANTIC / ALASKAN RIGS 5.25% 30/07/2018	352,865	0.19
1,800,000 CROATIA 6.00% 26/01/2024	1,791,234	0.95	1,000,000 STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.125% 27/03/2020	932,900	0.49
<i>Émirats arabes unis</i>	10,843,145	5.74	<i>Inde</i>	3,173,125	1.68
1,000,000 DOLPHIN ENERGY LIMITED LLC 5.50% 15/12/2021	1,090,650	0.58	2,000,000 AXIS BANK LTD 5.125% 05/09/2017	2,075,060	1.10
1,000,000 DP WORLD LTD 6.85% 02/07/2037	989,230	0.52	1,300,000 ONGC VIDESH 3.75% 07/05/2023	1,098,065	0.58
1,500,000 DUBAI HOLDING COMMERCIAL OPERA 4.75% 30/01/2014	2,069,157	1.09	<i>Indonésie</i>	1,984,340	1.05
3,000,000 DUBAI HOLDING COMMERCIAL OPERA 6.00% 01/02/2017	5,167,313	2.74	2,000,000 BERAU COAL ENERGY TB 7.25% 13/03/2017	1,984,340	1.05
1,000,000 TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPAGNY 3.625% 12/01/2023	929,430	0.49	<i>Irlande</i>	10,717,365	5.67
500,000 UNITED ARAB EMIRATES 7.75% 05/10/2020	597,365	0.32	4,000,000 ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.75% 28/04/2021	4,290,880	2.28
			2,000,000 ALFA BOND ISSUANCE 7.50% 26/09/2019	2,137,440	1.13
			1,000,000 EDC FINANCE LTD 4.875% 17/04/2020	973,040	0.51
			3,300,000 VEB FINANCE LIMITED 4.224% 21/11/2018	3,316,005	1.75
			<i>Kazakhstan</i>	1,734,187	0.92
			1,700,000 EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.00% 26/09/2020	1,734,187	0.92

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Luxembourg</i>	18,425,145	9.75	<i>Singapour</i>	2,668,271	1.41
2,500,000 ANDRADE GUTIERREZ INTL 4.00% 30/04/2018	2,386,575	1.27	1,000,000 CAPITAMALL TRUST MTN PTE LTD 3.731% 21/03/2018	1,042,730	0.55
2,000,000 MHP SA 8.25% 02/04/2020	1,781,660	0.94	900,000 DBS BANK LTD 3.625% 21/09/2022	925,254	0.49
2,400,000 MILLICOM INTL CELLUL 4.75% 22/05/2020	2,311,800	1.22	700,000 OVERSEA-CHINESE BANKING CORP VAR 11/03/2023	700,287	0.37
2,000,000 MILLICOM INTL CELLUL 6.625% 15/10/2021	2,078,220	1.10	<i>Thaïlande</i>	4,311,890	2.28
3,000,000 OFFSHORE DRILLING HOLDINGS 8.375% 20/09/2020	3,200,250	1.70	1,500,000 BANGKOK BANK PUBLIC 5.00% 03/10/2023	1,493,730	0.79
1,000,000 RSHB CAPITAL SA 5.10% 25/07/2018	1,024,290	0.54	2,000,000 PTT PUBLIC COMPANY LIMITED 3.375% 25/10/2022	1,799,260	0.95
2,000,000 SB CAPITAL SA 5.25% 23/05/2023	1,872,920	0.99	1,000,000 SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO 3.375% 19/09/2017	1,018,900	0.54
2,000,000 VIP FINANCE 7.748% 02/02/2021	2,172,200	1.15	<i>Turquie</i>	10,326,081	5.46
1,500,000 VTB CAPITAL SA 6.00% 12/04/2017	1,597,230	0.84	2,000,000 TURKIYE GARANTI BANK 4.875% 19/07/2017	1,978,480	1.05
<i>Mexique</i>	15,817,785	8.37	1,700,000 TURKIYE HALK BANKASI 3.875% 05/02/2020	1,493,960	0.79
500,000 ALPEK SA DE CV 4.50% 20/11/2022	478,235	0.25	2,000,000 TURKIYE IS BANKASI AS 3.75% 10/10/2018	1,870,980	0.99
2,000,000 CEMEX SA 5.875% 25/03/2019	2,009,840	1.06	2,000,000 TURKIYE IS BANKASI AS 5.50% 21/04/2019	1,983,580	1.05
3,500,000 CEMEX SA 7.25% 15/01/2021	3,625,790	1.93	2,200,000 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 6.00% 01/11/2022	1,897,500	1.00
2,000,000 COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.875% 15/01/2024	1,994,180	1.05	1,300,000 YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.50% 06/12/2022	1,101,581	0.58
2,000,000 MEXICHEM SA DE CV 4.875% 19/09/2022	1,960,620	1.04	<i>Vénézuëla</i>	5,426,650	2.87
1,200,000 PETROLEOS MEXICANOS SA 3.125% 27/11/2020	1,670,075	0.88	2,500,000 PETROLEOS DE VENEZUELA 4.90% 28/10/2014	2,301,650	1.22
1,100,000 PETROLEOS MEXICANOS SA 3.50% 18/07/2018	1,128,875	0.60	2,000,000 PETROLEOS DE VENEZUELA 5.00% 28/10/2015	1,650,000	0.87
3,000,000 TENEDORA NEMAK SA 5.50% 28/02/2023	2,950,170	1.56	2,000,000 PETROLEOS DE VENEZUELA 5.25% 12/04/2017	1,475,000	0.78
<i>Pays-Bas</i>	6,492,238	3.43	Total portefeuille-titres	180,944,147	95.72
1,500,000 BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS B.V. 5.125% 11/03/2023	1,389,645	0.73			
1,000,000 INDO ENERGY FINANCE B.V. 6.375% 24/01/2023	828,590	0.44			
1,000,000 INDOSAT FINANCE COMPANY BV 7.375% 29/07/2020	1,089,060	0.58			
1,000,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	890,890	0.47			
1,300,000 SABIC CAPITAL I B.V. 2.625% 03/10/2018	1,290,003	0.68			
1,000,000 VIMPEL COM HOLDINGS B.V. 5.20% 13/02/2019	1,004,050	0.53			
<i>Pérou</i>	12,276,288	6.49			
2,500,000 BANCO DE CREDITO DEL PERU VAR 24/04/2027	2,508,275	1.33			
1,000,000 BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.375% 16/09/2020	1,045,580	0.55			
2,600,000 BBVA BANCO CONTINENTAL 2.25% 29/07/2016	2,599,428	1.38			
1,500,000 BBVA BANCO CONTINENTAL 3.25% 08/04/2018	1,503,225	0.80			
3,000,000 CORP LINDLEY SA 4.625% 12/04/2023	2,778,840	1.46			
2,000,000 VOLCAN COMPANIA MINERA SA 5.375% 02/02/2022	1,840,940	0.97			
<i>Philippines</i>	636,240	0.34			
600,000 ALLIANCE GLOBAL GROUP INC 6.50% 18/08/2017	636,240	0.34			
<i>Royaume-Uni</i>	3,423,170	1.81			
2,000,000 AFREN PLC 6.625% 09/12/2020	2,009,480	1.06			
1,500,000 DTEK FINANCE PLC 7.875% 04/04/2018	1,413,690	0.75			
<i>Russie</i>	3,753,615	1.99			
500,000 HOME CREDIT AND FINANCE BANK OOO 9.375% 24/04/2020	501,015	0.27			
3,000,000 LUKOIL HOLDINGS 6.125% 09/11/2020	3,252,600	1.72			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	78,359,652	93.99	13,938 EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADO	48,148	0.06
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	77,790,430	93.30	6,700 EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	82,754	0.10
Actions	47,035,551	56.41	29,623 GERDAU PREF.	230,278	0.28
<i>Afrique du Sud</i>	<i>2,829,242</i>	<i>3.39</i>	34,780 HELBOR EMPREENDIMENTOS SA	114,987	0.14
968 ANGLO PLATINUM LTD	36,406	0.04	4,898 HYPERMARCAS	36,643	0.04
6,018 ANGLOGOLD ASHANTI	70,627	0.08	2,000 IOCHPE MAXION	22,168	0.03
5,946 ASPEN PHARMACARE	152,554	0.18	18,160 ITAU UNIBANCO ADR	246,431	0.30
3,297 BIDVEST GROUP	84,473	0.10	1,500 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	19,932	0.02
4,241 DISCOVERY HLDGS	34,216	0.04	137,493 ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	518,672	0.62
158 EXXARO RESOURCES LTD	2,209	0.00	47,462 JHSF PARTICIPACOES	85,700	0.10
39,584 FIRSTRAND	135,641	0.16	38,799 KLABIN PREF.SHS	201,620	0.24
1,156 KUMBA IRON ORE LTD	48,944	0.06	6,800 KROTON EDUCACIONAL SA	113,157	0.14
13,466 LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LIMITED	53,819	0.06	800 LIGHT S.A.	7,501	0.01
12,998 MEDICLINIC	94,317	0.11	500 LINX	10,154	0.01
18,133 MMI HOLDINGS	43,801	0.05	4,725 LOCALIZA RENT A CAR	66,651	0.08
13,079 MTN GROUP LTD	271,002	0.33	6,500 MINERVA	31,684	0.04
8,657 NASPERS -N-	905,898	1.10	48,500 MMX MINERACAO TRUST UNITS	49,954	0.06
49,892 RMI HOLDINGS	130,759	0.16	100 MULTIPL.EMPREEND.	2,115	0.00
31,242 SANLAM LTD	158,809	0.19	1,754 PCAPN PCA4 PREFERRED	77,996	0.09
5,746 SASOL LTD	282,260	0.34	38,416 PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	278,114	0.33
5,304 SHOPRIETE HOLDINGS LTD	83,051	0.10	8,889 PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	130,579	0.16
3,931 STANDARD BANK GRP	48,574	0.06	164,127 PRUMO LOGISTICA	75,132	0.09
32,690 STEINHOFF INTL HLD	140,857	0.17	2,022 SABESP	22,677	0.03
7,159 WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	51,025	0.06	8,595 SARAIVA SA LIVREIROS EDITORES	94,611	0.11
<i>Bermudes</i>	<i>758,284</i>	<i>0.91</i>	2,100 SMILES	28,920	0.03
8,725 COSAN CL A	119,707	0.14	29,700 SUZANO BAHIA SUL PAPEL PFD A	116,319	0.14
2,968 CREDICORP LTD.	393,942	0.48	14,400 TECNISA SA	54,688	0.07
72,000 KUNLUN ENERGY	126,844	0.15	3,950 TELEFONICA BRAZIL ADR 1 PFD	75,919	0.09
129,000 SIHUN PHARMACEUTICAL HLDGS	117,791	0.14	12,100 TIM PARTICIPACOES	63,237	0.08
<i>Brésil</i>	<i>5,472,775</i>	<i>6.55</i>	5,700 TUPY SA	50,736	0.06
20,535 AMBEV SA	150,753	0.18	6,500 USIMINAS PREFERED .SHS A	39,150	0.05
2,200 ANIMA	19,769	0.02	10,400 VALE DO RIO DOCE -PREF-A	144,279	0.17
14,774 ARTERIS	119,293	0.14	2,856 VALE SA - ADR	43,554	0.05
9,210 AUTOMETAL	67,925	0.08	9,500 VALE SA - PREF ADR	133,095	0.16
25,711 BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	322,159	0.39	6,500 VIAVAREJO	69,291	0.08
18,881 BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	100,837	0.12	<i>Canada</i>	<i>222,414</i>	<i>0.27</i>
4,900 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	50,884	0.06	12,885 PACIFIC RUBIALES	222,414	0.27
26,847 BOLSA DE MERCADORI	125,856	0.15	<i>Chili</i>	<i>302,407</i>	<i>0.36</i>
10,420 BRADESPAR PREF	110,769	0.13	1,044 CERVECERIAS SPADR	25,171	0.03
12,306 CCR SA	92,689	0.11	221,219 CFR PHARMACEUT	49,679	0.06
12,816 CEMIG SP ADR	99,837	0.12	3,016 EMBOT AND SP ADR-B	85,171	0.10
11,298 CIA HERING	143,184	0.17	166,216 ENERSIS	49,854	0.06
2,760 CIELO	76,801	0.09	3,300 ENERSIS SAADR	49,467	0.06
6,141 COMPANHIA BRASILEIRA DIST -ADR	274,318	0.33	17,959 SONDA	43,065	0.05
1,900 CPELBN SP.ADR	24,966	0.03	<i>Chine</i>	<i>3,665,685</i>	<i>4.40</i>
8,000 ELETROBRAS PREF B	33,672	0.04	266,000 BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	208,237	0.25
10,624 EMBRAER EMPRESA	85,063	0.10	92,000 CHINA COMMUNICATION SERVI-H	56,953	0.07
2,477 EMBRAER SAADR	79,710	0.10	149,000 CHINA COMMUNICATIONS CONSTR H	120,103	0.14
3,300 ENERGIAS DO BRASIL S.A	15,876	0.02	478,000 CHINA CONSTRUCTION BANK H	360,638	0.43
10,781 ENEVA	13,709	0.02	118,000 CHINA LIFE INSURANCE CO-H	369,047	0.44
9,000 ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	77,859	0.09	677,000 CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	552,687	0.67
			111,500 CHINA SHENHUA ENERGY CIE LTD	351,594	0.42

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
34,500 GUDANG GARAM	119,063	0.14			
187,000 PT JASA MARGA TBK	72,603	0.09	<i>Philippines</i>	677,571	0.81
378,000 SUMMARECON AGUNG	24,227	0.03	6,190 AYALA CORP	72,245	0.09
190,000 SURYA CITRA MEDIA	40,982	0.05	206,900 AYALA LAND INC	115,378	0.14
1,012,500 TELKOM INDONESIA SERIE B	178,872	0.21	54,800 BANCO DE ORO UNIBANK	84,702	0.10
25,500 UNITED TRACTORS	39,811	0.05	9,800 FIRST GEN	2,884	0.00
<i>Luxembourg</i>	735,327	0.88	16,520 FIRST PHILIPPINE HOLDINGS CORP	19,988	0.02
3,624 EURASIA DRILLIN GDR	163,080	0.20	100,347 METRO BANK & TRUST	170,815	0.20
61,523 SBERBANK OF RUSSIA	189,138	0.23	13,206 SM INVESTMENTS CORP	211,559	0.26
82,402 SBERBANK PREF	200,630	0.23	<i>Pologne</i>	850,816	1.02
5,830 TERNIUM SAADR	182,479	0.22	16,843 BANK MILLENNIUM	40,189	0.05
<i>Malaisie</i>	1,267,242	1.52	2,924 BANK PEKAO SA	173,941	0.21
63,200 AXIATA GROUP BHD	133,135	0.16	1,542 BANK ZACHODNI WBK	198,074	0.23
33,613 CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	78,196	0.09	13,591 CYFROWY POLSAT SA	89,182	0.11
148,300 GENTING MALAYSIA BHD	198,309	0.25	648 MBANK	107,375	0.13
11,500 HONG LEONG BANK	50,557	0.06	10,317 PKO BANK POLSKI SA	134,781	0.16
24,000 KUALA LUMPUR KEPONG	182,446	0.22	721 POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	107,274	0.13
64,595 MALAYAN BANKING	196,024	0.24	<i>Qatar</i>	204,602	0.25
34,100 MAXIS BERHAD	75,686	0.09	4,976 DOHA BANK	79,529	0.10
32,700 PUBLIC BANK -F-	195,073	0.23	2,648 QATAR NATIONAL BANK	125,073	0.15
30,500 SAPURAKENCANA PETROLEUM	45,627	0.05	<i>République tchèque</i>	213,471	0.26
38,600 SIME DARBY	112,189	0.13	2,165 CESKE ENERGETICKE ZAVODY A.S.	56,347	0.07
<i>Mexique</i>	3,138,950	3.77	706 KOMERCNI BANKA AS	157,124	0.19
17,995 AMERICA MOVIL-ADR-L	420,543	0.51	<i>Royaume-Uni</i>	269,999	0.32
11,200 ARCA CONTINENTAL	69,823	0.08	877 BANK OF GEORGIA HOLDING	34,787	0.04
19,800 BOLSA MEXICANA DE VALORES	45,248	0.05	75,103 OLD MUTUAL	235,212	0.28
161,768 CEMENTOS DE MEXICO CPO	189,471	0.23	<i>Russie</i>	2,947,321	3.54
13,841 CEMEX LATAM HLDG	106,028	0.13	80,398 GAZPROM OAO-SPON ADR REG	687,402	0.83
4,500 CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	53,235	0.06	4,165 LUKOIL SP ADR	260,104	0.31
16,457 CONCENTRADORA FIBRA HOTELERA MEXICANA REIT	26,262	0.03	421 MEGAFON OJSC	14,104	0.02
19,203 FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	61,316	0.07	12,731 MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	211,589	0.25
2,771 FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	271,198	0.33	5,767 MOBILE TELESYSTEMS	57,576	0.07
44,600 GRUPO BIMBO SA DE CV BIMBO	136,894	0.16	6,463 MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	139,795	0.17
13,300 GRUPO CARSO S.A1	70,526	0.08	55,006 MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	108,388	0.13
78,234 GRUPO FIN BANORTE	545,726	0.66	2,534 NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	346,905	0.42
65,400 GRUPO FINANCIERO INBURSA S.A.B	184,408	0.22	1,947 OJSC MAGNIT	546,043	0.65
35,099 GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	264,720	0.32	6,957 ROSNEFT OJSC-GDR	52,978	0.06
83,777 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	276,525	0.33	524,285 SURGUTNEFTEGAZ PRF	412,796	0.50
10,360 GRUPO TELEvisa GDR	313,494	0.39	29,560 TATNEFT PREF SHS	109,641	0.13
4,500 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	17,925	0.02	<i>Taiwan</i>	4,139,335	4.97
20,856 MEXICHEM S.A.B. DE C.V	85,608	0.10	131,000 ADVANCED SEMI ENGR	121,754	0.15
<i>Panama</i>	96,066	0.12	22,000 CATCHER	142,836	0.17
600 COPA HOLDINGS CLASS A	96,066	0.12	23,000 CHENG UEI PRECISION	46,149	0.06
<i>Pays-Bas</i>	116,505	0.14	217,210 CHINATRUST FIN HLDG	148,312	0.18
2,700 YANDEX CL A	116,505	0.14	39,000 CHIPBOND TECHNOLOGY	61,307	0.07
<i>Pérou</i>	83,086	0.10	62,000 CHUNGHWA TELECOM CO LTD	193,675	0.23
4,970 CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	55,763	0.07	47,000 DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	268,090	0.32
1,287 GRANA Y MONTERO SAAADR	27,323	0.03	74,000 EPISTAR CORP	142,520	0.17
			117,520 FORMOSA PLASTICS	317,425	0.38

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
5,000 HERMES MICROVIS	162,397	0.19	<i>Brésil</i>	1,597,987	1.92
2,000 HOTAI MOTOR CO LTD	24,695	0.03	250,000 BCO NACL DESENVOL ECO E SOCIAL 3.375% 26/09/2016	253,372	0.30
14,000 HUAKU CONSTRUCTION	39,552	0.05	200,000 BRAZIL 4.25% 07/01/2025	190,500	0.23
3,000 LARGAN PRECISION	122,301	0.15	1,000,000 BRAZIL 5.625% 07/01/2041	970,000	1.17
63,254 LITE ON TECHNOLOGY CORP	101,449	0.12	500,000 BRAZIL 8.50% 05/01/2024	184,115	0.22
25,000 NOVATEK MICROELECTRONICS	102,337	0.12	<i>Chili</i>	479,055	0.57
18,000 PHISON ELECTRONICS CORP	115,054	0.14	500,000 CORPBANCA 3.125% 15/01/2018	479,055	0.57
49,000 QUANTA COMPUTER	114,265	0.14	<i>Colombie</i>	1,434,400	1.72
7,800 SILICONWARE PRECISION ADR	46,644	0.06	600,000 COLOMBIA 4.00% 26/02/2024	578,400	0.69
50,000 SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO LTD	59,725	0.07	800,000 COLOMBIA 6.125% 18/01/2041	856,000	1.03
19,000 SIMPLO TECHNOLOGY	84,151	0.10	<i>Croatie</i>	696,591	0.84
143,000 TAIWAN CEMENT	221,912	0.27	700,000 CROATIA 6.00% 26/01/2024	696,591	0.84
233,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	824,787	0.99	<i>Égypte</i>	191,204	0.23
36,500 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	636,560	0.76	200,000 EGYPT 5.75% 29/04/2020	191,204	0.23
100,000 UNITED MICROELECTRONICS CORP	41,438	0.05	<i>Hongrie</i>	1,022,553	1.23
<i>Thaïlande</i>	1,492,245	1.79	500,000 HUNGARY 6.00% 11/01/2019	754,428	0.91
14,800 ADVANCED INFO SCE PUB.FRGN RGD	89,854	0.11	250,000 HUNGARY 6.375% 29/03/2021	268,125	0.32
30,100 BANGKOK BANK	163,049	0.20	<i>Îles Caïmans</i>	465,184	0.56
42,700 GLOW ENERGY PLC FOREIGN	91,611	0.11	200,000 CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAND 5.375% 29/10/2023	192,094	0.23
49,500 KASIKORNBANK -F-	238,764	0.28	300,000 CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAND 6.375% 29/10/2043	273,090	0.33
457,700 KRUNG THAI BANK PUBLIC FOREIGN	229,825	0.28	<i>Indonésie</i>	1,150,792	1.38
25,300 PTT EXPLORATION PRODUC PUBLIC	128,194	0.15	400,000 INDONESIA 4.625% 15/04/2043	320,012	0.38
15,900 PTT PUBLIC COMPANY FOREIGN	138,387	0.17	1,000,000 PARTAMINA PERSERO PT 6.00% 03/05/2042	830,780	1.00
15,800 SIAM CEMENT -F-	195,216	0.23	<i>Irak</i>	211,930	0.25
24,600 SIAM COMMCL BANK -F-	107,429	0.13	250,000 REPUBLIC OF IRAQ 5.80% 15/01/2028	211,930	0.25
257,000 THAI BEVERAGE	109,916	0.13	<i>Kazakhstan</i>	913,280	1.10
<i>Turquie</i>	73,462	0.09	1,000,000 KAZAGRO NTL MNGT 4.625% 24/05/2023	913,280	1.10
632 KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	6,530	0.01	<i>Liban</i>	592,500	0.71
7,637 TURKIYE HALK BANKASI	43,189	0.05	600,000 LEBANON 6.60% 27/11/2026	592,500	0.71
13,354 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	23,743	0.03	<i>Luxembourg</i>	834,458	1.00
Obligations	27,883,987	33.45	300,000 COSAN LUXEMBOURG SA 9.50% 14/03/2018	110,616	0.13
<i>Afrique du Sud</i>	1,565,033	1.88	200,000 SBERBANK SB CAP SA 5.125% 29/10/2022	191,432	0.23
1,000,000 SOUTH AFRICA 4.665% 17/01/2024	956,250	1.15	500,000 VTB CAPITAL SA 6.00% 12/04/2017	532,410	0.64
200,000 SOUTH AFRICA 5.875% 16/09/2025	208,000	0.25	<i>Maroc</i>	581,631	0.70
5,000,000 SOUTH AFRICA 7.00% 28/02/2031	400,783	0.48	400,000 MOROCCO 4.25% 11/12/2022	370,376	0.45
<i>Argentine</i>	1,027,939	1.23	250,000 MOROCCO 5.50% 11/12/2042	211,255	0.25
500,000 ARGENTINA 0% 03/10/2015 DIRTY	498,670	0.60	<i>Mexique</i>	1,909,375	2.28
500,000 ARGENTINA 8.28% 31/12/2033	529,269	0.63	500,000 MEXICO 4.00% 02/10/2023	495,000	0.59
<i>Azerbaïdjan</i>	282,750	0.34	1,000,000 MEXICO 4.75% 08/03/2044	901,250	1.07
300,000 STATE OIL COMPANY OF AZERBAIDJAN 4.75% 13/03/2023	282,750	0.34	500,000 PETROLEOS MEXICANOS SA 3.50% 18/07/2018	513,125	0.62
<i>Bahamas</i>	246,788	0.30			
2,944 CREDIT SUISSE NASSAU BRANCH 0% 23/09/2015	124,802	0.15			
4,276 CREDIT SUISSE NASSAU BRANCH 0% 29/03/2016	121,986	0.15			
<i>Biélorussie</i>	707,000	0.85			
700,000 BELARUS 8.75% 03/08/2015	707,000	0.85			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Mongolie</i>	166,944	0.20	Warrants, Droits	2,870,892	3.44
200,000 MONGOLIA 5.125% 05/12/2022	166,944	0.20	<i>Bermudes</i>	2,321,046	2.78
<i>Pays-Bas</i>	915,557	1.10	10,922 CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD WRT MAHINDRA & MAHINDRA LTD 28/06/2015	166,884	0.20
23,918 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 10/07/2017	64,100	0.08	56,165 CLSA FINANCIAL PRODUCTS CERTIFICAT ONE ZEE TELEFILMS 03/05/2015	251,400	0.30
9,739 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 15/01/2018	288,080	0.35	50,031 CLSA FINANCIAL PRODUCTS CERTIFICAT ITC LTD 12/05/2015	260,581	0.31
300,000 VIMPELCOM HOLDINGS B.V. 5.20% 13/02/2019	301,312	0.36	26,401 CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD WRT CAIRN INDIA 28/06/2017	138,183	0.17
250,000 VIMPELCOM HOLDINGS BV 7.504% 01/03/2022	262,065	0.31	3,920 CLSA FINANCIAL PRODUCTS WRTS HCL TECH 20/05/2015	78,986	0.09
<i>Pérou</i>	1,000,903	1.20	23,378 CLSA FINANCIAL PRODUCTS WRTS HDFC BANK 28/06/2015	251,900	0.30
109,000 BANCO DE CREDITO DEL PERU 4.25% 01/04/2023	101,208	0.12	8,156 CLSA FINANCIAL PRODUCTS WRTS INFOSYS 10/05/2015	460,054	0.56
300,000 BBVA BANCO CONTINENTAL 2.25% 29/07/2016	299,934	0.36	16,320 CLSA FINANCIAL PRODUCTS WRTS LUPIN 07/06/2015	239,842	0.29
100,000 BBVA BANCO CONTINENTAL 5.00% 26/08/2022	99,761	0.12	23,876 CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD WRT RELIANCE INDUSTRIES 17/05/2015	345,883	0.41
500,000 REPUBLIC OF PERU 5.625% PERPETUAL	500,000	0.60	30,148 CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD WRT JINDAL STEEL & POWER LTD 30/06/2015	127,333	0.15
<i>Pologne</i>	910,500	1.09	<i>Brésil</i>	385	0.00
1,000,000 POLOGNE 3.00% 17/03/2023	910,500	1.09	1,817 KLABIN RIGHTS	385	0.00
<i>République dominicaine</i>	826,634	0.99	<i>Pays-Bas</i>	402,288	0.48
300,000 DOMINICAN REPUBLIC 5.875% 18/04/2024	289,044	0.35	19,848 JP MORG STRUCTURED PRODUCTS CERT OIL & NAT 08/02/2017	92,785	0.11
500,000 REPUBLIQUE DOMINICAINE 8.625% 20/04/2027	537,590	0.64	2,825 JP MORGAN STRUCTURED CERT MARUTI SUZUKI 15/02/2017	80,631	0.10
<i>Roumanie</i>	647,361	0.78	21,000 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS WRT BHARRAT PETROLEUM 16/05/17	118,150	0.14
450,000 ROMANIA 4.625% 18/09/2020	647,361	0.78	49,946 JP MORGAN STRUCTURED WRT NTPC 29/03/2017	110,722	0.13
<i>Russie</i>	1,020,308	1.22	<i>Royaume-Uni</i>	147,173	0.18
400,000 RUSSIA 4.875% 16/09/2023	408,608	0.49	4,973 EMTN HSBC BANK ELN HERFY FOOD SERVICES 08/10/2015	147,173	0.18
600,000 RUSSIA 5.875% 16/09/2043	611,700	0.73	Autres valeurs mobilières	155,201	0.19
<i>Salvador</i>	482,260	0.58	Actions	155,201	0.19
250,000 EL SALVADOR 5.875% 30/01/2025	237,368	0.28	<i>Afrique du Sud</i>	67,502	0.08
250,000 EL SALVADOR 7.65% 15/06/2035	244,892	0.30	3,402 REMGRO	67,502	0.08
<i>Serbie</i>	683,187	0.82	<i>Indonésie</i>	87,699	0.11
400,000 REPUBLIC OF SERBIA 4.875% 25/02/2020	380,676	0.46	238,500 PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	87,699	0.11
300,000 REPUBLIC OF SERBIA 5.25% 21/11/2017	302,511	0.36	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	414,021	0.50
<i>Sri Lanka</i>	470,860	0.56	Actions/Parts de fonds d'investissements	414,021	0.50
500,000 SRI LANKA 5.875% 25/07/2022	470,860	0.56	<i>Luxembourg</i>	414,021	0.50
<i>Turquie</i>	1,370,755	1.64	410 AMUNDI FUNDS CASH USD IU C	414,021	0.50
750,000 TURKEY 6.00% 14/01/2041	658,500	0.78	Total portefeuille-titres	78,359,652	93.99
500,000 TURKIYE GARANTI BANK 5.25% 13/09/2022	448,615	0.54			
300,000 TURKIYE HALK BANKASI 3.875% 05/02/2020	263,640	0.32			
<i>Ukraine</i>	1,747,623	2.10			
500,000 UKRAINE 7.95% 04/06/2014	501,785	0.60			
1,250,000 UKRAINE 9.25% 24/07/2017	1,245,838	1.50			
<i>Vénézuëla</i>	1,730,645	2.08			
500,000 PETROLEOS DE VENEZUELA 5.00% 28/10/2015	412,500	0.49			
500,000 PETROLEOS DE VENEZUELA 8.50% 02/11/2017	415,890	0.50			
1,000,000 PETROLEOS DE VENEZUELA 9.75% 17/05/2035	708,880	0.86			
250,000 VENEZUELA 9.25% 15/09/2027	193,375	0.23			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	126,878,128	91.60			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	125,784,869	90.81			
Actions	125,784,869	90.81			
<i>Afrique du Sud</i>	<i>9,571,529</i>	<i>6.91</i>			
49,181 AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	56,583	0.04	2,500 CREDICORP LTD.	331,825	0.24
2,454 ANGLO PLATINUM LTD	92,293	0.07	506,000 GOME ELECTRICAL APPLIANCES	93,320	0.07
13,983 ANGLOGOLD ASHANTI	164,105	0.12	27,000 HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	78,349	0.06
12,456 ASPEN PHARMACARE	319,578	0.23	394,000 HANERGY SOLAR	40,143	0.03
1,271 ASSORE LTD	41,333	0.03	114,000 KUNLUN ENERGY	200,836	0.14
12,345 BARCLAYS AFRICA SHS	155,878	0.11	58,000 NINE DRAGONS PAPER	50,492	0.04
7,993 BARLOWORLD	76,322	0.06	73,000 SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	66,657	0.05
10,738 BIDVEST GROUP	275,120	0.20			
10,773 DISCOVERY HLDGS	86,914	0.06	<i>Brésil</i>	<i>14,675,895</i>	<i>10.60</i>
5,215 EXXARO RESOURCES LTD	72,924	0.05	3,700 AES TIETE SA	29,939	0.02
112,884 FIRSTRAND	386,815	0.28	16,400 ALL AMERICA LATINA LOGISTICA	45,601	0.03
6,967 FOSCHIN LTDI	63,692	0.05	172,100 AMBEV SA	1,263,431	0.90
27,005 GOLD FIELDS LIMITED	84,802	0.06	14,400 ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTICIPACOES	90,944	0.07
65,417 GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	151,648	0.11	77,100 BANCO BRADESCO PFD	950,651	0.69
14,262 HARMONY GOLD	35,268	0.03	23,100 BANCO BRADESCO SA BRAD N1	312,828	0.23
19,563 IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	229,741	0.17	21,000 BANCO DO BRASIL SA	217,186	0.16
6,842 IMPERIAL HOLDINGS	132,355	0.10	6,600 BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	35,248	0.03
9,270 INVESTEC LIMITED	65,938	0.05	34,802 BANCO SANTANDER BRASIL	206,222	0.15
2,931 KUMBA IRON ORE LTD	124,096	0.09	22,000 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	228,461	0.16
4,168 LIBERTY HOLDINGS LTD	48,390	0.03	68,900 BOLSA DE MERCADORI	322,996	0.23
34,147 LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LIMITED	136,474	0.10	15,100 BR MALLS PARTICIPACOES SA	109,125	0.08
3,951 MASSMART HOLDING	49,040	0.04	7,400 BR PROPERTIES	58,340	0.04
13,547 MEDICLINIC	98,300	0.07	8,300 BRADESPAR PREF	88,233	0.06
40,003 MMI HOLDINGS	96,630	0.07	5,687 BRASKEM PREF A	50,620	0.04
8,687 MR PRICE GROUP	135,807	0.10	24,000 BRF	501,003	0.36
61,664 MTN GROUP LTD	1,277,701	0.91	32,300 CCR SA	243,284	0.18
14,381 NASPERS -N-	1,504,880	1.08	6,200 CESP CIA ENERG SP PRF NPV 'B'	58,918	0.04
7,431 NEDBANK GROUP LTD	148,993	0.11	7,100 CETIP BALCAO ORG.ATIVOS DERIV.	72,828	0.05
34,870 NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	86,628	0.06	25,891 CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	153,748	0.11
11,579 NORTHAM PLATINUM	46,432	0.03	5,100 CIA HERING	64,635	0.05
18,733 PPC	56,161	0.04	3,500 CIA PARANAENSE DE ENERGI PFB	45,292	0.03
106,867 REDEFINE PROPERTIES D	99,380	0.07	2,200 CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	34,689	0.03
6,593 REUNERT	43,119	0.03	13,000 CIELO	361,744	0.26
25,696 RMB HOLDINGS	118,621	0.09	4,500 COSAN	75,494	0.05
24,338 RMI HOLDINGS	63,786	0.05	8,800 CPFL ENERGIA	71,205	0.05
64,981 SANLAM LTD	330,310	0.24	10,700 CYRELA BRAZIL REALTY SA	65,308	0.05
20,080 SASOL LTD	986,386	0.71	10,000 DURATEX	55,738	0.04
15,579 SHOPRIETE HOLDINGS LTD	243,939	0.18	6,100 ECORODIA	38,266	0.03
44,176 STANDARD BANK GRP	545,866	0.39	10,000 ELETROBRAS	24,881	0.02
46,790 STEINHOFF INTL HLD	201,612	0.15	8,300 ELETROBRAS PREF B	34,934	0.03
5,927 TIGER BRANDS	151,053	0.11	21,700 EMBRAER EMPRESA	173,746	0.13
16,040 TRUWORTHS INTERNATIONAL	117,554	0.08	8,700 ENERGIAS DO BRASIL S.A	41,854	0.03
13,542 VODACOM GROUP PTY LTD	171,962	0.12	9,700 ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	83,915	0.06
27,654 WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	197,100	0.14	9,100 FIBRIA CELULOSE SA	106,650	0.08
			31,500 GERDAU PREF.	244,869	0.18
<i>Bermudes</i>	<i>1,144,630</i>	<i>0.83</i>	12,700 HYPERMARCAS	95,011	0.07
114,000 BEIJING ENTERP.WATER GRP.LTD	71,601	0.05	91,900 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	1,221,170	0.87
68,000 CHINA GAS HLDGS LTD	99,977	0.07	104,800 ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	395,343	0.29
32,000 CHINA RESOURCES GAS GROUP	111,430	0.08	17,600 KLABIN PREF.SH5	91,459	0.07
			6,900 KROTON EDUCACIONAL SA	114,821	0.08
			5,000 LOCALIZA RENT A CAR	70,530	0.05
			14,900 LOJA AMERICANAS PFD	99,343	0.07
			4,700 LOJAS AMERICANAS SA	27,233	0.02
			4,600 LOJAS RENNER SA	118,935	0.09
			16,300 MARCOPOLO PREF	35,236	0.03

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
10,100 METALURGICA GERDAU PREF	100,175	0.07	902,000 CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	736,373	0.53
12,400 MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES	44,307	0.03	70,000 CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	69,695	0.05
2,936 MULTIPL.EMPREEND.	62,098	0.04	141,000 CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	72,739	0.05
6,300 NATURA COSMETICOS	110,471	0.08	120,000 CHINA SHENHUA ENERGY CIE LTD	378,397	0.27
26,300 OI PFD	40,020	0.03	133,000 CHINA SHIPPING CONTAINER	34,649	0.03
5,100 PCAPN PCA4 PREFERRED	226,783	0.16	490,000 CHINA TELECOM	247,725	0.18
109,000 PETROLEO BRASILEIRO	738,751	0.53	46,500 CHINA VANKE B	72,565	0.05
153,900 PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	1,114,165	0.79	130,000 CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK LTD	63,040	0.05
4,100 PORTO SEGURO	51,700	0.04	46,500 CITIC SECURITIES CO LTD H	126,838	0.09
7,300 QUALICORP	69,619	0.05	278 CJ CHEILJEDANG	72,967	0.05
7,900 RAIADROGASIL	49,491	0.04	68,000 CSR CORPORATION SHARES H	55,777	0.04
12,500 SABESP	140,192	0.10	106,000 DATANG INTERNATIONAL POWER H	48,941	0.04
26,700 SID NACIONAL	162,740	0.12	96,000 DONGFENG MOTOR H	150,306	0.11
14,000 SOUZA CRUZ	143,070	0.10	36,500 GREAT WALL MOTOR	201,476	0.15
4,890 SUL AMERICA SA UNITS	30,655	0.02	78,000 GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	85,306	0.06
10,800 SUZANO BAHIA SUL PAPEL PFD A	42,298	0.03	32,400 GUANGZHOU R&F PROPERTIES	47,386	0.03
10,900 TELEF BRAZIL PFD	207,118	0.15	44,800 HAITONG SECURITIES	78,001	0.06
31,000 TIM PARTICIPACOES	162,012	0.12	114,000 HUANENG POWER INTERNATIONAL	103,065	0.07
4,500 TOTVS	70,497	0.05	2,700,000 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	1,824,661	1.32
6,000 TRACTEBEL ENERGIA	91,401	0.07	44,000 JIANGSU EXPRESS -H-	54,080	0.04
3,400 TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA	26,229	0.02	49,000 JIANGXI COPPER H	88,473	0.06
12,000 ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	284,580	0.21	23,800 NEW CHINA LIFE INSURANCE H	79,806	0.06
14,000 USIMINAS PREFERED .SHS A	84,323	0.06	746,000 PETROCHINA CO LTD-H	817,796	0.59
47,700 VALE DO RIO DOCE	721,990	0.52	170,000 PICC GRP CN	82,218	0.06
69,500 VALE DO RIO DOCE -PREF-A	964,171	0.70	112,000 PICC PROPERTY -H-	166,113	0.12
7,960 WEG SA PFD	105,132	0.08	66,500 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	595,636	0.43
<i>Chine</i>	<i>14,578,995</i>	<i>10.53</i>	60,000 SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL	80,941	0.06
761,000 AGRICULTURAL BANK OF CHINA	373,936	0.27	100,000 SHANGHAI ELECTRIC GROUP	36,369	0.03
64,000 AIR CHINA LIMITED H	47,791	0.03	24,400 SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDINGS CO LTD	59,727	0.04
140,000 ALUMINIUM CORP OF CHINA SH H	48,751	0.04	20,000 SHENZHOU INTL GROUP HOLINGS	75,060	0.05
43,500 ANHUI CONCH CEMENT	161,293	0.12	124,000 SINOPEC SH PETRO-H-	35,663	0.03
30,300 AUTOMOBILE -B-	59,789	0.04	35,200 SINOPHARM	101,009	0.07
72,000 AVICHINA IND & TECH	41,879	0.03	33,500 SIPONEC ENGINEERING GROUP	50,118	0.04
2,768,000 BANK OF CHINA -H-	1,274,447	0.92	12,000 TSINGTAO BREWERY CO LTD	101,447	0.07
310,000 BANK OF COMMUNICATIONS	218,694	0.16	17,000 WEICHAI POWER SHS H	68,515	0.05
41,500 BBMG	36,128	0.03	18,000 WUMART STORES	29,250	0.02
66,000 BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	51,668	0.04	8,200 YANTAI CHANGYU WINE	27,285	0.02
18,000 BYD CO LTD-H	88,215	0.06	70,000 YANZHOU COAL MINING H	63,917	0.05
48,000 CHANGSA ZOOMLION	44,820	0.03	50,800 YITAI COAL -B-	89,865	0.06
100,000 CHINA BLUECHEMICAL H	62,550	0.05	19,000 ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO H	68,367	0.05
290,000 CHINA CITIC BANK -H-	157,459	0.11	212,000 ZIJIN MINING GRP CO LTD-H	45,387	0.03
145,000 CHINA COAL ENERGY CO- SHARE H	81,535	0.06	50,000 ZJ EXPRESS -H-	47,267	0.03
84,000 CHINA COMMUNICATION SERVI-H	52,001	0.04	22,200 ZTE CORP	44,092	0.03
186,000 CHINA COMMUNICATIONS CONSTR H	149,927	0.11	<i>Colombie</i>	<i>1,406,845</i>	<i>1.02</i>
2,636,000 CHINA CONSTRUCTION BANK H	1,988,788	1.44	7,000 ALMACENES EXITO	108,696	0.08
91,500 CHINA COSCO HOLDINGS	44,607	0.03	3,000 BANCO DAVIVIENDA PREFERRED	36,739	0.03
17,700 CHINA INTERNATIONAL MARINE	37,666	0.03	7,000 BANCOLOMBIA SA.	86,304	0.06
276,000 CHINA LIFE INSURANCE CO-H	863,194	0.62	13,000 BANCOLOMBIA SA.PREFERRED	157,722	0.11
95,000 CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	122,399	0.09	15,000 CEMENTOS ARGOS SA	76,087	0.05
162,500 CHINA MERCHANTS BANK H	346,219	0.25	3,000 CORFICOLOMBIANA	61,491	0.04
184,000 CHINA MINSHENG BANKING CORP	204,319	0.15	181,000 ECOPETROL SA	346,635	0.26
102,000 CHINA NATIONAL BUILDING MATERI	109,712	0.08	11,000 GRUPO ARGOS	110,683	0.08
54,000 CHINA OILFIELD SVC	167,493	0.12	4,000 GRUPO ARGOS PREFERRED	40,373	0.03
93,200 CHINA PACIFIC INSURANCE GR H	365,407	0.26	55,000 GRUPO AVAL ACCIONES-PF	36,297	0.03

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
9,000 GRUPO DE INV SURAMERICANA	156,988	0.11	1,380 KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	37,921	0.03
4,000 GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	72,422	0.05	9,080 KOREA ELECTRIC POWER CORP	298,981	0.22
14,000 ISA	65,942	0.05	1,353 KOREA GAS CORP	85,384	0.06
30,000 ISAGEN	50,466	0.04	1,380 KOREA INVESTMENT HOLDINGS	53,351	0.04
<i>Corée du Sud</i>	<i>22,056,852</i>	<i>15.91</i>	300 KOREA ZINC	90,397	0.07
99 AMOREPACIFIC	43,621	0.03	1,040 KOREAN AIR LINES	30,746	0.02
114 AMOREPACIFIC	108,021	0.08	1,110 KT	33,184	0.02
5,820 BS FINANCIAL GROUP	88,236	0.06	4,269 KT&G CORP	301,360	0.22
2,193 CELTRION	79,691	0.06	485 KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	43,750	0.03
3,260 CHEIL COMMUNICATIONS INC	84,948	0.06	1,641 LG CHEM	465,703	0.34
1,670 CHEIL INDL	140,044	0.10	270 LG CHEMICAL PREF ISSUE 01	39,015	0.03
513 CJ	56,630	0.04	3,358 LG CORP	203,640	0.15
985 DAELIM INDUSTRIAL	87,827	0.06	9,310 LG DISPLAY CO LTD	223,631	0.16
3,680 DAEWOO ENGR & CONST	25,699	0.02	3,763 LG ELECTRONICS	242,820	0.18
1,610 DAEWOO INTL	63,006	0.05	332 LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	172,394	0.12
5,780 DAEWOO SECURITIES	48,744	0.04	392 LG INNOTEK CO	31,090	0.02
3,390 DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE CO LTD	112,427	0.08	7,570 LG TELECOM	77,109	0.06
4,740 DGF FINANCIAL GROUP	74,108	0.05	606 LOTTE CHEMICAL	133,218	0.10
1,503 DONGBU INSURANCE CO LTD	80,038	0.06	25 LOTTE CONFECTIONERY	45,293	0.03
296 DOOSAN	39,126	0.03	390 LOTTE SHOPPING CENTER	149,296	0.11
1,690 DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	56,688	0.04	627 LS CORP	48,064	0.03
3,580 DOOSAN INFRACORE	42,742	0.03	531 LS INDUSTRIAL SYSTEMS LTD	33,057	0.02
827 E-MART	208,836	0.15	890 MIRAE ASSET SECURITIES	32,384	0.02
1,260 GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	36,414	0.03	991 NAVER CORP	679,855	0.49
1,808 GS HOLDINGS	98,165	0.07	543 NCSoft	127,859	0.09
1,320 HALLA VISTEON	48,467	0.03	456 NHN ENTERTAINMENT	41,653	0.03
9,740 HANA FINANCIAL GROUP	405,160	0.29	591 OCI	106,961	0.08
2,630 HANKOOK TIRE	151,268	0.11	127 ORION CORP	114,202	0.08
2,980 HANWHA CHEMICAL CORP	60,851	0.04	2,434 POSCO	753,022	0.54
1,590 HANWHA CORP	59,059	0.04	1,230 SAMSUNG CARD	43,589	0.03
7,680 HANWHA LIFE	55,234	0.04	4,421 SAMSUNG CORP	253,861	0.18
1,170 HITEJINRO	24,445	0.02	2,114 SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	146,228	0.11
870 HYOSUNG	57,953	0.04	4,011 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,214,472	3.75
538 HYUNDAI DEPARTMENT STORE NEW	82,075	0.06	727 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	697,827	0.50
2,000 HYUNDAI DEVT -E&C	43,966	0.03	1,061 SAMSUNG ENGINEERING	66,353	0.05
2,561 HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTR	147,300	0.11	1,374 SAMSUNG FIRE & MARINE	337,202	0.24
2,210 HYUNDAI F & M INS	68,058	0.05	5,720 SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	206,231	0.15
464 HYUNDAI GLOVIS CO LTD	101,563	0.07	2,123 SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	209,212	0.15
1,479 HYUNDAI HEAVY IND	360,168	0.26	1,373 SAMSUNG SDI	210,760	0.15
1,130 HYUNDAI HYSKO CO LTD	44,435	0.03	2,160 SAMSUNG SECURITIES	90,158	0.07
2,630 HYUNDAI MERCHANT MARINE	28,410	0.02	1,316 SAMSUNG TECHWIN	67,836	0.05
389 HYUNDAI MIPO DOCK	65,610	0.05	15,930 SHINHAN FINANCIAL GROUP	713,972	0.52
2,411 HYUNDAI MOBIS	670,516	0.48	244 SHINSEGAE	58,379	0.04
5,676 HYUNDAI MOTOR	1,271,971	0.92	796 SK C&C CO LTD	101,824	0.07
844 HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	99,967	0.07	1,057 SK HOLDINGS SHS	191,299	0.14
1,330 HYUNDAI MOTOR CO LTD	164,462	0.12	18,840 SK HYNIX INC	656,950	0.47
1,962 HYUNDAI STEEL	160,440	0.12	2,337 SK INNOVATION CO LTD	313,342	0.23
546 HYUNDAI WIA CORP	98,299	0.07	4,390 SK NETWORKS	31,448	0.02
5,840 INDUSTRIAL BANK OF KOREA	67,235	0.05	343 SK TELECOM	74,752	0.05
4,200 KANGWON LAND	123,172	0.09	1,593 S-OIL CORP	111,699	0.08
13,670 KB FINANCIAL GROUP	547,266	0.40	605 S1 CORP	42,881	0.03
167 KCC CORPORATION	74,136	0.05	1,910 WOONG JIN COWAY CO LTD	120,172	0.09
9,322 KIA MOTORS CORP	495,536	0.36	12,830 WOORI FINANCE HOLDINGS	161,689	0.12
			4,230 WOORI INVESTMENT & SECURITIES	38,438	0.03
			276 YUHAN CORP	48,905	0.04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Égypte</i>	270,366	0.20	7,645 OTP BANK	145,389	0.11
31,134 COMMERCIAL INTL BANK (EGYPT)	145,980	0.11	5,089 RICHTER GEDEON	103,837	0.07
95,482 ORASCOM TELECOM HOLDING	64,721	0.05	<i>Îles Caïmans</i>	5,707,115	4.12
37,561 TALAAT MOUSTAFA GROUP	33,407	0.02	31,500 AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	152,955	0.11
12,429 TELECOM EGYPT	26,258	0.02	48,000 AGILE PROPERTY HOLDINGS	51,443	0.04
<i>États-Unis d'Amérique</i>	429,924	0.31	31,000 ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	38,381	0.03
6,200 SOUTHERN COPPER CORP	178,002	0.13	164,000 BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	189,725	0.14
48,097 URALKALIY	251,922	0.18	6,500 BIOSTIME INTL	57,969	0.04
<i>Grèce</i>	652,037	0.47	26,000 CHAILEASE	68,395	0.05
55,669 ALPHA BANK	48,403	0.03	49,000 CHINA MENGNIU DAIRY	232,558	0.17
1,097 FOLLI FOLLIE GROUP	35,372	0.03	70,000 CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	47,035	0.03
2,782 HELLENIC PETROLEUM	29,058	0.02	72,000 CHINA RESOURCES LAND LTD	178,473	0.13
8,922 HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS OTE	118,884	0.08	62,000 CHINA STATE CONSTRUCTION INTL	111,146	0.08
3,549 JUMBO SA	56,728	0.04	163,000 COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	98,383	0.07
12,215 NATIONAL BANK OF GREECE	64,802	0.05	30,000 ENN ENERGY HOLDINGS LTD	221,892	0.16
8,129 OPAP SA	108,317	0.07	227,000 EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	86,657	0.06
36,932 PIRAEUS BANK S.A	77,862	0.06	329,000 GCL-POLY ENERGY HLD	101,834	0.07
4,223 PUBLIC POWER CORP	62,846	0.05	185,000 GEELY AUTOMOBILE	89,473	0.06
1,824 TITAN CEMENT CO	49,765	0.04	23,000 GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	30,375	0.02
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	6,340,425	4.58	23,000 GREENTOWN CHINA HOLDINGS	35,121	0.03
18,500 BEIJING ENTERPRISE	183,479	0.13	11,000 HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	24,855	0.02
122,000 BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	198,881	0.14	26,000 HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	307,154	0.22
74,000 CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	36,934	0.03	35,500 INTIME RETAIL	36,948	0.03
79,000 CHINA EB INTL LTD	105,758	0.08	58,000 LEE & MAN PAPER	38,224	0.03
30,000 CHINA EVERBRIGHT	47,435	0.03	48,000 LONGFOR PROPERTIES	67,105	0.05
40,000 CHINA MERCHANTS HOLDINGS	145,994	0.11	7,000 MSTAR SEMICONDUCTOR INC	81,501	0.06
220,000 CHINA MOBILE LTD	2,281,215	1.66	49,000 SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	112,614	0.08
144,000 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	404,862	0.29	127,500 SHUI ON LAND	39,136	0.03
42,000 CHINA RESOURCES ENTERPRISE	139,481	0.10	136,000 SINO BIOPHARMACEUTICAL	107,870	0.08
68,000 CHINA RESOURCES POWER	161,191	0.12	68,500 SOHO CHINA	59,014	0.04
168,000 CHINA UNICOM	251,336	0.18	37,300 TENCENT HOLDINGS LTD	2,379,307	1.71
52,000 CITIC PACIFIC	79,538	0.06	70,000 TINGYI HOLDING	202,224	0.15
30,200 CN TAIPING INSU SHS	61,695	0.04	8,000 TPK HOLDING CO LTD	47,243	0.03
658,000 CNOOC LIMITED	1,223,711	0.89	38,000 UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	38,717	0.03
60,000 COSCO PACIFIC LIMITED	82,334	0.06	211,000 WANT WANT CHINA HOLDINGS	304,781	0.22
47,000 FAR EAST HORIZO	40,188	0.03	38,500 YINGDE GASES GROUP CO LTD	40,318	0.03
57,000 FOSUN INTERNATIONAL	56,605	0.04	20,500 ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	28,289	0.02
130,000 FRANSION PROPERTIES	45,268	0.03	<i>Inde</i>	130,225	0.09
88,000 GUANGDONG INVESTMENT LTD	86,028	0.06	264,000 BANK NEGARA INDONESIA PERSERO	85,686	0.06
23,500 KINGBOARD CHEM HOLD	61,373	0.04	36,200 BUMI ARMADA	44,539	0.03
220,000 LENOVO GROUP LTD	267,560	0.19	<i>Indonésie</i>	2,763,613	2.00
71,000 POLY (HONG KONG) INVESTMENTS	37,909	0.03	509,000 ADARO ENERGY TBK	45,588	0.03
17,000 SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	62,157	0.04	14,000 ASTRA AGRO LESTARI	28,874	0.02
112,000 SHOUGANG FUSHAN RESOURCES	39,289	0.03	716,000 ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	400,065	0.30
116,000 SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	76,149	0.05	436,000 BANK CENTRAL ASIA	343,928	0.25
84,500 SUN ART RETAIL GROUP LTD	119,223	0.09	118,500 BANK DANAMON -A-	36,757	0.03
182,000 YUEXIU PROPERTY	44,832	0.03	330,000 BANK MANDIRI	212,860	0.15
<i>Hongrie</i>	351,414	0.25	247,500 BUMI SERPONG DAMAI	26,235	0.02
1,522 MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	102,188	0.07	261,000 CHAROEN POKPHAND	72,381	0.05
			248,000 GLOBAL MEDIACOM	38,718	0.03
			17,000 GUDANG GARAM	58,669	0.04
			14,000 INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK	32,786	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
52,000 INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	85,456	0.06	16,700 PPB GROUP	82,290	0.06
41,500 INDOFOOD CBP	34,782	0.03	37,400 PUBLIC BANK -F-	223,111	0.16
155,500 INDOFOOD SUKSES	84,330	0.06	22,300 RHB CAPITAL BHD	53,784	0.04
1,042,000 KALBE FARMA	107,026	0.08	127,100 SAPURAKENCANA PETROLEUM	190,137	0.14
694,000 LIPPO KARAWACI	51,893	0.04	95,600 SIME DARBY	277,856	0.20
51,500 MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	46,549	0.03	51,300 TELEKOM MALAYSIA BHD	86,923	0.06
149,000 MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	32,138	0.02	99,800 TENAGA NASIONAL	346,735	0.25
392,500 PT BANK RAKYAT INDONESIA	233,823	0.17	89,300 UEM LAND HOLDINGS	64,341	0.05
72,000 PT JASA MARGA TBK	27,954	0.02	18,600 UMW HOLDINGS	68,483	0.05
105,000 PT SEMEN GRESIK TBK	122,083	0.09	170,900 YTL CORP BERHAD	84,524	0.06
90,500 PT XL AXIATA TBK	38,669	0.03	77,800 YTL POWER INTL	44,892	0.03
155,000 SURYA CITRA MEDIA	33,433	0.02			
28,500 TAMBANG BATUBARA-B-	23,887	0.02	<i>Mexique</i>	7,499,475	5.41
1,605,000 TELKOM INDONESIA SERIE B	283,546	0.20	103,602 ALFAA SHS	289,674	0.21
59,500 TOWER B INFRA	28,357	0.02	1,302,781 AMERICA MOVIL L	1,513,945	1.10
65,500 UNILEVER INDONESIA	139,934	0.10	11,804 ARCA CONTINENTAL	73,588	0.05
59,500 UNITED TRACTORS	92,892	0.07	413,435 CEMENTOS DE MEXICO CPO	484,235	0.35
<i>Luxembourg</i>	1,320,394	0.95	6,110 CEMEX LATAM HLDG	46,805	0.03
1,886 KERNEL HOLDINGS SA	23,795	0.02	15,483 COCA-COLA FEMSA SER'L'MXN1	186,688	0.13
392,927 SBERBANK OF RUSSIA	1,207,964	0.87	39,243 COMPARTAMOS	73,170	0.05
36,404 SBERBANK PREF	88,635	0.06	14,648 CONTROLADORA UTS UNITS	62,519	0.05
<i>Malaisie</i>	5,222,378	3.77	6,871 EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB CI	78,205	0.06
44,200 AIRASIA	29,687	0.02	49,466 FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	157,948	0.11
38,300 ALLIANCE FINANCIAL GROUP	55,658	0.04	71,247 FOMENTO ECO UNIT	687,602	0.51
58,600 AMMB HOLDINGS BHD	129,527	0.09	28,921 GENOMA LAB INT SA	80,864	0.06
55,100 ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	50,466	0.04	11,353 GRUPO AEROPORT DEL PAC B	60,505	0.04
90,500 AXIATA GROUP BHD	190,644	0.14	7,611 GRUPO AEROPORTUAR DEL SUR B	94,862	0.07
23,800 BERJAYA SPORTS TOTO	29,428	0.02	60,297 GRUPO BIMBO SA DE CV BIMBO	185,074	0.13
4,500 BRITISH AMOR TOB M	88,091	0.06	20,969 GRUPO CARSO S.A1	111,192	0.08
161,600 CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	375,941	0.27	12,266 GRUPO COMMERCIAL	43,203	0.03
64,500 DIALOG	70,497	0.05	91,440 GRUPO FIN BANORTE	637,846	0.46
123,700 DIGI.COM BHD	187,317	0.14	66,927 GRUPO FINANCIERO B	181,407	0.13
61,600 FELDA GLOBAL VENTURES	84,441	0.06	85,473 GRUPO FINANCIERO INBURSA S.A.B	241,008	0.17
60,400 GAMUDA BHD	88,512	0.06	139,729 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	461,206	0.33
72,300 GENTING	226,470	0.16	94,280 GRUPO TELEvisa SA-SER	566,524	0.41
105,000 GENTING MALAYSIA BHD	140,407	0.10	5,096 INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	126,136	0.09
8,000 GENTING PLANTATIONS	26,964	0.02	56,764 KIMBERLY-CLARK DEMEXICO S.A.B.	160,708	0.12
19,900 HONG LEONG BANK	87,486	0.06	38,461 MEXICHEM S.A.B. DE C.V	157,871	0.11
86,300 IHH HEALTHCARE BHD	101,700	0.07	23,309 MINERAS FRISCO-A-1	47,927	0.03
39,700 IJM CORP BHD	71,268	0.05	25,380 OHL MEXICO SAB	64,782	0.05
102,400 IOI CORPORATION BHD	147,247	0.11	9,747 PROMOTORA Y OPERAD	116,111	0.08
34,133 IOI PROPERTIES GROUP BHD	32,513	0.02	194,152 WAL MART DE MEXICO V	507,870	0.37
20,200 KUALA LUMPUR KEPONG	153,559	0.11	<i>Pérou</i>	78,215	0.06
13,500 LAFARGE MALAYAN CEM	35,322	0.03	6,971 CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	78,215	0.06
164,600 MALAYAN BANKING	499,505	0.37	<i>Philippines</i>	1,166,195	0.84
19,600 MALAYSIA AIRPORTS	53,855	0.04	68,400 ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	84,070	0.06
79,600 MAXIS BERHAD	176,674	0.13	65,100 ABOITIZ POWER	49,871	0.04
39,400 MISC	68,564	0.05	72,700 ALLIANCE GLOBAL GRP	42,261	0.03
28,700 MMC CORPORATION BHD	25,235	0.02	8,200 AYALA CORP	95,704	0.06
99,000 PETRONAS CHEMICALS	209,154	0.15	200,600 AYALA LAND INC	111,864	0.07
11,200 PETRONAS DAGANGAN BHD	107,504	0.08	50,700 BANCO DE ORO UNIBANK	78,365	0.06
21,000 PETRONAS GAS	155,666	0.11	25,200 BANK PHILIPPINE ISL	48,262	0.03
			28,200 DMCI PHP1 ORDS	35,582	0.03

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
265,000 ENERGY DEVELOPMENT	31,824	0.02	252,300 SURGUTNEFTEGAZ PRF	198,648	0.14
1,200 GLOBE TELECOM	44,342	0.03	51,554 TATNEFT	326,894	0.24
28,800 INTERNATIONAL CONTAINER TERMIN	66,188	0.05	57 TRANSNEFT OJSC PREF SHS	149,105	0.11
72,100 JG SUMMIT HLDG	62,625	0.05	188,727,000 VTB BANK	283,091	0.20
14,800 JOLLIBEE FOODS CORP.	57,723	0.04	<i>Singapour</i>	34,973	0.03
368,000 METRO PACIFIC	35,820	0.03	7,400 HONG LEONG FIN GRP	34,973	0.03
1,500 PHIL LONG DIST TEL	90,103	0.07	<i>Taiwan</i>	15,762,408	11.38
5,100 SM INVESTMENTS CORP	81,701	0.06	90,000 ACER INC	55,262	0.04
215,100 SM PRIME HLDGS	71,147	0.05	215,000 ADVANCED SEMI ENGR	199,826	0.14
30,900 UNIVERSAL ROBINA	78,743	0.06	10,000 ADVANTECH	69,287	0.05
<i>Pologne</i>	2,318,226	1.67	76,000 ASIA CEMENT CORP	98,431	0.07
1,389 ALIOR BANK	37,502	0.03	57,000 ASIA PACIFIC	29,549	0.02
1,189 BANK HANDLOWY	41,374	0.03	24,000 ASUSTEK COMPUTER	215,814	0.16
15,457 BANK MILLENNIUM	36,882	0.03	306,000 AU OPTRONICS CORP	97,744	0.07
4,777 BANK PEKAO SA	284,171	0.21	232,000 BANK SINOPAC	115,597	0.08
1,022 BANK ZACHODNI WBK	131,279	0.09	24,000 CATCHER	155,821	0.11
6,341 CYFROWY POLSAT SA	41,609	0.03	274,000 CATHAY FINANCIAL HLDG CO	443,589	0.32
4,821 ENEA	21,729	0.02	164,000 CHANG HWA COMMCL BK	100,975	0.07
3,021 EUROCASH SA	47,746	0.03	67,000 CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO LTD	175,349	0.13
1,444 GRUPA AZOTY	29,909	0.02	14,000 CHENG UEI PRECISION	28,091	0.02
2,364 GRUPA LOTOS SA	27,773	0.02	17,000 CHICONY ELECTRONICS	42,723	0.03
1,496 JSW	26,341	0.02	92,000 CHINA AIRLINES	33,801	0.02
5,097 KGHM POLSKA MIEDZ SA	199,322	0.14	483,000 CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING INC	145,855	0.11
537 MBANK	88,982	0.06	77,000 CHINA LIFE INSURANCE	78,024	0.06
23,888 ORANGE POLSKA SA	77,583	0.06	27,000 CHINA MOTOR	26,136	0.02
27,227 PGE POL GR EN SHS	146,897	0.11	62,000 CHINA PETROCHEMICAL DEV.	28,292	0.02
31,854 PKO BANK POLSKI SA	416,140	0.29	409,000 CHINA STEEL CORP	370,527	0.27
11,678 POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	158,676	0.11	468,000 CHINATRUST FIN HLDG	319,553	0.23
64,435 POLSKIE GORNICTWO NAFT I GAZ CO	109,974	0.08	134,000 CHUNGHWA TELECOM CO LTD	418,589	0.30
2,043 POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	303,967	0.22	17,000 CLEVO	36,734	0.03
19,269 SYNTHOS	34,931	0.03	148,000 COMPAL ELECTRONICS	113,470	0.08
38,280 TAURON POLSKA ENERGIA SA	55,439	0.04	21,000 CTCI	34,033	0.02
<i>République tchèque</i>	336,949	0.24	64,000 DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	365,058	0.26
5,876 CESKE ENERGETICKE ZAVODY A.S.	152,929	0.11	166,000 E SUN FINANCIAL HOLDINGS	110,282	0.08
553 KOMERCNI BANKA AS	123,074	0.09	6,000 ECLAT TEXTILE	67,643	0.05
4,104 TELEFONICA CZECH	60,946	0.04	30,000 EPISTAR CORP	57,779	0.04
<i>Russie</i>	6,896,637	4.98	58,000 EVA AIRWAYS	32,305	0.02
11,532,300 FEDERAL GRID CO UNIFIED ENERGY SYSTEM JSC	31,599	0.02	59,000 EVERGREEN MARINE	36,029	0.03
430,906 GAZPROM OAO	1,819,482	1.32	35,000 FAR EASTERN DEPARTMENT STORES	34,644	0.03
18,578 LUKOIL OAO	1,153,954	0.84	130,000 FAR EASTERN TEXTILE	150,050	0.11
9,467 MAGNIT GDR SPONSORED	626,715	0.46	56,000 FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	123,073	0.09
3,160 MEGAFON OJSC	105,860	0.08	15,000 FARGLODY LAND DEVELOPMENT	25,417	0.02
2,016 MMC NORILSK NICKEL	331,457	0.24	28,000 FENG HSIN IRON&STEEL	51,390	0.04
18,806 MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	406,774	0.29	245,000 FIRST FINANCIAL HOLDING	152,491	0.11
21,650 MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	42,661	0.03	114,000 FORMOSA CHEMICALS AND FIBER CO	321,305	0.23
3,316 NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	453,960	0.33	40,000 FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	109,786	0.08
42,440 ROSNEFT OIL CIE	325,171	0.23	146,000 FORMOSA PLASTICS	394,350	0.28
38,868 ROSTELECOM	131,358	0.09	27,000 FORMOSA TAFFETA	32,659	0.02
4,047,200 RUSHYDRO	70,017	0.05	30,000 FOXCONN TECHNOLOGY	70,059	0.05
7,624 SEVERSTAL OAO	74,178	0.05	235,000 FUBON FINANCIAL HOLDING	343,785	0.25
4,391 SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	141,039	0.10	10,000 GIANT MANUFACTURE	68,784	0.05
260,100 SURGUTNEFTEGAZ	224,674	0.16	1,000 HERMES MICROVIS	32,479	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
26,000 HIGH TECH COMPUTER CORP	123,006	0.09	59,000 YANG MING MARINE TRANSPORT	27,616	0.02
12,000 HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	25,366	0.02	298,000 YUANTA FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	177,979	0.13
9,000 HIWIN TECH	75,948	0.05	28,000 YULON MOTOR COMPANY	50,732	0.04
392,000 HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,053,542	0.76	<i>Thaïlande</i>	<i>2,984,272</i>	<i>2.15</i>
9,000 HOTAI MOTOR CO LTD	111,128	0.08	36,800 ADVANCED INFO SCE PUB.FRGN RGD	223,421	0.16
192,000 HUA NAN FIANCIAL HOLDINGS CO LTD	112,094	0.08	15,200 AIRPORTS THAILAND FOREIGN RGD	73,317	0.05
242,000 INNOLUX CORPORATION	92,160	0.07	50,700 BANGKOK BANK	274,638	0.19
82,000 INVENTEC CORP	72,498	0.05	10,900 BANGKOK DUSIT MEDICAL FOREIGN	38,976	0.03
4,000 LARGAN PRECISION	163,068	0.12	38,500 BANPU PUBLIC	35,442	0.03
36,000 LEE CHANG YUNG CHEM	46,807	0.03	34,700 BEC WORLD	53,328	0.04
74,000 LITE ON TECHNOLOGY CORP	118,684	0.09	205,200 BTS GROUP	54,329	0.04
45,000 MEDIATEK INC	669,637	0.48	65,200 CENTRAL PATTANA PUBLIC	81,351	0.06
328,000 MEGA FINANCIAL HOLDING	276,236	0.20	95,900 CHAROEN POKPHAND FOOD	93,390	0.07
7,000 MERIDA INDUSTRY	50,850	0.04	155,700 C.P. ALL PCL	199,008	0.14
168,000 NAN YA PLASTICS CORP	388,384	0.28	28,700 GLOW ENERGY PLC FOREIGN	61,575	0.04
20,000 NANKANG RUBBER TIRE	24,796	0.02	174,300 HOME PROD.FOREIGN	49,595	0.04
19,000 NOVATEK MICROELECTRONICS	77,776	0.06	51,100 INDRAMANA VEN. FRG	31,102	0.02
57,000 PEGATRON CORP	73,441	0.05	354,200 IRPC PUBLIC COMPANY	35,140	0.03
5,000 PHISON ELECTRONICS CORP	31,959	0.02	66,000 KASIKORNBANK -F-	318,352	0.22
73,000 POU CHEN CORP	109,120	0.08	123,600 KRUNG THAI BANK PUBLIC FOREIGN	62,063	0.04
23,000 POWERTECH TECHNOLO TWD10	35,152	0.03	55,200 MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	34,773	0.03
20,000 PRESIDENT CHAIN STORE CORP	138,574	0.10	49,200 PTT EXPLORATION PRODUC PUBLIC	249,294	0.18
89,000 QUANTA COMPUTER	207,543	0.15	59,000 PTT GLOBAL CHEM	141,844	0.10
16,000 RADIANT OPTO-ELECTRONICS	58,517	0.04	30,300 PTT PUBLIC COMPANY FOREIGN	263,719	0.19
16,000 REALTEK SEMICONDUCTOR	42,948	0.03	15,300 SIAM CEMENT -F-	189,039	0.14
35,000 RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	67,878	0.05	62,400 SIAM COMMCL BANK -F-	272,502	0.20
18,000 RUENTEX INDUSTRIES LTD	46,203	0.03	28,900 THAI OIL F	49,471	0.04
8,000 SCINOPHARM TAIWAN LTD	23,514	0.02	462,800 TMB BANK FOREIGN	29,013	0.02
231,000 SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	79,833	0.06	265,900 TRUE CORPORATION PUBLIC	69,590	0.05
105,000 SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO LTD	125,422	0.09	<i>Turquie</i>	<i>2,084,882</i>	<i>1.51</i>
10,000 SIMPLO TECHNOLOGY	44,290	0.03	65,527 AKBANK	204,346	0.15
11,000 STANDARD FOOD CORPORATION	34,325	0.02	7,544 ANADOLU EFES	81,638	0.06
45,000 SYNEX TECHNOLOGY INTL	71,418	0.05	8,610 ARCELIK AS	48,691	0.04
226,000 TAISHIN FINANCIAL HOLDING	111,091	0.08	7,737 BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	156,290	0.11
118,000 TAIWAN CEMENT	183,116	0.13	2,315 COCA COLA ICECEK	55,761	0.04
34,000 TAIWAN GLASS IND	37,818	0.03	76,085 EMLAK KONUT REIT	74,368	0.05
59,000 TAIWAN MOBILE CO LTD	190,639	0.14	15,144 ENKA INSAAT VE SANAYI AS	42,433	0.03
897,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	3,175,249	2.29	50,966 EREGLI DEMIR VE CE	61,202	0.04
84,000 TECO ELECTRIC	96,251	0.07	2,555 FORD OTOMOTIV	26,995	0.02
9,000 TRANSCEND INFO	25,880	0.02	29,712 HACI OMER SABANCI HOLDING	119,485	0.09
21,000 TSRC	31,003	0.02	23,079 KOC HOLDING	94,530	0.07
198,000 TW COOP FIN HLD	108,289	0.08	1,665 KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	17,204	0.01
117,000 TWN BUSINESS BANK	35,606	0.03	5,951 TAV HAVAILIMANLARI HOLDING AS	42,794	0.03
38,000 TWN FERTILIZER	86,064	0.06	4,551 TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	28,384	0.02
15,000 U MING MARINE TRANSPORT CORP	26,926	0.02	4,558 TUPRAS	91,012	0.07
46,000 UNIMICRON TECHNOLOGY	34,882	0.03	20,095 TURK HAVA YOLLARI	60,234	0.04
155,000 UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	279,280	0.20	17,157 TURK SISE CAM	21,721	0.02
425,000 UNITED MICROELECTRONICS CORP	176,112	0.13	16,564 TURK TELEKOMUNIKASYON A.S.	45,949	0.03
26,000 VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	30,882	0.02	28,031 TURKCELL ILETISIM HIZMETL	148,082	0.11
114,000 WALSHIN LIHWA CORPORATION	36,568	0.03	84,093 TURKIYE GARANTI BANKASI	272,420	0.19
63,000 WAN HAI LINES	32,765	0.02	22,753 TURKIYE HALK BANKASI	128,672	0.09
78,000 WISTRON CORP	65,559	0.05	57,336 TURKIYE IS BANKASI-C	124,093	0.09
50,000 WPG HOLDINGS CO LTD	57,544	0.04			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
27,303 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	48,545	0.04
4,980 ULKER GIDA	35,232	0.03
31,650 YAPI VE KREDI BANKASI	54,801	0.04
Autres valeurs mobilières	1,093,259	0.79
Actions	1,093,259	0.79
<i>Afrique du Sud</i>	<i>686,905</i>	<i>0.50</i>
3,925 AFRICAN RAINBOW MINERALS	70,827	0.05
21,592 NAMPAL LTD	84,523	0.06
8,744 PICK'N PAY STORES	43,412	0.03
17,514 REMGRO	347,513	0.26
19,711 SAPPI LTD	61,634	0.04
6,290 SPAR GROUP LIMITED	78,996	0.06
<i>Brésil</i>	<i>191,645</i>	<i>0.14</i>
27,000 JBS	100,366	0.07
1,200 M.DIAS BRANCO S.A.	50,863	0.04
9,700 ODONTOPREV SA	40,416	0.03
<i>Indonésie</i>	<i>141,935</i>	<i>0.10</i>
386,000 PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	141,935	0.10
<i>Mexique</i>	<i>42,908</i>	<i>0.03</i>
6,381 INDUSTRIAS CH S.A.B	42,908	0.03
<i>Taiwan</i>	<i>29,866</i>	<i>0.02</i>
9,000 KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY	29,866	0.02
Total portefeuille-titres	126,878,128	91.60

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	116,940,161	99.50	16,723 THYSSENKRUPP AG	295,830	0.25
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	116,940,161	99.50	4,719 UNITED INTERNET AG & CO KGAA	145,911	0.12
Actions	116,923,614	99.49	1,081 VOLKSWAGEN AG	212,849	0.18
<i>Allemagne</i>	<i>35,911,433</i>	<i>30.56</i>	5,825 VOLKSWAGEN AG-PFD	1,189,174	1.01
8,548 ADIDAS NOM	791,887	0.67	<i>Autriche</i>	<i>1,021,249</i>	<i>0.87</i>
17,883 ALLIANZ SE-NOM	2,331,049	1.98	3,396 ANDRITZ AG	154,824	0.13
2,170 AXEL SPRINGER	101,339	0.09	10,537 ERSTE GROUP BANK	266,901	0.23
36,475 BASF SE	2,826,448	2.40	39,209 IMMOFINANZ AKT	132,056	0.11
32,840 BAYER AG	3,348,038	2.86	6,103 OMV AG	212,323	0.18
1,828 BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	113,501	0.10	1,900 RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	48,678	0.04
13,528 BAYERISCHE MOTORENWERKE	1,152,856	0.98	5,013 TELEKOM AUSTRIA AG	27,592	0.02
4,119 BEIERSDORF	303,323	0.26	1,185 VIENNA INSURANCE	42,927	0.04
2,207 BRENNTAG AG	297,393	0.25	3,892 VOESTALPINE AG	135,948	0.12
4,375 CELESIO	100,625	0.09	<i>Belgique</i>	<i>4,458,560</i>	<i>3.79</i>
39,541 COMMERZBANK	463,025	0.39	190 AGEAS NV	-	0.00
4,495 CONTINENTAL AG	716,503	0.61	9,063 AGEAS NV	281,451	0.24
37,754 DAIMLER	2,374,727	2.02	10,016 ANHEUSER BUSCH INBEV STRIP VVP	10	0.00
39,652 DEUTSCHE BANK AG-NOM	1,374,933	1.17	31,913 ANHEUSER-BUSH INBEV	2,450,918	2.08
7,472 DEUTSCHE BOERSE AG	449,814	0.38	5,062 BELGACOM	109,086	0.09
9,397 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	144,902	0.12	2,515 COLRUYT DIV	102,587	0.09
37,050 DEUTSCHE POST AG-NOM	981,825	0.84	2,842 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	189,704	0.16
112,514 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	1,398,549	1.19	3,608 GROUPE DELHAIZE	155,433	0.13
10,130 DEUTSCHE WOHNEN AG	142,175	0.12	9,643 KBC GROUPE	394,929	0.34
73,584 E.ON SE	987,129	0.84	2,355 SOLVAY	268,588	0.23
1,508 FRAPORT	82,020	0.07	2,710 TELENET GROUP HOLDING	115,961	0.10
8,813 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	455,896	0.39	4,371 UCB SA	235,728	0.20
4,704 FRESENIUS SE & CO KGAA	524,966	0.45	4,576 UMICORE	154,165	0.13
1,313 FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	93,276	0.08	<i>Espagne</i>	<i>12,740,610</i>	<i>10.84</i>
7,765 GEA GROUP AG	268,669	0.23	15,730 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS A	255,298	0.22
2,080 HANNOVER RUECK SE	129,750	0.11	4,877 ACS	121,803	0.10
5,323 HEIDELBERGCEMENT AG	293,563	0.25	14,695 AMADEUS IT HOLDING	454,296	0.39
5,308 HENKEL KGAA	401,497	0.34	226,761 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,029,511	1.73
7,280 HENKEL KGAA VZ	613,777	0.52	138,864 BANCO DE SABADELL	263,008	0.22
1,636 HOCHTIEF	101,530	0.09	51,035 BANCO POPULAR ESPANOL S.A.	223,227	0.19
1,166 HUGO BOSS AG	120,877	0.10	446,685 BANCO SANTANDER SA	2,903,454	2.47
39,067 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	303,160	0.26	133,152 BANKIA SA	164,709	0.14
1,107 KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	104,302	0.09	74,908 CAIXABANK	283,302	0.24
6,569 K+S AG	146,981	0.13	20,724 DIA SA	135,390	0.12
3,304 LANXESS	160,161	0.14	6,585 ENAGAS	123,798	0.11
7,585 LINDE AG	1,153,299	0.98	17,980 FERROVIAL SA	253,069	0.22
1,658 MAN AG	147,977	0.13	14,916 GAS NATURAL SDG	278,929	0.24
2,640 MERCK KGAA	343,860	0.29	2,110 GRIFOLS B	55,324	0.05
4,625 METRO	162,800	0.14	3,085 GRIFOLS SA	107,265	0.09
7,328 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	1,173,579	1.00	191,221 IBERDROLA SA	885,544	0.75
2,722 OSRAM LICHT	111,602	0.09	8,914 INDITEX	1,061,212	0.90
6,257 PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	473,405	0.40	41,689 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	199,440	0.17
6,723 PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	242,028	0.21	43,095 MAFPRE SA	134,974	0.11
18,362 RWE AG	488,521	0.42	4,422 RED ELECTRICA CORPORACION	213,560	0.18
36,119 SAP AG	2,250,575	1.91	33,361 REPSOL	610,673	0.52
31,196 SIEMENS AG-NOM	3,097,451	2.64	162,657 TELEFONICA SA	1,918,539	1.63
13,844 SKY DE	110,752	0.09	4,945 ZARDOYA OTIS	64,285	0.05
2,437 SUEZ ZUCKER	47,814	0.04			
10,590 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	63,540	0.05			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Finlande</i>	3,435,713	2.92	7,629 LAFARGE SA	413,416	0.35
4,942 ELISA OYJ	95,183	0.08	4,403 LAGARDERE	118,661	0.10
18,149 FORTUM OYJ	301,818	0.26	9,799 LEGRAND	391,862	0.33
11,511 KONE B	377,561	0.32	9,380 L'OREAL	1,189,853	1.01
5,510 METSO OYJ	170,920	0.15	9,866 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	1,304,285	1.11
3,522 NESTE OIL	50,611	0.04	7,063 MICHELIN (CGDE)-SA	541,238	0.46
143,614 NOKIA OYJ	835,832	0.71	31,935 NATIXIS	135,979	0.12
4,470 NOKIAN RENKAAT OYJ	155,869	0.13	75,762 ORANGE	677,312	0.58
3,130 ORION NEW B	63,915	0.05	8,672 PERNOD RICARD	722,204	0.61
7,375 POHJOLA BANK	107,823	0.09	7,395 PUBLICIS GROUPE	484,446	0.41
17,124 SAMPO A	611,669	0.52	1,364 REMY COINTREAU	83,013	0.07
19,162 STORA ENSO OYJ-R	139,787	0.12	7,854 RENAULT SA	455,532	0.39
21,603 UPM KYMMENE OYJ	265,285	0.23	9,148 REXEL	174,178	0.15
7,253 WARTSILA OYJ	259,440	0.22	10,191 SAFRAN	511,486	0.44
<i>France</i>	36,025,792	30.66	47,114 SANOFI	3,593,855	3.07
6,565 ACCOR SA	222,554	0.19	20,678 SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,310,984	1.12
1,143 ADP	95,692	0.08	6,275 SCOR SE ACT PROV	165,472	0.14
12,097 AIR LIQUIDE	1,235,709	1.05	29,369 SOCIETE GENERALE A	1,236,435	1.05
113,751 ALCATEL LUCENT	371,283	0.32	3,852 SODEXO	283,469	0.24
8,823 ALSTOM	233,810	0.20	11,466 SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	149,230	0.13
2,275 ARKEMA	189,758	0.16	4,157 TECHNIP SA	288,246	0.25
3,124 ATOS	205,341	0.17	3,183 THALES SA	147,532	0.13
69,745 AXA	1,403,966	1.19	84,280 TOTAL	3,735,711	3.19
1,342 BIC	118,042	0.10	3,973 UNIBAIL RODAMCO	728,052	0.62
39,015 BNP PARIBAS	2,203,566	1.87	2,633 VALEO	211,746	0.18
8,273 BOUYGUES	226,184	0.19	4,386 VALLOUREC	173,773	0.15
9,677 BUREAU VERITAS	205,056	0.17	14,195 VEOLIA ENVIRONNEMENT	166,578	0.14
5,852 CAP GEMINI SA	288,094	0.25	19,579 VINCI SA	933,625	0.79
25,144 CARREFOUR SA	719,370	0.61	49,240 VIVENDI	939,007	0.80
2,415 CASINO GUICHARD	203,512	0.17	1,605 WENDEL ACT	169,649	0.14
7,108 CGG ACT	89,419	0.08	1,205 ZODIAC AEROSPACE	153,397	0.13
2,228 CHRISTIAN DIOR	304,902	0.26	<i>Irlande</i>	1,117,067	0.95
7,014 CNP ASSURANCES	103,527	0.09	926,576 BANK OF IRELAND	236,277	0.20
15,725 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	625,698	0.53	29,803 CRH PLC	538,391	0.46
40,827 CREDIT AGRICOLE SA	378,997	0.32	6,103 KERRY GROUP A	304,906	0.26
23,205 DANONE	1,212,693	1.03	6,023 RYANAIR HOLDINGS PLC	37,493	0.03
2,577 DASSAULT SYSTEMES	233,811	0.20	<i>Italie</i>	8,025,580	6.83
8,307 EDENRED	205,432	0.17	47,710 ASSICURAZIONI GENERALI	815,841	0.69
8,498 EDF	217,379	0.18	12,981 ATLANTIA SPA	211,720	0.18
8,364 ESSILOR INTERNATIONAL	643,359	0.55	414,783 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	72,753	0.06
910 EURAZEO	51,870	0.04	71,504 ENEL GREEN POWER	130,924	0.11
6,600 EUTELSAT COMMUNICATIONS	149,358	0.13	268,951 ENEL SPA	853,650	0.73
662 FONCIERE DES REGIONS	40,958	0.03	99,341 ENI SPA	1,737,475	1.48
54,223 GDF SUEZ	923,960	0.79	4,928 EXOR SPA	142,468	0.12
898 GECINA	85,768	0.07	35,766 FIAT SPA	212,629	0.18
22,473 GROUPE EUROTUNNEL	171,042	0.15	14,163 FINMECCANICA SPA	77,967	0.07
1,380 ICADE ACT	91,535	0.08	475,036 INTESA SANPAOLO SPA	852,215	0.73
1,064 ILIAD	161,196	0.14	6,821 LUXOTTICA GROUP	265,678	0.23
1,795 IMERYS SA	112,834	0.10	21,111 MEDIOBANCA SPA	134,266	0.11
2,693 JC DECAUX	79,794	0.07	10,387 PIRELLI & C SPA	130,668	0.11
3,092 KERING	475,859	0.40	8,330 PRYSMIAN SPA	155,854	0.13
4,629 KLEPIERRE	154,238	0.13	10,819 SAIPEM	168,344	0.14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
82,903 SNAM RETE GAS	337,084	0.29			
359,256 TELECOM ITALIA SPA	259,024	0.22	<i>Espagne</i>	16,547	0.01
246,223 TELECOM ITALIA-RNC	140,101	0.12	33,361 REPSOL DO 09/01/2014	16,547	0.01
51,863 TERNA SPA	188,366	0.16	Total portefeuille-titres	116,940,161	99.50
37,297 UBI BANCA SCPA	184,098	0.16			
177,408 UNICREDIT SPA REGR	954,455	0.81			
<i>Luxembourg</i>	<i>1,239,135</i>	<i>1.05</i>			
40,828 ARCELORMITTAL SA	527,294	0.44			
1,220 RTL GROUP	113,948	0.10			
12,415 SES GLOBAL FDR	291,504	0.25			
19,294 TENARIS SA	306,389	0.26			
<i>Pays-Bas</i>	<i>12,248,026</i>	<i>10.42</i>			
73,365 AEGON NV	502,770	0.43			
22,942 AIRBUS GROUP	1,278,558	1.10			
9,798 AKZO NOBEL NV-CVA	545,847	0.46			
14,605 ASML HOLDING N.V.	992,118	0.84			
2,555 BOSKALIS WESTMINSTER	98,010	0.08			
38,577 CNH INDUSTRIAL N.V.	319,610	0.27			
2,212 CORIO	71,580	0.06			
8,360 DELTA LLOYD	152,152	0.13			
2,816 FUGRO NV CERTIFICAT-CVA	120,806	0.10			
3,098 GEMALTO	250,256	0.21			
3,615 HEINEKEN HOLDING NV	164,645	0.14			
9,414 HEINEKEN NV	459,403	0.39			
149,396 ING GROEP NV-CVA	1,498,442	1.28			
41,184 KONINKLIJKE AHOLD NV	539,510	0.46			
5,617 KONINKLIJKE DSM NV	319,720	0.27			
130,860 KONINKLIJKE KPN NV	306,605	0.26			
2,248 KONINKLIJKE VOPAK N.V.	96,057	0.08			
4,470 OCI	143,711	0.12			
10,289 QIAGEN NV	174,244	0.15			
5,358 RANDSTAD HOLDING NV	251,585	0.21			
26,460 REED ELSEVIER NV	404,309	0.34			
39,863 ROYAL PHILIPS NV	1,057,765	0.91			
24,556 STMICROELECTRONICS NV	142,277	0.12			
10,790 TNT EXPRESS NV	72,757	0.06			
63,693 UNILEVER CVA	1,856,332	1.59			
10,911 WOLTERS KLUWER CVA	226,240	0.19			
6,129 ZIGGO NV	202,717	0.17			
<i>Portugal</i>	<i>700,449</i>	<i>0.60</i>			
60,262 BANCO ESPERITO SANTO REG	61,949	0.05			
71,132 EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	189,710	0.17			
14,961 GALP ENERGIA SGPS SA-B	177,886	0.15			
12,057 JERONIMO MARTINS SGPS SA	171,209	0.15			
31,539 PT TELECOM SGPS N	99,695	0.08			
Warrants, Droits	16,547	0.01			
<i>Autriche</i>	-	<i>0.00</i>			
10,000 IMMOEAST AG	-	0.00			
26,046 IMMOFINANZ ANSPRUCH PERPETUAL	-	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	561,414,070	99.13	13,979 UNITED INTERNET AG & CO KGAA	432,231	0.08
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	561,414,070	99.13	3,422 VOLKSWAGEN AG	673,792	0.12
Actions	561,379,373	99.12	12,872 VOLKSWAGEN AG-PFD	2,627,819	0.46
<i>Allemagne</i>	<i>79,141,383</i>	<i>13.97</i>	<i>Autriche</i>	<i>2,335,511</i>	<i>0.41</i>
17,615 ADIDAS NOM	1,631,854	0.29	4,942 ANDRITZ AG	225,306	0.04
40,330 ALLIANZ SE-NOM	5,257,016	0.93	22,152 ERSTE GROUP BANK	561,110	0.09
2,265 AXEL SPRINGER	105,776	0.02	115,348 IMMOFINANZ AKT	388,492	0.07
82,673 BASF SE	6,406,330	1.12	15,557 OMV AG	541,228	0.09
72,222 BAYER AG	7,363,032	1.29	3,504 RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	89,772	0.02
5,106 BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	317,032	0.06	28,257 TELEKOM AUSTRIA AG	155,527	0.03
29,469 BAYERISCHE MOTORENWERKE	2,511,348	0.44	4,486 VIENNA INSURANCE	162,505	0.03
7,380 BEIERSDORF	543,463	0.10	6,057 VOESTALPINE AG	211,571	0.04
3,939 BRENNTAG AG	530,780	0.09	<i>Belgique</i>	<i>10,022,914</i>	<i>1.77</i>
5,505 CELESIO	126,615	0.02	22,257 AGEAS NV	691,191	0.12
86,131 COMMERZBANK	1,008,594	0.18	8,040 ANHEUSER BUSCH INBEV STRIP VVP	8	0.00
9,272 CONTINENTAL AG	1,477,957	0.26	68,931 ANHEUSER-BUSH INBEV	5,293,901	0.94
85,479 DAIMLER	5,376,628	0.95	11,396 BELGACOM	245,584	0.04
88,213 DEUTSCHE BANK AG-NOM	3,058,786	0.54	8,504 COLRUYT DIV	346,878	0.06
16,981 DEUTSCHE BOERSE AG	1,022,256	0.18	6,697 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	447,025	0.08
20,243 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	312,147	0.06	7,815 GROUPE DELHAIZE	336,670	0.06
75,128 DEUTSCHE POST AG-NOM	1,990,892	0.35	19,825 KBC GROUPE	811,933	0.15
249,668 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	3,103,373	0.55	6,259 SOLVAY	713,839	0.13
26,477 DEUTSCHE WOHNEN AG	371,605	0.07	6,843 TELENET GROUP HOLDING	292,812	0.05
159,292 E.ON SE	2,136,902	0.38	11,962 UCB SA	645,111	0.11
5,043 FRAPORT	274,289	0.05	5,876 UMICORE	197,962	0.03
20,844 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	1,078,260	0.19	<i>Bermudes</i>	<i>980,197</i>	<i>0.17</i>
11,114 FRESENIUS SE & CO KGAA	1,240,322	0.22	33,240 SEADRILL LTD	980,197	0.17
4,927 FUCHS PETROLUB VORZAKT STIMMRECHTSLOS	350,014	0.06	<i>Danemark</i>	<i>9,920,554</i>	<i>1.75</i>
14,155 GEA GROUP AG	489,763	0.09	65 A.P. MOELLER-MAERSK A	487,068	0.09
7,643 HANNOVER RUECK SE	476,770	0.08	111 A.P. MOELLER-MAERSK B	875,656	0.15
11,679 HEIDELBERGCEMENT AG	644,097	0.11	9,300 CARLSBERG B	747,994	0.13
9,418 HENKEL KGAA	712,378	0.13	8,517 COLOPLAST B	409,869	0.07
15,577 HENKEL KGAA VZ	1,313,297	0.23	60,380 DANSKE BANK A/S	1,006,880	0.18
3,197 HOCHTIEF	198,406	0.04	13,568 DSV	323,379	0.06
3,697 HUGO BOSS AG	383,261	0.07	35,447 NOVO NORDISK B	4,723,130	0.83
96,730 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	750,625	0.13	21,242 NOVOZYMES AS-B	651,786	0.12
19,359 K+S AG	433,158	0.08	42,826 TDC	301,966	0.05
5,705 LANXESS	276,550	0.05	1,761 TRYGVESTA	123,814	0.02
16,486 LINDE AG	2,506,696	0.44	3,808 WILLIAM DEMANT HOLDING	269,012	0.05
1,973 MAN AG	176,090	0.03	<i>Espagne</i>	<i>28,458,434</i>	<i>5.03</i>
4,850 MERCK KGAA	631,713	0.11	41,776 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS A	678,024	0.12
15,626 METRO	550,035	0.10	11,320 ACS	282,717	0.05
14,901 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	2,386,395	0.42	33,065 AMADEUS IT HOLDING	1,022,204	0.18
5,051 OSRAM LICHT	207,091	0.04	511,261 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	4,575,786	0.81
13,126 PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	993,113	0.18	302,485 BANCO DE SABADELL	572,907	0.10
12,426 PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	447,336	0.08	108,574 BANCO POPULAR ESPANOL S.A.	474,903	0.08
46,245 RWE AG	1,230,348	0.22	1,015,419 BANCO SANTANDER SA	6,600,224	1.16
82,006 SAP AG	5,109,794	0.90	303,308 BANKIA SA	375,192	0.07
70,571 SIEMENS AG-NOM	7,006,994	1.23	153,378 CAIXABANK	580,076	0.10
23,394 SKY DE	187,152	0.03	50,286 DIA SA	328,518	0.06
11,674 SUEDZUCKER	229,044	0.04			
26,691 THYSSENKRUPP AG	472,164	0.08			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
11,189 ENAGAS	210,353	0.04	13,722 EDENRED	339,345	0.06
31,062 FERROVIAL SA	437,198	0.08	21,800 EDF	557,644	0.10
36,317 GAS NATURAL SDG	679,128	0.12	17,414 ESSILOR INTERNATIONAL	1,339,485	0.24
2,205 GRIFOLS B	57,815	0.01	4,959 EURAZEO	282,663	0.05
15,066 GRIFOLS SA	523,845	0.09	11,964 EUTELSAT COMMUNICATIONS	270,745	0.05
429,950 IBERDROLA SA	1,991,098	0.35	2,990 FONCIERE DES REGIONS	184,991	0.03
18,002 INDITEX	2,143,138	0.38	111,732 GDF SUEZ	1,903,913	0.34
67,563 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	323,221	0.06	640 GECINA	61,126	0.01
70,887 MAFFRE SA	222,018	0.04	45,711 GROUPE EUROTUNNEL	347,906	0.06
11,902 RED ELECTRICA CORPORACION	574,807	0.10	1,274 ICADE ACT	84,504	0.01
69,953 REPSOL	1,280,490	0.23	2,631 ILIAD	398,597	0.07
357,102 TELEFONICA SA	4,212,018	0.74	3,424 IMERYS SA	215,233	0.04
24,058 ZARDOYA OTIS	312,754	0.06	8,221 JC DECAUX	243,588	0.04
<i>Finlande</i>	<i>8,054,669</i>	<i>1.42</i>	6,881 KERING	1,058,986	0.19
19,360 ELISA OYJ	372,874	0.07	12,842 KLEPIERRE	427,895	0.08
33,611 FORTUM OYJ	558,951	0.10	18,530 LAFARGE SA	1,004,141	0.18
28,208 KONE B	925,222	0.16	8,453 LAGARDERE	227,808	0.04
9,154 METSO OYJ	283,957	0.05	24,271 LEGRAND	970,597	0.17
19,691 NESTE OIL	282,960	0.05	22,209 L'OREAL	2,817,212	0.50
350,296 NOKIA OYJ	2,038,723	0.35	23,194 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	3,066,247	0.53
12,333 NOKIAN RENKAAT OYJ	430,052	0.08	17,406 MICHELIN (CGDE)-SA	1,333,822	0.24
5,767 ORION NEW B	117,762	0.02	55,085 NATIXIS	234,552	0.04
11,357 POHJOLA BANK	166,039	0.03	159,018 ORANGE	1,421,621	0.25
39,194 SAMPO A	1,400,010	0.25	19,817 PERNOD RICARD	1,650,360	0.29
55,852 STORA ENSO OYJ-R	407,440	0.07	15,259 PUBLICIS GROUPE	999,617	0.18
35,101 UPM KYMMENE OYJ	431,040	0.08	2,431 REMY COINTREAU	147,951	0.03
17,882 WARTSILA OYJ	639,639	0.11	16,454 RENAULT SA	954,332	0.17
<i>France</i>	<i>79,118,341</i>	<i>13.97</i>	14,126 REXEL	268,959	0.05
15,813 ACCOR SA	536,061	0.09	24,493 SAFRAN	1,229,304	0.22
1,921 ADP	160,826	0.03	106,061 SANOFI	8,090,333	1.42
28,569 AIR LIQUIDE	2,918,323	0.52	46,114 SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,923,628	0.52
205,628 ALCATEL LUCENT	671,170	0.12	12,836 SCOR SE ACT PROV	338,485	0.06
14,514 ALSTOM	384,621	0.07	62,913 SOCIETE GENERALE A	2,648,637	0.47
6,719 ARKEMA	560,432	0.10	7,137 SODEXO	525,212	0.09
4,267 ATOS	280,470	0.05	25,848 SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	336,412	0.06
150,541 AXA	3,030,390	0.54	10,233 TECHNIP SA	709,556	0.13
1,739 BIC	152,962	0.03	8,511 THALES SA	394,485	0.07
88,487 BNP PARIBAS	4,997,746	0.87	185,194 TOTAL	8,208,723	1.44
21,304 BOUYGUES	582,451	0.10	8,234 UNIBAIL RODAMCO	1,508,881	0.27
12,972 BUREAU VERITAS	274,877	0.05	5,190 VALEO	417,380	0.07
11,014 CAP GEMINI SA	542,219	0.10	11,217 VALLOUREC	444,418	0.08
51,920 CARREFOUR SA	1,485,431	0.26	34,964 VEOLIA ENVIRONNEMENT	410,303	0.07
6,166 CASINO GUICHARD	519,609	0.09	41,275 VINCI SA	1,968,198	0.35
14,500 CGG ACT	182,410	0.03	106,134 VIVENDI	2,023,975	0.36
4,965 CHRISTIAN DIOR	679,460	0.12	3,497 WENDEL ACT	369,633	0.07
5,213 CNP ASSURANCES	76,944	0.01	4,053 ZODIAC AEROSPACE	515,947	0.09
32,725 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,302,128	0.23	<i>Guemesey</i>	<i>456,766</i>	<i>0.08</i>
100,208 CREDIT AGRICOLE SA	930,231	0.16	109,120 RESOLUTION LIMITED	456,766	0.08
49,195 DANONE	2,570,931	0.45	<i>Irlande</i>	<i>2,054,206</i>	<i>0.36</i>
4,423 DASSAULT SYSTEMES	401,299	0.07	1,381,163 BANK OF IRELAND	352,197	0.06
			61,311 CRH PLC	1,107,582	0.19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
10,161 KERRY GROUP A	507,644	0.09	51,991 AIRBUS GROUP	2,897,458	0.51
13,941 RYANAIR HOLDINGS PLC	86,783	0.02	19,869 AKZO NOBEL NV-CVA	1,106,902	0.20
<i>Italie</i>	<i>17,353,778</i>	<i>3.06</i>	31,808 ASML HOLDING N.V.	2,160,717	0.38
109,184 ASSICURAZIONI GENERALI	1,867,046	0.33	3,610 BOSKALIS WESTMINSTER	138,480	0.02
34,601 ATLANTIA SPA	564,342	0.10	76,639 CNH INDUSTRIAL N.V	634,954	0.11
381,804 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	66,968	0.01	9,160 CORIO	296,418	0.05
128,204 ENEL GREEN POWER	234,742	0.04	23,261 DELTA LLOYD	423,350	0.07
554,203 ENEL SPA	1,759,040	0.31	6,677 FUGRO NV CERTIFICAT-CVA	286,443	0.05
226,418 ENI SPA	3,960,051	0.69	7,733 GEMALTO	624,672	0.11
6,968 EXOR SPA	201,445	0.04	11,717 HEINEKEN HOLDING NV	533,651	0.09
61,383 FIAT SPA	364,922	0.06	17,694 HEINEKEN NV	863,467	0.15
57,675 FINMECCANICA SPA	317,501	0.06	331,478 ING GROEP NV-CVA	3,324,724	0.59
963,256 INTESA SANPAOLO SPA	1,728,081	0.31	83,510 KONINKLIJKE AHOLD NV	1,093,981	0.19
14,112 LUXOTTICA GROUP	549,662	0.10	13,588 KONINKLIJKE DSM NV	773,429	0.14
53,873 MEDIOBANCA SPA	342,632	0.06	302,263 KONINKLIJKE KPN NV	708,202	0.13
9,195 PIRELLI & C SPA	115,673	0.02	8,738 KONINKLIJKE VOPAK N.V.	373,375	0.07
24,654 PRYSMIAN SPA	461,276	0.08	5,905 OCI	189,846	0.03
18,132 SAIPEM	282,134	0.05	17,590 QIAGEN NV	297,887	0.05
198,099 SNAM RETE GAS	805,471	0.14	11,116 RANDSTAD HOLDING NV	521,952	0.09
948,138 TELECOM ITALIA SPA	683,608	0.12	61,631 REED ELSEVIER NV	941,722	0.17
593,822 TELECOM ITALIA-RNC	337,885	0.06	84,374 ROYAL PHILIPS NV	2,238,864	0.40
97,244 TERNA SPA	353,190	0.06	51,918 STMICROELECTRONICS NV	300,813	0.05
64,110 UBI BANCA SCPA	316,447	0.06	29,547 TNT EXPRESS NV	199,235	0.04
379,491 UNICREDIT SPA REGR	2,041,662	0.36	138,609 UNILEVER CVA	4,039,759	0.71
<i>Jersey</i>	<i>8,310,482</i>	<i>1.47</i>	29,131 WOLTERS KLUWER CVA	604,031	0.11
80,365 EXPERIAN PLC	1,073,905	0.19	11,132 ZIGGO NV	368,191	0.07
931,046 GLENCORE XSTRATA PLC	3,523,584	0.62	<i>Portugal</i>	<i>1,441,525</i>	<i>0.25</i>
56,840 INTU PROPERTIES PLC	211,068	0.04	263,493 BANCO ESPERITO SANTO REG	270,871	0.05
18,581 PETROFAC LIMITED	271,191	0.05	174,665 EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	465,832	0.08
10,074 RANDGOLD RESOURCES	458,084	0.08	30,027 GALP ENERGIA SGPS SA-B	357,021	0.06
23,829 WOLSELEY	974,939	0.17	12,841 JERONIMO MARTINS SGPS SA	182,342	0.03
109,129 WPP PLC	1,797,711	0.32	52,344 PT TELECOM SGPS N	165,459	0.03
<i>Luxembourg</i>	<i>3,377,209</i>	<i>0.60</i>	<i>Royaume-Uni</i>	<i>175,254,931</i>	<i>30.96</i>
84,131 ARCELORMITTAL SA	1,086,552	0.20	59,107 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT	343,088	0.06
3,809 MILLICOM INTL CELLULAR SDR	274,821	0.05	15,164 ADMIRAL GROUP	235,832	0.04
3,395 RTL GROUP	317,093	0.06	31,295 AGGREKO	643,571	0.11
29,817 SES GLOBAL FDR	700,103	0.12	31,879 AMEC PLC	414,171	0.07
17,733 SUBSEA 7 SA	245,198	0.04	114,351 ANGLO AMERICAN PLC	1,831,066	0.32
47,446 TENARIS SA	753,442	0.13	30,423 ANTOFAGASTA PLC	303,538	0.05
<i>Norvège</i>	<i>5,458,737</i>	<i>0.96</i>	113,548 ARM HOLDINGS	1,488,798	0.26
15,888 AKER KVAERNER ASA	205,116	0.04	29,889 ASSOCIATED BRITISH FOODS	883,190	0.16
86,981 DNB NOR ASA	1,123,973	0.20	111,440 ASTRAZENECA PLC	4,799,426	0.85
24,199 GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	333,451	0.06	266,195 AVIVA PLC	1,423,804	0.25
65,803 NORSK HYDRO ASA	212,146	0.04	23,945 BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	383,280	0.07
90,004 ORKLA ASA	507,234	0.09	288,219 BAE SYSTEMS PLC	1,496,436	0.26
96,565 STATOILHYDRO ASA	1,690,593	0.29	1,359,753 BARCLAYS PLC	4,409,966	0.78
59,244 TELENOR	1,020,268	0.18	292,202 BG GROUP PLC	4,539,111	0.80
11,773 YARA INTERNATIONAL ASA	365,956	0.06	187,675 BHP BILLITON PLC	4,188,392	0.74
<i>Pays-Bas</i>	<i>27,048,070</i>	<i>4.78</i>	1,647,985 BP PLC	9,576,609	1.70
161,323 AEGON NV	1,105,547	0.20	164,100 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	6,322,336	1.12
			81,854 BRITISH LAND CO PLC	607,613	0.11
			99,844 BRITISH SKY BROADCASTING GRP	1,003,337	0.18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
720,603 BT GROUP PLC	3,252,584	0.57	68,862 SAGE GRP	330,841	0.06
29,604 BUNZL	508,216	0.09	124,493 SAINSBURY(J)	552,690	0.10
36,648 BURBERRY GROUP	659,831	0.12	7,962 SCHRODERS LTD	246,604	0.04
55,832 CAPITA	687,297	0.12	49,251 SEGRO PLC	197,145	0.03
20,267 CARNIVAL PLC	599,597	0.11	50,253 SERCO GROUP	299,149	0.05
462,163 CENTRICA PLC	1,916,879	0.34	17,738 SEVERN TRENT PLC	363,503	0.06
125,285 COBHAM	409,923	0.07	48,380 SHIRE	1,641,991	0.29
165,196 COMPASS GROUP PLC	1,893,262	0.33	80,340 SMITH & NEPHEW	824,641	0.15
10,930 CRODA INTERNATIONAL PLC	320,355	0.06	34,511 SMITHS GROUP	612,272	0.11
226,524 DIAGEO	5,383,299	0.95	85,830 SSE PLC	1,407,739	0.25
77,920 DIRECT	230,059	0.04	214,328 STANDARD CHARTERED	3,476,837	0.61
18,705 EASYJET	339,460	0.06	222,831 STANDARD LIFE PLC	956,742	0.17
12,031 FRESNILLO PLC-W/I	107,371	0.02	56,003 TATE & LYLE PLC	541,003	0.10
141,277 GKN	625,006	0.11	723,687 TESCO PLC	2,911,977	0.51
429,736 GLAXOSMITHKLINE PLC	8,261,583	1.46	26,611 TRAVIS PERKINS	588,314	0.10
118,208 G4S SHS	371,919	0.07	36,184 TUI TRAVEL	176,699	0.03
69,210 HAMMERSON	410,425	0.07	78,576 TULLOW OIL PLC	805,124	0.14
19,948 HARGREAVES LANSDOWN	322,165	0.06	113,331 UNILEVER	3,351,528	0.59
1,638,250 HSBC HOLDINGS PLC	12,917,462	2.29	72,240 UNITED UTILITIES GROUP PLC	580,323	0.10
70,239 ICAP PLC	385,436	0.07	4,235,020 VODAFONE GROUP PLC	11,992,215	2.13
23,026 IMI PLC	419,531	0.07	21,321 WEIR GROUP	546,862	0.10
82,037 IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	2,294,563	0.41	12,408 WHITBREAD	553,677	0.10
44,792 INMARSAT PLC	407,517	0.07	81,846 WILLIAM HILL PLC	389,892	0.07
29,174 INTERCONT HOTELS GROUP PLC	705,006	0.12	64,221 3I GROUP	297,327	0.05
11,837 INTERTEK GROUP	442,666	0.08			
46,988 INVENSYS	285,840	0.05	Suède	26,985,833	4.76
38,198 INVESTEC	196,999	0.03	20,856 AB INDUSTRIVAERDEN C	287,327	0.05
371,986 ITV	852,644	0.15	28,284 ALFA LAVAL	525,707	0.09
21,323 JOHNSON MATTHEY PLC	831,339	0.15	32,844 ASSA ABLOY B	1,257,183	0.22
211,856 KINGFISHER	976,023	0.17	55,180 ATLAS COPCO AB-A SHS	1,108,287	0.20
58,085 LAND SECURITIES GROUP PLC	657,356	0.12	39,721 ATLAS COPCO B	730,230	0.13
489,014 LEGAL & GENERAL GROUP	1,302,243	0.23	35,983 BOLIDEN AB	399,054	0.07
4,382,393 LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,111,344	0.73	16,686 ELECTROLUX B	316,717	0.06
22,488 LONDON STOCK EXCHANGE	463,534	0.08	20,344 ELEKTA AB B	225,387	0.04
160,055 MARKS AND SPENCER GROUP	847,665	0.15	266,606 ERICSSON LM-B SHS	2,357,538	0.42
56,448 MEGGITT PLC	357,232	0.06	16,037 GETINGE AB-B SHS	397,434	0.07
81,008 MELROSE	294,416	0.05	79,032 HENNES & MAURITZ AB-B SHS	2,636,983	0.46
224,742 MORRISON SUPERMARKETS PLC	708,990	0.13	21,268 HEXAGON B	487,061	0.09
317,336 NATIONAL GRID PLC	2,985,821	0.53	55,913 HUSQVARNA	243,875	0.04
15,901 NEXT PLC	1,037,683	0.18	44,055 INVESTOR B	1,098,236	0.19
457,957 OLD MUTUAL	1,043,675	0.18	23,480 KINNEVIK INVESTMENT AB-B	787,930	0.14
63,927 PEARSON	1,024,790	0.18	10,374 LUNDIN PETROLEUM	146,542	0.03
33,481 PERSIMMON PLC	487,856	0.09	252,321 NORDEA BANK AB	2,462,868	0.43
216,223 PRUDENTIAL PLC	3,466,190	0.61	95,026 SANDVIK	970,887	0.17
57,327 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,282,981	0.58	31,630 SCANIA AB B	448,584	0.08
110,039 REED ELSEVIER PLC	1,176,874	0.21	129,071 SEB A	1,232,945	0.22
59,376 REXAM P.L.C.	370,789	0.07	34,340 SECURITAS B	264,398	0.05
113,137 RIO TINTO PLC	4,613,997	0.81	41,634 SKANSKA AB-B SHS	616,258	0.11
14,347,552 ROLLS ROYCE JAN14	17,164	0.00	28,395 SKF AB-B SHS	539,605	0.10
166,832 ROLLS-ROYCE HODLINGS PLC	2,516,750	0.44	51,943 SVENSKA CELLULOSEA SCA B	1,158,541	0.20
210,767 ROYAL BK OF SCOTLAND GROUP PLC	856,532	0.15	39,773 SVENSKA HANDELSBANKEN A	1,415,776	0.25
215,100 ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	5,831,040	1.03	83,089 SWEDBANK A SHS A	1,694,108	0.30
340,369 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	8,760,664	1.55	13,263 SWEDISH MATCH AB	308,817	0.05
392,908 RSA INSUR GRP SHS	431,968	0.08	21,791 TELE2 B	178,824	0.03
83,194 SABMILLER	3,054,461	0.54	227,234 TELIASONERA AB	1,370,730	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
138,547 VOLVO AB-B SHS	1,318,001	0.23
<i>Suisse</i>	<i>75,605,833</i>	<i>13.35</i>
187,750 ABB LTD-NOM	3,599,992	0.64
7,549 ACTELION N	464,511	0.08
13,927 ADECCO	802,945	0.14
9,046 ARYZTA	505,285	0.09
3,402 BALOISE-HOLDING NOM.	315,599	0.06
338 BARRY CALLEBAUT N	308,590	0.05
44,094 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	3,197,540	0.56
17,531 COCA COLA HBC	364,645	0.06
130,573 CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	2,907,783	0.51
385 EMS-CHEMIE HOLDING N	99,665	0.02
3,455 GEBERIT AG-NOM	763,201	0.13
772 GIVAUDAN N	803,175	0.14
17,968 HOLCIM LTD-NOM	979,432	0.17
15,587 JULIUS BAER GRUPPE	545,300	0.10
3,868 KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	369,885	0.07
8 LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	314,238	0.06
54 LINDT AND SPRUENGLI PS	177,317	0.03
3,435 LONZA GROUP AG N	237,312	0.04
284,059 NESTLE SA	15,147,649	2.68
201,558 NOVARTIS AG-NOM	11,719,351	2.07
1,749 PARGESA HOLDING	102,693	0.02
1,431 PARTNERS GROUP HOLDING N	278,008	0.05
61,581 ROCHE HOLDING AG - BON DE JOUISSANCE DIVIDENDE	12,531,939	2.22
1,476 SCHINDLER HOLDING N	158,623	0.03
4,742 SCHINDLER HOLDING PS	508,452	0.09
537 SGS SA-NOM	899,860	0.16
219 SIKA	567,105	0.10
3,519 SONOVA HOLDING AG	344,845	0.06
2,138 SULZER AG-NOM	251,242	0.04
2,183 SWISS LIFE HOLDING NOM	330,155	0.06
6,939 SWISS PRIME SITE	391,277	0.07
30,472 SWISS RE AG	2,041,752	0.36
2,346 SWISSCOM N	902,153	0.16
8,417 SYNGENTA AG-NOM	2,441,483	0.43
2,945 THE SWATCH GROUP	1,417,727	0.25
2,110 THE SWATCH GROUP N	172,997	0.03
34,268 TRANSOCEAN LTD	1,215,632	0.21
329,148 UBS AG NOM	4,547,943	0.80
13,636 ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,878,532	0.51
Warrants, Droits	34,697	0.01
<i>Espagne</i>	<i>34,697</i>	<i>0.01</i>
69,953 REPSOL DO 09/01/2014	34,697	0.01
Total portefeuille-titres	561,414,070	99.13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	848,532,254	99.57	53,779 ENBRIDGE	1,704,780	0.20
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	848,142,956	99.52	49,916 ENCANA	653,932	0.08
Actions	848,142,944	99.52	13,398 ENERPLUS	176,621	0.02
<i>Australie</i>	<i>608,711</i>	<i>0.07</i>	400 FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	115,873	0.01
22,311 BLACKBERRY	120,390	0.01	6,181 FINNING INTERNATIONAL INC	114,623	0.01
18,791 NEW NEWS CORP	245,737	0.03	41,430 FIRST QUANTUM MINERALS LTD	541,628	0.06
7,100 RESMED	242,584	0.03	19,754 FORTIS INC	410,853	0.05
<i>Bermudes</i>	<i>2,780,670</i>	<i>0.33</i>	9,432 FRANCO NEVADA	278,892	0.03
6,168 ARCH CAP GRP	267,185	0.03	1,848 GEORGE WESTON LTD	97,825	0.01
4,927 AXIS CAPITAL HOLDINGS	170,091	0.02	8,465 GILDAN ACTIVEWEAR A	327,314	0.04
10,262 BUNGE LTD	611,497	0.07	44,075 GOLDCORP	693,616	0.08
4,508 EVEREST REINSURANCE GROUP	509,933	0.06	15,832 GREAT WEST LIFE CO	354,153	0.04
23,318 INVESCO LTD	615,971	0.07	18,700 H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	273,338	0.03
23,300 MARVELL TECHNOLOGY	243,154	0.03	14,813 HUSKY ENERGY	340,971	0.04
2,820 PARTNERRE	215,764	0.03	10,010 IGM FINANCIAL	383,498	0.05
2,082 RENAISSANCE HOLDINGS LTD	147,075	0.02	22,653 IMPERIAL OIL	727,842	0.09
<i>Canada</i>	<i>59,486,534</i>	<i>6.97</i>	6,134 INDL ALLIANCE INSURANCE FCIAL	196,709	0.02
7,213 AGNICO EAGLE MINES	138,088	0.02	12,030 INTACT FINANCIAL CORP	570,009	0.07
6,975 AGRUM INC	462,936	0.05	7,500 KEYERA	327,499	0.04
11,880 ALIMENTATION COUCHE TARD B	648,184	0.08	71,176 KINROSS GOLD	226,064	0.03
13,900 ALTAGAS	387,079	0.05	3,925 LOBLAW COMPANIES	113,617	0.01
30,642 ARC RESOURCES LTD	618,889	0.07	12,800 MAGNA INTERNATIONAL A SUB.VTG	761,504	0.09
9,000 ATCO LTD CLASS 1	286,834	0.03	126,636 MANULIFE FINANCIAL CORP	1,812,978	0.21
24,964 ATHABASCA OIL	110,493	0.01	5,000 MEG ENERGY CORP	104,539	0.01
38,855 BANK OF MONTREAL	1,879,255	0.22	8,800 METHANEX CORP	377,594	0.04
79,982 BANK OF NOVA SCOTIA	3,629,114	0.44	2,550 METRO INC	113,039	0.01
84,490 BARRICK GOLD CORP	1,079,750	0.13	12,273 NATIONAL BANK OF CANADA	740,965	0.09
4,892 BAYTEX ENERGY CORP	139,137	0.02	31,259 NEW GOLD	118,712	0.01
18,088 BCE INC	568,319	0.07	7,355 ONEX CORP SUB VTG	288,111	0.03
10,800 BELL ALIANT INC	197,182	0.02	959 OPEN TEXT	64,003	0.01
94,401 BOMBARDIER INC B	297,250	0.03	10,637 PACIFIC RUBIALES	133,249	0.02
34,569 BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT A	973,282	0.11	24,956 PEMBINA PIPELINE	637,856	0.07
10,546 BROOKFIELD PROPERTIES CORP	147,308	0.02	14,128 PENGROWTH ENERGY	63,400	0.01
10,736 CAE INC	99,070	0.01	18,761 PENN WEST ENERGY PETROLEUM LTD	113,664	0.01
19,436 CAMECO CORP	292,592	0.03	1,500 PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMENT CORP	33,308	0.00
23,920 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM	1,482,205	0.17	50,999 POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	1,219,893	0.14
52,400 CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	2,167,511	0.25	15,294 POWER CORP OF CANADA	333,761	0.04
75,156 CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,844,955	0.22	10,644 RIOCAN REAL ESTE INVESTMNT TRT	180,084	0.02
25,999 CANADIAN OIL SANDS LTD (NEW)	354,810	0.04	26,803 ROGERS COMMUNICATIONS SHS B	880,038	0.10
7,095 CANADIAN TIRE CORP A N VOT	482,143	0.06	93,049 ROYAL BANK OF CANADA	4,538,525	0.54
7,862 CANADIAN UTILITIES LTD SHS A	191,549	0.02	12,303 SAPUTO INC	406,641	0.05
16,300 CATAMARAN	561,685	0.07	32,552 SHAW COMMUNICATIONS B	574,754	0.07
12,022 CDN PACIFIC RAILWAY LTD	1,319,172	0.15	14,047 SHOPPERS DRUG MART	558,311	0.07
45,906 CENOVUS ENERGY CORP	953,207	0.11	16,012 SILVER WHEATON	234,594	0.03
9,834 CGI GROUP INC A	238,722	0.03	6,170 SNC-LAVALIN GROUP A	201,403	0.02
7,677 CI FINICIAL FD	185,364	0.02	37,787 SUN LIFE FINANCIAL	968,388	0.11
23,389 CRESCENT POINT ENERGY CORP	658,991	0.08	86,216 SUNCOR ENERGY INC. (NOUV. STE)	2,193,015	0.26
5,800 DOLLARAMA INC	349,454	0.04	58,824 TALISMAN ENERGY	496,210	0.06
34,549 ELDORADO GOLD CORP	142,297	0.02	28,156 TECK RESOURCES B	531,753	0.06
2,458 EMPIRE CO LTD -A- NON VOTING	121,855	0.01	19,712 TELUS	492,245	0.06
			28,328 THOMSON CORP	777,252	0.09
			7,086 TIM HORTONS INC	300,032	0.04
			55,185 TORONTO DOMINION BANK	3,773,484	0.45
			11,700 TOURMALINE OIL	357,221	0.04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
8,572 TRANSALTA CORP	78,925	0.01	56,669 APPLE INC	23,075,978	2.70
41,375 TRANSCANADA CORP	1,371,772	0.16	65,186 APPLIED MATERIALS INC	836,852	0.10
18,212 TURQUOISE HILL	43,663	0.01	44,752 ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	1,409,512	0.17
18,288 VALEANT PHARMA	1,556,675	0.18	4,282 ARROW ELECTRONICS INC	168,583	0.02
5,000 VERMILION ENERGY TR	212,937	0.02	5,400 ASHLAND INC	380,287	0.04
32,557 YAMANA GOLD	203,697	0.02	8,621 ASSURANT	415,237	0.05
<i>Curaçao</i>	5,332,378	0.63	332,672 AT&T INC	8,488,514	0.99
81,542 SCHLUMBERGER LTD	5,332,378	0.63	14,263 AUTODESK INC	520,960	0.06
<i>États-Unis d'Amérique</i>	755,752,768	88.68	3,880 AUTOLIV INC	258,488	0.03
93,912 ABBOTT LABORATORIES	2,612,320	0.31	32,004 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	1,876,877	0.22
97,012 ABBVIE INC	3,717,990	0.44	2,013 AUTOZONE INC	698,206	0.08
31,314 ACTIVISION BLIZZARD INC	405,188	0.05	7,321 AVALONBAY COMMUNITIE	628,152	0.07
25,584 ADOBE SYSTEMS INC	1,111,775	0.13	8,543 AVERY DENNISON CORP	311,167	0.04
12,760 ADT CORP	374,758	0.04	5,920 AVNET INC	189,507	0.02
3,912 ADVANCE AUTO PARTS	314,221	0.04	30,986 AVON PRODUCTS INC	387,227	0.05
30,134 AES CORP	317,315	0.04	30,570 BAKER HUGHES INC	1,225,950	0.14
23,610 AETNA INC	1,175,231	0.14	6,754 BALL CORP	253,211	0.03
3,600 AFFILIATED MANAGERS	566,616	0.07	685,483 BANK OF AMERICA CORP	7,745,543	0.91
28,063 AFLAC INC	1,360,433	0.16	67,899 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,721,682	0.20
10,183 AGCO CORP	437,412	0.05	4,491 BARD (CR) INC	436,536	0.05
25,743 AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,068,429	0.13	31,716 BAXTER INTERNATIONAL INC	1,600,818	0.19
11,615 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	942,215	0.11	9,700 B/E AEROSPACE	612,643	0.07
3,169 AIRGAS	257,232	0.03	10,031 BEAM INC-WHEN ISSUED	495,453	0.06
10,127 AKAMAI TECHNOLOGIES INC	346,741	0.04	10,343 BECTON DICKINSON & CO	829,347	0.10
6,500 ALBEMARLE	299,020	0.04	11,760 BED BATH & BEYOND INC	685,314	0.08
51,593 ALCOA INC	398,007	0.05	71,331 BERKSHIRE HATAW B	6,137,380	0.72
13,404 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,294,340	0.15	14,755 BEST BUY CO INC	427,032	0.05
1,000 ALLEGHANY CORPORATION	290,257	0.03	14,528 BIOGEN IDEC INC	2,949,460	0.35
16,888 ALLERGAN INC	1,361,384	0.16	8,600 BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	438,566	0.05
3,908 ALLIANCE DATA SYST	745,695	0.09	8,814 BLACKROCK INC A	2,024,287	0.24
4,474 ALLIANT ENERGY CORP	167,538	0.02	44,979 BOEING CO	4,455,302	0.52
25,814 ALLSTATE CORP	1,021,732	0.12	11,238 BORG WARNER INC	455,979	0.05
16,674 ALTERA CORP	393,632	0.05	9,333 BOSTON PROPERTIES INC	679,817	0.08
123,406 ALTRIA GROUP INC	3,438,119	0.40	99,950 BOSTON SCIENTIFIC CORP	871,874	0.10
22,576 AMAZON.COM	6,533,679	0.77	42,214 BRANCH BANKING AND TRUST CORP	1,143,312	0.13
15,307 AMEREN CORPORATION	401,684	0.05	100,514 BRISTOL MYERS SQUIBB CO	3,877,005	0.45
29,100 AMERICAN CAPITAL AGENCY	407,373	0.05	31,351 BROADCOM CORPORATION A	674,594	0.08
28,036 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	950,980	0.11	5,696 BROWN-FORMAN CORP B	312,382	0.04
61,238 AMERICAN EXPRESS CO	4,032,166	0.47	20,596 CA	502,961	0.06
89,498 AMERICAN INTL GRP	3,315,703	0.39	21,300 CABLEVISION NY GRP	277,157	0.03
26,169 AMERICAN TOWER	1,515,882	0.18	27,540 CABOT OIL & GAS	774,666	0.09
9,888 AMERICAN WATER WORKS	303,253	0.04	18,684 CALPINE CORP W/I	264,541	0.03
11,613 AMERIPRISE FINANCIAL	969,611	0.11	7,400 CAMDEN PROPERTY TRUST SBI	305,462	0.04
11,648 AMERISOURCEBERGEN	594,340	0.07	14,278 CAMERON INTERNATIONAL CORP	616,836	0.07
17,330 AMETEK	662,412	0.08	17,474 CAMPBELL SOUP CO	548,840	0.06
46,812 AMGEN INC	3,878,267	0.46	37,514 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,085,669	0.24
10,717 AMPHENOL CORPORATION-A	693,597	0.08	24,182 CARDINAL HEALTH INC	1,172,466	0.14
31,548 ANADARKO PETROLEUM CORP	1,816,022	0.21	16,640 CARE FUSION	480,863	0.06
22,922 ANALOG DEVICES INC	847,213	0.10	17,844 CARMAX	608,894	0.07
56,010 ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	405,254	0.05	40,886 CATERPILLAR INC	2,694,479	0.32
6,400 ANSYS	405,007	0.05	13,012 CBRE GROUP	248,351	0.03
18,553 AON PLC	1,129,512	0.13	31,950 CBS CORP-B	1,477,915	0.17
25,256 APACHE CORP	1,575,166	0.18	11,246 CELANESE SER A	451,407	0.05
			24,444 CELGENE CORP	2,997,248	0.35

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
21,270 CENTERPOINT ENERGY INC	357,806	0.04	20,686 DEERE & CO	1,371,060	0.16
42,965 CENTURYTEL INC	993,095	0.12	9,300 DELTA AIR LINES WI	185,399	0.02
20,290 CERNER CORP	820,759	0.10	19,180 DENBURY RESOURCES	228,693	0.03
3,743 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	633,019	0.07	9,605 DENTSPLY INTERNATIONAL	337,930	0.04
13,336 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	564,623	0.07	20,487 DEVON ENERGY CORPORATION	919,867	0.11
63,030 CHARLES SCHWAB CORP	1,189,288	0.14	6,162 DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	254,538	0.03
4,600 CHARTER COMMUNICATION	456,545	0.05	7,200 DICK'S SPORTING GOODS	303,581	0.04
15,000 CHENIERE ENERGY	469,393	0.06	5,309 DIGITAL REALTY TRUST	189,251	0.02
36,728 CHESAPEAKE ENERGY CORP	723,392	0.08	36,164 DIRECTV	1,813,252	0.21
122,270 CHEVRON CORP	11,083,672	1.29	26,118 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,060,490	0.12
4,600 CHICAGO BDGE NY REG	277,546	0.03	6,591 DISCOVERY COMMUNICATION SERIES C	401,119	0.05
2,381 CHIPOTLE MEXICAN GRILL CL A	920,606	0.11	6,548 DISCOVERY COMMUNICATIONS INC - SERIES A	429,675	0.05
17,536 CHUBB CORP	1,229,728	0.14	17,872 DISH NETWORK CORP	751,222	0.09
9,461 CHURCH & DWIGHT INC	455,078	0.05	19,800 DOLLAR GENERAL	866,748	0.10
17,568 CIGNA CORP	1,115,315	0.13	11,070 DOLLAR TREE INC	453,260	0.05
4,184 CIMAREX ENERGY	318,548	0.04	40,093 DOMINION RESOURCES	1,882,228	0.22
13,795 CINCINNATI FINANCIAL CORP	524,289	0.06	8,819 DOVER CORP	617,864	0.07
4,505 CINTAS CORP	194,821	0.02	73,922 DOW CHEMICAL CO	2,381,898	0.28
342,725 CISCO SYSTEMS INC	5,583,785	0.66	11,787 DR HORTON INC	190,926	0.02
8,121 CIT GROUP INC	307,230	0.04	11,573 DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	409,185	0.05
186,129 CITIGROUP INC	7,038,849	0.83	13,628 DTE ENERGY CO	656,601	0.08
9,210 CITRIX SYSTEMS INC	422,753	0.05	41,252 DUKE ENERGY	2,065,968	0.24
6,416 CLOROX CO	431,908	0.05	20,000 DUKE REALTY	218,295	0.03
22,620 CME GROUP INC	1,287,975	0.15	1,417 DUN AND BRADSTREET	126,229	0.01
17,600 CMS ENERGY CORP	341,922	0.04	10,810 EASTMAN CHEMICAL CO	633,090	0.07
18,132 COACH INC	738,597	0.09	4,506 EATON VANCE NON VTG	139,927	0.02
14,200 COBALT INTERNATIONAL ENERGY	169,520	0.02	69,681 EBAY INC	2,775,710	0.33
254,764 COCA-COLA CO	7,637,651	0.90	14,842 ECOLAB INC	1,123,100	0.13
15,290 COCA-COLA ENTERPRI	489,675	0.06	22,786 EDISON INTERNATIONAL	765,624	0.09
20,413 COGNIZANT TECH SO-A	1,495,921	0.18	7,668 EDWARDS LIFESCIENCES	365,940	0.04
21,500 COLE REAL ESTATE INVESTMENT	219,065	0.03	60,586 E.I. DUPONT DE NEMOURS & CO	2,856,615	0.34
61,600 COLGATE PALMOLIVE CO	2,915,154	0.34	26,688 ELECTRONIC ARTS INC	444,300	0.05
131,249 COMCAST CLASS A	4,949,638	0.58	68,494 ELI LILLY & CO	2,535,066	0.30
32,305 COMCAST CLASS A SPECIAL	1,169,399	0.14	133,454 EMC CORP	2,435,769	0.29
9,425 COMERICA INC	325,167	0.04	41,782 EMERSON ELECTRIC CO	2,127,988	0.25
6,908 COMPUTER SCIENCES CORP	280,140	0.03	5,500 ENERGEN CORP	282,394	0.03
20,173 CONAGRA FOODS	493,363	0.06	2,962 ENERGIZER HOLDINGS	232,669	0.03
5,500 CONCHO RESOURCES	431,075	0.05	14,139 ENTERGY CORP	649,207	0.08
70,918 CONOCOPHILLIPS	3,636,095	0.43	16,721 EOG RESOURCES	2,036,687	0.24
11,715 CONSOL ENERGY INC	323,407	0.04	9,048 EQT CORP	589,520	0.07
18,345 CONSOLIDATED EDISON INC	735,957	0.09	4,722 EQUIFAX INC	236,760	0.03
13,236 CONSTELLATION BRANDS INC-A	676,040	0.08	2,300 EQUINIX	296,190	0.03
3,887 CONTINENTAL RESOURCES INC	317,403	0.04	17,740 EQUITY RESIDENTIAL	667,785	0.08
104,349 CORNING INC	1,349,468	0.16	17,252 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	943,010	0.11
29,416 COSTCO WHOLESALE	2,540,584	0.30	50,922 EXELON CORP	1,012,195	0.12
4,760 CREE	216,142	0.03	4,616 EXPEDIA	233,354	0.03
20,296 CROWN CASTLE INTERNATIONAL	1,081,560	0.13	9,701 EXPEDIT INTL WASH	311,527	0.04
6,727 CROWN HOLDINGS	217,586	0.03	49,440 EXPRESS SCRIPTS HLD	2,520,168	0.30
71,832 CSX CORP	1,499,769	0.18	274,442 EXXON MOBIL CORP	20,155,689	2.36
12,157 CUMMINS INC	1,243,712	0.15	105,800 FACEBOOK A	4,196,834	0.49
75,202 CVS CAREMARK CORP	3,905,952	0.46	4,881 FAMILY DOLLAR STORE	230,138	0.03
37,406 DANAHER CORP	2,095,681	0.25	18,952 FASTENAL CO	653,441	0.08
12,134 DARDEN RESTAURANTS INC	478,773	0.06	2,674 FEDERAL REALTY INVESTMT TR SBI	196,793	0.02
8,626 DAVITA HEALTHCARE	396,698	0.05	19,850 FEDEX CORP	2,071,073	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
12,690 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	298,843	0.04	2,030 IHS	176,342	0.02
22,063 FIDELITY NATIONAL INFORM SVCS	859,496	0.10	27,704 ILLINOIS TOOL WORKS INC	1,690,448	0.20
56,450 FIFTH THIRD BANCORP	861,529	0.10	9,000 ILLUMINA	722,508	0.08
10,100 FIRST REPUBLIC BANK	383,711	0.05	2,946 INTEGRYS ENERGY GROUP INC	116,326	0.01
24,565 FIRSTENERGY CORP	587,941	0.07	307,242 INTEL CORP	5,788,310	0.68
14,142 FISERV INC	606,034	0.07	7,875 INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	1,285,420	0.15
6,900 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	586,722	0.07	6,351 INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	396,284	0.05
13,016 FLIR SYSTEMS	284,322	0.03	29,780 INTERNATIONAL PAPER	1,059,627	0.12
7,827 FLOWSERVE CORP	447,768	0.05	21,352 INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	274,270	0.03
8,115 FLUOR NEW	472,843	0.06	66,741 INTL BUSINESS MACHINES CORP	9,084,952	1.06
11,678 FMC CORP	639,517	0.08	12,287 INTL GAME TECHNOLOG	161,930	0.02
15,553 FMC TECHNOLOGIES	589,297	0.07	14,193 INTUIT	786,102	0.09
228,022 FORD MOTOR CO	2,553,343	0.30	2,908 INTUITIVE SURGICAL	810,555	0.10
13,637 FOREST LABORATORIES	594,092	0.07	7,691 IRON MOUNTAIN INC	169,398	0.02
4,023 FOSSIL GROUP	350,171	0.04	12,555 JACOBS ENGINEERING GROUP INC.	573,925	0.07
26,163 FRANKLIN RESOURCES INC	1,096,114	0.13	4,671 J.B HUNT TRANSPORT SERVICES	262,033	0.03
67,676 FREEPORT MCMORAN COPPER&GLD INC-B	1,853,545	0.22	5,233 JM SMUCKER	393,515	0.05
38,561 FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	130,127	0.02	175,293 JOHNSON & JOHNSON	11,651,428	1.36
7,984 F5 NETWORKS INC	526,453	0.06	41,023 JOHNSON CONTROLS INC	1,527,254	0.18
5,572 GAMESTOP A	199,192	0.02	4,063 JOY GLOBAL	172,463	0.02
23,654 GAP INC	670,850	0.08	239,142 J.P.MORGAN CHASE & CO	10,149,152	1.18
39,647 GEN GROWTH PROP	577,463	0.07	26,414 JUNIPER NETWORKS	432,646	0.05
17,373 GENERAL DYNAMICS CORP	1,204,681	0.14	5,867 KANSAS CITY SOUTHERN	527,240	0.06
633,441 GENERAL ELECTRIC CO	12,885,339	1.50	8,833 KBR INC	204,423	0.02
44,635 GENERAL MILLS INC	1,616,701	0.19	20,353 KELLOGG CO	902,034	0.11
57,760 GENERAL MOTORS	1,713,162	0.20	64,791 KEYCORP	631,006	0.07
12,360 GENUINE PARTS CO	746,202	0.09	26,002 KIMBERLY-CLARK CORP	1,971,167	0.23
97,986 GILEAD SCIENCES INC	5,343,915	0.63	16,889 KIMCO REALTY CORP	242,068	0.03
25,453 GOLDMAN SACHS GROUP	3,274,283	0.38	46,175 KINDER MORGAN	1,206,357	0.14
17,009 GOOGLE INC-A	13,833,708	1.61	8,100 KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	444,752	0.05
7,386 GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS	405,119	0.05	89,640 KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC ROMPUS	49	0.00
56,847 HALLIBURTON CO	2,093,679	0.25	7,643 KLA-TENCOR	357,537	0.04
12,675 HARLEY DAVIDSON	636,900	0.07	12,301 KOHL S CORP	506,609	0.06
5,698 HARRIS CORP	288,673	0.03	37,655 KRAFT FOODS	1,473,462	0.17
21,533 HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	566,160	0.07	31,141 KROGER CO	893,359	0.10
4,690 HASBRO INC	187,232	0.02	4,464 LABORATORY CORP	296,002	0.03
20,649 HCA HOLDINGS INC	714,949	0.08	9,989 LAM RESEARCH CORP	394,718	0.05
27,999 HCP INC	737,998	0.09	27,504 LAS VEGAS SANDS	1,574,252	0.18
16,165 HEALTH CARE REIT	628,440	0.07	3,266 LEGG MASON INC	103,056	0.01
8,461 HELMERICH & PAYNE INC	516,275	0.06	5,906 LEGGETT & PLATT INC	132,611	0.02
7,884 HENRY SCHEIN INC	653,743	0.08	4,682 LEIDOS HOLDINGS	157,964	0.02
19,320 HERTZ GLOBAL HOLDINGS	401,276	0.05	9,400 LENNAR A	269,868	0.03
17,988 HESS CORP	1,083,497	0.13	14,579 LEUCADIA NATIONAL	299,843	0.04
109,973 HEWLETT PACKARD CO	2,233,060	0.26	12,128 LEVEL 3 COMM	291,945	0.03
10,576 HOLLYFRONTIER	381,379	0.04	4,907 LIBERTY MEDIA	521,521	0.06
26,571 HOLOGIC INC	430,975	0.05	29,315 LIBERTY MEDIA HLDG INTER SR A	624,402	0.07
88,495 HOME DEPOT INC	5,288,057	0.62	16,910 LIBERTY PROPERTY TRUST	415,648	0.05
44,538 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,953,255	0.35	13,334 LIFE TECH	733,493	0.09
5,491 HORMEL FOODS	179,998	0.02	11,809 LIMITED BRANDS INC	530,053	0.06
7,366 HOSPIRA	220,667	0.03	13,544 LINCOLN NATIONAL CORP	507,378	0.06
56,442 HOST HOTELS & RESORTS INC	796,279	0.09	19,680 LINEAR TECHNOLOGY CORP	650,549	0.08
15,615 H&R BLOCK INC	329,083	0.04	5,600 LINKEDIN CORP CLASS A	881,199	0.10
17,304 HUDSON CITY BANCORP	118,420	0.01	29,200 LKQ CORPORATION	697,181	0.08
8,675 HUMANA	649,830	0.08	18,799 LOCKHEED MARTIN CORP	2,028,128	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
18,266 LOEWS CORP	639,466	0.08	44,998 NIKE INC -B-	2,568,049	0.30
20,775 LORILLARD INC	764,089	0.09	25,657 NISOURCE	612,215	0.07
65,893 LOWE'S COMPANIES INC	2,369,461	0.28	24,200 NOBLE ENERGY	1,196,170	0.14
31,083 LSI CORP	248,583	0.03	10,203 NORDSTROM INC	457,597	0.05
7,048 LULULEMON ATHLETICA	301,929	0.04	19,000 NORFOLK SOUTHERN CORP	1,279,996	0.15
5,260 L3 COMMUNICATION	407,913	0.05	23,811 NORTHEAST UTILITIES	732,500	0.09
13,299 MACERICH CO	568,365	0.07	9,532 NORTHERN TRUST CORP	428,125	0.05
23,190 MACY'S STORE	898,687	0.11	14,132 NORTHROP GRUMMAN CORP	1,175,419	0.14
6,342 MANPOWER INC	395,170	0.05	23,687 NRG ENERGY INC	493,698	0.06
41,247 MARATHON OIL CORP	1,056,656	0.12	9,585 NUANCE COMMUNICATIONS	105,731	0.01
17,874 MARATHON PETROLEUM	1,189,870	0.14	23,088 NUCOR CORP	894,399	0.10
13,803 MARRIOTT INTERNATIONAL-A	494,442	0.06	23,319 NVIDIA CORP	271,106	0.03
32,019 MARSH & MCLENNAN COMPANIES	1,123,726	0.13	49,268 OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3,400,259	0.40
5,400 MARTIN MARIETTA	391,651	0.05	5,400 OCEANEERING INTL	309,120	0.04
31,783 MASCO CORP	525,200	0.06	10,700 OCWEN FINANCIAL	430,578	0.05
6,656 MASTERCARD	4,035,576	0.47	13,200 OGE ENERGY CORP	324,743	0.04
19,797 MATTEL	683,582	0.08	4,372 OMNICARE INC	191,512	0.02
12,273 MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	248,586	0.03	13,925 OMNICO GROUP INC	751,553	0.09
61,109 MC DONALD'S CORP	4,303,063	0.50	16,302 ONEOK INC	735,628	0.09
18,643 MC GRAW HILL FIN SHS	1,058,008	0.12	214,211 ORACLE CORP	5,947,758	0.70
8,884 MCCORMICK NON VTG	444,345	0.05	5,672 OREILLY AUTOMOTIVE INC	529,804	0.06
15,513 MCKESSON CORP	1,817,046	0.21	14,593 OWENS ILLINOIS INC	378,923	0.04
18,529 MDU RES GROUP	410,799	0.05	24,504 PACCAR INC	1,052,216	0.12
12,456 MEAD JOHNSON NUTRITION	757,150	0.09	5,915 PALL CORP	366,374	0.04
15,095 MEADWESTVACO	404,556	0.05	7,898 PARKER-HANNIFIN CORP	737,326	0.09
64,786 MEDTRONIC INC	2,698,261	0.32	2,217 PATTERSON COMPANIES	66,287	0.01
180,924 MERCK AND CO INC	6,571,535	0.77	17,974 PAYCHEX INC	593,894	0.07
60,129 METLIFE INC	2,352,883	0.28	12,106 PEABODY ENERGY CORP	171,581	0.02
1,400 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	246,472	0.03	12,275 PENTAIR	691,897	0.08
36,709 MGM MIRAGE	626,580	0.07	14,568 PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	159,852	0.02
13,505 MICROCHIP TECHNOLOGY INC	438,585	0.05	9,444 PEPCO HOLDINGS	131,111	0.02
67,970 MICRON TECHNOLOGY INC	1,073,353	0.13	95,228 PEPSICO INC	5,731,856	0.67
492,648 MICROSOFT CORP	13,382,065	1.56	8,657 PETSMART INC	457,053	0.05
3,819 MOHAWK INDUSTRIES	412,678	0.05	410,933 PFIZER INC	9,134,495	1.06
11,352 MOLSON COORS BREWING CO-B	462,582	0.05	30,951 PG&E CORP	904,754	0.11
106,664 MONDELEZ INTERNATIONAL	2,732,493	0.32	6,300 PHARMACYCLICS	483,627	0.06
30,702 MONSANTO	2,596,842	0.30	100,039 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	6,325,627	0.74
7,070 MONSTER BEVERAGE CORP	347,715	0.04	5,000 PHILLIPS VAN HEUSEN CORP	493,559	0.06
14,924 MOODY'S CORP	849,876	0.10	37,759 PHILLIPS 66	2,113,539	0.25
94,402 MORGAN STANLEY	2,148,443	0.25	4,496 PINNACLE WEST CAPITAL CORP	172,668	0.02
14,395 MOSAIC CO THE -WI	493,814	0.06	8,268 PIONEER NATURAL RES	1,104,460	0.13
18,006 MOTOROLA SOLUTIONS INC	882,039	0.10	7,293 PLUM CREEK TIMBER	246,161	0.03
7,705 M&T BANK CORPORATION	650,979	0.08	35,835 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2,017,547	0.24
14,268 MURPHY OIL	671,801	0.08	5,100 POLARIS INDUSTRIES INC.	539,036	0.06
18,778 MYLAN	591,433	0.07	2,673 POLO RALPH LAUREN A	342,517	0.04
18,448 NABORS INDUSTRIES	227,462	0.03	10,130 PPG INDUSTRIES INC	1,394,286	0.16
10,170 NASDAQ OMX GRP INC	293,745	0.03	46,207 PPL CORP	1,009,012	0.12
27,556 NATIONAL OILWELL VARCO	1,590,427	0.19	19,437 PRAXAIR INC	1,834,169	0.22
18,398 NETAPP INC	549,290	0.06	9,594 PRECISION CASTPARTS CORP	1,875,006	0.22
2,647 NETFLIX	707,243	0.08	3,378 PRICELINE.COM INC	2,849,586	0.33
40,412 NEW YORK COMMUNITY BANCORP	494,170	0.06	168,126 PROCTER AND GAMBLE CO	9,932,971	1.16
10,629 NEWELL RUBBERMAID INC	249,999	0.03	41,795 PROGRESSIVE CORP	827,134	0.10
37,486 NEWMONT MINING CORP	626,512	0.07	35,164 PROLOGIS	942,930	0.11
24,827 NEXTERA ENERGY INC	1,542,645	0.18	32,170 PRUDENTIAL FINANCIAL	2,152,994	0.25

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
25,533 PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	593,692	0.07	9,609 STARWOOD HTLS & RESORTS WORLD	554,037	0.07
9,909 PUBLIC STORAGE	1,082,407	0.13	26,076 STATE STREET CORP	1,388,815	0.16
21,000 PULTE HOMES	310,439	0.04	7,104 STERICYCLE	598,913	0.07
7,948 QEP RESOURCES INC	176,789	0.02	18,837 STRYKER CORP	1,027,187	0.12
109,899 QUALCOMM INC	5,921,841	0.69	29,985 SUNTRUST BANKS INC	801,007	0.09
10,484 QUANTA SERVICES	240,121	0.03	14,200 SUPERIOR ENRGY SERV	274,220	0.03
7,638 QUEST DIAGNOSTICS INC	296,773	0.03	36,528 SYMANTEC CORP	625,081	0.07
8,100 RACKSPACE HOSTING	230,018	0.03	10,422 SYNOPSYS INC	306,848	0.04
13,931 RANGE RESOURCES CORPORATION	852,370	0.10	35,278 SYSCO CORP	924,225	0.11
9,400 RAYMOND J FINANCIAL	356,026	0.04	18,905 T ROWE PRICE GROUP INC	1,149,296	0.13
4,825 RAYONIER REIT	147,416	0.02	35,317 TARGET CORP	1,621,617	0.19
19,260 RAYTHEON CO	1,267,740	0.15	11,906 TD AMERITRADE HOLDING	264,741	0.03
8,500 REALOGY HOLDINGS	305,160	0.04	8,300 TERADATA CORP COM STK USD0.01	274,006	0.03
13,300 REALTY INCOME CORP	360,310	0.04	6,200 TESLA MOTOR INC	676,625	0.08
16,116 RED HAT	655,423	0.08	9,200 TESORO	390,580	0.05
7,000 REGENCY CENTERS CORP	235,204	0.03	70,504 TEXAS INSTRUMENTS	2,246,693	0.26
5,200 REGENERON PHARMA	1,038,679	0.12	12,458 TEXTRON INC	332,346	0.04
93,414 REGIONS FINANCIAL CORP	670,463	0.08	10,044 THE HERSHEY CO	708,718	0.08
19,373 REPUBLIC SERVICES INC	466,768	0.05	21,018 THERMO FISHER SCIE	1,698,432	0.20
15,855 REYNOLDS AMERICAN INC	575,196	0.07	8,137 TIFFANY & CO	547,880	0.06
5,458 ROBERT HALF INTL	166,321	0.02	58,983 TIME WARNER	2,984,357	0.35
4,648 ROCK-TENN COMPANY-A	354,212	0.04	18,968 TIME WNR CBLE CL A	1,865,208	0.22
6,531 ROCKWELL AUTOMATION INC	560,037	0.07	42,493 TJX COMPANIES INC	1,965,295	0.23
6,870 ROCKWELL COLLINS INC.	368,541	0.04	8,900 T-MOBILE US INC	217,276	0.03
7,486 ROPER INDUSTRIES	753,408	0.09	5,596 TOLL BROTHERS INC	150,261	0.02
15,924 ROSS STORES INC	865,913	0.10	4,806 TORCHMARK CORP	272,571	0.03
5,320 ROWAN COMPANIES	136,518	0.02	16,053 TOTAL SYSTEM SERVICES INC	387,709	0.05
17,724 SAFEWAY INC	418,934	0.05	5,700 TOWER WATSON & CO	527,869	0.06
37,144 SALESFORCE.COM	1,487,701	0.17	11,500 TRACTOR SUPPLY	647,462	0.08
12,309 SANDISK	630,122	0.07	3,900 TRANSDIGM	455,734	0.05
4,860 SBA COMMUNICATIONS CORP	316,864	0.04	22,043 TRAVELERS COMPANIES INC	1,448,364	0.17
5,178 SCANA CORP	176,351	0.02	17,800 TRIMBLE NAVIGATION	448,246	0.05
3,336 SCRIPPS NETWORKS INTER	209,198	0.02	8,100 TRIPADVISOR	486,899	0.06
14,918 SEALED AIR	368,633	0.04	9,939 TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS	536,567	0.06
2,437 SEARS HOLDINGS	86,731	0.01	97,062 TWENTY-FIRST CENTURY CL A-WI	2,478,059	0.29
9,580 SEI INVESTMENTS	241,455	0.03	32,886 TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	825,760	0.10
12,031 SEMPRA ENERGY	783,702	0.09	13,182 TYSON FOODS -A-	320,091	0.04
13,200 SERVICENOW INC	536,545	0.06	4,400 ULTA SALON COSMET.	308,203	0.04
6,363 SHERWIN WILLIAMS CO	847,353	0.10	7,200 UNDER ARMOUR	456,156	0.05
5,549 SIGMA-ALDRICH CORP	378,578	0.04	30,426 UNION PACIFIC CORP	3,709,545	0.44
19,907 SIMON PROPERTY GROUP INC	2,198,229	0.26	11,800 UNITED DOMINION REALTY INC	199,956	0.02
146,807 SIRIUS XM HOLDINGS	371,825	0.04	44,081 UNITED PARCEL SERVICE-B	3,361,538	0.39
4,200 SL GREEN REALTY CORPOR	281,575	0.03	53,495 UNITED TECHNOLOGIES CORP	4,417,962	0.52
32,677 SLM	623,210	0.07	66,651 UNITEDHEALTH GROUP	3,642,237	0.43
59,384 SOUTHERN CO	1,771,673	0.21	4,300 UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	253,578	0.03
17,849 SOUTHWEST AIRLINES	244,040	0.03	12,695 UNUM GROUP	323,191	0.04
20,995 SOUTHWESTERN ENERGY	599,248	0.07	6,005 URBAN OUTFITTERS	161,679	0.02
46,053 SPECTRA ENERGY	1,190,470	0.14	109,256 US BANCORP	3,203,267	0.38
46,124 SPRINT CORP W/I	359,834	0.04	31,421 VALERO ENERGY CORPORATION	1,149,257	0.13
1,876 SPX CORP	135,613	0.02	4,585 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	258,506	0.03
16,756 ST JUDE MEDICAL INC	753,318	0.09	18,167 VENTAS INC	755,184	0.09
13,012 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	761,957	0.09	8,034 VERISIGN	348,541	0.04
39,712 STAPLES INC	457,944	0.05	11,001 VERISK ANALYTICS CLASS.A	524,682	0.06
49,321 STARBUCKS	2,805,815	0.33	176,890 VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,308,193	0.74

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
16,095 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	867,853	0.10	7,453 WILLIS GROUP HOLDING	242,367	0.03
24,652 VF CORP	1,115,284	0.13	14,107 XL GROUP PLC	325,967	0.04
28,080 VIACOM INC-B	1,779,823	0.21	<i>Jersey</i>	837,836	0.10
32,110 VISA INC-A	5,189,052	0.61	19,200 DELPHI AUTOMOTIVE PLC	837,836	0.10
5,226 VMWARE CLASS A	340,233	0.04	<i>Libéria</i>	351,396	0.04
9,253 VORNADO REALTY TRUST	596,229	0.07	10,211 ROYAL CARIBBEAN CRUISES	351,396	0.04
5,621 VULCAN MATERIALS CO	242,389	0.03	<i>Panama</i>	746,962	0.09
56,323 WALGREEN CO	2,347,831	0.28	25,623 CARNIVAL CORP	746,962	0.09
105,161 WAL-MART STORES INC	6,005,384	0.70	<i>Pays-Bas</i>	2,903,900	0.34
104,651 WALT DISNEY COMPANY	5,802,341	0.68	2,300 CORE LABORATORIES	318,723	0.04
27,918 WASTE MANAGEMENT INC	909,090	0.11	27,977 LYONDELLBASELL	1,629,953	0.19
4,060 WATERS CORP	294,641	0.03	18,967 NIELSEN HOLDINGS	631,660	0.07
20,253 WELLPOINT INC	1,357,941	0.16	11,500 SENSATA TECHNOLOGIE	323,564	0.04
317,873 WELLS FARGO & CO	10,473,119	1.22	<i>Royaume-Uni</i>	2,339,395	0.27
16,361 WESTERN DIGITAL CORP	996,181	0.12	15,500 ENSCO - A	643,195	0.08
31,785 WESTERN UNION CO	397,904	0.05	13,047 LIBERTY GLOBAL PLC A	842,594	0.09
37,002 WEYERHAEUSER CO	847,747	0.10	8,705 LIBERTY GLOBAL SHARES C	532,679	0.06
6,446 WHIRLPOOL CORP	733,785	0.09	11,802 NOBLE	320,927	0.04
7,215 WHITING PETROLEUM HOLDINGS	323,954	0.04	<i>Singapour</i>	875,374	0.10
19,932 WHOLE FOODS MARKET	836,509	0.10	18,400 AVAGO TECHNOLOGIE LTD	706,249	0.08
38,613 WILLIAMS COMPANIES INC	1,080,811	0.13	29,993 FLEXTRONICS INTL	169,125	0.02
22,271 WINDSTREAM HOLDINGS INC	128,976	0.02	<i>Suisse</i>	3,863,457	0.45
11,905 WISCONSIN ENERGY	357,163	0.04	19,770 ACE LTD	1,485,386	0.17
8,200 WORKDAY INC	494,874	0.06	28,776 TE CONNECTIVITY LTD	1,150,873	0.14
5,246 W.R.BERKLEY CORP.	165,190	0.02	25,519 TYCO INTERNATIONAL LTD	760,042	0.09
4,453 WW GRAINGER INC	825,418	0.10	41,557 WEATHERFORD INTERNATIONAL	467,156	0.05
7,100 WYNDHAM WORLWIDE	379,694	0.04	Warrants, Droits	12	0.00
3,340 WYNN RESORTS	470,744	0.06	<i>Canada</i>	12	0.00
24,681 XCEL ENERGY INC	500,444	0.06	1,145 KINROSS GOLD WARRANT 17/09/2014	12	0.00
50,519 XEROX CORPORATION	446,182	0.05	Autres valeurs mobilières	389,298	0.05
22,656 XILINX INC	755,008	0.09	Actions	389,298	0.05
7,837 XYLEM	196,785	0.02	<i>Canada</i>	389,298	0.05
54,694 YAHOO INC	1,605,156	0.19	15,832 POWER FINANCIAL CORP	389,298	0.05
25,444 YUM BRANDS INC	1,396,147	0.16	Total portefeuille-titres	848,532,254	99.57
8,576 ZIMMER HOLDING INC	579,990	0.07			
32,600 ZOETIS INC	773,391	0.09			
40,089 3 M	4,080,324	0.48			
<i>Îles Caïmans</i>	2,344,402	0.28			
6,212 GARMIN LTD	208,367	0.02			
6,323 HERBALIFE	361,131	0.04			
22,404 PRINCIPAL FINANCIAL	801,728	0.10			
23,878 SEAGATE TECHNOLOGY	973,176	0.12			
<i>Îles Vierges britanniques</i>	842,568	0.10			
14,300 MICKAEL KORS	842,568	0.10			
<i>Irlande</i>	9,076,593	1.07			
43,409 ACCENTURE SHS CLASS A	2,590,144	0.31			
11,818 ACTAVIS	1,440,853	0.17			
26,465 COVIDIEN	1,307,933	0.15			
32,656 EATON CORP	1,803,966	0.21			
18,958 INGERSOLL RAND PLC	847,500	0.10			
4,650 PERRIGO COMPANY PLC	517,863	0.06			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	112,811,328	99.50	12,002 RECALL HOLDINGS LTD	31,325	0.03
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	112,811,328	99.50	15,554 RIO TINTO LTD	681,608	0.60
Actions	112,811,328	99.50	34,963 SANTOS	330,088	0.29
<i>Australie</i>	<i>25,400,854</i>	<i>22.40</i>	8,196 SEEK	70,090	0.06
19,659 AGL ENERGY LTD	189,910	0.17	42,771 SIDNEY AIRPORT	104,190	0.09
14,800 ALS LTD	84,600	0.07	15,770 SONIC HEALTHCARE	168,703	0.15
98,988 ALUMINA LTD	69,533	0.06	83,575 STOCKLAND	196,586	0.17
43,905 AMCOR LTD	299,353	0.26	45,809 SUNCORP GROUP	388,204	0.34
110,057 AMP	312,781	0.28	28,028 TABCORP HOLDINGS LIMITED	65,567	0.06
98,268 ANZ BANKING GROUP	2,039,796	1.80	52,802 TATTS GROUP LTD	105,146	0.09
36,218 ASCIANO GROUP	133,741	0.12	149,132 TELSTRA CORPORATION LTD	505,522	0.45
6,649 ASX SHS	158,455	0.14	24,800 TOLL HOLDINGS	91,098	0.08
79,568 AURIZON HOLDINGS	251,257	0.22	53,679 TRANSURBAN GROUP	235,924	0.21
35,644 AUSTRALIAN PIPELINE TRUST	138,742	0.12	21,550 TREASURY WINE ESTATES LTD	66,661	0.06
12,032 BANK OF QUEENSLAND	94,443	0.08	35,486 WESFARMERS LTD	1,007,365	0.89
12,230 BENDIGO & ADELAIDE BANK	92,766	0.08	76,992 WESTFIELD GROUP	508,573	0.45
115,033 BHP BILLITON LTD	2,818,503	2.49	104,754 WESTFIELD RETAIL TRUST	201,173	0.18
20,792 BORAL	63,914	0.06	111,166 WESTPAC BANKING CORP	2,315,407	2.04
54,457 BRAMBLES LIMITED	322,166	0.28	23,293 WOODSIDE PETROLEUM	587,980	0.52
6,296 CALTEX AUSTRALIA	80,215	0.07	44,625 WOOLWORTHS LTD	973,466	0.86
81,098 CFS RETAIL PROP TRT STAPLED SECURITY	100,084	0.09	8,361 WORLEY GROUP	90,468	0.08
20,512 COCA COLA AMATIL	160,212	0.14	<i>Bermudes</i>	<i>658,204</i>	<i>0.58</i>
1,308 COCHLEAR LIMITED	50,078	0.04	27,000 CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	123,418	0.11
57,734 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2,889,808	2.56	59,250 FIRST PACIFIC	48,500	0.04
14,365 COMPUTERSHARE	105,442	0.09	21,500 KERRY PROPERTIES	54,027	0.05
11,750 CROWN RESORTS	128,197	0.11	212,000 LI & FUNG	198,781	0.17
18,146 CSL LTD	805,720	0.71	184,182 NOBLE GROUP LTD	112,383	0.10
208,409 DEXUS PROPERTY GROUP	136,322	0.12	70,500 NWS HOLDINGS LTD	75,755	0.07
37,381 ECHO ENTERTAINMENT GROUP	59,743	0.05	19,000 YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	45,340	0.04
49,368 FEDERATION CENTRO RETAIL	73,492	0.06	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>31,405</i>	<i>0.03</i>
2,573 FLIGHT CENTRE	78,132	0.07	38,676 SP AUSNET STAPLED	31,405	0.03
56,050 FORTESCUE METAL	211,308	0.19	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>8,334,949</i>	<i>7.35</i>
64,083 GOODMAN GRP	197,816	0.17	435,200 AIA GROUP	1,571,044	1.38
66,280 GPT GROUP	147,789	0.13	3,800 ASM PACIFIC TECH	22,982	0.02
21,604 HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	44,274	0.04	39,200 BANK OF EAST ASIA	120,008	0.11
10,107 ILUKA RESOURCES LIMITED	56,145	0.05	134,000 BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	311,599	0.27
71,162 INCITEC PIVOT	122,904	0.11	46,000 CATHAY PACIFIC AIRWAYS	70,995	0.06
72,694 INSURANCE AUSTRALIA GROUP	272,650	0.24	49,000 CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	562,822	0.49
4,432 LEIGHTON HOLDINGS LTD	46,013	0.04	63,000 CLP HOLDINGS LTD	362,700	0.32
15,626 LEND LEASE CORP	112,281	0.10	75,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	484,880	0.43
10,165 MACQUARIE GROUP I2013	360,422	0.32	89,000 HANG LUNG PROP	201,950	0.18
26,743 METCASH LIMITED	54,633	0.05	27,400 HANG SENG BANK LTD	322,429	0.28
138,996 MIRVAC GROUP	151,382	0.13	37,299 HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	154,407	0.14
84,130 NATIONAL AUSTRALIA BANK	1,888,917	1.67	39,100 HKG EXCHANGES & CLEARING LTD	476,606	0.42
27,454 NEWCREST MINING	140,655	0.12	191,607 HONG KONG & CHINA GAS	319,435	0.28
12,747 ORICA	195,181	0.17	31,000 HOPEWELL HOLDINGS	75,574	0.07
40,068 ORIGIN ENERGY	363,050	0.32	79,000 HUTCHISON WHAMPOA LTD	777,778	0.68
43,905 ORORA	32,538	0.03	17,000 HYSAN DEVELOPMENT CO	52,602	0.05
40,982 QANTAS AIRWAYS LTD	28,920	0.03	61,500 MTR CORP	168,959	0.15
44,389 QBE INSURANCE GROUP LTD	332,689	0.29	130,073 NEW WORLD DEVELOPMENT	119,279	0.11
4,710 RAMSAY HEALTH CARE	130,853	0.12	2,013 NWHI & NWHICL	-	0.00
1,982 REA GROUP	47,885	0.04	92,000 PCCW	29,330	0.03

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
49,500 POWER ASSETS HOLDINGS LTD	286,139	0.25	6,000 CHIYODA	63,241	0.06
63,834 SHANGRI-LA ASIA	90,020	0.08	22,500 CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	211,200	0.19
78,335 SINO LAND	77,858	0.07	6,900 CHUGAI PHARM	110,806	0.10
70,000 SJM HOLDINGS	167,370	0.15	2,700 CHUGOKU BANK	24,915	0.02
60,000 SUN HUNG KAI PROPERTIES	551,336	0.49	11,300 CHUGOKU EL POWER	127,689	0.11
24,500 SWIRE PACIFIC A	207,555	0.18	10,100 CITIZEN HOLDINGS SHS	61,808	0.05
45,200 SWIRE PROPERTIES LTD	82,136	0.07	2,800 COCA-COLA WEST HOLDINGS CO LTD	43,069	0.04
83,137 THE LINK REAL ESTATE INV TRUST	291,545	0.26	5,600 CREDIT SAISON CO LTD	106,987	0.09
53,005 WHARF HOLDINGS	292,981	0.26	20,000 DAI NIPPON PRINTING CO LTD	154,165	0.14
25,000 WHEELOK AND COMPANY LTD	82,630	0.07	11,000 DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES	65,037	0.06
<i>Île de Man</i>	196,236	0.17	10,000 DAIDO STEEL	36,055	0.03
233,000 GENTING INTERNATIONAL	196,236	0.17	7,000 DAIHATSU MOTOR CO LTD	86,158	0.08
<i>Île Maurice</i>	63,234	0.06	29,300 DAI-ICHI MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY	355,575	0.31
202,512 GOLDEN AGRI-RESSOURCES LTD	63,234	0.06	24,000 DAIICHI SANKYO CO LTD	318,773	0.28
<i>Îles Caïmans</i>	871,591	0.77	8,600 DAIKIN INDUSTRIES LTD	389,073	0.34
86,000 HKT LTD	61,123	0.05	7,200 DAINIPPON SUMITOMO PHARMA	81,807	0.07
35,200 MGM CHINA HLDGS	107,267	0.09	2,800 DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	190,109	0.17
86,400 SANDS CHINA LTD	507,139	0.46	22,000 DAIWA HOUSE INDUSTRY	309,228	0.27
60,000 WYNN MACAU LIMITED	196,062	0.17	60,000 DAIWA SECURITIES GROUP INC	435,143	0.38
<i>Irlande</i>	105,075	0.09	2,600 DENA CO LTD	39,724	0.04
12,768 JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	105,075	0.09	17,400 DENSO CORP	667,012	0.59
<i>Japon</i>	72,147,902	63.64	7,900 DENTSU INC	234,632	0.21
800 ABC MART	25,390	0.02	2,100 DON QUIJOTE HOLDINGS CO LTD	92,395	0.08
15,300 ACOM	37,727	0.03	11,600 EAST JAPAN RAILWAY CO	671,419	0.59
6,000 ADVANTEST	54,165	0.05	9,400 EISAI	264,574	0.23
21,800 AEON CO LTD	214,567	0.19	4,500 ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	95,265	0.08
3,700 AEON CREDIT SERVICE	72,068	0.06	2,100 FAMILYMART	69,695	0.06
3,410 AEON MALL	69,505	0.06	6,800 FANUC LTD	904,130	0.80
4,000 AIR WATER	39,342	0.03	1,900 FAST RETAILING	569,554	0.50
7,400 AISIN SEIKI LTD	218,248	0.19	22,000 FUJI ELECTRIC HOLDINGS	74,762	0.07
21,000 AJINOMOTO CO INC	220,763	0.19	21,000 FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	437,319	0.39
1,100 ALFRESA HOLDINGS CORP	39,660	0.03	15,400 FUJIFILM HOLDINGS CORP	317,084	0.28
46,000 ALL NIPPON AIRWAYS	66,722	0.06	64,000 FUJITSU LTD	240,475	0.21
15,000 AMADA CO LTD	96,040	0.08	30,000 FUKUOKA FINANCIAL GROUP	95,524	0.08
41,000 AOZORA BANK	84,390	0.07	4,100 GREE	29,423	0.03
36,000 ASAHI GLASS CO LTD	162,619	0.14	13,000 GUNGO ONLINE ENTERTAINMENT	67,972	0.06
12,400 ASAHI GROUP HOLDINGS	253,858	0.22	14,000 GUNMA BANK LTD	56,762	0.05
48,000 ASAHI KASEI	273,187	0.24	19,000 HACHIJUNI BANK	80,446	0.07
6,500 ASICS CORPORATION	80,588	0.07	7,200 HAKUHODO DY HOLDINGS	40,530	0.04
15,500 ASTELLAS PHARMA INC	666,977	0.59	2,800 HAMAMATSU PHOTONICS KK	81,323	0.07
14,000 BANK OF KYOTO	84,901	0.07	42,000 HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC.	164,774	0.15
44,000 BANK OF YOKOHAMA LTD	178,091	0.16	11,000 HINO MOTORS LTD	125,515	0.11
2,600 BENESSE	75,874	0.07	900 HIROSE ELECTRIC	93,121	0.08
23,200 BRIDGESTONE CORP	637,768	0.56	19,000 HIROSHIMA BANK	57,087	0.05
9,600 BROTHER INDUSTRIES LTD	95,284	0.08	2,600 HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO	95,179	0.08
2,400 CALBEE	42,354	0.04	3,700 HITACHI CHEMICAL CO LTD	42,857	0.04
39,500 CANON INC	908,516	0.81	2,800 HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	43,418	0.04
8,000 CASIO	71,115	0.06	1,000 HITACHI HIGH-TECH	18,241	0.02
5,300 CENTRAL JAPAN RAILWAY	453,198	0.40	175,000 HITACHI LTD	962,149	0.86
28,000 CHIBA BANK	137,118	0.12	7,000 HITACHI METALS LTD	71,847	0.06
			7,600 HOKKAIDO ELECTRIC POWER CO INC	63,465	0.06
			40,000 HOKUHOKU FINANCIAL	58,019	0.05
			7,400 HOKURIKU ELECTRIC POWER CO INC	72,937	0.06
			58,400 HONDA MOTOR CO LTD	1,746,594	1.55

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
16,500 HOYA CORP	333,009	0.29	2,200 LAWSON INC	119,588	0.11
11,600 HULIC CO LTD	124,589	0.11	8,500 LIXIL GROUP CORPORATION	169,260	0.15
4,100 IBIDEN CO LTD	55,675	0.05	800 MABUCHI MOTOR	34,535	0.03
1,600 IDEMITSU KOSAN	26,446	0.02	1,300 MAC DONALD'S HOLDINGS JPN	24,127	0.02
52,000 IHI CORP	163,061	0.14	4,100 MAKITA	156,320	0.14
4,684 IIDA GROUP HLDGS	68,005	0.06	63,000 MARUBENI CORP	328,968	0.29
31,400 INPEX HOLDINGS INC	292,355	0.26	8,500 MARUI GROUP CO LTD	62,702	0.06
13,700 ISETAN MITSUKHOSHI HOLDINGS LTD	141,466	0.12	2,400 MARUICHI STEEL TUBE	44,028	0.04
43,000 ISUZU MOTORS LTD	194,240	0.17	99,000 MAZDA MOTOR CORP	371,985	0.33
51,300 ITOCHU CORP	460,276	0.41	3,500 MEDICEO PALTAC HOLDINGS	33,554	0.03
1,200 ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	35,350	0.03	2,153 MEIJI HOLDINGS CO NPV	100,527	0.09
11,000 IYO BANK	78,333	0.07	2,100 MIRACA HOLDINGS INC	71,944	0.06
14,000 J FRONT RETAILING	76,972	0.07	42,000 MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	140,986	0.12
2,300 JAPAN AIRLINES	82,449	0.07	48,600 MITSUBISHI CORPORATION	677,070	0.60
9,000 JAPAN EXCHANGE	185,806	0.16	71,000 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	647,327	0.57
400 JAPAN PETROLEUM EXPLORATION	11,010	0.01	44,000 MITSUBISHI ESTATE CO LTD	955,795	0.85
27 JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	62,847	0.06	16,000 MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	85,537	0.08
38 JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	148,032	0.13	103,000 MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	463,137	0.41
63 JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	93,208	0.08	6,000 MITSUBISHI LOGISTICS CORP	68,835	0.06
39,400 JAPAN TOBACCO INC	930,709	0.83	46,000 MITSUBISHI MATERIALS CORP	123,277	0.11
17,600 JFE HOLDINGS	304,153	0.27	17,500 MITSUBISHI MOTORS	136,466	0.12
8,000 JGC	227,932	0.20	5,800 MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	58,729	0.05
21,000 JOYO BANK	77,891	0.07	456,600 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2,188,702	1.94
7,100 JSR CORP	99,845	0.09	24,800 MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD	110,485	0.10
7,400 JTEKT CORPORATION	91,491	0.08	63,700 MITSUI & CO LTD	644,568	0.57
80,440 JX HOLDINGS	300,580	0.27	41,000 MITSUI CHEMICALS INC	71,930	0.06
32,000 KAJIMA CORP	87,305	0.08	31,000 MITSUI FUDOSAN CO LTD	810,437	0.71
5,500 KAKAKU.COM	70,165	0.06	32,000 MITSUI O.S.K.LINES LTD	104,766	0.09
9,000 KAMIGUMI CO LTD	59,925	0.05	823,280 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	1,296,503	1.15
12,000 KANEKA CORP	57,190	0.05	18,904 MS AD ASSURANCE	368,470	0.32
25,500 KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	212,940	0.19	6,900 MURATA MANUFACTURING CO LTD	445,131	0.39
7,000 KANSAI PAINT	75,183	0.07	24 M3 INC	43,680	0.04
18,300 KAO CORP	418,380	0.37	3,200 NABTESCO CORP	53,599	0.05
54,000 KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	164,484	0.15	6,400 NAMCO BANDAI HOLDINGS INC	103,174	0.09
18,700 KDDI CORP	835,675	0.74	84,000 NEC CORP	137,505	0.12
14,000 KEIHIN ELEC EXP RAILWAY	83,838	0.07	5,400 NEXON	36,254	0.03
17,000 KEIO CORP	82,311	0.07	8,000 NGK INSULATORS LTD	110,402	0.10
7,000 KEISEI EL RAILWAY	46,754	0.04	5,000 NGK SPARK PLUG	85,993	0.08
1,587 KEYENCE CORP	493,266	0.44	6,000 NHK SPRING	49,150	0.04
4,000 KIKKOMAN CORP	54,869	0.05	3,800 NIDEC CORP	270,341	0.24
5,000 KINDEN	37,989	0.03	13,200 NIKON CORP	183,166	0.16
69,000 KINTETSU	175,860	0.16	3,900 NINTENDO CO LTD	377,393	0.33
32,000 KIRIN HOLDINGS CO LTD	334,411	0.29	50 NIPPON BUILDING FUND	211,355	0.19
95,000 KOBE STEEL LTD	118,110	0.10	16,000 NIPPON ELECTRIC GLASS	61,003	0.05
4,000 KOITO MFG	55,450	0.05	24,000 NIPPON EXPRESS	84,376	0.07
34,400 KOMATSU LTD	507,755	0.45	7,000 NIPPON MEAT PACKERS	87,319	0.08
4,000 KONAMI CORP	67,109	0.06	6,000 NIPPON PAINT CO LTD	72,482	0.06
19,500 KONICA MINOLTA HOLDINGS	141,287	0.12	11 NIPPON PROLOGIS REIT INC	76,433	0.07
36,000 KUBOTA CORPORATION	432,408	0.38	14,000 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	547,313	0.48
12,100 KURARAY	104,720	0.09	67,000 NIPPON YUSEN	155,491	0.14
5,200 KURITA WATER INDUSTRIES LTD	78,370	0.07	31,000 NISHI-NIP CITY BK	60,595	0.05
12,000 KYOCERA CORP	435,143	0.38	88,700 NISSAN MOTOR CO LTD	541,586	0.48
5,000 KYOWA HAKKO KIRIN	40,026	0.04	6,600 NISSHIN SEIFUN GROUP INC	49,552	0.04
16,500 KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	152,942	0.13	2,600 NISSIN FOOD PRODUCTS CO LTD	79,735	0.07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
1,400 NITORI	96,408	0.09	8,300 SHOWA SHELL SEKIYU KK	61,227	0.05
5,100 NITTO DENKO	156,227	0.14	1,700 SMC CORP	311,162	0.27
11,925 NKSJ HOLDINGS	240,839	0.21	34,400 SOFTBANK CORP	2,185,936	1.94
1,500 NOK CORP	17,820	0.02	47,700 SOJITZ CORP	61,610	0.05
130,100 NOMURA HLDGS INC	726,971	0.64	36,100 SONY CORP	455,302	0.40
5,200 NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	85,050	0.08	4,600 SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	60,812	0.05
5 NOMURA REAL ESTATE OFFICE FD	16,888	0.01	4,900 STANLEY ELECTRIC CO LTD	81,497	0.07
3,600 NOMURA RESEARCH	82,429	0.07	5,400 SUMCO CORP	34,613	0.03
272,000 NP STI & S'TOMO	661,307	0.58	52,000 SUMITOMO CHEMICAL	147,976	0.13
14,000 NSK LTD	126,482	0.11	42,100 SUMITOMO CORP	384,128	0.34
4,500 NTT DATA	120,597	0.11	29,100 SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	352,545	0.31
56,600 NTT DOCOMO INC	674,368	0.59	20,000 SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	66,860	0.06
5,500 NTT URBAN DEVELOPMENT	45,928	0.04	18,000 SUMITOMO METAL MINING CO LTD	171,198	0.15
18,000 OBAYASHI	74,472	0.07	45,600 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	1,707,086	1.52
22,000 ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	144,509	0.13	118,930 SUMITOMO MITSUI TRUST HLD	455,085	0.40
22,000 OJI HOLDINGS	81,904	0.07	13,000 SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	469,609	0.41
8,800 OLYMPUS CORP	202,404	0.18	6,100 SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	62,947	0.06
7,800 OMRON CORP	250,249	0.22	4,500 SUNTORY BEVERAGE AND FOOD LIMITED	104,279	0.09
2,900 ONO PHARMACEUTICAL	184,480	0.16	7,000 SURUGA BANK LTD	91,187	0.08
1,400 ORACLE CORP JAPAN	37,181	0.03	3,100 SUZUKEN CO LTD	72,907	0.06
1,500 ORIENTAL LAND	157,170	0.14	13,100 SUZUKI MOTOR CORP	255,883	0.23
45,100 ORIX CORP	575,354	0.51	2,500 SYSMEX	107,232	0.09
66,000 OSAKA GAS CO LTD	188,272	0.17	36,000 TAIHEIYO CEMENT CORP	100,456	0.09
700 OTSUKA	64,836	0.06	37,000 TAISEI CORP	122,158	0.11
12,900 OTSUKA HOLDINGS CO LTD	270,866	0.24	1,400 TAISHO PHARM	69,913	0.06
78,800 PANASONIC CORP	666,191	0.59	11,000 TAIYO NIPPON SANJO CORP	56,831	0.05
3,700 PARK24	50,678	0.04	7,000 TAKASHIMAYA CO LTD	50,622	0.04
26,000 RAKUTEN	280,868	0.25	28,200 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	939,805	0.84
71,900 RESONA HOLDINGS	266,186	0.23	21,800 T&D HOLDINGS INC	221,192	0.20
24,000 RICOH COMPANY LTD	185,329	0.16	4,600 TDK CORPORATION	160,133	0.14
1,300 RINNAI	73,539	0.06	39,000 TEIJIN LTD	63,034	0.06
4,000 ROHM	141,456	0.12	5,100 TERUMO CORP	178,595	0.16
1,500 SANKYO CO LTD	50,249	0.04	14,000 THE JAPAN STEEL WORKS	56,859	0.05
2,000 SANRIO	61,127	0.05	4,300 THK CO LTD	77,933	0.07
2,400 SANTEN PHARMACEUTICAL	81,310	0.07	29,000 TOBU RAILWAY	102,155	0.09
7,590 SBI HOLDINGS	83,355	0.07	4,700 TOHO CO LTD	75,087	0.07
7,900 SECOM CO LTD	345,946	0.31	8,000 TOHO GAS	28,291	0.02
7,000 SEGA SAMMY HOLDINGS	129,431	0.11	18,000 TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	147,078	0.13
15,000 SEKISUI CHEMICAL CO LTD	133,651	0.12	24,000 TOKIO MARINE HLDGS INC	582,677	0.51
19,000 SEKISUI HOUSE LTD	192,913	0.17	56,000 TOKYO ELECTRIC POWER	199,972	0.18
27,300 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	788,189	0.70	6,100 TOKYO ELECTRON LTD	242,685	0.21
21,000 SEVEN BANK LTD	59,615	0.05	78,000 TOKYO GAS CO LTD	279,072	0.25
47,000 SHARP CORPORATION	108,427	0.10	12,000 TOKYO TATEMONO	96,809	0.09
6,900 SHIKOKU ELECTRIC POWER CO INC	75,062	0.07	40,000 TOKYU CORP	188,148	0.17
9,000 SHIMADZU CORP	56,879	0.05	19,000 TOKYU FUDOSAN	129,921	0.11
600 SHIMAMURA	40,862	0.04	13,000 TONENGENERAL SEKIYU KK	86,649	0.08
2,700 SHIMANO	168,400	0.15	17,000 TOPPAN PRINTING	98,750	0.09
25,000 SHIMIZU CORP	91,691	0.08	52,000 TORAY INDUSTRIES INC	261,473	0.23
14,700 SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	623,415	0.55	137,000 TOSHIBA	418,248	0.37
62,000 SHINSEI BANK	110,057	0.10	8,000 TOTO LTD	92,112	0.08
10,200 SHIONOGI & CO LTD	160,630	0.14	6,800 TOYO SEIKAN KAISHA	106,100	0.09
12,900 SHISEIDO CO LTD	150,669	0.13	3,000 TOYO SUIKAN KAISHA LTD	65,479	0.06
19,000 SHIZUOKA BANK	147,244	0.13	2,900 TOYODA GOSEI CO LTD	49,014	0.04
71,000 SHOWA DENKO KK	73,069	0.06	2,200 TOYOTA BOSHOKU CP	19,952	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
5,400 TOYOTA INDUSTRIES CORP	176,979	0.16	285,000 SINGAPORE TELECOMM	592,730	0.53
98,800 TOYOTA MOTOR CORP	4,381,101	3.87	32,000 STARHUB	78,652	0.07
7,700 TOYOTA TSUSHO CORP	138,438	0.12	45,000 UNITED OVERSEAS BANK LTD	544,775	0.49
3,800 TREND MICRO INC	96,588	0.09	18,000 UOL GROUP LTD	63,114	0.06
2,100 TSUMURA & CO	40,439	0.04	78,000 WILMAR INTERNATIONAL	151,942	0.13
46,000 UBE INDUSTRIES LTD	71,488	0.06	37,000 YANGZIJANG SHIPBUILDING	25,014	0.02
4,300 UNI-CHARM CORP	178,201	0.16	Total portefeuille-titres	112,811,328	99.50
69 UNITED URBAN INVESTMENT CORP	72,107	0.06			
8,400 USS	83,780	0.07			
6,600 WEST JAPAN RAILWAY CO	207,874	0.18			
54,400 YAHOO JAPAN	219,809	0.19			
3,500 YAKULT HONSHA	128,367	0.11			
35,600 YAMADA DENKI	84,586	0.07			
8,000 YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	53,820	0.05			
7,100 YAMAHA CORP	81,848	0.07			
10,000 YAMAHA MOTOR CO LTD	108,924	0.10			
12,800 YAMATO HOLDINGS	187,960	0.17			
2,000 YAMATO KOGYO	46,415	0.04			
5,000 YAMAZAKI BAKING	37,263	0.03			
8,000 YASKAWA ELECTRIC CORP	91,891	0.08			
8,600 YOKOGAWA ELECTRIC CORP	95,932	0.08			
8,000 YOKOHAMA RUBBER	57,080	0.05			
<i>Malte</i>	-	0.00			
206,362 BGP HOLDINGS ORDS	-	0.00			
<i>Nouvelle-Zélande</i>	359,989	0.32			
27,243 AUCKLD INTERNATIONAL AIRPORT	57,066	0.05			
6,568 CONTACT ENERGY	20,111	0.02			
27,610 FLETCHER BUILDING	139,591	0.12			
14,040 RYMAN HEALTHCARE	65,401	0.06			
56,044 TELECOM CORPORATION OF NEW ZEA	77,820	0.07			
<i>Singapour</i>	4,641,889	4.09			
62,000 ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST	78,148	0.07			
88,000 CAPITACOMMERCIAL TRUST REIT	71,846	0.06			
87,500 CAPITALAND	151,398	0.13			
75,400 CAPITAMALL TRUST REIT	81,647	0.07			
31,000 CAPITAMALLS	34,900	0.03			
19,000 CITY DEVELOPMENTS LTD	104,177	0.09			
61,000 COMFORTDELGRO CORP	69,898	0.06			
60,845 DBS GROUP HOLDINGS LTD	592,623	0.53			
116,000 GLOBAL LOGISTIC PROPRIETIE	190,741	0.17			
194,000 HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	94,510	0.08			
4,000 JARDINE CYCLE & CARRIAGE	83,030	0.07			
51,600 KEPPEL CORPORATION LTD	328,154	0.29			
32,000 KEPPEL LAND	61,235	0.05			
68,182 OLAM INTERNATIONAL	59,768	0.05			
92,000 OVERSEA-CHINESE BANKING	537,642	0.47			
28,000 SEMBCORP INDUSTRIES	87,751	0.08			
23,000 SEMBCORP MARINE	58,245	0.05			
20,000 SINGAPORE AIRLINES	118,368	0.10			
33,000 SINGAPORE EXCHANGE	137,453	0.12			
56,000 SINGAPORE PRESS HOLDING	131,546	0.12			
50,000 SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	112,582	0.10			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	127,887,401	99.46			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	127,843,353	99.43			
Actions	127,841,036	99.43			
<i>Allemagne</i>	<i>4,959,727</i>	<i>3.86</i>			
838 ADIDAS NOM	106,973	0.08	1,161 ASX SHS	38,182	0.03
1,826 ALLIANZ SE-NOM	327,978	0.26	8,130 AURIZON HOLDINGS	35,495	0.03
3,678 BASF SE	392,727	0.31	5,577 AUSTRALIAN PIPELINE TRUST	29,937	0.02
3,311 BAYER AG	465,136	0.35	12,860 BHP BILLITON LTD	437,087	0.34
1,326 BAYERISCHE MOTORENWERKE	155,711	0.12	6,236 BRAMBLES LIMITED	51,049	0.04
404 BEIERSDORF	40,995	0.03	1,328 CALTEX AUSTRALIA	23,821	0.02
206 BRENNTAG AG	38,250	0.03	3,468 COCA COLA AMATIL	37,325	0.03
3,875 COMMERZBANK	62,526	0.05	6,454 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	449,227	0.34
440 CONTINENTAL AG	96,644	0.08	2,428 CROWN RESORTS	36,602	0.03
3,854 DAIMLER	334,038	0.26	1,950 CSL LTD	120,306	0.09
4,082 DEUTSCHE BANK AG-NOM	195,040	0.15	32,476 DEXUS PROPERTY GROUP	29,200	0.02
773 DEUTSCHE BOERSE AG	64,122	0.05	8,789 FORTESCUE METAL	45,763	0.04
1,509 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	32,063	0.02	9,912 GOODMAN GRP	41,945	0.03
3,631 DEUTSCHE POST AG-NOM	132,588	0.10	10,937 GPT GROUP	33,269	0.03
11,585 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	198,427	0.15	8,325 INSURANCE AUSTRALIA GROUP	43,347	0.03
1,825 DEUTSCHE WOHNEN AG	35,295	0.03	3,497 LEND LEASE CORP	34,853	0.03
7,211 E.ON SE	133,297	0.10	1,225 MACQUARIE GROUP I2013	60,245	0.05
864 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	61,587	0.05	23,288 MIRVAC GROUP	35,002	0.03
501 FRESENIUS SE & CO KGAA	77,043	0.06	9,405 NATIONAL AUSTRALIA BANK	293,068	0.23
1,003 GEA GROUP AG	47,820	0.04	1,500 NEW NEWSCORP	27,030	0.02
392 HANNOVER RUECK SE	33,695	0.03	4,927 NEWCREST MINING	34,382	0.03
563 HEIDELBERGCEMENT AG	42,785	0.03	2,087 ORICA	44,550	0.03
520 HENKEL KGAA	54,199	0.04	4,397 ORIGIN ENERGY	55,349	0.04
713 HENKEL KGAA VZ	82,833	0.06	4,832 ORORA	5,015	0.00
4,329 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	46,290	0.04	4,889 QBE INSURANCE GROUP LTD	50,344	0.04
1,134 K+S AG	34,963	0.03	863 RAMSAY HEALTH CARE	33,401	0.03
533 LANXESS	35,602	0.03	550 REA GROUP	18,580	0.01
743 LINDE AG	155,671	0.12	600 RESMED	28,248	0.02
259 MERCK KGAA	46,485	0.04	1,745 RIO TINTO LTD	106,441	0.08
773 METRO	37,493	0.03	3,874 SANTOS	50,706	0.04
718 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	158,447	0.12	2,392 SEEK	28,698	0.02
557 OSRAM LICHT	31,468	0.02	2,422 SONIC HEALTHCARE	35,927	0.03
613 PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	63,909	0.05	13,005 STOCKLAND	42,002	0.03
745 PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	36,957	0.03	5,152 SUNCORP GROUP	60,381	0.05
1,960 RWE AG	71,854	0.06	17,438 TELSTRA CORPORATION LTD	81,905	0.06
3,689 SAP AG	316,738	0.25	5,651 TRANSURBAN GROUP	34,581	0.03
3,175 SIEMENS AG-NOM	434,393	0.34	3,981 WESFARMERS LTD	156,854	0.12
2,888 SKY DE	31,836	0.02	8,248 WESTFIELD GROUP	74,455	0.06
1,545 THYSENKRUPP AG	37,661	0.03	16,702 WESTFIELD RETAIL TRUST	44,379	0.03
167 VOLKSWAGEN AG	45,310	0.04	12,428 WESTPAC BANKING CORP	360,027	0.28
579 VOLKSWAGEN AG-PFD	162,878	0.13	2,639 WOODSIDE PETROLEUM	91,843	0.07
<i>Australie</i>	<i>4,002,579</i>	<i>3.11</i>	5,006 WOOLWORTHS LTD	151,602	0.12
3,170 AGL ENERGY LTD	42,626	0.03	1,720 WORLEY GROUP	25,544	0.02
4,832 AMCOR LTD	45,607	0.04			
11,791 AMP	46,310	0.04	<i>Autriche</i>	<i>110,978</i>	<i>0.09</i>
10,986 ANZ BANKING GROUP	316,779	0.25	1,033 ERSTE GROUP BANK	36,055	0.03
6,460 ASCIANO GROUP	33,290	0.03	844 OMV AG	40,461	0.03
			716 VOESTALPINE AG	34,462	0.03
			<i>Belgique</i>	<i>635,335</i>	<i>0.49</i>
			888 AGEAS NV	37,871	0.03
			3,218 ANHEUSER-BUSH INBEV	342,589	0.26
			462 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	42,481	0.03
			627 GROUPE DELHAIZE	37,324	0.03

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
1,002 KBC GROUPE	56,954	0.04	200 KEYERA	12,034	0.01
237 SOLVAY	37,556	0.03	7,200 KINROSS GOLD	31,511	0.02
617 UCB SA	46,030	0.04	900 MAGNA INTERNATIONAL A SUB.VTG	73,780	0.06
738 UMICORE	34,530	0.03	7,400 MANULIFE FINANCIAL CORP	145,982	0.11
<i>Bermudes</i>	373,532	0.29	600 METHANEX CORP	35,475	0.03
700 ARCH CAP GRP	41,783	0.03	600 METRO INC	36,650	0.03
600 AXIS CAPITAL HOLDINGS	28,542	0.02	700 NATIONAL BANK OF CANADA	58,234	0.05
600 BUNGE LTD	49,266	0.04	600 ONEX CORP SUB VTG	32,386	0.03
200 EVEREST REINSURANCE GROUP	31,174	0.02	400 OPEN TEXT	36,785	0.03
1,800 INVESCO LTD	65,520	0.06	1,900 PACIFIC RUBIALES	32,797	0.03
32,000 LI & FUNG	41,270	0.03	1,200 PEMBINA PIPELINE	42,263	0.03
1,600 MARVELL TECHNOLOGY	23,008	0.02	3,500 POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	115,362	0.09
300 PARTNERRE	31,629	0.02	1,400 POWER CORP OF CANADA	42,099	0.03
1,503 SEADRILL LTD	61,340	0.05	1,400 ROGERS COMMUNICATIONS SHS B	63,340	0.05
<i>Canada</i>	5,167,185	4.02	5,800 ROYAL BANK OF CANADA	389,821	0.29
600 AGRUM INC	54,873	0.04	800 SAPUTO INC	36,435	0.03
600 ALIMENTATION COUCHE TARD B	45,109	0.04	1,500 SHAW COMMUNICATIONS B	36,495	0.03
1,200 ARC RESOURCES LTD	33,397	0.03	800 SHOPPERS DRUG MART	43,814	0.03
2,600 BANK OF MONTREAL	173,279	0.13	2,000 SILVER WHEATON	40,377	0.03
4,800 BANK OF NOVA SCOTIA	300,112	0.22	900 SNC-LAVALIN GROUP A	40,482	0.03
4,700 BARRICK GOLD CORP	82,765	0.06	2,400 SUN LIFE FINANCIAL	84,752	0.07
800 BAYTEX ENERGY CORP	31,353	0.02	6,000 SUNCOR ENERGY INC. (NOUV. STE)	210,300	0.16
1,000 BCE INC	43,295	0.03	4,100 TALISMAN ENERGY	47,657	0.04
800 BELL ALIANT INC	20,126	0.02	2,300 TECK RESOURCES B	59,855	0.05
8,700 BOMBARDIER INC B	37,748	0.03	1,200 TELUS	41,292	0.03
2,200 BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT A	85,351	0.07	1,500 THOMSON CORP	56,711	0.04
1,700 BROOKFIELD PROPERTIES CORP	32,720	0.03	600 TIM HORTONS INC	35,007	0.03
2,100 CAMECO CORP	43,562	0.03	3,700 TORONTO DOMINION BANK	348,625	0.26
1,600 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM	136,616	0.11	900 TOURMALINE OIL	37,864	0.03
3,400 CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	193,795	0.15	2,800 TRANSCANADA CORP	127,919	0.10
4,400 CANADIAN NATURAL RESOURCES	148,836	0.12	1,300 VALEANT PHARMA	152,479	0.12
1,900 CANADIAN OIL SANDS LTD (NEW)	35,729	0.03	600 VERMILION ENERGY TR	35,210	0.03
400 CANADIAN TIRE CORP A N VOT	37,456	0.03	4,400 YAMANA GOLD	37,934	0.03
800 CATAMARAN	37,986	0.03	<i>Curaçao</i>	477,583	0.37
700 CDN PACIFIC RAILWAY LTD	105,842	0.08	5,300 SCHLUMBERGER LTD	477,583	0.37
3,000 CENOVUS ENERGY CORP	85,950	0.07	<i>Danemark</i>	647,708	0.50
1,200 CGI GROUP INC A	40,140	0.03	3 A.P. MOELLER-MAERSK A	30,975	0.02
1,000 CI FINCIAL FD	33,271	0.03	5 A.P. MOELLER-MAERSK B	54,349	0.04
1,600 CRESCENT POINT ENERGY CORP	62,119	0.05	428 CARLSBERG B	47,432	0.04
400 DOLLARAMA INC	33,209	0.03	640 COLOPLAST B	42,437	0.03
3,100 ENBRIDGE	135,410	0.11	2,625 DANSKE BANK A/S	60,315	0.05
3,000 ENCANA	54,150	0.04	1,118 DSV	36,715	0.03
2,200 FIRST QUANTUM MINERALS LTD	39,632	0.03	1,595 NOVO NORDISK B	292,833	0.23
1,300 FORTIS INC	37,257	0.03	905 NOVOZYMES AS-B	38,262	0.03
900 FRANCO NEVADA	36,670	0.03	4,569 TDC	44,390	0.03
700 GILDAN ACTIVEWEAR A	37,297	0.03	<i>Espagne</i>	1,840,265	1.43
3,300 GOLDCORP	71,561	0.06	2,124 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS A	47,267	0.04
1,200 GREAT WEST LIFECO	36,989	0.03	1,523 AMADEUS IT HOLDING	65,278	0.05
1,400 HUSKY ENERGY	44,405	0.03	23,201 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	286,066	0.22
600 IGM FINANCIAL	31,675	0.02	18,711 BANCO DE SABADELL	48,884	0.04
1,200 IMPERIAL OIL	53,128	0.04	7,355 BANCO POPULAR ESPANOL S.A.	44,441	0.03
500 INTACT FINANCIAL CORP	32,645	0.03	45,498 BANCO SANTANDER SA	407,888	0.32

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
24,895 BANKIA SA	42,331	0.03	1,200 ANALOG DEVICES INC	61,116	0.05
6,953 CAIXABANK	36,292	0.03	3,800 ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	37,886	0.03
3,890 DIA SA	34,841	0.03	400 ANSYS	34,880	0.03
765 ENAGAS	20,023	0.02	1,200 AON PLC	100,668	0.08
2,281 FERROVIAL SA	44,208	0.03	1,600 APACHE CORP	137,504	0.11
1,402 GAS NATURAL SDG	36,117	0.03	3,600 APPLE INC	2,019,996	1.56
597 GRIFOLS SA	28,599	0.02	4,800 APPLIED MATERIALS INC	84,912	0.07
18,739 IBERDROLA SA	119,682	0.09	2,600 ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	112,840	0.09
874 INDITEX	144,279	0.11	400 ARROW ELECTRONICS INC	21,700	0.02
5,827 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	38,854	0.03	300 ASHLAND INC	29,112	0.02
631 RED ELECTRICA CORPORACION	42,170	0.03	500 ASSURANT	33,185	0.03
3,390 REPSOL	85,577	0.07	21,300 AT&T INC	748,908	0.58
16,401 TELEFONICA SA	267,468	0.21	900 AUTODESK INC	45,297	0.04
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>66,662,100</i>	<i>51.84</i>	400 AUTOLIV INC	36,720	0.03
6,200 ABBOTT LABORATORIES	237,646	0.18	1,900 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	153,539	0.12
6,300 ABBVIE INC	332,703	0.26	100 AUTOZONE INC	47,794	0.04
1,800 ACTIVISION BLIZZARD INC	32,094	0.02	500 AVALONBAY COMMUNITIE	59,115	0.05
1,900 ADOBE SYSTEMS INC	113,772	0.09	400 AVERY DENNISON CORP	20,076	0.02
800 ADT CORP	32,376	0.03	800 AVNET INC	35,288	0.03
400 ADVANCE AUTO PARTS	44,272	0.03	1,700 AVON PRODUCTS INC	29,274	0.02
2,500 AES CORP	36,275	0.03	1,800 BAKER HUGHES INC	99,468	0.08
1,500 AETNA INC	102,885	0.08	600 BALL CORP	30,996	0.02
200 AFFILIATED MANAGERS	43,376	0.03	43,000 BANK OF AMERICA CORP	669,510	0.52
1,900 AFLAC INC	126,920	0.10	4,600 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	160,724	0.12
600 AGCO CORP	35,514	0.03	300 BARD (CR) INC	40,182	0.03
1,300 AGILENT TECHNOLOGIES INC	74,347	0.06	2,200 BAXTER INTERNATIONAL INC	153,010	0.12
800 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	89,424	0.07	400 B/E AEROSPACE	34,812	0.03
300 AIRGAS	33,555	0.03	600 BEAM INC-WHEN ISSUED	40,836	0.03
1,000 AKAMAI TECHNOLOGIES INC	47,180	0.04	800 BECTON DICKINSON & CO	88,392	0.07
300 ALBEMARLE	19,017	0.01	900 BED BATH & BEYOND INC	72,270	0.06
4,300 ALCOA INC	45,709	0.04	4,400 BERKSHIRE HATAW B	521,664	0.41
800 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	106,448	0.08	1,100 BEST BUY CO INC	43,868	0.03
100 ALLEGHANY CORPORATION	39,996	0.03	1,000 BIOGEN IDEC INC	279,750	0.22
1,200 ALLERGAN INC	133,296	0.10	600 BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	42,162	0.03
200 ALLIANCE DATA SYST	52,586	0.04	500 BLACKROCK INC A	158,235	0.12
400 ALLIANT ENERGY CORP	20,640	0.02	2,900 BOEING CO	395,821	0.31
1,900 ALLSTATE CORP	103,626	0.08	1,000 BORG WARNER INC	55,910	0.04
1,300 ALTERA CORP	42,289	0.03	600 BOSTON PROPERTIES INC	60,222	0.05
8,000 ALTRIA GROUP INC	307,120	0.24	5,400 BOSTON SCIENTIFIC CORP	64,908	0.05
1,500 AMAZON.COM	598,185	0.47	2,800 BRANCH BANKING AND TRUST CORP	104,496	0.08
1,000 AMEREN CORPORATION	36,160	0.03	6,600 BRISTOL MYERS SQUIBB CO	350,790	0.27
2,200 AMERICAN CAPITAL AGENCY	42,438	0.03	2,100 BROADCOM CORPORATION A	62,265	0.05
1,900 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	88,806	0.07	500 BROWN-FORMAN CORP B	37,785	0.03
3,900 AMERICAN EXPRESS CO	353,847	0.28	1,300 CA	43,745	0.03
5,600 AMERICAN INTL GRP	285,880	0.22	1,700 CABOT OIL & GAS	65,892	0.05
1,600 AMERICAN TOWER	127,712	0.10	1,400 CALPINE CORP W/I	27,314	0.02
700 AMERICAN WATER WORKS	29,582	0.02	500 CAMDEN PROPERTY TRUST SBI	28,440	0.02
800 AMERIPRISE FINANCIAL	92,040	0.07	1,000 CAMERON INTERNATIONAL CORP	59,530	0.05
900 AMERISOURCEBERGEN	63,279	0.05	800 CAMPBELL SOUP CO	34,624	0.03
1,000 AMETEK	52,670	0.04	2,300 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	176,203	0.14
3,000 AMGEN INC	342,480	0.27	1,400 CARDINAL HEALTH INC	93,534	0.07
600 AMPHENOL CORPORATION-A	53,508	0.04	900 CARE FUSION	35,838	0.03
2,000 ANADARKO PETROLEUM CORP	158,640	0.12	900 CARMAX	42,318	0.03
			2,600 CATERPILLAR INC	236,106	0.18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
1,600 CBRE GROUP	42,080	0.03	4,900 CVS CAREMARK CORP	350,693	0.27
2,300 CBS CORP-B	146,602	0.11	2,400 DANAHER CORP	185,280	0.14
600 CELANESE SER A	33,186	0.03	500 DARDEN RESTAURANTS INC	27,185	0.02
1,600 CELGENE CORP	270,336	0.21	700 DAVITA HEALTHCARE	44,359	0.03
1,600 CENTERPOINT ENERGY INC	37,088	0.03	1,500 DEERE & CO	136,995	0.11
2,400 CENTURYTEL INC	76,440	0.06	900 DELTA AIR LINES WI	24,723	0.02
1,200 CERNER CORP	66,888	0.05	1,500 DENBURY RESOURCES	24,645	0.02
200 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	46,608	0.04	600 DENTSPLY INTERNATIONAL	29,088	0.02
600 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	35,004	0.03	1,500 DEVON ENERGY CORPORATION	92,805	0.07
4,600 CHARLES SCHWAB CORP	119,600	0.09	600 DICK'S SPORTING GOODS	34,860	0.03
200 CHARTER COMMUNICATION	27,352	0.02	800 DIGITAL REALTY TRUST	39,296	0.03
800 CHENIERE ENERGY	34,496	0.03	2,100 DIRECTV	145,089	0.11
2,100 CHESAPEAKE ENERGY CORP	56,994	0.04	1,900 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	106,305	0.08
7,700 CHEVRON CORP	961,807	0.75	400 DISCOVERY COMMUNICATION SERIES C	33,544	0.03
400 CHICAGO BDGE NY REG	33,256	0.03	600 DISCOVERY COMMUNICATIONS INC - SERIES A	54,252	0.04
100 CHIPOTLE MEXICAN GRILL CL A	53,278	0.04	900 DISH NETWORK CORP	52,128	0.04
1,000 CHUBB CORP	96,630	0.08	1,200 DOLLAR GENERAL	72,384	0.06
600 CHURCH & DWIGHT INC	39,768	0.03	900 DOLLAR TREE INC	50,778	0.04
1,100 CIGNA CORP	96,228	0.07	2,300 DOMINION RESOURCES	148,787	0.12
300 CIMAREX ENERGY	31,473	0.02	700 DOVER CORP	67,578	0.05
800 CINCINNATI FINANCIAL CORP	41,896	0.03	4,800 DOW CHEMICAL CO	213,120	0.17
400 CINTAS CORP	23,836	0.02	1,200 DR HORTON INC	26,784	0.02
21,400 CISCO SYSTEMS INC	480,430	0.37	800 DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	38,976	0.03
800 CIT GROUP INC	41,704	0.03	700 DTE ENERGY CO	46,473	0.04
12,200 CITIGROUP INC	635,742	0.49	2,800 DUKE ENERGY	193,228	0.15
800 CITRIX SYSTEMS INC	50,600	0.04	2,100 DUKE REALTY	31,584	0.02
500 CLOROX CO	46,380	0.04	600 EASTMAN CHEMICAL CO	48,420	0.04
1,300 CME GROUP INC	101,998	0.08	800 EATON VANCE NON VTG	34,232	0.03
1,100 CMS ENERGY CORP	29,447	0.02	4,700 EBAY INC	257,983	0.20
1,100 COACH INC	61,743	0.05	1,100 ECOLAB INC	114,697	0.09
1,200 COBALT INTERNATIONAL ENERGY	19,740	0.02	1,200 EDISON INTERNATIONAL	55,560	0.04
16,000 COCA-COLA CO	660,960	0.51	400 EDWARDS LIFESCIENCES	26,304	0.02
1,000 COCA-COLA ENTERPRI	44,130	0.03	3,700 E.I. DUPONT DE NEMOURS & CO	240,389	0.19
1,200 COGNIZANT TECH SO-A	121,176	0.09	1,800 ELECTRONIC ARTS INC	41,292	0.03
2,800 COLE REAL ESTATE INVESTMENT	39,312	0.03	4,100 ELI LILLY & CO	209,100	0.16
3,700 COLGATE PALMOLIVE CO	241,277	0.19	8,300 EMC CORP	208,745	0.16
8,500 COMCAST CLASS A	441,702	0.34	2,900 EMERSON ELECTRIC CO	203,522	0.16
1,900 COMCAST CLASS A SPECIAL	94,772	0.07	300 EMERGEN CORP	21,225	0.02
700 COMERICA INC	33,278	0.03	200 ENERGIZER HOLDINGS	21,648	0.02
600 COMPUTER SCIENCES CORP	33,528	0.03	700 ENTERGY CORP	44,289	0.03
1,700 CONAGRA FOODS	57,290	0.04	1,100 EOG RESOURCES	184,624	0.14
400 CONCHO RESOURCES	43,200	0.03	600 EQT CORP	53,868	0.04
4,700 CONOCOPHILLIPS	332,055	0.26	500 EQUIFAX INC	34,545	0.03
900 CONSOL ENERGY INC	34,236	0.03	200 EQUINIX	35,490	0.03
1,200 CONSOLIDATED EDISON INC	66,336	0.05	1,400 EQUITY RESIDENTIAL	72,618	0.06
700 CONSTELLATION BRANDS INC-A	49,266	0.04	1,000 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	75,320	0.06
200 CONTINENTAL RESOURCES INC	22,504	0.02	3,400 EXELON CORP	93,126	0.07
5,800 CORNING INC	103,356	0.08	600 EXPEDIA	41,796	0.03
1,700 COSTCO WHOLESALE	202,317	0.16	800 EXPEDIT INTL WASH	35,400	0.03
500 CREE	31,285	0.02	3,300 EXPRESS SCRIPTS HLD	231,792	0.18
1,300 CROWN CASTLE INTERNATIONAL	95,459	0.07	17,600 EXXON MOBIL CORP	1,781,120	1.38
600 CROWN HOLDINGS	26,742	0.02	6,900 FACEBOOK A	377,154	0.29
4,100 CSX CORP	117,957	0.09	600 FAMILY DOLLAR STORE	38,982	0.03
700 CUMMINS INC	98,679	0.08	1,100 FASTENAL CO	52,261	0.04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
300 FEDERAL REALTY INVESTMT TR SBI	30,423	0.02	1,700 ILLINOIS TOOL WORKS INC	142,936	0.11
1,200 FEDEX CORP	172,524	0.13	500 ILLUMINA	55,310	0.04
1,300 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	42,185	0.03	19,900 INTEL CORP	516,604	0.40
1,200 FIDELITY NATIONAL INFORM SVCS	64,416	0.05	500 INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	112,460	0.09
3,400 FIFTH THIRD BANCORP	71,502	0.06	300 INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	25,794	0.02
600 FIRST REPUBLIC BANK	31,410	0.02	1,700 INTERNATIONAL PAPER	83,351	0.06
1,700 FIRSTENERGY CORP	56,066	0.04	1,700 INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	30,090	0.02
1,000 FISERV INC	59,050	0.05	4,200 INTL BUSINESS MACHINES CORP	787,794	0.61
300 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	35,151	0.03	1,100 INTUIT	83,952	0.07
600 FLOWSERVE CORP	47,298	0.04	200 INTUITIVE SURGICAL	76,816	0.06
700 FLUOR NEW	56,203	0.04	700 JACOBS ENGINEERING GROUP INC.	44,093	0.03
500 FMC CORP	37,730	0.03	400 J.B HUNT TRANSPORT SERVICES	30,920	0.02
900 FMC TECHNOLOGIES	46,989	0.04	400 JM SMUCKER	41,448	0.03
14,700 FORD MOTOR CO	226,821	0.18	11,300 JOHNSON & JOHNSON	1,034,967	0.80
1,000 FOREST LABORATORIES	60,030	0.05	2,700 JOHNSON CONTROLS INC	138,510	0.11
200 FOSSIL GROUP	23,988	0.02	600 JOY GLOBAL	35,094	0.03
1,700 FRANKLIN RESOURCES INC	98,141	0.08	15,100 J.P.MORGAN CHASE & CO	883,048	0.69
4,200 FREEPORT MCMORAN COPPER&GLD INC-B	158,508	0.12	2,000 JUNIPER NETWORKS	45,140	0.04
300 F5 NETWORKS INC	27,258	0.02	400 KANSAS CITY SOUTHERN	49,532	0.04
700 GAMESTOP A	34,482	0.03	1,000 KELLOGG CO	61,070	0.05
1,200 GAP INC	46,896	0.04	3,600 KEYCORP	48,312	0.04
1,900 GEN GROWTH PROP	38,133	0.03	1,500 KIMBERLY-CLARK CORP	156,690	0.12
1,200 GENERAL DYNAMICS CORP	114,660	0.09	2,200 KIMCO REALTY CORP	43,450	0.03
40,800 GENERAL ELECTRIC CO	1,143,624	0.89	2,700 KINDER MORGAN	97,200	0.08
2,600 GENERAL MILLS INC	129,766	0.10	600 KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	45,396	0.04
3,900 GENERAL MOTORS	159,393	0.12	700 KLA-TENCOR	45,122	0.04
600 GENUINE PARTS CO	49,914	0.04	800 KOHL S CORP	45,400	0.04
6,100 GILEAD SCIENCES INC	458,415	0.36	2,400 KRAFT FOODS	129,408	0.10
1,700 GOLDMAN SACHS GROUP	301,342	0.23	2,000 KROGER CO	79,060	0.06
1,100 GOOGLE INC-A	1,232,781	0.95	400 LABORATORY CORP	36,548	0.03
500 GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS	37,790	0.03	700 LAM RESEARCH CORP	38,115	0.03
3,400 HALLIBURTON CO	172,550	0.13	1,600 LAS VEGAS SANDS	126,192	0.10
900 HARLEY DAVIDSON	62,316	0.05	600 LENNAR A	23,736	0.02
600 HARRIS CORP	41,886	0.03	1,200 LEUCADIA NATIONAL	34,008	0.03
1,700 HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	61,591	0.05	600 LEVEL 3 COMM	19,902	0.02
500 HASBRO INC	27,505	0.02	400 LIBERTY MEDIA	58,580	0.05
1,200 HCA HOLDINGS INC	57,252	0.04	2,000 LIBERTY MEDIA HLDG INTER SR A	58,700	0.05
1,800 HCP INC	65,376	0.05	900 LIBERTY PROPERTY TRUST	30,483	0.02
1,100 HEALTH CARE REIT	58,927	0.05	700 LIFE TECH	53,060	0.04
400 HELMERICH & PAYNE INC	33,632	0.03	1,000 LIMITED BRANDS INC	61,850	0.05
300 HENRY SCHEIN INC	34,278	0.03	1,100 LINCOLN NATIONAL CORP	56,782	0.04
1,600 HERTZ GLOBAL HOLDINGS	45,792	0.04	900 LINEAR TECHNOLOGY CORP	40,995	0.03
1,200 HESS CORP	99,600	0.08	400 LINKEDIN CORP CLASS A	86,732	0.07
7,700 HEWLETT PACKARD CO	215,446	0.17	1,200 LKQ CORPORATION	39,480	0.03
800 HOLLYFRONTIER	39,752	0.03	1,100 LOCKHEED MARTIN CORP	163,526	0.13
1,100 HOLOGIC INC	24,585	0.02	1,300 LOEWS CORP	62,712	0.05
5,700 HOME DEPOT INC	469,338	0.36	1,500 LORILLARD INC	76,020	0.06
3,000 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	274,110	0.21	4,200 LOWE'S COMPANIES INC	208,110	0.16
600 HORMEL FOODS	27,102	0.02	400 LULULEMON ATHLETICA	23,612	0.02
700 HOSPIRA	28,896	0.02	400 L3 COMMUNICATION	42,744	0.03
3,000 HOST HOTELS & RESORTS INC	58,320	0.05	700 MACERICH CO	41,223	0.03
1,100 H&R BLOCK INC	31,944	0.02	1,500 MACY S STORE	80,100	0.06
600 HUMANA	61,932	0.05	300 MANPOWER INC	25,758	0.02
200 IHS	23,940	0.02	2,800 MARATHON OIL CORP	98,840	0.08

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
1,300 MARATHON PETROLEUM	119,249	0.09	800 OGE ENERGY CORP	27,120	0.02
1,000 MARRIOTT INTERNATIONAL-A	49,360	0.04	400 OMNICARE INC	24,144	0.02
2,200 MARSH & MCLENNAN COMPANIES	106,392	0.08	1,000 OMNICOM GROUP INC	74,370	0.06
2,000 MASCO CORP	45,540	0.04	800 ONEOK INC	49,744	0.04
400 MASTERCARD	334,184	0.26	13,900 ORACLE CORP	531,814	0.41
1,400 MATTEL	66,612	0.05	400 OREILLY AUTOMOTIVE INC	51,484	0.04
1,100 MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	30,701	0.02	600 OWENS ILLINOIS INC	21,468	0.02
4,000 MC DONALD'S CORP	388,120	0.30	1,400 PACCAR INC	82,838	0.06
1,000 MC GRAW HILL FIN SHS	78,200	0.06	400 PALL CORP	34,140	0.03
500 MCCORMICK NON VTG	34,460	0.03	600 PARKER-HANNIFIN CORP	77,184	0.06
900 MCKESSON CORP	145,260	0.11	1,300 PAYCHEX INC	59,189	0.05
700 MDU RES GROUP	21,385	0.02	1,100 PEABODY ENERGY CORP	21,483	0.02
800 MEAD JOHNSON NUTRITION	67,008	0.05	800 PENTAIR	62,136	0.05
700 MEADWESTVACO	25,851	0.02	2,100 PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	31,752	0.02
4,000 MEDTRONIC INC	229,560	0.18	1,000 PEPCO HOLDINGS	19,130	0.01
11,700 MERCK AND CO INC	585,585	0.46	6,200 PEPSICO INC	514,228	0.40
3,700 METLIFE INC	199,504	0.16	500 PETSMART INC	36,375	0.03
100 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	24,259	0.02	26,500 PFIZER INC	811,695	0.63
1,600 MGM MIRAGE	37,632	0.03	1,800 PG&E CORP	72,504	0.06
800 MICROCHIP TECHNOLOGY INC	35,800	0.03	200 PHARMACYCLICS	21,156	0.02
4,200 MICRON TECHNOLOGY INC	91,392	0.07	6,500 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	566,345	0.44
31,700 MICROSOFT CORP	1,186,531	0.91	300 PHILLIPS VAN HEUSEN CORP	40,806	0.03
200 MOHAWK INDUSTRIES	29,780	0.02	2,300 PHILLIPS 66	177,399	0.14
600 MOLSON COORS BREWING CO-B	33,690	0.03	400 PINNACLE WEST CAPITAL CORP	21,168	0.02
6,800 MONDELEZ INTERNATIONAL	240,040	0.19	600 PIONEER NATURAL RES	110,442	0.09
2,100 MONSANTO	244,755	0.19	1,000 PLUM CREEK TIMBER	46,510	0.04
600 MONSTER BEVERAGE CORP	40,662	0.03	2,100 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	162,918	0.13
800 MOODY'S CORP	62,776	0.05	300 POLARIS INDUSTRIES INC.	43,692	0.03
5,900 MORGAN STANLEY	185,024	0.14	200 POLO RALPH LAUREN A	35,314	0.03
1,200 MOSAIC CO THE -WI	56,724	0.04	600 PPG INDUSTRIES INC	113,796	0.09
1,000 MOTOROLA SOLUTIONS INC	67,500	0.05	2,500 PPL CORP	75,225	0.06
500 M&T BANK CORPORATION	58,210	0.05	1,200 PRAXAIR INC	156,036	0.12
700 MURPHY OIL	45,416	0.04	600 PRECISION CASTPARTS CORP	161,580	0.13
1,500 MYLAN	65,100	0.05	200 PRICELINE.COM INC	232,480	0.18
1,700 NATIONAL OILWELL VARCO	135,201	0.11	11,000 PROCTER AND GAMBLE CO	895,510	0.70
1,400 NETAPP INC	57,596	0.04	2,300 PROGRESSIVE CORP	62,721	0.05
200 NETFLIX	73,634	0.06	2,000 PROLOGIS	73,900	0.06
2,500 NEW YORK COMMUNITY BANCORP	42,125	0.03	1,900 PRUDENTIAL FINANCIAL	175,218	0.14
1,200 NEWELL RUBBERMAID INC	38,892	0.03	2,000 PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	64,080	0.05
2,000 NEWMONT MINING CORP	46,060	0.04	600 PUBLIC STORAGE	90,312	0.07
1,700 NEXTERA ENERGY INC	145,554	0.11	1,400 PULTE HOMES	28,518	0.02
2,900 NIKE INC -B-	228,056	0.18	700 QEP RESOURCES INC	21,455	0.02
1,300 NISOURCE	42,744	0.03	6,900 QUALCOMM INC	512,325	0.40
1,400 NOBLE ENERGY	95,354	0.07	1,200 QUANTA SERVICES	37,872	0.03
600 NORDSTROM INC	37,080	0.03	600 QUEST DIAGNOSTICS INC	32,124	0.02
1,200 NORFOLK SOUTHERN CORP	111,396	0.09	700 RANGE RESOURCES CORPORATION	59,017	0.05
1,300 NORTHEAST UTILITIES	55,107	0.04	700 RAYMOND J FINANCIAL	36,533	0.03
900 NORTHERN TRUST CORP	55,701	0.04	800 RAYONIER REIT	33,680	0.03
900 NORTHROP GRUMMAN CORP	103,149	0.08	1,300 RAYTHEON CO	117,910	0.09
1,300 NRG ENERGY INC	37,336	0.03	800 REALOGY HOLDINGS	39,576	0.03
1,300 NUCOR CORP	69,394	0.05	1,100 REALTY INCOME CORP	41,063	0.03
2,300 NVIDIA CORP	36,846	0.03	800 RED HAT	44,832	0.03
3,200 OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	304,320	0.24	300 REGENERON PHARMA	82,572	0.06
400 OCEANEERING INTL	31,552	0.02	5,600 REGIONS FINANCIAL CORP	55,384	0.04
700 OCWEN FINANCIAL	38,815	0.03			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
1,200 REPUBLIC SERVICES INC	39,840	0.03	1,000 T-MOBILE US INC	33,640	0.03
1,300 REYNOLDS AMERICAN INC	64,987	0.05	600 TOLL BROTHERS INC	22,200	0.02
600 ROBERT HALF INTL	25,194	0.02	500 TORCHMARK CORP	39,075	0.03
300 ROCK-TENN COMPANY-A	31,503	0.02	700 TOTAL SYSTEM SERVICES INC	23,296	0.02
600 ROCKWELL AUTOMATION INC	70,896	0.06	300 TOWER WATSON & CO	38,283	0.03
500 ROCKWELL COLLINS INC.	36,960	0.03	600 TRACTOR SUPPLY	46,548	0.04
400 ROPER INDUSTRIES	55,472	0.04	200 TRANSDIGM	32,204	0.03
900 ROSS STORES INC	67,437	0.05	1,500 TRAVELERS COMPANIES INC	135,810	0.11
1,000 SAFEWAY INC	32,570	0.03	1,000 TRIMBLE NAVIGATION	34,700	0.03
2,300 SALESFORCE.COM	126,937	0.10	500 TRIPADVISOR	41,415	0.03
1,000 SANDISK	70,540	0.05	500 TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS	37,195	0.03
500 SBA COMMUNICATIONS CORP	44,920	0.03	6,100 TWENTY-FIRST CENTURY CL A-WI	214,598	0.17
500 SCANA CORP	23,465	0.02	1,800 TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	62,280	0.05
300 SCRIPPS NETWORKS INTER	25,923	0.02	1,100 TYSON FOODS -A-	36,806	0.03
700 SEALED AIR	23,835	0.02	400 ULTA SALON COSMET.	38,608	0.03
900 SEI INVESTMENTS	31,257	0.02	300 UNDER ARMOUR	26,190	0.02
900 SEMPRA ENERGY	80,784	0.06	1,900 UNION PACIFIC CORP	319,200	0.25
500 SERVICENOW INC	28,005	0.02	1,500 UNITED DOMINION REALTY INC	35,025	0.03
300 SHERWIN WILLIAMS CO	55,050	0.04	2,900 UNITED PARCEL SERVICE-B	304,732	0.24
500 SIGMA-ALDRICH CORP	47,005	0.04	3,500 UNITED TECHNOLOGIES CORP	398,300	0.31
1,200 SIMON PROPERTY GROUP INC	182,592	0.14	4,100 UNITEDHEALTH GROUP	308,730	0.24
12,400 SIRIUS XM HOLDINGS	43,276	0.03	400 UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	32,504	0.03
400 SL GREEN REALTY CORPOR	36,952	0.03	1,100 UNUM GROUP	38,588	0.03
1,700 SLM	44,676	0.03	7,400 US BANCORP	298,960	0.23
3,500 SOUTHERN CO	143,885	0.11	2,200 VALERO ENERGY CORPORATION	110,880	0.09
1,400 SOUTHWESTERN ENERGY	55,062	0.04	400 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	31,076	0.02
2,700 SPECTRA ENERGY	96,174	0.07	1,200 VENTAS INC	68,736	0.05
3,900 SPRINT CORP W/I	41,925	0.03	600 VERISIGN	35,868	0.03
1,100 ST JUDE MEDICAL INC	68,145	0.05	600 VERISK ANALYTICS CLASS.A	39,432	0.03
600 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	48,414	0.04	11,500 VERIZON COMMUNICATIONS INC	565,110	0.44
2,600 STAPLES INC	41,314	0.03	900 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	66,870	0.05
3,000 STARBUCKS	235,170	0.18	1,600 VF CORP	99,744	0.08
800 STARWOOD HTLS & RESORTS WORLD	63,560	0.05	1,700 VIACOM INC-B	148,478	0.12
1,800 STATE STREET CORP	132,102	0.10	2,100 VISA INC-A	467,628	0.36
300 STERICYCLE	34,851	0.03	500 VMWARE CLASS A	44,855	0.03
1,200 STRYKER CORP	90,168	0.07	700 VORNADO REALTY TRUST	62,153	0.05
2,200 SUNTRUST BANKS INC	80,982	0.06	500 VULCAN MATERIALS CO	29,710	0.02
2,800 SYMANTEC CORP	66,024	0.05	3,600 WALGREEN CO	206,784	0.16
900 SYNOPSIS INC	36,513	0.03	6,600 WAL-MART STORES INC	519,354	0.40
2,400 SYSCO CORP	86,640	0.07	6,800 WALT DISNEY COMPANY	519,520	0.40
1,000 T ROWE PRICE GROUP INC	83,770	0.07	1,800 WASTE MANAGEMENT INC	80,766	0.06
2,400 TARGET CORP	151,848	0.12	300 WATERS CORP	30,000	0.02
1,300 TD AMERITRADE HOLDING	39,832	0.03	1,200 WELLPOINT INC	110,868	0.09
700 TERADATA CORP COM STK USD0.01	31,843	0.02	20,200 WELLS FARGO & CO	917,080	0.71
300 TESLA MOTOR INC	45,114	0.04	900 WESTERN DIGITAL CORP	75,510	0.06
500 TESORO	29,250	0.02	2,200 WESTERN UNION CO	37,950	0.03
4,400 TEXAS INSTRUMENTS	193,204	0.15	2,300 WEYERHAEUSER CO	72,611	0.06
1,100 TEXTRON INC	40,436	0.03	300 WHIRLPOOL CORP	47,058	0.04
600 THE HERSHEY CO	58,338	0.05	500 WHITING PETROLEUM HOLDINGS	30,935	0.02
1,400 THERMO FISHER SCIE	155,890	0.12	1,400 WHOLE FOODS MARKET	80,962	0.06
500 TIFFANY & CO	46,390	0.04	2,700 WILLIAMS COMPANIES INC	104,139	0.08
3,700 TIME WARNER	257,964	0.20	2,400 WINDSTREAM HOLDINGS INC	19,152	0.01
1,100 TIME WNR CBLE CLA	149,050	0.12	900 WISCONSIN ENERGY	37,206	0.03
2,900 TJX COMPANIES INC	184,817	0.14	300 WORKDAY INC	24,948	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
700 W.R.BERKLEY CORP.	30,373	0.02	750 MICHELIN (CGDE)-SA	79,835	0.06
200 WW GRAINGER INC	51,084	0.04	5,892 NATIXIS	34,700	0.03
500 WYNDHAM WORLDWIDE	36,845	0.03	7,425 ORANGE	92,082	0.07
300 WYNN RESORTS	58,263	0.05	850 PERNOD RICARD	96,992	0.08
2,000 XCEL ENERGY INC	55,880	0.04	725 PUBLICIS GROUPE	66,444	0.05
4,700 XEROX CORPORATION	57,199	0.04	770 RENAULT SA	62,017	0.05
1,100 XILINX INC	50,512	0.04	1,340 REXEL	35,221	0.03
1,100 XYLEM	38,060	0.03	1,085 SAFRAN	75,516	0.06
3,900 YAHOO INC	157,716	0.12	4,781 SANOFI	508,065	0.39
1,800 YUM BRANDS INC	136,098	0.11	2,132 SCHNEIDER ELECTRIC SA	186,256	0.14
700 ZIMMER HOLDING INC	65,233	0.05	974 SCOR SE ACT PROV	35,654	0.03
2,000 ZOETIS INC	65,380	0.05	2,878 SOCIETE GENERALE A	167,434	0.13
2,600 3 M	364,650	0.28	378 SODEXO	38,357	0.03
<i>Finlande</i>	<i>489,727</i>	<i>0.38</i>	1,124 SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	20,173	0.02
1,779 FORTUM OYJ	40,766	0.03	407 TECHNIP SA	39,179	0.03
1,250 KONE B	56,496	0.04	8,565 TOTAL	525,549	0.40
840 METSO OYJ	35,905	0.03	389 UNIBAIL RODAMCO	99,834	0.08
14,996 NOKIA OYJ	120,264	0.09	420 VALEO	46,548	0.04
715 NOKIAN RENKAAT OYJ	34,355	0.03	660 VALLOUREC	36,014	0.03
1,678 SAMPO A	82,592	0.06	2,215 VEOLIA ENVIRONNEMENT	36,183	0.03
3,509 STORA ENSO OYJ-R	35,273	0.03	1,919 VINCI SA	126,185	0.10
2,117 UPM KYMMENE OYJ	35,822	0.03	4,825 VIVENDI	127,354	0.10
979 WARTSILA OYJ	48,254	0.04	208 ZODIAC AEROSPACE	36,902	0.03
<i>France</i>	<i>5,016,789</i>	<i>3.90</i>	<i>Guemesey</i>	<i>46,880</i>	<i>0.04</i>
907 ACCOR SA	42,868	0.03	7,996 RESOLUTION LIMITED	46,880	0.04
1,248 AIR LIQUIDE	176,783	0.14	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>1,269,696</i>	<i>0.99</i>
11,147 ALCATEL LUCENT	50,043	0.04	48,200 AIA GROUP	241,816	0.18
1,216 ALSTOM	44,361	0.03	7,800 BANK OF EAST ASIA	33,046	0.03
365 ARKEMA	42,645	0.03	15,000 BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	48,073	0.04
423 ATOS	38,347	0.03	6,000 CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	94,715	0.07
7,184 AXA	200,063	0.16	7,000 CLP HOLDINGS LTD	55,341	0.04
3,986 BNP PARIBAS	311,151	0.24	8,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	71,759	0.06
1,113 BOUYGUES	42,053	0.03	12,000 HANG LUNG PROP	37,917	0.03
1,321 BUREAU VERITAS	38,672	0.03	3,100 HANG SENG BANK LTD	50,256	0.04
573 CAP GEMINI SA	38,791	0.03	6,000 HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	34,241	0.03
2,464 CARREFOUR SA	97,818	0.08	4,400 HKG EXCHANGES & CLEARING LTD	73,373	0.06
337 CASINO GUICHARD	38,900	0.03	23,000 HONG KONG & CHINA GAS	52,741	0.04
218 CHRISTIAN DIOR	41,259	0.03	9,000 HUTCHISON WHAMPOA LTD	122,341	0.09
1,660 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	91,439	0.07	9,000 MTR CORP	34,067	0.03
4,001 CREDIT AGRICOLE SA	51,300	0.04	24,000 NEW WORLD DEVELOPMENT	30,303	0.02
2,274 DANONE	163,943	0.13	5,500 POWER ASSETS HOLDINGS LTD	43,730	0.03
358 DASSAULT SYSTEMES	44,511	0.03	11,000 SJM HOLDINGS	36,885	0.03
1,178 EDENRED	39,493	0.03	6,000 SUN HUNG KAI PROPERTIES	76,105	0.06
968 EDF	34,260	0.03	3,500 SWIRE PACIFIC A	41,032	0.03
820 ESSILOR INTERNATIONAL	87,320	0.07	9,500 THE LINK REAL ESTATE INV TRUST	46,068	0.04
5,314 GDF SUEZ	125,177	0.10	6,000 WHARF HOLDINGS	45,887	0.04
3,446 GROUPE EUROTUNNEL	36,278	0.03	<i>Île de Man</i>	<i>28,418</i>	<i>0.02</i>
155 ILIAD	31,802	0.02	24,000 GENTING INTERNATIONAL	28,418	0.02
303 KERING	64,152	0.05	<i>Îles Caïmans</i>	<i>294,217</i>	<i>0.23</i>
748 LAFARGE SA	56,143	0.04	500 GARMIN LTD	23,110	0.02
1,061 LEGRAND	58,568	0.05			
968 L'OREAL	170,333	0.13			
1,017 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	185,822	0.14			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
400 HERBALIFE	31,480	0.02	1,700 ASTELLAS PHARMA INC	100,766	0.08
1,200 PRINCIPAL FINANCIAL	59,172	0.05	7,000 BANK OF YOKOHAMA LTD	39,028	0.03
9,600 SANDS CHINA LTD	78,434	0.06	900 BENESSE	36,178	0.03
1,300 SEAGATE TECHNOLOGY	73,008	0.06	2,600 BRIDGESTONE CORP	98,454	0.08
6,400 WYNN MACAU LIMITED	29,013	0.02	4,500 CANON INC	142,572	0.11
<i>Îles Vierges britanniques</i>	64,952	0.05	600 CENTRAL JAPAN RAILWAY	70,672	0.05
800 MICKAEL KORS	64,952	0.05	5,000 CHIBA BANK	33,728	0.03
<i>Irlande</i>	1,025,100	0.80	2,600 CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	33,618	0.03
2,600 ACCENTURE SHS CLASS A	213,772	0.16	1,400 CHUGAI PHARM	30,969	0.02
700 ACTAVIS	117,600	0.09	2,100 CHUGOKU EL POWER	32,687	0.03
125,456 BANK OF IRELAND	43,564	0.03	1,100 CREDIT SAISON CO LTD	28,948	0.02
1,800 COVIDIEN	122,580	0.10	3,000 DAI NIPPON PRINTING CO LTD	31,854	0.02
2,921 CRH PLC	73,657	0.06	3,400 DAI-ICHI MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY	56,836	0.04
1,900 EATON CORP	144,628	0.11	2,700 DAIICHI SANKYO CO LTD	49,399	0.04
1,200 INGERSOLL RAND PLC	73,920	0.06	900 DAIKIN INDUSTRIES LTD	56,087	0.04
2,951 JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	34,163	0.03	400 DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	37,410	0.03
598 KERRY GROUP A	41,613	0.03	3,000 DAIWA HOUSE INDUSTRY	58,085	0.05
549 PERRIGO COMPANY PLC	84,250	0.07	7,000 DAIWA SECURITIES GROUP INC	69,930	0.05
900 WILLIS GROUP HOLDING	40,329	0.03	1,900 DENSO CORP	100,328	0.08
1,100 XL GROUP PLC	35,024	0.03	1,100 DENTSU INC	45,003	0.03
<i>Israël</i>	205,705	0.16	1,300 EAST JAPAN RAILWAY CO	103,649	0.08
6,497 BANK HAPOLIM B.M	36,407	0.03	1,000 EISAI	38,771	0.03
8,131 BANK LEUMI	33,218	0.03	800 FANUC LTD	146,520	0.11
3,403 TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	136,080	0.10	200 FAST RETAILING	82,584	0.06
<i>Italie</i>	1,086,697	0.85	8,000 FUJI ELECTRIC HOLDINGS	37,448	0.03
4,675 ASSICURAZIONI GENERALI	110,157	0.09	2,400 FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	68,845	0.05
2,052 ATLANTIA SPA	46,117	0.04	1,900 FUJIFILM HOLDINGS CORP	53,888	0.04
26,357 ENEL SPA	115,275	0.09	7,000 FUJITSU LTD	36,230	0.03
10,186 ENI SPA	245,485	0.18	2,500 HAKUHODO DY HOLDINGS	19,385	0.02
5,193 FIAT SPA	42,541	0.03	7,000 HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC.	37,829	0.03
46,553 INTESA SANPAOLO SPA	115,081	0.09	1,000 HINO MOTORS LTD	15,718	0.01
916 LUXOTTICA GROUP	49,163	0.04	200 HIROSE ELECTRIC	28,505	0.02
1,322 PRYSMIAN SPA	34,083	0.03	21,000 HITACHI LTD	159,041	0.13
1,629 SAIPEM	34,927	0.03	6,500 HONDA MOTOR CO LTD	267,780	0.22
8,124 SNAM RETE GAS	45,517	0.04	2,200 HOYA CORP	61,162	0.05
40,293 TELECOM ITALIA SPA	40,031	0.03	1,800 HULIC CO LTD	26,631	0.02
8,637 TERNA SPA	43,226	0.03	1,200 IDEMITSU KOSAN	27,321	0.02
5,323 UBI BANCA SCPA	36,205	0.03	8,000 IHI CORP	34,556	0.03
17,386 UNICREDIT SPA REGR	128,889	0.10	3,500 INPEX HOLDINGS INC	44,888	0.03
<i>Japon</i>	11,215,041	8.72	2,300 ISETAN MITSUKHOSHI HOLDINGS LTD	32,715	0.03
5,300 ACOM	18,002	0.01	7,000 ISUZU MOTORS LTD	43,556	0.03
3,300 AEON CO LTD	44,741	0.03	6,000 ITOCHU CORP	74,154	0.06
700 AEON CREDIT SERVICE	18,781	0.01	3,000 J FRONT RETAILING	22,720	0.02
2,000 AIR WATER	27,097	0.02	1,400 JAPAN EXCHANGE	39,814	0.03
1,000 AISIN SEIKI LTD	40,626	0.03	500 JAPAN PETROLEUM EXPLORATION	18,957	0.01
2,000 AJINOMOTO CO INC	28,962	0.02	6 JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	32,196	0.03
6,000 ASAHII GLASS CO LTD	37,334	0.03	16 JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	32,607	0.03
1,500 ASAHII GROUP HOLDINGS	42,301	0.03	4,400 JAPAN TOBACCO INC	143,171	0.11
5,000 ASAHII KASEI	39,199	0.03	2,000 JFE HOLDINGS	47,610	0.04
			1,000 JGC	39,246	0.03
			9,000 JX HOLDINGS	46,325	0.04
			5,000 KANEKA CORP	32,824	0.03
			3,900 KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	44,861	0.03
			2,100 KAO CORP	66,134	0.05

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
8,000 KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	33,566	0.03	3,000 ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	27,144	0.02
2,200 KDDI CORP	135,426	0.11	5,000 OJI HOLDINGS	25,641	0.02
3,000 KEIHIN ELEC EXP RAILWAY	24,747	0.02	1,300 OLYMPUS CORP	41,187	0.03
4,000 KEIO CORP	26,678	0.02	800 OMRON CORP	35,355	0.03
200 KEYENCE CORP	85,629	0.07	500 ONO PHARMACEUTICAL	43,813	0.03
1,000 KIKKOMAN CORP	18,895	0.01	200 ORIENTAL LAND	28,866	0.02
10,000 KINTETSU	35,108	0.03	5,800 ORIX CORP	101,923	0.08
3,000 KIRIN HOLDINGS CO LTD	43,185	0.03	10,000 OSAKA GAS CO LTD	39,294	0.03
17,000 KOBE STEEL LTD	29,114	0.02	1,500 OTSUKA HOLDINGS CO LTD	43,385	0.03
3,700 KOMATSU LTD	75,229	0.06	8,800 PANASONIC CORP	102,480	0.08
3,000 KONICA MINOLTA HOLDINGS	29,941	0.02	1,100 PARK24	20,754	0.02
5,000 KUBOTA CORPORATION	82,727	0.06	3,700 RAKUTEN	55,057	0.04
1,300 KYOCERA CORP	64,935	0.05	7,400 RESONA HOLDINGS	37,738	0.03
2,700 KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	34,474	0.03	3,000 RICOH COMPANY LTD	31,911	0.02
400 LAWSON INC	29,951	0.02	600 ROHM	29,228	0.02
1,500 LIXIL GROUP CORPORATION	41,145	0.03	1,700 SBI HOLDINGS	25,717	0.02
1,200 MAC DONALD'S HOLDINGS JPN	30,678	0.02	1,000 SECOM CO LTD	60,321	0.05
700 MAKITA	36,763	0.03	1,200 SEGA SAMMY HOLDINGS	30,564	0.02
7,000 MARUBENI CORP	50,350	0.04	2,000 SEKISUI CHEMICAL CO LTD	24,547	0.02
13,000 MAZDA MOTOR CORP	67,285	0.05	3,000 SEKISUI HOUSE LTD	41,958	0.03
400 MEIJI HOLDINGS CO NPV	25,727	0.02	3,000 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	119,309	0.09
8,000 MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	36,992	0.03	9,000 SHARP CORPORATION	28,600	0.02
5,600 MITSUBISHI CORPORATION	107,466	0.08	400 SHIMANO	34,366	0.03
8,000 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	100,471	0.08	1,800 SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	105,152	0.08
5,000 MITSUBISHI ESTATE CO LTD	149,612	0.12	12,000 SHINSEI BANK	29,342	0.02
12,000 MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	74,326	0.06	1,700 SHIONOGI & CO LTD	36,877	0.03
7,000 MITSUBISHI MATERIALS CORP	25,841	0.02	2,200 SHISEIDO CO LTD	35,395	0.03
3,000 MITSUBISHI MOTORS	32,225	0.03	3,000 SHIZUOKA BANK	32,025	0.02
51,000 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	336,748	0.27	3,000 SHOWA SHELL SEKIYU KK	30,484	0.02
4,400 MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD	27,002	0.02	200 SMC CORP	50,426	0.04
7,000 MITSUI & CO LTD	97,569	0.08	3,800 SOFTBANK CORP	332,619	0.27
12,000 MITSUI CHEMICALS INC	29,000	0.02	4,100 SONY CORP	71,230	0.06
3,000 MITSUI FUDOSAN CO LTD	108,035	0.08	4,500 SUMITOMO CORP	56,558	0.04
7,000 MITSUI O.S.K.LINES LTD	31,568	0.02	3,000 SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	50,064	0.04
92,000 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	199,572	0.17	3,000 SUMITOMO METAL MINING CO LTD	39,304	0.03
2,000 MS AD ASSURANCE	53,699	0.04	5,100 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	262,994	0.21
800 MURATA MANUFACTURING CO LTD	71,091	0.06	13,000 SUMITOMO MITSUI TRUST HLD	68,522	0.05
15,000 NEC CORP	33,823	0.03	1,000 SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	49,760	0.04
400 NIDEC CORP	39,199	0.03	900 SUNTORY BEVERAGE AND FOOD LIMITED	28,728	0.02
2,000 NIKON CORP	38,228	0.03	1,900 SUZUKI MOTOR CORP	51,122	0.04
500 NINTENDO CO LTD	66,648	0.05	400 SYSMEX	23,634	0.02
6 NIPPON BUILDING FUND	34,936	0.03	8,000 TAIHEIYO CEMENT CORP	30,750	0.02
5,000 NIPPON EXPRESS	24,214	0.02	6,000 TAISEI CORP	27,287	0.02
2,000 NIPPON MEAT PACKERS	34,366	0.03	3,200 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	146,901	0.11
1,500 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	80,776	0.06	3,200 T&D HOLDINGS INC	44,725	0.03
10,000 NIPPON YUSEN	31,968	0.02	700 TDK CORPORATION	33,566	0.03
11,300 NISSAN MOTOR CO LTD	95,040	0.07	800 TERUMO CORP	38,590	0.03
900 NITTO DENKO	37,976	0.03	6,000 TOBU RAILWAY	29,114	0.02
1,300 NKSJ HOLDINGS	36,166	0.03	1,000 TOHO CO LTD	22,007	0.02
16,100 NOMURA HLDGS INC	123,923	0.10	2,900 TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	32,641	0.03
800 NOMURA RESEARCH	25,232	0.02	2,800 TOKIO MARINE HLDGS INC	93,640	0.07
30,000 NP STI & S'TOMO	100,471	0.08	8,200 TOKYO ELECTRIC POWER	40,335	0.03
2,000 NSK LTD	24,889	0.02	700 TOKYO ELECTRON LTD	38,362	0.03
800 NTT DATA	29,532	0.02	10,000 TOKYO GAS CO LTD	49,284	0.04
6,100 NTT DOCOMO INC	100,114	0.08			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
2,000 TOKYO TATEMONO	22,225	0.02	<i>Panama</i>	60,255	0.05
6,000 TOKYU CORP	38,875	0.03	1,500 CARNIVAL CORP	60,255	0.05
3,500 TOKYU FUDOSAN	32,967	0.03	<i>Pays-Bas</i>	1,947,781	1.51
2,000 TONENGENERAL SEKIYU KK	18,363	0.01	7,190 AEGON NV	67,985	0.05
3,000 TOPPAN PRINTING	24,005	0.02	2,364 AIRBUS GROUP	181,800	0.14
6,000 TORAY INDUSTRIES INC	41,558	0.03	960 AKZO NOBEL NV-CVA	74,528	0.06
16,000 TOSHIBA	67,285	0.05	1,431 ASML HOLDING N.V.	134,164	0.10
1,000 TOTO LTD	15,860	0.01	3,780 CNH INDUSTRIAL N.V.	43,154	0.03
900 TOYOTA INDUSTRIES CORP	40,631	0.03	200 CORE LABORATORIES	38,190	0.03
11,200 TOYOTA MOTOR CORP	684,115	0.54	435 GEMALTO	47,959	0.04
1,300 TOYOTA TSUSHO CORP	32,195	0.03	505 HEINEKEN HOLDING NV	31,999	0.02
700 TREND MICRO INC	24,509	0.02	923 HEINEKEN NV	62,422	0.05
600 UNI-CHARM CORP	34,251	0.03	15,369 ING GROEP NV-CVA	213,895	0.16
18 UNITED URBAN INVESTMENT CORP	25,911	0.02	4,036 KONINKLIJKE AHOLD NV	72,576	0.06
900 WEST JAPAN RAILWAY CO	39,047	0.03	617 KONINKLIJKE DSM NV	48,597	0.04
8,000 YAHOO JAPAN	44,527	0.03	12,824 KONINKLIJKE KPN NV	41,403	0.03
600 YAKULT HONSHA	30,313	0.02	1,703 LYONDELLBASELL	136,717	0.11
7,100 YAMADA DENKI	23,238	0.02	1,100 NIELSEN HOLDINGS	50,479	0.04
2,100 YAMATO HOLDINGS	42,478	0.03	1,496 QIAGEN NV	34,910	0.03
1,600 YOKOGAWA ELECTRIC CORP	24,585	0.02	701 RANDSTAD HOLDING NV	45,544	0.04
<i>Jersey</i>	617,326	0.48	2,780 REED ELSEVIER NV	58,993	0.05
1,200 DELPHI AUTOMOTIVE PLC	72,156	0.06	3,907 ROYAL PHILIPS NV	143,447	0.11
4,022 EXPERIAN PLC	74,206	0.06	900 SENSATA TECHNOLOGIE	34,893	0.03
42,487 GLENCORE XSTRATA PLC	220,036	0.16	4,184 STMICROELECTRONICS NV	33,670	0.03
1,695 PETROFAC LIMITED	34,361	0.03	6,523 UNILEVER CVA	263,134	0.19
543 RANDGOLD RESOURCES	34,084	0.03	1,656 WOLTERS KLUWER CVA	47,338	0.04
1,063 WOLSELEY	60,298	0.05	874 ZIGGO NV	39,984	0.03
5,346 WPP PLC	122,185	0.09	<i>Portugal</i>	109,571	0.09
<i>Libéria</i>	28,452	0.02	11,398 EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	41,934	0.04
600 ROYAL CARIBBEAN CRUISES	28,452	0.02	2,163 GALP ENERGIA SGPS SA-B	35,513	0.03
<i>Luxembourg</i>	258,256	0.20	1,640 JERONIMO MARTINS SGPS SA	32,124	0.02
4,001 ARCELORMITTAL SA	71,505	0.05	<i>Royaume-Uni</i>	11,236,158	8.74
403 MILLICOM INTL CELLULAR SDR	40,190	0.03	5,516 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT	45,678	0.04
256 RTL GROUP	32,789	0.03	1,077 AGGREKO	30,484	0.02
1,217 SES GLOBAL FDR	39,459	0.03	1,905 AMEC PLC	34,327	0.03
1,721 SUBSEA 7 SA	32,934	0.03	5,582 ANGLO AMERICAN PLC	122,032	0.09
1,891 TENARIS SA	41,379	0.03	1,579 ANTOFAGASTA PLC	21,549	0.02
<i>Norvège</i>	361,045	0.28	5,603 ARM HOLDINGS	101,983	0.08
3,913 DNB NOR ASA	69,980	0.05	1,426 ASSOCIATED BRITISH FOODS	57,744	0.04
8,381 NORSK HYDRO ASA	37,395	0.03	5,015 ASTRAZENCA PLC	296,891	0.23
4,701 ORKLA ASA	36,667	0.03	11,800 AVIVA PLC	87,885	0.07
4,469 STATOILHYDRO ASA	108,284	0.09	1,450 BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	32,540	0.03
2,733 TELENOR	65,139	0.05	12,933 BAE SYSTEMS PLC	93,175	0.07
1,013 YARA INTERNATIONAL ASA	43,580	0.03	61,190 BARCLAYS PLC	275,600	0.21
<i>Nouvelle-Zélande</i>	100,343	0.08	13,633 BG GROUP PLC	292,960	0.23
8,434 AUCKLD INTERNATIONAL AIRPORT	24,504	0.02	8,457 BHP BILLITON PLC	261,780	0.20
4,436 CONTACT ENERGY	18,730	0.01	75,476 BP PLC	610,075	0.47
4,447 FLETCHER BUILDING	31,147	0.03	7,619 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	408,587	0.32
13,685 TELECOM CORPORATION OF NEW ZEA	25,962	0.02	3,799 BRITISH LAND CO PLC	39,576	0.03
			4,143 BRITISH SKY BROADCASTING GRP	57,912	0.05
			31,666 BT GROUP PLC	198,976	0.15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
1,332 BUNZL	31,988	0.02	3,861 SSE PLC	87,605	0.07
1,774 BURBERRY GROUP	44,541	0.03	9,704 STANDARD CHARTERED	218,575	0.17
2,634 CAPITA	45,282	0.04	9,516 STANDARD LIFE PLC	56,674	0.04
1,084 CARNIVAL PLC	44,901	0.03	1,867 TATE & LYLE PLC	25,015	0.02
20,606 CENTRICA PLC	118,661	0.09	32,360 TESCO PLC	179,193	0.14
7,241 COMPASS GROUP PLC	116,087	0.09	982 TRAVIS PERKINS	30,446	0.02
873 CRODA INTERNATIONAL PLC	35,525	0.03	3,642 TULLOW OIL PLC	51,572	0.04
10,054 DIAGEO	333,027	0.26	5,139 UNILEVER	211,247	0.16
900 ENSCO - A	51,462	0.04	2,730 UNITED UTILITIES GROUP PLC	30,361	0.02
6,565 GKN	40,588	0.03	194,003 VODAFONE GROUP PLC	761,494	0.60
19,615 GLAXOSMITHKLINE PLC	523,515	0.41	854 WEIR GROUP	30,155	0.02
6,213 G4S SHS	27,011	0.02	722 WHITBREAD	44,853	0.03
4,383 HAMMERSON	36,441	0.03	5,482 WILLIAM HILL PLC	36,489	0.03
74,701 HSBC HOLDINGS PLC	819,514	0.65	5,980 3I GROUP	38,140	0.03
1,789 IMI PLC	45,185	0.04			
3,881 IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	150,279	0.12	<i>Singapour</i>	679,074	0.53
1,795 INMARSAT PLC	22,475	0.02	1,000 AVAGO TECHNOLOGIE LTD	52,890	0.04
1,449 INTERCONT HOTELS GROUP PLC	48,308	0.04	15,000 CAPITALAND	35,997	0.03
646 INTERTEK GROUP	33,680	0.03	7,000 DBS GROUP HOLDINGS LTD	94,804	0.07
2,624 INVENSYS	22,099	0.02	17,000 GLOBAL LOGISTIC PROPRIETIE	38,912	0.03
14,957 ITV	48,057	0.04	6,000 KEPPEL CORPORATION LTD	53,176	0.04
821 JOHNSON MATTHEY PLC	44,599	0.03	10,000 OVERSEA-CHINESE BANKING	80,786	0.06
9,501 KINGFISHER	60,534	0.05	5,000 SINGAPORE EXCHANGE	28,750	0.02
3,144 LAND SECURITIES GROUP PLC	50,170	0.04	10,000 SINGAPORE PRESS HOLDING	32,631	0.03
23,688 LEGAL & GENERAL GROUP	87,369	0.07	10,000 SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	31,364	0.02
800 LIBERTY GLOBAL PLC A	71,192	0.06	32,000 SINGAPORE TELECOMM	92,761	0.07
700 LIBERTY GLOBAL SHARES C	59,024	0.05	6,000 STARHUB	20,387	0.02
200,036 LLOYDS BANKING GROUP PLC	261,328	0.20	5,000 UNITED OVERSEAS BANK LTD	84,112	0.07
6,470 MARKS AND SPENCER GROUP	46,355	0.04	12,000 WILMAR INTERNATIONAL	32,504	0.03
3,162 MEGGITT PLC	27,625	0.02			
5,072 MELROSE	25,679	0.02	<i>Suède</i>	1,719,724	1.34
8,876 MORRISON SUPERMARKETS PLC	38,368	0.03	1,810 ALFA LAVAL	46,500	0.04
14,935 NATIONAL GRID PLC	194,913	0.15	1,338 ASSA ABLOY B	70,790	0.06
630 NEXT PLC	56,865	0.04	2,689 ATLAS COPCO AB-A SHS	74,650	0.06
1,000 NOBLE	37,470	0.03	1,562 ATLAS COPCO B	39,691	0.03
19,607 OLD MUTUAL	61,406	0.05	1,483 ELECTROLUX B	38,907	0.03
3,277 PEARSON	72,781	0.06	2,345 ELEKTA AB B	35,909	0.03
1,876 PERSIMMON PLC	38,496	0.03	12,186 ERICSSON LM-B SHS	148,943	0.12
10,248 PRUDENTIAL PLC	227,433	0.18	1,195 GETINGE AB-B SHS	40,934	0.03
2,590 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	205,597	0.16	3,802 HENNES & MAURITZ AB-B SHS	175,343	0.13
4,714 REED ELSEVIER PLC	70,187	0.05	1,371 HEXAGON B	43,398	0.03
4,745 REXAM P.L.C.	41,690	0.03	1,824 INVESTOR B	62,849	0.05
5,091 RIO TINTO PLC	287,478	0.22	895 KINNEVIK INVESTMENT AB-B	41,513	0.03
7,529 ROLLS-ROYCE HODLINGS PLC	158,986	0.12	12,162 NORDEA BANK AB	164,083	0.13
8,640 ROYAL BK OF SCOTLAND GROUP PLC	48,380	0.04	4,269 SANDVIK	60,287	0.05
10,060 ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	379,877	0.30	1,945 SCANIA AB B	38,127	0.03
15,302 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	546,217	0.42	6,082 SEB A	80,303	0.06
22,156 RSA INSUR GRP SHS	33,539	0.03	2,179 SKANSKA AB-B SHS	44,580	0.03
3,852 SABMILLER	197,833	0.15	1,583 SKF AB-B SHS	41,580	0.03
6,437 SAGE GRP	43,038	0.03	2,348 SVENSKA CELLULOSA SCA B	72,386	0.06
4,947 SAINSBURY(J)	29,905	0.02	1,998 SVENSKA HANDELSBANKEN A	98,304	0.08
957 SEVERN TRENT PLC	27,024	0.02	3,626 SWEDBANK A SHS A	102,187	0.08
2,215 SHIRE	104,625	0.08	1,214 SWEDISH MATCH AB	39,071	0.03
3,599 SMITH & NEPHEW	51,321	0.04	9,536 TELIASONERA AB	79,509	0.06
1,577 SMITHS GROUP	38,655	0.03	6,075 VOLVO AB-B SHS	79,880	0.06

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Suisse</i>	5,102,837	3.97
8,805 ABB LTD-NOM	232,460	0.18
1,400 ACE LTD	144,942	0.11
568 ACTELION N	48,123	0.04
530 ADECCO	42,073	0.03
418 ARYZTA	32,148	0.03
295 BALOISE-HOLDING NOM.	37,681	0.03
2,090 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	208,679	0.16
801 COCA COLA HBC	23,179	0.02
6,065 CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	185,967	0.14
151 GEBERIT AG-NOM	45,927	0.04
33 GIVAUDAN N	47,272	0.04
917 HOLCIM LTD-NOM	68,824	0.05
896 JULIUS BAER GRUPPE	43,160	0.03
312 KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	41,080	0.03
346 LONZA GROUP AG N	32,913	0.03
12,913 NESTLE SA	948,113	0.75
9,211 NOVARTIS AG-NOM	737,406	0.57
2,813 ROCHE HOLDING AG - BON DE JOUISSANCE DIVIDENDE	788,202	0.62
273 SCHINDLER HOLDING PS	40,304	0.03
22 SGS SA-NOM	50,760	0.04
12 SIKA	42,786	0.03
293 SONOVA HOLDING AG	39,534	0.03
189 SWISS LIFE HOLDING NOM	39,357	0.03
1,410 SWISS RE AG	130,082	0.10
93 SWISSCOM N	49,242	0.04
373 SYNGENTA AG-NOM	148,971	0.12
1,700 TE CONNECTIVITY LTD	93,687	0.07
123 THE SWATCH GROUP	81,528	0.06
286 THE SWATCH GROUP N	30,871	0.02
1,443 TRANSOCEAN LTD	70,482	0.05
1,900 TYCO INTERNATIONAL LTD	77,976	0.06
14,605 UBS AG NOM	277,857	0.22
3,100 WEATHERFORD INTERNATIONAL	48,019	0.04
596 ZURICH INSURANCE GROUP AG	173,232	0.13
Warrants, Droits	2,317	0.00
<i>Espagne</i>	2,317	0.00
3,390 REPSOL DO 09/01/2014	2,317	0.00
Autres valeurs mobilières	44,048	0.03
Actions	44,048	0.03
<i>Canada</i>	44,048	0.03
1,300 POWER FINANCIAL CORP	44,048	0.03
Total portefeuille-titres	127,887,401	99.46

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	292,440,051	93.29			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	292,440,051	93.29			
Obligations	291,526,726	93.00			
<i>Allemagne</i>	<i>13,005,152</i>	<i>4.15</i>			
210,000 GERMANY BUND 1.50% 15/02/2023	203,937	0.07	4,250,000 USA T-BONDS 3.125% 15/05/2021	3,214,439	1.03
2,100,000 GERMANY BUND 3.25% 04/07/2021	2,362,500	0.75	19,070,000 USA T-BONDS 4.25% 15/11/2017	15,385,903	4.90
2,100,000 GERMANY BUND 3.50% 04/07/2019	2,374,218	0.76	5,125,000 USA T-BONDS 4.50% 15/08/2039	4,138,534	1.32
3,150,000 GERMANY BUND 4.00% 04/07/2016	3,441,847	1.09	6,200,000 USA T-BONDS 4.625% 15/02/2040	5,101,286	1.63
1,650,000 GERMANY BUND 4.25% 04/07/2039	2,102,430	0.67	2,890,000 USA T-BONDS 5.00% 15/05/2037	2,504,195	0.80
755,000 GERMANY BUND 4.75% 04/07/2034	997,302	0.32	380,000 USA T-BONDS 6.125% 15/11/2027	359,400	0.11
750,000 GERMANY BUND 5.625% 04/01/2028	1,035,735	0.33	10,600,000 USA T-BONDS 7.125% 15/02/2023	10,377,265	3.31
350,000 GERMANY BUND 6.25% 04/01/2024	487,183	0.16	12,700,000 USA T-BONDS 8.125% 15/08/2019	12,272,974	3.92
<i>Australie</i>	<i>2,062,775</i>	<i>0.66</i>	10,490,000 USA T-BONDS 8.75% 15/05/2020	10,617,808	3.39
400,000 AUSTRALIA 3.25% 21/04/2025	232,784	0.07	5,150,000 USA T-BONDS 9.125% 15/05/2018	4,952,662	1.58
400,000 AUSTRALIA 3.25% 21/04/2029	218,124	0.07	460,000 USA T-BONDS 9.25% 15/02/2016	395,197	0.13
1,750,000 AUSTRALIA 4.50% 15/04/2020	1,178,815	0.38	<i>France</i>	<i>22,234,460</i>	<i>7.09</i>
600,000 AUSTRALIA 5.75% 15/07/2022	433,052	0.14	3,680,000 FRANCE OAT 3.00% 25/10/2015	3,863,926	1.23
<i>Belgique</i>	<i>5,984,171</i>	<i>1.91</i>	5,000,000 FRANCE OAT 3.50% 25/04/2020	5,576,500	1.77
130,000 BELGIUM 3.75% 22/06/2045	135,057	0.04	1,000,000 FRANCE OAT 4.00% 25/04/2055	1,114,330	0.36
1,400,000 BELGIUM 3.75% 28/09/2015	1,484,770	0.47	1,660,000 FRANCE OAT 4.25% 25/04/2019	1,908,087	0.61
1,825,000 BELGIUM 4.00% 28/03/2022	2,065,535	0.66	2,590,000 FRANCE OAT 4.25% 25/10/2023	2,997,666	0.96
950,000 BELGIUM 5.00% 28/03/2035	1,189,638	0.38	3,200,000 FRANCE OAT 5.00% 25/10/2016	3,603,360	1.15
90,000 BELGIUM 5.50% 28/03/2028	115,623	0.04	2,310,000 FRANCE OAT 5.75% 25/10/2032	3,170,591	1.01
850,000 BELGIUM 5.50% 28/09/2017	993,548	0.32	<i>Italie</i>	<i>23,064,700</i>	<i>7.36</i>
<i>Canada</i>	<i>5,487,945</i>	<i>1.75</i>	4,250,000 ITALY BTP 3.75% 15/04/2016	4,466,537	1.43
150,000 CANADA 2.50% 01/06/2024	98,484	0.03	3,200,000 ITALY BTP 4.00% 01/09/2020	3,361,920	1.07
850,000 CANADA 3.25% 01/06/2021	610,747	0.19	3,270,000 ITALY BTP 4.25% 01/02/2015	3,386,412	1.08
1,600,000 CANADA 4.25% 01/06/2018	1,199,426	0.38	3,370,000 ITALY BTP 4.50% 01/03/2019	3,645,936	1.16
3,430,000 CANADA 4.50% 01/06/2015	2,441,975	0.79	3,480,000 ITALY BTP 4.75% 01/08/2023	3,723,356	1.19
1,290,000 CANADA 5.00% 01/06/2037	1,137,313	0.36	3,875,000 ITALY BTP 5.00% 01/08/2034	4,036,898	1.29
<i>Danemark</i>	<i>1,775,631</i>	<i>0.57</i>	410,000 ITALY BTP 5.25% 01/11/2029	443,641	0.14
5,200,000 DENMARK 4.00% 15/11/2017	789,102	0.26	<i>Japon</i>	<i>79,275,788</i>	<i>25.29</i>
2,150,000 DENMARK 4.50% 15/11/2039	385,729	0.12	840,000,000 JAPAN JGB 1.30% 20/03/2019	6,097,819	1.95
3,000,000 DENMARK 7.00% 10/11/2024	600,800	0.19	1,410,000,000 JAPAN JGB 1.50% 20/12/2015	9,983,166	3.19
<i>Espagne</i>	<i>11,676,705</i>	<i>3.72</i>	1,080,000,000 JAPAN JGB 1.80% 20/09/2016	7,783,932	2.48
3,150,000 SPAIN 3.25% 30/04/2016	3,258,360	1.04	774,000,000 JAPAN JGB 1.90% 20/09/2022	5,898,378	1.88
2,120,000 SPAIN 4.10% 30/07/2018	2,259,029	0.72	990,500,000 JAPAN JGB 2.00% 20/12/2033	7,309,396	2.33
800,000 SPAIN 4.40% 31/01/2015	828,520	0.26	220,000,000 JAPAN JGB 2.10% 20/12/2024	1,724,969	0.55
1,160,000 SPAIN 4.40% 31/10/2023	1,183,606	0.38	895,000,000 JAPAN JGB 2.10% 20/12/2027	7,022,853	2.24
500,000 SPAIN 4.90% 30/07/2040	498,290	0.16	200,000,000 JAPAN JGB 2.10% 20/12/2028	1,561,027	0.50
1,260,000 SPAIN 5.50% 30/04/2021	1,408,428	0.45	709,000,000 JAPAN JGB 2.20% 20/09/2026	5,640,509	1.80
1,230,000 SPAIN 5.75% 30/07/2032	1,387,969	0.44	206,000,000 JAPAN JGB 2.20% 20/09/2039	1,573,544	0.50
750,000 SPAIN 5.85% 31/01/2022	852,503	0.27	271,000,000 JAPAN JGB 2.30% 20/09/2018	2,048,610	0.65
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>97,308,366</i>	<i>31.04</i>	1,255,000,000 JAPAN JGB 2.40% 20/03/2020	9,724,609	3.10
13,300,000 USA T-BONDS 1.25% 31/08/2015	9,782,509	3.12	471,000,000 JAPAN JGB 2.40% 20/03/2048	3,811,579	1.22
4,300,000 USA T-BONDS 3.00% 15/05/2042	2,629,235	0.84	308,000,000 JAPAN JGB 2.50% 21/12/2020	2,417,185	0.77
20,250,000 USA T-BONDS 3.00% 31/08/2016	15,576,959	4.96	913,000,000 JAPAN JGB 3.70% 21/09/2015	6,678,212	2.13
			<i>Pays-Bas</i>	<i>5,718,890</i>	<i>1.82</i>
			780,000 NETHERLANDS 1.75% 15/07/2023	747,926	0.24
			800,000 NETHERLANDS 3.25% 15/07/2021	881,400	0.28
			910,000 NETHERLANDS 4.00% 15/01/2037	1,084,566	0.35
			1,500,000 NETHERLANDS 4.00% 15/07/2016	1,636,050	0.52
			1,150,000 NETHERLANDS 4.00% 15/07/2018	1,300,305	0.41
			60,000 NETHERLANDS 4.00% 15/07/2019	68,643	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<i>Royaume-Uni</i>	<i>22,868,129</i>	<i>7.30</i>
3,580,000 UK GILT 4.00% 07/03/2022	4,682,524	1.49
2,590,000 UK GILT 4.00% 07/09/2016	3,350,671	1.07
570,000 UK GILT 4.25% 07/03/2036	748,542	0.24
3,820,000 UK GILT 4.25% 07/12/2046	5,102,229	1.63
2,340,000 UK GILT 4.50% 07/03/2019	3,135,303	1.00
1,500,000 UK GILT 4.75% 07/09/2015	1,920,050	0.61
420,000 UK GILT 5.00% 07/03/2025	588,060	0.19
2,145,000 UK GILT 6.00% 07/12/2028	3,340,750	1.07
<i>Suède</i>	<i>1,064,014</i>	<i>0.34</i>
1,100,000 SWEDEN 3.50% 30/03/2039	129,853	0.04
7,000,000 SWEDEN 5.00% 01/12/2020	934,161	0.30
Obligations convertibles	913,325	0.29
<i>Australie</i>	<i>913,325</i>	<i>0.29</i>
1,300,000 AUSTRALIA 6.00% 15/02/2017	913,325	0.29
Total portefeuille-titres	292,440,051	93.29

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	144,216,900	96.30	7,500,000 GBP(C)/USD(P)OTC - 1.59 - 06.02.14 CALL	363,886	0.24
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	6,993,769	4.67	5,000,000 GBP(P)/INR(C)OTC - 94.00 - 17.01.14 PUT	50	0.00
Obligations	6,993,769	4.67	8,000,000 GBP(P)/JPY(C)OTC - 154.00 - 17.01.14 PUT	1	0.00
<i>Luxembourg</i>	6,993,769	4.67	35,000,000 NOK(C)/VS (P)OTC - 1.12 - 08.05.14 CALL	10,328	0.01
7,000,000 FORTIS BANK LUXEMBOURG 0% 17/04/2014	6,993,769	4.67	18,000,000 NZD(P)/CAD(C)OTC - 0.84 - 23.01.14 PUT	5,048	0.00
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	10,455,916	6.98	9,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.95 - 27.05.14 CALL	35,154	0.02
Actions/Parts de fonds d'investissements	10,455,916	6.98	9,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 1.05 - 27.05.14 CALL	6,127	0.00
<i>France</i>	10,455,916	6.98	10,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 105.00 - 21.01.14 CALL	65,763	0.04
440 SG MONETAIRE PLUS	10,455,916	6.98	10,000,000 USD(C)/MXN(P)OTC - 14.70 - 09.06.14 CALL	67,560	0.05
Instruments du marché monétaire	125,509,820	83.81	20,000,000 USD(P)/CAD(C)OTC - 1.01 - 21.03.14 PUT	9,073	0.01
Obligations	125,509,820	83.81	10,000,000 USD(P)/MXN(C)OTC - 12.30 - 09.06.14 PUT	28,979	0.02
<i>États-Unis d'Amérique</i>	21,479,342	14.34	Positions courtes	-1,200,160	-0.80
2,000,000 USA T-BILLS 0% 06/02/2014	1,451,343	0.97	Instruments dérivés	-1,200,160	-0.80
7,200,000 USA T-BILLS 0% 13/02/2014	5,224,741	3.49	Options	-1,200,160	-0.80
12,600,000 USA T-BILLS 0% 13/03/2014	9,142,921	6.10	<i>Luxembourg</i>	-1,200,160	-0.80
4,000,000 USA T-BILLS 0% 16/01/2014	2,902,837	1.94	-20,000,000 CHF(P)/JPY(C)OTC - 100.00 - 23.01.14 PUT	-	0.00
3,800,000 USA T-BILLS 0% 27/02/2014	2,757,500	1.84	-5,000,000 EUR(C)/GBP(P)OTC - 0.86 - 12.02.14 CALL	-4,441	0.00
<i>France</i>	56,095,524	37.47	-10,000,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.40 - 25.04.14 CALL	-104,196	-0.07
14,000,000 FRANCE BTF 0% 16/01/2014	13,999,668	9.35	-20,000,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.425 - 16.04.14 CALL	-94,500	-0.06
17,500,000 FRANCE BTF 0% 27/02/2014	17,496,745	11.69	-12,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.28 - 21.02.14 PUT	-6,690	0.00
17,600,000 FRANCE BTF 0% 30/01/2014	17,599,111	11.76	-14,500,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.33 - 14.02.14 PUT	-27,500	-0.02
7,000,000 SOCIETE GENERALE VAR 06/02/2014	7,000,000	4.67	-5,000,000 GBP(C)/INR(P)OTC - 105.20 - 26.02.14 CALL	-89,088	-0.06
<i>Italie</i>	40,936,697	27.33	-8,000,000 GBP(C)/JPY(P)OTC - 162.00 - 17.01.14 CALL	-665,069	-0.45
5,000,000 ITALY BOT 0% 12/09/2014	4,954,004	3.31	-10,000,000 GBP(P)/INR(C)OTC - 90.00 - 17.01.14 PUT	-	0.00
14,000,000 ITALY BOT 0% 14/01/2014	13,998,519	9.34	-8,000,000 GBP(P)/JPY(C)OTC - 150.00 - 17.01.14 PUT	-	0.00
14,000,000 ITALY BOT 0% 14/02/2014	13,993,286	9.34	-35,000,000 NOK(C)/VS (P)OTC - 1.15 - 08.05.14 CALL	-4,285	0.00
8,000,000 ITALY BOT 0% 14/03/2014	7,990,888	5.34	-35,000,000 NOK(P)/VS (C)OTC - 1.05 - 10.02.14 PUT	-22,210	-0.01
<i>Royaume-Uni</i>	6,998,257	4.67	-18,000,000 NZD(C)/CAD(P)OTC - 0.90 - 23.01.14 CALL	-12,460	-0.01
7,000,000 LLOYDS TSB BANK PLC 0% 10/03/2014	6,998,257	4.67	-18,000,000 NZD(P)/CAD(C)OTC - 0.82 - 23.01.14 PUT	-1,197	0.00
Instruments dérivés	1,257,395	0.84	-18,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.99 - 27.05.14 CALL	-30,494	-0.02
Options	1,257,395	0.84	-10,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 110.00 - 21.01.14 CALL	-933	0.00
<i>Luxembourg</i>	1,257,395	0.84	-10,000,000 USD(C)/MXN(P)OTC - 14.00 - 09.06.14 CALL	-122,581	-0.09
10,000,000 CHF(P)/JPY(C)OTC - 104.00 - 23.01.14 PUT	5	0.00	-10,000,000 USD(P)/CAD(C)OTC - 1.0285 - 21.03.14 PUT	-14,516	-0.01
10,000,000 CHF(P)/JPY(C)OTC - 95.00 - 23.01.14 PUT	-	0.00	Total portefeuille-titres	143,016,740	95.50
5,000,000 EUR(C)/GBP(P)OTC - 0.88 - 12.02.14 CALL	951	0.00			
10,000,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.40 - 16.04.14 CALL	97,382	0.07			
10,000,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.46 - 16.04.14 CALL	19,159	0.01			
5,000,000 EUR(P)/GBP(C)OTC - 0.82 - 12.02.14 PUT	19,746	0.01			
6,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.25 - 21.02.14 PUT	1,449	0.00			
7,250,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.30 - 14.02.14 PUT	4,861	0.00			
6,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.31 - 21.02.14 PUT	7,351	0.00			
7,250,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.36 - 14.02.14 PUT	42,010	0.03			
5,000,000 GBP(C)/INR(P)OTC - 110.60 - 26.02.14 CALL	24,782	0.02			
8,000,000 GBP(C)/JPY(P)OTC - 166.00 - 17.01.14 CALL	447,730	0.31			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
Positions longues	529,215	5.29
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	529,215	5.29
Obligations	529,215	5.29
<i>Portugal</i>	529,215	5.29
500,000 PORTUGAL 6.40% 15/02/2016	529,215	5.29
Total portefeuille-titres	529,215	5.29

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	218,671,939	93.65			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	58,818,175	25.19			
Obligations	45,151,221	19.34			
<i>Côte d'Ivoire</i>	2,509,249	1.07	<i>Pays-Bas</i>	2,691,458	1.15
2,700,000 AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.375% 06/04/2023	2,509,249	1.07	500,000 DUTCH MBS XVIII B.V. FRN 02/02/2045	367,027	0.16
<i>États-Unis d'Amérique</i>	8,961,210	3.84	2,500,000 HOLLAND MORTGAGE BACKED SERIES (HERMES) XVIII BV FRN 18/09/2044	1,693,981	0.72
2,500,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT 9.25% 15/07/2017	2,303,603	0.99	900,000 STORM 2012-I BV FRN 22/01/2054	630,450	0.27
7,300,000 USA T-BONDSI 1.25% 15/07/2020	6,072,250	2.60	<i>Royaume-Uni</i>	689,938	0.30
800,000 WELLS FARGO AND CO 1.25% 13/02/2015	585,357	0.25	500,000 ARKLE MASTER ISSUER PLC SERIE 2006-1X CLASS 5A1 FRN 17/05/2060	508,015	0.22
<i>France</i>	9,381,231	4.02	150,000 SILVERSTONE MASTER VAR 21/01/2055	181,923	0.08
7,850,000 CADES 1.75% 24/02/2015	5,785,910	2.48	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	7,187,209	3.08
3,350,000 CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.75% 18/05/2016	3,595,321	1.54	Actions/Parts de fonds d'investissements	7,187,209	3.08
<i>Guernesey</i>	1,690,678	0.72	<i>France</i>	2,413,128	1.03
2,300,000 CREDIT SUISSE GROUP FINANCE 1.625% 06/03/2015	1,690,678	0.72	0.069 AMUNDI GLOBAL EMERGENTS R	640,422	0.27
<i>Irlande</i>	1,724,531	0.74	150 MONETAIRE BIO AMUNDI	1,772,706	0.76
1,700,000 GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.00% 27/02/2015	1,724,531	0.74	<i>Luxembourg</i>	4,774,081	2.05
<i>Italie</i>	15,736,195	6.74	3,442 AMUNDI BOND ASIAN LOCAL DEBT CLASS IU	3,063,940	1.32
9,200,000 ITALY BTP 2.25% 15/05/2016	9,348,580	4.00	2,400 AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORP OU-C	1,710,141	0.73
6,100,000 ITALY BTP 4.50% 01/05/2023	6,387,615	2.74	Instruments du marché monétaire	151,516,193	64.89
<i>Pays-Bas</i>	1,001,230	0.43	Obligations	151,516,193	64.89
1,000,000 ING BANK NV FRN 14/03/2016	1,001,230	0.43	<i>Espagne</i>	62,106,934	26.60
<i>Royaume-Uni</i>	4,146,897	1.78	5,800,000 SPAIN 0% 16/05/2014	5,783,704	2.48
3,400,000 COVENTRY BUILDING SOCIETY FRN 10/02/2015	4,146,897	1.78	15,300,000 SPAIN 0% 18/07/2014	15,231,644	6.52
Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers	13,666,954	5.85	27,700,000 SPAIN 0% 20/06/2014	27,594,644	11.82
<i>Allemagne</i>	496,089	0.21	13,500,000 SPAIN 0% 24/01/2014	13,496,942	5.78
900,000 RED AND BLACK AUTO GERMANY 1 UG FRN 15/01/2023	496,089	0.21	<i>France</i>	1,499,924	0.64
<i>France</i>	5,808,869	2.48	1,500,000 FRANCE BTF 0% 30/01/2014	1,499,924	0.64
2,000,000 AUTONORIA FRN 25/02/2029	2,002,532	0.86	<i>Italie</i>	82,012,126	35.12
15,000,000 LOGGIAS 2003-1 VAR 24/11/2025	3,806,337	1.62	15,000,000 ITALY BOT 0% 13/06/2014	14,954,250	6.40
<i>Irlande</i>	904,050	0.39	15,500,000 ITALY BOT 0% 14/01/2014	15,497,683	6.64
900,000 FASTNET SECURITIES 9 LIMITED FRN 10/08/2053	904,050	0.39	9,000,000 ITALY BOT 0% 14/02/2014	8,995,751	3.85
<i>Italie</i>	695,099	0.30	27,300,000 ITALY BOT 0% 14/03/2014	27,269,120	11.68
1,000,000 SIENA MORTGAGES 07-5 S.P.A FRN 22/11/2070	695,099	0.30	15,300,000 ITALY BOT 0% 31/01/2014	15,295,322	6.55
<i>Luxembourg</i>	2,381,451	1.02	<i>Royaume-Uni</i>	5,897,209	2.53
3,000,000 E-CARAT SA 0.852% 18/11/2020	2,381,451	1.02	2,200,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 17/04/2014	2,198,584	0.94
			500,000 DEUTSCHE BANK AG LONDON 0% 17/04/2014	499,536	0.21
			3,200,000 LLOYDS TSB BANK PLC 0% 10/03/2014	3,199,089	1.38
			Instruments dérivés	1,150,362	0.49
			Options	1,150,362	0.49
			<i>États-Unis d'Amérique</i>	393,952	0.17
			612 CBOE S&P VOL INDEX - 20 - 19.02.14 CALL	24,428	0.01
			612 CBOE S&P VOL INDEX - 21 - 22.01.14 CALL	7,550	0.00
			1,045 EUROUSD - 99.25 - 13.06.14 PUT	222,773	0.10
			93 US TBOND - 128.00 - 21.02.14 PUT	99,128	0.04
			62 US TBOND - 128.00 - 24.01.14 PUT	40,073	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<i>Luxembourg</i>	732,660	0.31
360,000 EUR(P)/GBP(C)OTC - 0.80 - 10.02.14 PUT	17,100	0.01
80,000 EUR(P)/GBP(C)OTC - 0.80 - 10.02.14 PUT	3,800	0.00
2,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 10.11.14 PUT	7,895	0.00
9,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 10.11.14 PUT	35,528	0.02
2,300,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.915 - 06.01.14 CALL	129	0.00
10,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.915 - 06.01.14 CALL	562	0.00
120,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 1.10 - 09.05.14 CALL	1,093	0.00
460,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 1.10 - 09.05.14 CALL	4,190	0.00
20,000,000 USD(C)/CNY(P)OTC - 6.35 - 21.08.14 CALL	19,565	0.01
4,500,000 USD(C)/CNY(P)OTC - 6.35 - 21.08.14 CALL	4,402	0.00
10,040,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 103.00 - 17.01.14 CALL	159,729	0.08
2,650,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 103.00 - 17.01.14 CALL	42,159	0.02
11,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 105.00 - 27.02.14 CALL	124,013	0.05
2,500,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 105.00 - 27.02.14 CALL	28,185	0.01
11,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 111.00 - 27.02.14 CALL	10,734	0.00
2,500,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 111.00 - 27.02.14 CALL	2,440	0.00
12,500,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 115.00 - 10.11.14 CALL	95,727	0.04
2,700,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 115.00 - 10.11.14 CALL	20,677	0.01
12,900,000 USD(P)/JPY(C)OTC - 104.00 - 03.04.14 PUT	147,454	0.06
11,900,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 1.98 - 28.02.14 PUT	5,932	0.00
2,700,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 1.98 - 28.02.14 PUT	1,346	0.00
<i>Royaume-Uni</i>	23,750	0.01
760 3MO EURO EURIBOR - 9,912.00 - 16.06.14 PUT	23,750	0.01
Positions courtes	-422,062	-0.18
Instruments dérivés	-422,062	-0.18
Options	-422,062	-0.18
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-142,921	-0.06
-1,045 EUROUSD - 99.00 - 13.06.14 PUT	-123,236	-0.05
-93 US TBOND - 123.00 - 21.02.14 PUT	-14,764	-0.01
-62 US TBOND - 134.00 - 24.01.14 CALL	-703	0.00
-93 US TBOND - 136.00 - 21.02.14 CALL	-4,218	0.00
<i>Luxembourg</i>	-226,891	-0.10
-4,600,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.94 - 06.01.14 CALL	-	0.00
-20,000,000 USD(C)/CNY(P)OTC - 6.75 - 21.08.14 CALL	-4,267	0.00
-4,500,000 USD(C)/CNY(P)OTC - 6.75 - 21.08.14 CALL	-960	0.00
-20,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 0.94 - 06.01.14 CALL	-	0.00
-5,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 108.00 - 27.02.14 CALL	-15,025	-0.01
-22,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 108.00 - 27.02.14 CALL	-66,109	-0.03
-10,040,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 110.00 - 17.01.14 CALL	-358	0.00
-2,650,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 110.00 - 17.01.14 CALL	-94	0.00
-25,800,000 USD(P)/JPY(C)OTC - 101.00 - 03.04.14 PUT	-135,387	-0.06
-11,000,000 USD(P)/JPY(C)OTC - 96.00 - 27.02.14 PUT	-3,822	0.00
-2,500,000 USD(P)/JPY(C)OTC - 96.00 - 27.02.14 PUT	-869	0.00
<i>Royaume-Uni</i>	-52,250	-0.02
-760 3MO EURO EURIBOR - 9,937.00 - 16.06.14 PUT	-52,250	-0.02
Total portefeuille-titres	218,249,877	93.47

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	58,471,198	87.93	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	1,308,688	1.97
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	23,493,585	35.33	Actions/Parts de fonds d'investissements	1,308,688	1.97
Obligations	17,918,226	26.95	<i>France</i>	<i>1,308,688</i>	<i>1.97</i>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>5,443,006</i>	<i>8.19</i>	0.141 AMUNDI GLOBAL EMERGENTS R	1,308,688	1.97
5,400,000 USA T-BONDSI 1.25% 15/07/2020	4,491,802	6.76	Instruments du marché monétaire	32,754,742	49.26
1,300,000 WELLS FARGO AND CO 1.25% 13/02/2015	951,204	1.43	Obligations	32,754,742	49.26
<i>France</i>	<i>2,126,464</i>	<i>3.20</i>	<i>Espagne</i>	<i>9,467,939</i>	<i>14.24</i>
1,400,000 BNP PARIBAS FRN 10/01/2014	1,016,134	1.53	3,500,000 SPAIN 0% 14/03/2014	3,496,081	5.26
1,000,000 SAINT GOBAIN (CIE) 4.75% 11/04/2017	1,110,330	1.67	2,000,000 SPAIN 0% 16/05/2014	1,992,342	3.00
<i>Italie</i>	<i>7,415,481</i>	<i>11.15</i>	4,000,000 SPAIN 0% 20/06/2014	3,979,516	5.98
4,000,000 ITALY BTP 2.25% 15/05/2016	4,064,601	6.11	<i>Italie</i>	<i>23,286,803</i>	<i>35.02</i>
3,200,000 ITALY BTP 4.50% 01/05/2023	3,350,880	5.04	7,200,000 ITALY BOT 0% 14/01/2014	7,198,898	10.83
<i>Mexique</i>	<i>584,927</i>	<i>0.88</i>	5,700,000 ITALY BOT 0% 14/02/2014	5,697,266	8.57
100,000 MEXICO 9.50% 18/12/2014	584,927	0.88	7,400,000 ITALY BOT 0% 14/03/2014	7,391,571	11.11
<i>Pays-Bas</i>	<i>1,987,463</i>	<i>2.99</i>	3,000,000 ITALY BOT 0% 31/01/2014	2,999,068	4.51
1,000,000 ING BANK NV FRN 14/03/2016	1,001,230	1.51	Instruments dérivés	914,183	1.37
950,000 NOMURA EUROPE FINANCE NV 5.125% 09/12/2014	986,233	1.48	Options	914,183	1.37
<i>Royaume-Uni</i>	<i>360,885</i>	<i>0.54</i>	<i>Allemagne</i>	<i>5,520</i>	<i>0.01</i>
350,000 MORGAN STANLEY AND CO. INTERNATIONAL PLC 4.50% 29/10/2014	360,885	0.54	115 EURO STOXX 50 EUR - 2,900 - 17.01.14 PUT	5,520	0.01
Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers	5,575,359	8.38	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>447,342</i>	<i>0.67</i>
<i>Allemagne</i>	<i>165,363</i>	<i>0.25</i>	388 CBOE S&P VOL INDEX - 20 - 19.02.14 CALL	15,487	0.02
300,000 RED AND BLACK AUTO GERMANY 1 UG FRN 15/01/2023	165,363	0.25	388 CBOE S&P VOL INDEX - 21 - 22.01.14 CALL	4,787	0.01
<i>Irlande</i>	<i>401,800</i>	<i>0.60</i>	572 EUROUSD - 99.25 - 13.06.14 PUT	121,938	0.18
400,000 FASTNET SECURITIES 9 LIMITED FRN 10/08/2053	401,800	0.60	28 S&P 500 INDEX - 1,750 - 22.03.14 CALL	220,879	0.33
<i>Italie</i>	<i>834,119</i>	<i>1.25</i>	56 US TBOND - 128.00 - 21.02.14 PUT	59,690	0.09
1,200,000 SIENA MORTGAGES 07-5 S.P.A FRN 22/11/2070	834,119	1.25	38 US TBOND - 128.00 - 24.01.14 PUT	24,561	0.04
<i>Luxembourg</i>	<i>793,817</i>	<i>1.19</i>	<i>Luxembourg</i>	<i>448,321</i>	<i>0.67</i>
1,000,000 E-CARAT SA 0.852% 18/11/2020	793,817	1.19	250,000 EUR(P)/GBP(C)OTC - 0.80 - 10.02.14 PUT	11,875	0.02
<i>Pays-Bas</i>	<i>1,531,969</i>	<i>2.30</i>	6,500,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 10.11.14 PUT	25,659	0.04
400,000 DUTCH MBS XVIII B.V. FRN 02/02/2045	293,622	0.44	8,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.915 - 06.01.14 CALL	450	0.00
600,000 HIGHWAY BV FRN 26/03/2024	327,696	0.49	390,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 1.10 - 09.05.14 CALL	3,552	0.01
1,300,000 STORM 2012-I BV FRN 22/01/2054	910,651	1.37	16,700,000 USD(C)/CNY(P)OTC - 6.35 - 21.08.14 CALL	16,337	0.02
<i>Royaume-Uni</i>	<i>1,848,291</i>	<i>2.79</i>	8,390,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 103.00 - 17.01.14 CALL	133,479	0.19
800,000 ARKLE MASTER ISSUER PLC SERIE 2006-1X CLASS 5A1 FRN 17/05/2060	812,823	1.23	8,100,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 105.00 - 27.02.14 CALL	91,318	0.14
800,000 FOSSE MASTER ISSUER PLC FRN 18/10/2054	550,340	0.83	8,100,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 111.00 - 27.02.14 CALL	7,904	0.01
400,000 SILVERSTONE MASTER VAR 21/01/2055	485,128	0.73	9,000,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 115.00 - 10.11.14 CALL	68,924	0.10
			7,400,000 USD(P)/JPY(C)OTC - 104.00 - 03.04.14 PUT	84,586	0.13
			8,500,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 1.98 - 28.02.14 PUT	4,237	0.01
			<i>Royaume-Uni</i>	<i>13,000</i>	<i>0.02</i>
			416 3MO EURO EURIBOR - 9,912.00 - 16.06.14 PUT	13,000	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
Positions courtes	-243,680	-0.37
Instruments dérivés	-243,680	-0.37
Options	-243,680	-0.37
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>-82,060</i>	<i>-0.12</i>
-572 EUROUSD - 99.00 - 13.06.14 PUT	-67,456	-0.11
-28 S&P 500 INDEX - 1,375 - 22.03.14 PUT	-2,743	0.00
-56 US TBOND - 123.00 - 21.02.14 PUT	-8,890	-0.01
-38 US TBOND - 134.00 - 24.01.14 CALL	-431	0.00
-56 US TBOND - 136.00 - 21.02.14 CALL	-2,540	0.00
<i>Luxembourg</i>	<i>-133,020</i>	<i>-0.21</i>
-16,000,000 USD(C)/CHF(P)OTC - 0.94 - 06.01.14 CALL	-	0.00
-16,700,000 USD(C)/CNY(P)OTC - 6.75 - 21.08.14 CALL	-3,563	-0.01
-16,200,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 108.00 - 27.02.14 CALL	-48,680	-0.07
-8,390,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 110.00 - 17.01.14 CALL	-299	0.00
-14,800,000 USD(P)/JPY(C)OTC - 101.00 - 03.04.14 PUT	-77,664	-0.13
-8,100,000 USD(P)/JPY(C)OTC - 96.00 - 27.02.14 PUT	-2,814	0.00
<i>Royaume-Uni</i>	<i>-28,600</i>	<i>-0.04</i>
-416 3MO EURO EURIBOR - 9,937.00 - 16.06.14 PUT	-28,600	-0.04
Total portefeuille-titres	58,227,518	87.56

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	9,495,992	91.96	Instruments dérivés	27,125	0.26
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	1,499,696	14.52	Options	27,125	0.26
Actions	-	0.00	<i>Allemagne</i>	27,125	0.26
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-	0.00	50 EURO STOXX 50 EUR - 2,950 - 17.01.14 PUT	3,600	0.03
529 MARRIOTT INTL ORD REG	-	0.00	50 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.01.14 PUT	5,850	0.06
Obligations	1,499,696	14.52	25 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 17.01.14 CALL	11,725	0.11
<i>France</i>	1,499,696	14.52	25 EURO STOXX 50 EUR - 3,150 - 17.01.14 CALL	5,950	0.06
500,000 BANQUE POSTALE (LA) VAR 21/01/2014	500,000	4.84	Positions courtes	-15,600	-0.15
500,000 DANONE GROUPE 0% 25/02/2014	499,856	4.84	Instruments dérivés	-15,600	-0.15
500,000 GECINA 0% 17/02/2014	499,840	4.84	Options	-15,600	-0.15
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	971,028	9.40	<i>Allemagne</i>	-15,600	-0.15
Actions/Parts de fonds d'investissements	971,028	9.40	-50 EURO STOXX 50 EUR - 3,050 - 17.01.14 PUT	-10,300	-0.10
<i>France</i>	971,028	9.40	-50 EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 17.01.14 CALL	-5,300	-0.05
4 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	876,484	8.48	Total portefeuille-titres	9,480,392	91.81
8 MONETAIRE BIO AMUNDI	94,544	0.92			
Instruments du marché monétaire	6,998,143	67.78			
Obligations	6,998,143	67.78			
<i>Allemagne</i>	499,829	4.84			
500,000 BAYER AG 0% 04/03/2014	499,829	4.84			
<i>Danemark</i>	499,759	4.84			
500,000 DANSKE BANK AS 0% 03/03/2014	499,759	4.84			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	499,913	4.84			
500,000 HEWLETT PACKARD CO 0% 15/01/2014	499,913	4.84			
<i>France</i>	1,499,961	14.53			
500,000 LA POSTE 0% 14/01/2014	499,961	4.84			
1,000,000 LASER COFINOGA VAR 13/01/2014	1,000,000	9.69			
<i>Luxembourg</i>	499,931	4.84			
500,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA 0% 16/01/2014	499,931	4.84			
<i>Pays-Bas</i>	999,906	9.68			
500,000 ADECCO INT FINL SERVICES BV 0% 21/01/2014	499,950	4.84			
500,000 CORIO NV 0% 15/01/2014	499,956	4.84			
<i>Royaume-Uni</i>	1,998,974	19.37			
500,000 AVIVA PLC 0% 25/02/2014	499,852	4.84			
1,000,000 LLOYDS TSB BANK PLC 0% 13/02/2014	999,428	9.69			
500,000 VODAFONE GROUP PLC 0% 10/03/2014	499,694	4.84			
<i>Suisse</i>	499,870	4.84			
500,000 REED ELSEVIER PROPERTIES SA 0% 21/02/2014	499,870	4.84			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	10,024,552	95.90	Positions courtes	-15,600	-0.15
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	2,399,696	22.96	<i>Instruments dérivés</i>	-15,600	-0.15
Obligations	2,399,696	22.96	Options	-15,600	-0.15
<i>France</i>	<i>2,399,696</i>	<i>22.96</i>	<i>Allemagne</i>	<i>-15,600</i>	<i>-0.15</i>
400,000 BANQUE POSTALE (LA) VAR 21/01/2014	400,000	3.83	-50 EURO STOXX 50 EUR - 3,050 - 17.01.14 PUT	-10,300	-0.10
1,000,000 BANQUE SOLFEA VAR 06/01/2014	1,000,000	9.57	-50 EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 17.01.14 CALL	-5,300	-0.05
500,000 DANONE GROUPE 0% 25/02/2014	499,856	4.78	Total portefeuille-titres	10,008,952	95.75
500,000 GECINA 0% 17/02/2014	499,840	4.78			
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	799,179	7.65			
Actions/Parts de fonds d'investissements	799,179	7.65			
<i>France</i>	<i>799,179</i>	<i>7.65</i>			
3 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	657,363	6.29			
12 MONETAIRE BIO AMUNDI	141,816	1.36			
Instruments du marché monétaire	6,798,552	65.03			
Obligations	6,798,552	65.03			
<i>Belgique</i>	<i>499,905</i>	<i>4.78</i>			
500,000 VOLKSWAGEN GROUP SERVICES SCS 0% 07/02/2014	499,905	4.78			
<i>Bermudes</i>	<i>499,868</i>	<i>4.78</i>			
500,000 KELLOGG EUROPE CO LTD 0% 19/02/2014	499,868	4.78			
<i>France</i>	<i>2,299,512</i>	<i>21.99</i>			
500,000 AUCHAN SA 0% 31/03/2014	499,682	4.78			
400,000 CREDIT LYONNAIS VAR 22/01/2014	400,000	3.83			
400,000 SOCIETE GENERALE 0% 17/01/2014	399,974	3.83			
500,000 UNIBAIL RODAMCO 0% 20/01/2014	499,963	4.77			
500,000 VIVENDI 0% 05/02/2014	499,893	4.78			
<i>Pays-Bas</i>	<i>1,499,891</i>	<i>14.35</i>			
500,000 ADECCO INT FINL SERVICES BV 0% 21/01/2014	499,950	4.78			
500,000 CORIO NV 0% 15/01/2014	499,955	4.78			
500,000 TELEFONICA EUROPE BV 0% 03/01/2014	499,986	4.79			
<i>Royaume-Uni</i>	<i>1,499,506</i>	<i>14.35</i>			
500,000 AVIVA PLC 0% 25/02/2014	499,852	4.78			
500,000 DIAGEO FINANCE PLC 0% 15/01/2014	499,960	4.79			
500,000 VODAFONE GROUP PLC 0% 10/03/2014	499,694	4.78			
<i>Suisse</i>	<i>499,870</i>	<i>4.78</i>			
500,000 REED ELSEVIER PROPERTIES SA 0% 21/02/2014	499,870	4.78			
Instruments dérivés	27,125	0.26			
Options	27,125	0.26			
<i>Allemagne</i>	<i>27,125</i>	<i>0.26</i>			
50 EURO STOXX 50 EUR - 2,950 - 17.01.14 PUT	3,600	0.03			
50 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.01.14 PUT	5,850	0.06			
25 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 17.01.14 CALL	11,725	0.11			
25 EURO STOXX 50 EUR - 3,150 - 17.01.14 CALL	5,950	0.06			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	52,213,741	89.79			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	28,780,277	49.49			
Obligations	28,780,277	49.49			
<i>Allemagne</i>	1,329,507	2.29	<i>Pays-Bas</i>	7,280,560	12.52
400,000 DEUTSCHE LUFTHANSA A 6.75% 24/03/2014	405,132	0.70	1,250,000 CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.50% 20/03/2017	1,294,725	2.23
100,000 FRANZ HANIEL UND CIE GMBH VAR 01/02/2017	112,820	0.19	500,000 EDP FINANCE BV 4.75% 26/09/2016	528,510	0.91
400,000 SGL CARBON SE FRN 15/05/2015	399,520	0.69	500,000 GMAC INTERNATIONAL FINANCE BV 7.50% 21/04/2015	534,375	0.92
400,000 THYSSENKRUPP AG 4.375% 18/03/2015	412,035	0.71	300,000 HEIDELBERGER ZEMENT FINANCE BV 8.00% 31/01/2017	350,640	0.60
<i>Croatie</i>	211,000	0.36	3,000,000 NETHERLANDS 3.75% 15/07/2014	3,056,040	5.25
200,000 AGROKOR DD 10.00% 07/12/2016	211,000	0.36	575,000 PHOENIX PIB FINANCE 9.625% 15/07/2014	601,772	1.03
<i>Espagne</i>	2,535,497	4.36	415,000 SCHAEFFLER FINANCE BV 7.75% 15/02/2017	480,184	0.83
400,000 CAMPOFRIO ALIMENTACI 8.25% 31/10/2016	420,000	0.72	420,000 ZIGGO 6.125% 15/11/2017	434,314	0.75
1,500,000 GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.625% 09/02/2017	1,687,257	2.90	<i>Portugal</i>	1,577,127	2.71
400,000 OBRASCON HUARTE LAIN SA 7.375% 28/04/2015	428,240	0.74	400,000 BANCO ESPIRITO SANTO 5.875% 09/11/2015	419,608	0.72
<i>France</i>	7,617,500	13.09	1,100,000 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 5.625% 04/12/2015	1,157,519	1.99
300,000 AIR FRANCE - KLM 6.75% 27/10/2016	327,882	0.56	<i>Royaume-Uni</i>	2,598,894	4.47
1,000,000 BANQUE PSA FINANCE 6.00% 16/07/2014	1,023,390	1.75	800,000 FCE BANK PLC 5.125% 16/11/2015	1,022,769	1.76
500,000 CROWN EURO HOLDINGS 7.125% 15/08/2018	532,500	0.92	1,500,000 OTE PLC 7.25% 12/02/2015	1,576,125	2.71
310,000 FAURECIA 9.375% 15/12/2016	369,210	0.63	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	1,440,057	2.48
800,000 LAFARGE SA 5.375% 26/06/2017	882,760	1.52	Actions/Parts de fonds d'investissements	1,440,057	2.48
1,400,000 PERNOD RICARD 7.00% 15/01/2015	1,488,438	2.55	<i>France</i>	1,440,057	2.48
400,000 REMY COINTREAU SA 5.18% 15/12/2016	444,936	0.77	0.033 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	621	0.00
350,000 RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE 2.125% 24/11/2014	353,514	0.61	1 AMUNDI TRESO 3 MOIS I C	1,439,436	2.48
500,000 RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE 5.625% 05/10/2015	537,980	0.93	Instruments du marché monétaire	21,993,407	37.82
1,000,000 TEREOS EUROPE 6.375% 15/04/2014	1,016,270	1.75	Obligations	21,993,407	37.82
600,000 WENDEL INVESTISSEMENT 4.875% 26/05/2016	640,620	1.10	<i>France</i>	21,993,407	37.82
<i>Irlande</i>	1,120,568	1.93	2,000,000 FRANCE BTF 0% 03/04/2014	1,999,644	3.44
300,000 ARDAGH GLASS FINANCE PLC 9.25% 01/07/2016	315,000	0.54	5,000,000 FRANCE BTF 0% 06/02/2014	4,999,487	8.60
800,000 FGA CAPITAL IRELAND PLC 5.25% 28/02/2014	805,568	1.39	10,000,000 FRANCE BTF 0% 09/01/2014	9,999,598	17.19
<i>Italie</i>	534,156	0.92	1,000,000 FRANCE BTF 0% 16/01/2014	999,975	1.72
500,000 BUZZI UNICEM 5.125% 09/12/2016	534,156	0.92	4,000,000 FRANCE BTF 0% 18/09/2014	3,994,703	6.87
<i>Libéria</i>	401,000	0.69	Total portefeuille-titres	52,213,741	89.79
400,000 ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.625% 27/01/2014	401,000	0.69			
<i>Luxembourg</i>	3,574,468	6.15			
400,000 ARCELORMITTAL SA VAR 03/06/2016	478,890	0.82			
200,000 CLARIANT FINANCE 5.625% 24/01/2017	222,385	0.38			
500,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 5.25% 11/03/2015	520,893	0.90			
1,000,000 FIAT FINANCE AND TRADE LTD 7.75% 17/10/2016	1,109,112	1.91			
700,000 HEIDELBERGCEMENT FINANCE 7.50% 31/10/2014	735,819	1.27			
480,000 WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	507,369	0.87			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
Positions longues	103,981,511	48.75	Obligations convertibles	5,801,746	2.72
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	35,892,089	16.83	<i>Belgique</i>	2,330,729	1.09
Actions	29,799,879	13.97	1,200,000 SAGERPAR 0.375% 09/10/2018 CV	1,229,952	0.57
<i>Allemagne</i>	7,193,444	3.37	1,500,000 SOFINA SA 1.00% 19/09/2016 CV	1,100,777	0.52
21,724 ADIDAS NOM	2,012,511	0.94	<i>Hongrie</i>	1,036,720	0.49
12,260 BASF SE	950,027	0.45	1,000,000 MNV MAGYAR NEMZETIN VAGYONKEZ 3.375% 02/04/2019 CV	1,036,720	0.49
12,473 BAYERISCHE MOTORENWERKE	1,062,949	0.50	<i>Pays-Bas</i>	2,434,297	1.14
3,260 CONTINENTAL AG	519,644	0.24	2,300,000 ACS ACTIVIDADES FINANCE 2.625% 22/10/2018 CV	2,434,297	1.14
20,822 DAIMLER	1,309,704	0.61	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	17,967,907	8.42
2,475 DEUTSCHE BANK AG-NOM	85,821	0.04	Actions/Parts de fonds d'investissements	17,967,907	8.42
47,275 DEUTSCHE POST AG-NOM	1,252,788	0.59	<i>France</i>	17,967,907	8.42
<i>Canada</i>	38,509	0.02	82 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	17,967,907	8.42
2,447 GOLDCORP	38,509	0.02	Instruments du marché monétaire	44,503,089	20.87
<i>Espagne</i>	858,792	0.40	Obligations	44,503,089	20.87
132,000 BANCO SANTANDER SA	858,792	0.40	<i>France</i>	44,503,089	20.87
<i>États-Unis d'Amérique</i>	168,051	0.08	12,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 10/02/2014	12,001,171	5.64
2,550 CATERPILLAR INC	168,051	0.08	5,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 10/02/2014	5,000,000	2.34
<i>France</i>	17,025,838	7.99	11,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 10/02/2014	11,500,915	5.39
19,149 ALSTOM	506,970	0.24	8,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 13/03/2014	8,001,003	3.75
165,017 AXA	3,334,993	1.56	8,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 24/06/2014	8,000,000	3.75
1,713 BNP PARIBAS	97,041	0.05	Instruments dérivés	5,618,426	2.63
20,577 BOUYGUES	564,221	0.26	Options	5,618,426	2.63
56,681 CAP GEMINI SA	2,784,738	1.31	<i>Allemagne</i>	4,098,443	1.93
19,536 CARREFOUR SA	562,832	0.26	720 AIRBUS GROUP - 46.00 - 21.03.14 PUT	21,600	0.01
1,616 LAFARGE SA	88,024	0.04	670 AIRBUS GROUP - 50.00 - 21.03.14 PUT	55,610	0.03
57,508 RENAULT SA	3,361,342	1.58	1,100 ALSTOM - 27.00 - 21.02.14 CALL	93,500	0.04
33,150 SANOFI	2,556,528	1.20	1,100 ALSTOM - 28.00 - 21.02.14 CALL	57,200	0.03
8,428 SCHNEIDER ELECTRIC SA	534,335	0.25	3,300 AXA - 18.00 - 21.03.14 PUT	82,500	0.04
2,947 SOCIETE GENERALE A	124,422	0.06	2,750 BANCO SANTANDER SA - 6.50 - 19.12.14 PUT	239,250	0.11
9,405 TOTAL	418,805	0.20	540 BASF SE - 76.00 - 21.03.14 PUT	108,000	0.05
43,830 VINCI SA	2,091,568	0.98	1,375 BCO BILBAO VIZCAYA - 7.50 - 19.12.14 PUT	56,375	0.03
1 VIVENDI	19	0.00	1,375 BCO BILBAO VIZCAYA - 9.50 - 19.12.14 CALL	70,125	0.03
<i>Italie</i>	689,145	0.32	520 BMW - 80.00 - 21.03.14 CALL	354,640	0.17
219,200 INTESA SANPAOLO SPA	393,245	0.18	275 BNP PARIBAS - 52.00 - 19.12.14 PUT	118,800	0.06
55,000 UNICREDIT SPA REGR	295,900	0.14	275 BNP PARIBAS - 64.00 - 19.12.14 CALL	67,100	0.03
<i>Pays-Bas</i>	3,059,869	1.43	550 BOUYGUES - 25.00 - 17.01.14 PUT	3,850	0.00
16,044 AIRBUS GROUP	895,416	0.42	275 DEUTSCHE BANK AG-NOM - 32.00 - 19.12.14 PUT	62,425	0.03
153 ING GROEP NV-CVA	1,545	0.00	275 DEUTSCHE BANK AG-NOM - 38.00 - 19.12.14 CALL	46,750	0.02
81,175 ROYAL PHILIPS NV	2,162,908	1.01	1,375 DEUTSCHE POST AG-NOM - 24.00 - 21.03.14 PUT	42,625	0.02
<i>Suisse</i>	766,231	0.36	1,047 EURO STOXX 50 EUR - 2.950 - 17.01.14 CALL	1,746,396	0.81
5,400 NOVARTIS AG-NOM	313,733	0.15	2,086 EURO STOXX 50 EUR - 3.400 - 20.06.14 CALL	425,544	0.20
32,774 UBS AG NOM	452,498	0.21	685 INTESA SANPAOLO SPA - 1.60 - 18.12.14 PUT	101,380	0.05
Obligations	290,464	0.14	275 SCHNEIDER ELECTR SA - 60.00 - 17.01.14 CALL	102,300	0.05
<i>Suisse</i>	290,464	0.14	205 SOCIETE GENERALE A - 38.00 - 19.12.14 PUT	59,860	0.03
345,000 SCHINDLER HOLDING AG 0.375% 05/06/2017 CV	290,464	0.14			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
205 SOCIETE GENERALE A - 48.00 - 19.12.14 CALL	42,025	0.02	-1,047 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 17.01.14 CALL	-491,043	-0.22
275 UNICREDIT SPA - 4.80 - 18.12.14 PUT	123,338	0.06	-1,103 EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 17.01.14 CALL	-116,918	-0.05
690 VINCI SA - 46.00 - 17.01.14 PUT	17,250	0.01	-1,100 EURO STOXX BANKS - 120 - 19.12.14 PUT	-346,500	-0.16
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>1,549</i>	<i>0.00</i>	-1,100 EURO STOXX BANKS - 150 - 19.12.14 CALL	-440,000	-0.21
915 BARRICK GOLD (US) - 35.00 - 18.01.14 CALL	663	0.00	-685 INTESA SANPAOLO SPA - 1.30 - 20.03.14 PUT	-3,425	0.00
610 GOLDCORP - 40.00 - 18.01.14 CALL	443	0.00	-275 SCHNEIDER ELECTR SA - 52.00 - 17.01.14 PUT	-275	0.00
610 NEWMONT MINING - 45.00 - 18.01.14 CALL	443	0.00	-410 SCHNEIDER ELECTR SA - 54.00 - 21.03.14 PUT	-17,630	-0.01
<i>France</i>	<i>131,955</i>	<i>0.06</i>	-410 SCHNEIDER ELECTR SA - 64.00 - 21.03.14 CALL	-111,520	-0.05
555 CAP GEMINI SA - 44.00 - 21.03.14 PUT	41,070	0.02	-420 SCHNEIDER ELECTR SA - 68.00 - 21.03.14 CALL	-53,760	-0.03
415 RENAULT SA - 56.00 - 21.03.14 PUT	90,885	0.04	-660 TOTAL SA - 42.00 - 21.03.14 PUT	-34,980	-0.02
<i>Pays-Bas</i>	<i>219,870</i>	<i>0.10</i>	-275 UNICREDIT SPA - 4.40 - 20.03.14 PUT	-11,962	-0.01
550 HEINEKEN NV - 49.00 - 17.01.14 CALL	43,450	0.02	-560 VINCI SA - 44.00 - 21.03.14 PUT	-32,480	-0.02
2,910 ING GROEP NV-CVA - 8.00 - 21.03.14 PUT	11,640	0.01	-810 VINCI SA - 48.00 - 21.03.14 CALL	-132,030	-0.06
1,070 ROYAL PHILIPS NV - 26.00 - 21.03.14 CALL	164,780	0.07	-580 VINCI SA - 50.00 - 21.03.14 CALL	-48,720	-0.02
<i>Singapour</i>	<i>817,462</i>	<i>0.38</i>	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>-201,222</i>	<i>-0.09</i>
667 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 13,000 - 12.12.14 PUT	817,462	0.38	-1,374 BARRICK GOLD (US) - 45.00 - 18.01.14 CALL	-997	0.00
<i>Suisse</i>	<i>349,147</i>	<i>0.16</i>	-1,220 GOLDCORP - 50.00 - 18.01.14 CALL	-885	0.00
140 CIE FIN RICHEMONT SA - 92.00 - 21.03.14 PUT	62,260	0.03	-1,220 NEWMONT MINING - 55.00 - 18.01.14 CALL	-885	0.00
1,350 UBS AG NOM - 17.00 - 21.03.14 CALL	72,705	0.03	-83 S&P 500 INDEX - 1,650 - 22.03.14 PUT	-46,380	-0.02
680 UBS AG NOM - 17.00 - 21.03.14 PUT	41,061	0.02	-55 S&P 500 INDEX - 1,850 - 22.03.14 CALL	-152,075	-0.07
1,560 UBS AG NOM - 18.00 - 21.03.14 PUT	173,121	0.08	<i>France</i>	<i>-610,485</i>	<i>-0.29</i>
Positions courtes	-8,483,607	-3.98	-555 CAP GEMINI SA - 40.00 - 21.03.14 PUT	-12,210	-0.01
Instruments dérivés	-8,483,607	-3.98	-825 CAP GEMINI SA - 48.00 - 21.03.14 CALL	-249,150	-0.11
Options	-8,483,607	-3.98	-825 CARREFOUR SA - 26.00 - 21.03.14 PUT	-42,900	-0.02
<i>Allemagne</i>	<i>-6,181,442</i>	<i>-2.90</i>	-825 CARREFOUR SA - 30.00 - 21.03.14 CALL	-80,025	-0.04
-525 ADIDAS NOM - 92.00 - 21.03.14 CALL	-211,575	-0.10	-1,300 SANOFI - 80.00 - 21.03.14 CALL	-226,200	-0.11
-670 AIRBUS GROUP - 42.00 - 21.03.14 PUT	-5,360	0.00	<i>Pays-Bas</i>	<i>-444,690</i>	<i>-0.21</i>
-550 ALSTOM - 25.00 - 21.02.14 CALL	-107,800	-0.05	-1,160 ROYAL PHILIPS NV - 22.00 - 21.03.14 PUT	-13,920	-0.01
-550 ALSTOM - 30.00 - 21.02.14 CALL	-8,800	0.00	-1,160 ROYAL PHILIPS NV - 25.00 - 21.03.14 CALL	-256,360	-0.12
-4,640 AXA - 17.00 - 21.03.14 PUT	-55,680	-0.03	-1,070 ROYAL PHILIPS NV - 27.00 - 21.03.14 CALL	-108,070	-0.05
-1,160 AXA - 18.00 - 21.03.14 CALL	-277,240	-0.13	-1,070 ROYAL PHILIPS NV - 28.00 - 21.03.14 CALL	-66,340	-0.03
-2,200 AXA - 20.00 - 21.03.14 CALL	-217,800	-0.10	<i>Singapour</i>	<i>-920,676</i>	<i>-0.43</i>
-2,750 BANCO SANTANDER SA - 5.25 - 21.03.14 PUT	-11,000	-0.01	-263 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 17,000 - 12.12.14 CALL	-920,676	-0.43
-1,080 BASF SE - 72.00 - 21.03.14 PUT	-96,120	-0.05	<i>Suisse</i>	<i>-125,092</i>	<i>-0.06</i>
-540 BASF SE - 80.00 - 21.03.14 CALL	-84,780	-0.04	-280 CIE FIN RICHEMONT SA - 82.00 - 21.03.14 PUT	-29,017	-0.01
-520 BMW - 84.00 - 21.03.14 CALL	-218,920	-0.10	-1,360 UBS AG NOM - 15.50 - 21.03.14 PUT	-25,524	-0.01
-520 BMW - 88.00 - 21.03.14 CALL	-121,160	-0.06	-1,360 UBS AG NOM - 16.00 - 21.03.14 PUT	-38,841	-0.03
-1,090 BOUYGUES - 26.00 - 21.03.14 PUT	-99,190	-0.05	-1,340 UBS AG NOM - 18.00 - 21.03.14 CALL	-31,710	-0.01
-550 BOUYGUES - 28.00 - 21.03.14 CALL	-66,000	-0.03	Total portefeuille-titres	95,497,904	44.77
-550 BOUYGUES - 30.00 - 21.03.14 CALL	-30,800	-0.01			
-275 CONTINENTAL AG - 160.00 - 21.03.14 CALL	-204,325	-0.10			
-550 DAIMLER - 64.00 - 21.03.14 CALL	-117,150	-0.05			
-1,375 DEUTSCHE POST AG-NOM - 22.00 - 21.03.14 PUT	-12,375	-0.01			
-2,750 DEUTSCHE POST AG-NOM - 26.00 - 21.03.14 CALL	-387,750	-0.18			
-276 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 20.06.14 CALL	-1,549,188	-0.72			
-1,876 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 20.06.14 PUT	-373,324	-0.18			
-314 EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 17.01.14 PUT	-8,478	0.00			
-1,047 EURO STOXX 50 EUR - 2,950 - 17.01.14 PUT	-75,384	-0.04			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Positions longues	43,928,948	54.68	Obligations convertibles	4,799,165	5.97
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	26,463,620	32.94	<i>Belgique</i>	1,451,323	1.81
Actions	21,159,300	26.34	700,000 SAGERPAR 0.375% 09/10/2018 CV	717,472	0.89
<i>Allemagne</i>	5,550,497	6.91	1,000,000 SOFINA SA 1.00% 19/09/2016 CV	733,851	0.92
17,136 ADIDAS NOM	1,587,479	1.97	<i>Hongrie</i>	1,866,096	2.32
9,133 BASF SE	707,716	0.88	1,800,000 MNV MAGYAR NEMZETIN VAGYONKEZ 3.375% 02/04/2019 CV	1,866,096	2.32
10,011 BAYERISCHE MOTORENWERKE	853,137	1.06	<i>Pays-Bas</i>	1,481,746	1.84
2,665 CONTINENTAL AG	424,801	0.53	1,400,000 ACS ACTIVIDADES FINANCE 2.625% 22/10/2018 CV	1,481,746	1.84
15,143 DAIMLER	952,495	1.19	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	6,175,251	7.69
1,800 DEUTSCHE BANK AG-NOM	62,415	0.08	Actions/Parts de fonds d'investissements	6,175,251	7.69
36,319 DEUTSCHE POST AG-NOM	962,454	1.20	<i>France</i>	4,382,417	5.46
<i>Canada</i>	31,474	0.04	20 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	4,382,417	5.46
2,000 GOLDCORP	31,474	0.04	<i>Luxembourg</i>	1,792,834	2.23
<i>Espagne</i>	627,699	0.78	2,450 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	1,792,834	2.23
96,480 BANCO SANTANDER SA	627,699	0.78	Instruments du marché monétaire	7,000,000	8.71
<i>États-Unis d'Amérique</i>	107,750	0.13	Obligations	7,000,000	8.71
1,635 CATERPILLAR INC	107,750	0.13	<i>France</i>	7,000,000	8.71
<i>France</i>	12,062,226	15.02	3,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 13/03/2014	3,000,000	3.73
10,322 ALSTOM	273,275	0.34	4,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 24/06/2014	4,000,000	4.98
118,844 AXA	2,401,836	2.98	Instruments dérivés	4,290,077	5.34
1,220 BNP PARIBAS	69,113	0.09	Options	4,290,077	5.34
16,850 BOUYGUES	462,027	0.58	<i>Allemagne</i>	3,253,093	4.05
40,339 CAP GEMINI SA	1,981,855	2.47	440 AIRBUS GROUP - 46.00 - 21.03.14 PUT	13,200	0.02
14,750 CARREFOUR SA	424,948	0.53	510 AIRBUS GROUP - 50.00 - 21.03.14 PUT	42,330	0.05
1,323 LAFARGE SA	72,064	0.09	800 ALSTOM - 27.00 - 21.02.14 CALL	68,000	0.08
39,259 RENAULT SA	2,294,689	2.86	800 ALSTOM - 28.00 - 21.02.14 CALL	41,600	0.05
26,775 SANOFI	2,064,888	2.57	2,400 AXA - 18.00 - 21.03.14 PUT	60,000	0.07
5,337 SCHNEIDER ELECTRIC SA	338,366	0.42	2,010 BANCO SANTANDER SA - 6.50 - 19.12.14 PUT	174,870	0.22
2,100 SOCIETE GENERALE A	88,662	0.11	400 BASF SE - 76.00 - 21.03.14 PUT	80,000	0.10
181 TOTAL	8,060	0.01	1,000 BCO BILBAO VIZCAYA - 7.50 - 19.12.14 PUT	41,000	0.05
33,161 VINCI SA	1,582,443	1.97	1,000 BCO BILBAO VIZCAYA - 9.50 - 19.12.14 CALL	51,000	0.06
<i>Italie</i>	505,110	0.63	420 BMW - 80.00 - 21.03.14 CALL	286,440	0.36
161,600 INTESA SANPAOLO SPA	289,910	0.36	200 BNP PARIBAS - 52.00 - 19.12.14 PUT	86,400	0.11
40,000 UNICREDIT SPA REGR	215,200	0.27	200 BNP PARIBAS - 64.00 - 19.12.14 CALL	48,800	0.06
<i>Pays-Bas</i>	2,012,241	2.50	400 BOUYGUES - 25.00 - 17.01.14 PUT	2,800	0.00
11,417 AIRBUS GROUP	637,183	0.79	200 DEUTSCHE BANK AG-NOM - 32.00 - 19.12.14 PUT	45,400	0.06
1,260 ING GROEP NV-CVA	12,726	0.02	200 DEUTSCHE BANK AG-NOM - 38.00 - 19.12.14 CALL	34,000	0.04
51,129 ROYAL PHILIPS NV	1,362,332	1.69	1,005 DEUTSCHE POST AG-NOM - 24.00 - 21.03.14 PUT	31,155	0.04
<i>Suisse</i>	262,303	0.33	876 EURO STOXX 50 EUR - 2.950 - 17.01.14 CALL	1,461,168	1.83
3,900 NOVARTIS AG-NOM	226,585	0.29	1,760 EURO STOXX 50 EUR - 3.400 - 20.06.14 CALL	359,040	0.45
2,587 UBS AG NOM	35,718	0.04	505 INTESA SANPAOLO SPA - 1.60 - 18.12.14 PUT	74,740	0.09
Obligations	505,155	0.63	200 SCHNEIDER ELECTR SA - 60.00 - 17.01.14 CALL	74,400	0.09
<i>Suisse</i>	505,155	0.63	150 SOCIETE GENERALE A - 38.00 - 19.12.14 PUT	43,800	0.05
600,000 SCHINDLER HOLDING AG 0.375% 05/06/2017 CV	505,155	0.63			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
150 SOCIETE GENERALE A - 48.00 - 19.12.14 CALL	30,750	0.04	-263 EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 17.01.14 PUT	-7,101	-0.01
200 UNICREDIT SPA - 4.80 - 18.12.14 PUT	89,700	0.11	-876 EURO STOXX 50 EUR - 2,950 - 17.01.14 PUT	-63,072	-0.08
500 VINCI SA - 46.00 - 17.01.14 PUT	12,500	0.02	-876 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 17.01.14 CALL	-410,844	-0.50
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>1,357</i>	<i>0.00</i>	-913 EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 17.01.14 CALL	-96,778	-0.12
500 BARRICK GOLD (US) - 35.00 - 18.01.14 CALL	363	0.00	-800 EURO STOXX BANKS - 120 - 19.12.14 PUT	-252,000	-0.31
700 GOLDCORP - 40.00 - 18.01.14 CALL	508	0.00	-800 EURO STOXX BANKS - 150 - 19.12.14 CALL	-320,000	-0.40
670 NEWMONT MINING - 45.00 - 18.01.14 CALL	486	0.00	-505 INTESA SANPAOLO SPA - 1.30 - 20.03.14 PUT	-2,525	0.00
<i>France</i>	<i>93,820</i>	<i>0.12</i>	-200 SCHNEIDER ELECTR SA - 52.00 - 17.01.14 PUT	-200	0.00
380 CAP GEMINI SA - 44.00 - 21.03.14 PUT	28,120	0.03	-300 SCHNEIDER ELECTR SA - 54.00 - 21.03.14 PUT	-12,900	-0.02
300 RENAULT SA - 56.00 - 21.03.14 PUT	65,700	0.09	-300 SCHNEIDER ELECTR SA - 64.00 - 21.03.14 CALL	-81,600	-0.10
<i>Pays-Bas</i>	<i>163,500</i>	<i>0.20</i>	-300 SCHNEIDER ELECTR SA - 68.00 - 21.03.14 CALL	-38,400	-0.05
400 HEINEKEN NV - 49.00 - 17.01.14 CALL	31,600	0.04	-510 TOTAL SA - 42.00 - 21.03.14 PUT	-27,030	-0.03
1,790 ING GROEP NV-CVA - 8.00 - 21.03.14 PUT	7,160	0.01	-200 UNICREDIT SPA - 4.40 - 20.03.14 PUT	-8,700	-0.01
810 ROYAL PHILIPS NV - 26.00 - 21.03.14 CALL	124,740	0.15	-370 VINCI SA - 44.00 - 21.03.14 PUT	-21,460	-0.03
<i>Singapour</i>	<i>569,894</i>	<i>0.71</i>	-600 VINCI SA - 48.00 - 21.03.14 CALL	-97,800	-0.12
465 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 13,000 - 12.12.14 PUT	569,894	0.71	-350 VINCI SA - 50.00 - 21.03.14 CALL	-29,400	-0.04
<i>Suisse</i>	<i>208,413</i>	<i>0.26</i>	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>-164,935</i>	<i>-0.21</i>
90 CIE FIN RICHEMONT SA - 92.00 - 21.03.14 PUT	40,024	0.05	-1,492 BARRICK GOLD (US) - 45.00 - 18.01.14 CALL	-1,083	0.00
1,030 UBS AG NOM - 17.00 - 21.03.14 CALL	55,471	0.07	-1,400 GOLDCORP - 50.00 - 18.01.14 CALL	-1,016	0.00
510 UBS AG NOM - 17.00 - 21.03.14 PUT	30,796	0.04	-1,340 NEWMONT MINING - 55.00 - 18.01.14 CALL	-972	0.00
740 UBS AG NOM - 18.00 - 21.03.14 PUT	82,122	0.10	-67 S&P 500 INDEX - 1,650 - 22.03.14 PUT	-37,440	-0.05
Positions courtes	-7,680,572	-9.56	-45 S&P 500 INDEX - 1,850 - 22.03.14 CALL	-124,424	-0.16
Instruments dérivés	-7,680,572	-9.56	<i>France</i>	<i>-463,915</i>	<i>-0.58</i>
Options	-7,680,572	-9.56	-380 CAP GEMINI SA - 40.00 - 21.03.14 PUT	-8,360	-0.01
<i>Allemagne</i>	<i>-5,933,606</i>	<i>-7.38</i>	-605 CAP GEMINI SA - 48.00 - 21.03.14 CALL	-182,710	-0.23
-415 ADIDAS NOM - 92.00 - 21.03.14 CALL	-167,245	-0.21	-605 CARREFOUR SA - 26.00 - 21.03.14 PUT	-31,460	-0.04
-510 AIRBUS GROUP - 42.00 - 21.03.14 PUT	-4,080	-0.01	-605 CARREFOUR SA - 30.00 - 21.03.14 CALL	-58,685	-0.07
-400 ALSTOM - 25.00 - 21.02.14 CALL	-78,400	-0.10	-1,050 SANOFI - 80.00 - 21.03.14 CALL	-182,700	-0.23
-400 ALSTOM - 30.00 - 21.02.14 CALL	-6,400	-0.01	<i>Pays-Bas</i>	<i>-295,130</i>	<i>-0.37</i>
-3,420 AXA - 17.00 - 21.03.14 PUT	-41,040	-0.05	-700 ROYAL PHILIPS NV - 22.00 - 21.03.14 PUT	-8,400	-0.01
-700 AXA - 18.00 - 21.03.14 CALL	-167,300	-0.21	-700 ROYAL PHILIPS NV - 25.00 - 21.03.14 CALL	-154,700	-0.20
-1,600 AXA - 20.00 - 21.03.14 CALL	-158,400	-0.20	-810 ROYAL PHILIPS NV - 27.00 - 21.03.14 CALL	-81,810	-0.10
-2,010 BANCO SANTANDER SA - 5.25 - 21.03.14 PUT	-8,040	-0.01	-810 ROYAL PHILIPS NV - 28.00 - 21.03.14 CALL	-50,220	-0.06
-800 BASF SE - 72.00 - 21.03.14 PUT	-71,200	-0.09	<i>Singapour</i>	<i>-731,640</i>	<i>-0.91</i>
-400 BASF SE - 80.00 - 21.03.14 CALL	-62,800	-0.08	-209 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 17,000 - 12.12.14 CALL	-731,640	-0.91
-420 BMW - 84.00 - 21.03.14 CALL	-176,820	-0.22	<i>Suisse</i>	<i>-91,346</i>	<i>-0.11</i>
-420 BMW - 88.00 - 21.03.14 CALL	-97,860	-0.12	-185 CIE FIN RICHEMONT SA - 82.00 - 21.03.14 PUT	-19,172	-0.02
-810 BOUYGUES - 26.00 - 21.03.14 PUT	-73,710	-0.09	-1,020 UBS AG NOM - 15.50 - 21.03.14 PUT	-19,143	-0.02
-400 BOUYGUES - 28.00 - 21.03.14 CALL	-48,000	-0.06	-1,020 UBS AG NOM - 16.00 - 21.03.14 PUT	-29,131	-0.04
-400 BOUYGUES - 30.00 - 21.03.14 CALL	-22,400	-0.03	-1,010 UBS AG NOM - 18.00 - 21.03.14 CALL	-23,900	-0.03
-200 CONTINENTAL AG - 160.00 - 21.03.14 CALL	-148,600	-0.18	Total portefeuille-titres	36,248,376	45.12
-400 DAIMLER - 64.00 - 21.03.14 CALL	-85,200	-0.11			
-1,005 DEUTSCHE POST AG-NOM - 22.00 - 21.03.14 PUT	-9,045	-0.01			
-2,000 DEUTSCHE POST AG-NOM - 26.00 - 21.03.14 CALL	-282,000	-0.35			
-449 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 20.06.14 CALL	-2,520,237	-3.13			
-1,181 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 20.06.14 PUT	-235,019	-0.29			
-263 EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 17.01.14 PUT	-7,101	-0.01			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
Positions longues	920,379,559	73.49
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	119,201,726	9.52
Actions/Parts de fonds d'investissements	119,201,726	9.52
<i>France</i>	<i>119,201,726</i>	<i>9.52</i>
544 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	119,201,726	9.52
Instruments du marché monétaire	305,000,000	24.35
Obligations	305,000,000	24.35
<i>France</i>	<i>305,000,000</i>	<i>24.35</i>
75,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 10/02/2014	75,000,000	5.99
60,000,000 BPCE SA VAR 06/06/2014	60,000,000	4.79
60,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 10/02/2014	60,000,000	4.79
70,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 13/03/2014	70,000,000	5.59
40,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 24/06/2014	40,000,000	3.19
Instruments dérivés	496,177,833	39.62
Options	496,177,833	39.62
<i>Allemagne</i>	<i>496,177,833</i>	<i>39.62</i>
13,250 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 19.12.14 CALL	77,751,000	6.21
55,015 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 19.12.14 PUT	33,174,045	2.65
125 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 20.06.14 CALL	701,625	0.06
26,735 EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 19.12.14 CALL	113,998,040	9.11
13,925 EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 19.12.14 PUT	13,869,300	1.11
9,538 EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 20.06.14 CALL	36,501,926	2.91
13,840 EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 20.06.14 PUT	5,688,240	0.45
20,965 EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 20.06.14 PUT	12,411,280	0.99
9,035 EURO STOXX 50 EUR - 2,900 - 19.12.14 CALL	25,948,520	2.07
23,825 EURO STOXX 50 EUR - 2,900 - 19.12.14 PUT	38,167,650	3.05
8,200 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 19.12.14 CALL	18,671,400	1.49
17,200 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 19.12.14 PUT	34,486,000	2.75
14,442 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 19.12.14 CALL	25,432,362	2.03
13,728 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 19.12.14 PUT	34,127,808	2.72
5,417 EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 19.12.14 CALL	5,249,073	0.42
5,417 EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 19.12.14 PUT	19,999,564	1.60
Positions courtes	-21,307,133	-1.70
Instruments dérivés	-21,307,133	-1.70
Options	-21,307,133	-1.70
<i>Allemagne</i>	<i>-21,307,133</i>	<i>-1.70</i>
-15,495 EURO STOXX 50 EUR - 2,000 - 19.12.14 PUT	-2,494,695	-0.20
-18,950 EURO STOXX 50 EUR - 2,200 - 20.06.14 PUT	-1,326,500	-0.11
-15,140 EURO STOXX 50 EUR - 2,300 - 19.12.14 PUT	-5,404,980	-0.43
-28,310 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 20.06.14 PUT	-5,633,690	-0.44
-10,056 EURO STOXX 50 EUR - 2,900 - 17.01.14 PUT	-482,688	-0.04
-4,400 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.01.14 PUT	-514,800	-0.04
-11,620 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 17.01.14 CALL	-5,449,780	-0.44
Total portefeuille-titres	899,072,426	71.79

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	979,068,361	76.16	626 HANG SENG INDEX - 25,000 - 30.12.14 CALL	-1,116,536	-0.09
Actions/Parts d'OPCVM/OPC	121,573,199	9.46	<i>Singapour</i>	245,862,340	19.12
Actions/Parts de fonds d'investissements	121,573,199	9.46	500 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 12,500 - 12.12.14 PUT	292,565	0.02
<i>France</i>	<i>17,512,377</i>	<i>1.36</i>	1,300 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 12,500 - 13.06.14 CALL	23,296,225	1.81
58 AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	17,512,377	1.36	6,500 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 14,000 - 12.12.14 CALL	79,746,436	6.19
<i>Luxembourg</i>	<i>104,060,822</i>	<i>8.10</i>	5,995 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 14,000 - 13.06.14 CALL	69,130,291	5.38
103,200 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	104,060,822	8.10	495 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 14,500 - 13.06.14 CALL	4,780,219	0.37
Instruments du marché monétaire	208,070,450	16.19	3,500 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 15,000 - 12.12.14 CALL	32,384,279	2.52
Obligations	208,070,450	16.19	2,000 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 15,000 - 12.12.14 PUT	7,573,378	0.59
<i>France</i>	<i>208,070,450</i>	<i>16.19</i>	500 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 15,500 - 12.12.14 CALL	3,988,868	0.31
70,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 10/02/2014	96,456,500	7.51	2,000 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 16,500 - 12.12.14 PUT	14,851,813	1.16
50,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 13/03/2014	68,897,500	5.36	500 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 17,000 - 12.06.15 CALL	3,037,438	0.24
31,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 24/06/2014	42,716,450	3.32	1,502 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 18,000 - 12.06.15 CALL	6,780,828	0.53
Instruments dérivés	649,424,712	50.51	Positions courtes	-111,172,902	-8.65
Options	649,424,712	50.51	Instruments dérivés	-111,172,902	-8.65
<i>Allemagne</i>	<i>179,935,235</i>	<i>14.00</i>	Options	-111,172,902	-8.65
1,240 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 19.12.14 CALL	10,026,405	0.78	<i>Allemagne</i>	<i>-18,118,302</i>	<i>-1.41</i>
17,090 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 19.12.14 PUT	14,200,147	1.10	-3,765 EURO STOXX 50 EUR - 2,000 - 19.12.14 PUT	-835,265	-0.06
2,635 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 20.06.14 CALL	20,380,232	1.59	-6,860 EURO STOXX 50 EUR - 2,200 - 20.06.14 PUT	-661,692	-0.05
9,280 EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 19.12.14 CALL	54,525,371	4.25	-3,320 EURO STOXX 50 EUR - 2,300 - 19.12.14 PUT	-1,633,201	-0.13
4,330 EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 19.12.14 PUT	5,942,657	0.46	-10,670 EURO STOXX 50 EUR - 2,500 - 20.06.14 PUT	-2,925,843	-0.23
2,810 EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 20.06.14 PUT	1,591,408	0.12	-1,790 EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 20.06.14 CALL	-9,439,412	-0.74
10,250 EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 20.06.14 PUT	8,361,401	0.65	-2,509 EURO STOXX 50 EUR - 2,900 - 17.01.14 PUT	-165,949	-0.01
160 EURO STOXX 50 EUR - 2,900 - 19.12.14 CALL	633,196	0.05	-1,330 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.01.14 PUT	-214,423	-0.02
3,160 EURO STOXX 50 EUR - 2,900 - 19.12.14 PUT	6,975,624	0.54	-3,470 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 17.01.14 CALL	-2,242,517	-0.17
4,965 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 19.12.14 CALL	15,578,145	1.21	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>-42,741,472</i>	<i>-3.32</i>
6,725 EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 19.12.14 PUT	18,579,761	1.45	-4,580 S&P 500 INDEX - 1,150 - 21.06.14 PUT	-732,800	-0.06
2,727 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 19.12.14 CALL	6,617,256	0.51	-1,475 S&P 500 INDEX - 1,200 - 20.12.14 PUT	-1,268,500	-0.10
1,955 EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 19.12.14 PUT	6,697,016	0.52	-4,140 S&P 500 INDEX - 1,300 - 20.12.14 PUT	-5,506,200	-0.42
1,530 EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 19.12.14 CALL	2,042,907	0.16	-711 S&P 500 INDEX - 1,450 - 21.06.14 CALL	-27,771,660	-2.15
1,530 EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 19.12.14 PUT	7,783,709	0.61	-2,938 S&P 500 INDEX - 1,450 - 21.06.14 PUT	-2,127,112	-0.17
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>225,632,460</i>	<i>17.55</i>	-975 S&P 500 INDEX - 1,550 - 21.06.14 PUT	-1,257,750	-0.10
1,184 S&P 500 INDEX - 1,450 - 20.12.14 CALL	46,756,160	3.63	-495 S&P 500 INDEX - 1,600 - 21.06.14 PUT	-846,450	-0.07
2,700 S&P 500 INDEX - 1,450 - 20.12.14 PUT	6,750,000	0.53	-900 S&P 500 INDEX - 1,900 - 21.06.14 CALL	-3,231,000	-0.25
6,695 S&P 500 INDEX - 1,500 - 20.12.14 PUT	20,419,750	1.59	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>831,641</i>	<i>0.06</i>
975 S&P 500 INDEX - 1,550 - 21.06.14 CALL	28,879,500	2.25	-539 HANG SENG INDEX - 20,000 - 30.12.14 PUT	176,405	0.01
5,950 S&P 500 INDEX - 1,600 - 20.12.14 PUT	27,399,750	2.13	-202 HANG SENG INDEX - 21,400 - 29.01.14 PUT	49,499	0.00
495 S&P 500 INDEX - 1,600 - 21.06.14 CALL	12,399,750	0.96	-294 HANG SENG INDEX - 21,400 - 30.01.14 PUT	83,418	0.01
2,000 S&P 500 INDEX - 1,750 - 20.12.14 CALL	31,060,000	2.42	-496 HANG SENG INDEX - 24,800 - 30.01.14 CALL	103,782	0.01
3,590 S&P 500 INDEX - 1,750 - 20.12.14 PUT	30,048,300	2.34	-145 HANG SENG INDEX - 25,000 - 30.01.14 CALL	36,466	0.00
2,435 S&P 500 INDEX - 1,750 - 21.06.14 PUT	9,959,150	0.77	-750 HANG SENG INDEX - 27,000 - 30.12.14 CALL	382,071	0.03
970 S&P 500 INDEX - 1,800 - 20.12.14 CALL	11,960,100	0.93	<i>Singapour</i>	<i>-51,144,769</i>	<i>-3.98</i>
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>-2,005,323</i>	<i>-0.16</i>	-750 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 12,500 - 13.06.14 PUT	-167,689	-0.01
1,276 HANG SENG INDEX - 23,000 - 30.12.14 PUT	-505,425	-0.04	-1,000 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 13,000 - 12.12.14 PUT	-1,688,787	-0.13
1,150 HANG SENG INDEX - 24,000 - 30.12.14 CALL	-383,362	-0.03	-4,250 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 13,000 - 13.06.14 PUT	-1,556,776	-0.12
			-2,002 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 13,500 - 12.06.15 PUT	-4,752,380	-0.37
			-2,000 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 13,500 - 13.06.14 PUT	-1,198,801	-0.09
			-1,005 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 14,000 - 10.01.14 PUT	-9,562	0.00

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
-5,990 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 16,500 - 13.06.14 CALL	-23,993,053	-1.88
-1,005 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 17,000 - 10.01.14 CALL	-52,590	0.00
-4,000 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 17,500 - 12.12.14 CALL	-16,060,130	-1.25
-500 NIKKEI 225 SIMEX FUT - 18,000 - 12.12.14 CALL	-1,665,001	-0.13
Total portefeuille-titres	867,895,459	67.51

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
Positions longues	7,958,457	9.52
<i>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</i>	<i>7,958,457</i>	<i>9.52</i>
<i>Actions/Parts de fonds d'investissements</i>	<i>7,958,457</i>	<i>9.52</i>
<i>France</i>	<i>7,958,457</i>	<i>9.52</i>
590 BFT MONETAIRE C	7,958,457	9.52
Total portefeuille-titres	7,958,457	9.52

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
Positions longues	767,218,810	88.33			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	260,530,259	30.00			
Obligations	260,530,259	30.00			
<i>France</i>	156,526,182	18.03	<i>Royaume-Uni</i>	2,001,935	0.23
3,400,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL FRN 23/01/2015	3,396,610	0.39	2,000,000 CREDIT AGRICOLE SA LONDON BRANCH FRN 28/08/2015	2,001,935	0.23
10,000,000 BANQUE SOLFEA VAR 17/10/2014	10,016,342	1.15	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	78,806,207	9.07
5,000,000 BNP PARIBAS FRN 03/12/2014	4,998,841	0.58	Actions/Parts de fonds d'investissements	78,806,207	9.07
2,000,000 BNP PARIBAS FRN 13/11/2015	1,999,200	0.23	<i>France</i>	78,806,207	9.07
4,000,000 BPCE SA FRN 05/05/2014	4,000,000	0.46	4,187 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	78,806,207	9.07
5,000,000 BPCE SA FRN 14/04/2015	4,998,938	0.58	Instruments du marché monétaire	427,882,344	49.26
5,000,000 CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE AQUITAINE POITOU CHARENTES VAR 08/09/2014	5,018,433	0.58	Obligations	427,882,344	49.26
2,000,000 CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE PROVENCE ALPES CORSE VAR 23/09/2015	2,000,000	0.23	<i>États-Unis d'Amérique</i>	20,998,164	2.42
3,000,000 CFCM CAISSE FED CREDIT MUTL NORD EUROP FRN 27/04/2015	3,000,000	0.35	21,000,000 ARABELLA FINANCE LTD 0% 09/01/2014	20,998,164	2.42
10,000,000 CFCM CAISSE FED CREDIT MUTL NORD EUROP VAR 13/08/2014	10,031,482	1.15	<i>France</i>	284,997,164	32.81
15,000,000 CFCM 0% 07/01/2014	14,998,686	1.73	10,000,000 BANQUE ACCORD VAR 19/03/2014	10,000,000	1.15
20,000,000 CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK VAR 19/04/2014	19,998,321	2.30	10,000,000 BANQUE ACCORD VAR 20/03/2014	10,000,000	1.15
14,000,000 CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK VAR 20/10/2014	13,998,825	1.61	10,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 02/10/2014	10,000,000	1.15
2,500,000 CREDIT DU NORD SA FRN 28/01/2015	2,500,003	0.29	15,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 03/02/2014	15,000,050	1.72
2,500,000 CREDIT DU NORD SA FRN 30/01/2015	2,500,158	0.29	15,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 07/01/2014	15,000,064	1.72
2,000,000 CREDIT MUTUEL ARKEA FRN 10/12/2014	2,004,916	0.23	5,000,000 BANQUE PALATINE VAR 27/11/2014	5,000,000	0.58
25,000,000 SOCIETE GENERALE FRN 03/02/2014	25,000,141	2.87	5,000,000 BANQUE SOLFEA VAR 03/06/2014	5,000,000	0.58
15,000,000 SOCIETE GENERALE FRN 04/03/2014	15,000,070	1.73	10,000,000 BNP PARIBAS VAR 29/10/2014	10,000,000	1.15
4,200,000 SOCIETE GENERALE FRN 14/01/2015	4,215,952	0.49	30,000,000 BPCE SA VAR 01/10/2014	30,000,000	3.44
4,850,000 UNEDIC 0% 21/02/2014	4,849,160	0.56	7,000,000 CRCAM ALPES VAR 11/03/2014	7,000,000	0.81
2,000,000 VINCI FRN 20/02/2015	2,000,104	0.23	10,000,000 CRCAM BRIE PICARDIE VAR 13/02/2014	10,000,000	1.15
<i>Irlande</i>	35,000,000	4.03	10,000,000 CRCAM DE NORMANDIE-SEINE VAR 02/09/2014	10,000,000	1.15
20,000,000 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC VAR 17/12/2014	20,000,000	2.30	10,000,000 CRCAM FINISTERE VAR 20/03/2014	10,000,000	1.15
15,000,000 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC VAR 24/06/2014	15,000,000	1.73	10,000,000 CRCAM NORD DE FRANCE VAR 09/01/2014	10,000,041	1.15
<i>Italie</i>	20,000,000	2.30	5,000,000 CRCAM SUD RHONE ALPES VAR 13/08/2014	5,000,000	0.58
20,000,000 UNICREDIT SPA VAR 29/12/2014	20,000,000	2.30	5,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 02/09/2014	5,000,000	0.58
<i>Luxembourg</i>	10,000,000	1.15	5,000,000 CREDIT DU NORD SA VAR 02/05/2014	5,000,000	0.58
10,000,000 SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE VAR 10/03/2015	10,000,000	1.15	15,000,000 CREDIT DU NORD SA VAR 13/06/2014	15,000,000	1.72
<i>Pays-Bas</i>	37,002,142	4.26	5,000,000 CREDIT DU NORD SA VAR 17/04/2014	5,000,000	0.58
15,000,000 ABN AMRO BANK NV FRN 07/10/2014	14,991,750	1.73	9,000,000 CREDIT MUNICIPAL DE PARIS 0% 26/02/2014	8,997,009	1.04
2,000,000 BMW FINANCE NV FRN 22/10/2015	2,000,000	0.23	10,000,000 DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE VAR 07/03/2014	10,000,000	1.15
10,000,000 ING BANK NV FRN 28/11/2014	10,010,392	1.15	15,000,000 DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE VAR 23/09/2014	15,000,000	1.73
10,000,000 RABOBANK (INTERNATIONAL) NV FRN 11/09/2014	10,000,000	1.15	15,000,000 DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE VAR 31/10/2014	15,000,000	1.73
			5,000,000 FRANFINANCE CREDIT VAR 02/09/2014	5,000,000	0.58
			15,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 13/02/2014	15,000,000	1.72
			15,000,000 NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 29/10/2014	15,000,000	1.73
			4,000,000 SOCIETE GENERALE VAR 01/09/2014	4,000,000	0.46
			5,000,000 SOCIETE GENERALE VAR 31/12/2014	5,000,000	0.58
			<i>Irlande</i>	14,997,026	1.73
			15,000,000 GE CAPITAL UK FUNDING 0% 17/01/2014	14,997,026	1.73
			<i>Luxembourg</i>	26,908,809	3.10
			27,000,000 FORTIS BANK LUXEMBOURG 0% 01/09/2014	26,908,809	3.10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<i>Pays-Bas</i>	39,989,586	4.60
25,000,000 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND NV 0% 16/01/2014	24,996,464	2.87
15,000,000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0% 28/02/2014	14,993,122	1.73
<i>Royaume-Uni</i>	39,991,595	4.60
10,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 05/09/2014	10,000,000	1.15
15,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 11/07/2014	15,000,000	1.72
15,000,000 LLOYDS TSB BANK PLC 0% 13/02/2014	14,991,595	1.73
Total portefeuille-titres	767,218,810	88.33

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Positions longues	316,072,707	81.07	Actions/Parts d'OPCVM/OPC	31,384,453	8.05
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé	120,926,382	31.02	Actions/Parts de fonds d'investissements	31,384,453	8.05
Obligations	120,926,382	31.02	<i>Luxembourg</i>	<i>31,384,453</i>	<i>8.05</i>
<i>Allemagne</i>	<i>5,000,000</i>	<i>1.28</i>	31,125 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	31,384,453	8.05
5,000,000 KFW INTERNATIONAL FINANCE INC VAR 28/11/2014	5,000,000	1.28	Instruments du marché monétaire	163,761,872	42.00
<i>Australie</i>	<i>11,312,900</i>	<i>2.90</i>	Obligations	163,761,872	42.00
6,000,000 AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP FRN 16/10/2014	6,012,900	1.54	<i>Allemagne</i>	<i>10,991,385</i>	<i>2.82</i>
5,300,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 22/01/2015	5,300,000	1.36	5,000,000 ALLIANZ SE 0% 25/03/2014	4,996,736	1.28
<i>Canada</i>	<i>5,000,000</i>	<i>1.28</i>	6,000,000 KREDITANSTALT WIEDER KFW 0% 29/04/2014	5,994,649	1.54
5,000,000 CSE CENT DESJARDINS DU QUEBEC FRN 29/10/2015	5,000,000	1.28	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>25,965,294</i>	<i>6.66</i>
<i>Corée du Sud</i>	<i>6,000,000</i>	<i>1.54</i>	10,000,000 ARABELLA FINANCE LTD 0% 12/02/2014	9,995,227	2.56
6,000,000 KOREA DEVELOPMENT BANK FRN 27/10/2014	6,000,000	1.54	6,000,000 CREDIT SUISSE AG 0% 25/11/2014	5,971,622	1.53
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>35,043,092</i>	<i>8.99</i>	10,000,000 MONDELEZ INTL INC 0% 16/01/2014	9,998,445	2.57
5,000,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 10/04/2014	5,029,000	1.29	<i>France</i>	<i>42,936,344</i>	<i>11.01</i>
2,350,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 28/03/2014	2,355,811	0.60	5,000,000 AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECURITE SOCIALE 0% 17/04/2014	4,993,544	1.28
6,000,000 GENERAL ELECTRIC CAP CORP FRN 09/01/2015	6,000,000	1.54	8,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 17/01/2014	7,997,774	2.05
6,100,000 HSBC FINANCE CORPORATION FRN 15/01/2014	6,099,794	1.57	3,000,000 BNP PARIBAS 0% 02/01/2014	2,999,918	0.77
5,000,000 JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 12/01/2015	5,000,000	1.28	7,000,000 BPCE SA 0% 10/02/2014	6,994,588	1.79
3,000,000 JP MORGAN CHASE AND CO FRN 23/04/2015	3,005,910	0.77	5,000,000 CIC FRANCE 0% 24/09/2014	4,980,791	1.28
6,000,000 TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATIO FRN 10/03/2015	6,000,000	1.54	5,000,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE 0% 05/01/2015	4,971,726	1.28
1,550,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC FRN 28/03/2014	1,552,577	0.40	10,000,000 EDF ELECTRICITE DE FRANCE 0% 10/01/2014	9,998,003	2.56
<i>France</i>	<i>33,202,470</i>	<i>8.52</i>	<i>Luxembourg</i>	<i>2,999,621</i>	<i>0.77</i>
4,990,000 BNP PARIBAS FRN 10/01/2014	4,990,647	1.28	3,000,000 FORTIS BANK LUXEMBOURG 0% 08/01/2014	2,999,621	0.77
5,000,000 BNP PARIBAS VAR 27/05/2014	5,000,000	1.28	<i>Pays-Bas</i>	<i>27,954,251</i>	<i>7.17</i>
5,200,000 BPCE SA FRN 07/02/2014	5,212,468	1.34	5,000,000 ING BANK NV 0% 10/09/2014	4,977,612	1.28
13,000,000 MICHELIN (CIE GENERALE ETS) 0% 07/01/2014	12,999,355	3.34	5,000,000 ING BANK NV 0% 15/01/2014	4,999,167	1.28
5,000,000 SOCIETE GENERALE FRN 22/05/2014	5,000,000	1.28	8,000,000 RABOBANK NEDERLAND VAR 11/07/2014	8,000,000	2.05
<i>Italie</i>	<i>5,366,420</i>	<i>1.38</i>	5,000,000 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND NV 0% 16/01/2014	4,998,691	1.28
5,350,000 INTESA SANPAOLO SPA FRN 24/02/2014	5,366,420	1.38	5,000,000 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND NV 0% 25/09/2014	4,978,781	1.28
<i>Pays-Bas</i>	<i>15,001,500</i>	<i>3.85</i>	<i>Qatar</i>	<i>4,993,482</i>	<i>1.28</i>
5,000,000 BMW FINANCE NV FRN 21/10/2014	5,000,000	1.28	5,000,000 QATAR NATIONAL BANK 0% 07/05/2014	4,993,482	1.28
3,000,000 NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV FRN 06/11/2014	3,001,500	0.77	<i>République tchèque</i>	<i>2,999,634</i>	<i>0.77</i>
4,000,000 NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV FRN 27/10/2014	4,000,000	1.03	3,000,000 CZECH EXPORT BANK 0% 20/01/2014	2,999,634	0.77
3,000,000 SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 10/11/2015	3,000,000	0.77	<i>Royaume-Uni</i>	<i>39,935,175</i>	<i>10.24</i>
<i>Suède</i>	<i>5,000,000</i>	<i>1.28</i>	5,000,000 ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES 0% 07/10/2014	4,974,849	1.28
5,000,000 SWEDISH EXPORT CREDIT CORP. FRN 05/01/2015	5,000,000	1.28	5,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 11/04/2014	4,991,178	1.28
			4,000,000 LLOYDS TSB BANK PLC 0% 03/02/2014	3,998,264	1.03
			5,000,000 LLOYDS TSB BANK PLC 0% 09/06/2014	4,990,241	1.28
			4,000,000 PRUDENTIAL PLC 0% 20/08/2014	3,989,715	1.02
			7,000,000 STANDARD CHARTERED BANK 0% 29/01/2014	6,998,310	1.79
			10,000,000 VODAFONE GROUP PLC 0% 11/03/2014	9,992,618	2.56

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 31/12/13

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Suède</i>	4,986,686	1.28
5,000,000 AKADEMISKA HUS AB 0% 24/09/2014	4,986,686	1.28
Total portefeuille-titres	316,072,707	81.07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Euroland Value		Equity Japan Target	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 JPY	31/12/2012 JPY
Français					
Actifs		69,152,242	180,848,642	12,032,437,830	6,846,127,839
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	67,065,672	180,017,348	11,031,110,660	6,125,597,560
Prix d'acquisition		55,181,373	174,464,512	9,252,822,966	5,693,291,053
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		11,884,299	5,552,836	1,778,287,694	432,306,507
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		994,718	580,730	867,503,547	616,572,638
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		4,441	16,634	16,945,671	12,554,837
Brokers à recevoir		484,468	232,348	-	22,188,342
Souscriptions à recevoir		597,846	1,582	5,733,423	9,739,870
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	837	-	91,679,529	59,474,592
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	4,260	-	19,465,000	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		1,018,926	611,727	196,446,102	218,222,582
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	6,389,515	-
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		230,957	174,625	133,218,646	196,062,887
Rachats à payer		628,550	7,207	11,685,452	194,596
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	623	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	126,812	350,423	37,037,106	19,398,301
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		32,607	78,849	8,115,383	2,566,798
Valeur nette d'inventaire		68,133,316	180,236,915	11,835,991,728	6,627,905,257

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity US Concentrated Core		Equity US Relative Value		Equity Global Select		Equity Japan Value	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 JPY	31/12/2012 JPY
138,490,711	118,578,609	671,514,261	428,535,524	172,365,960	172,031,673	18,013,310,619	8,128,889,712
134,627,299	113,469,979	636,867,921	418,801,672	171,193,291	168,294,150	17,151,680,230	7,529,682,320
102,024,878	99,961,244	472,644,184	372,276,811	145,893,993	154,293,003	15,196,808,427	6,767,195,170
32,602,421	13,508,735	164,223,737	46,524,861	25,299,298	14,001,147	1,954,871,803	762,487,150
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
101,963	4,731,434	32,781,410	8,041,622	1,054,153	213,658	238,928,410	102,909,383
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
36,164	54,830	473,793	419,568	29,822	95,753	4,692,790	8,002,325
3,579,334	-	1,120,651	1,041,124	-	2,281,756	-	292,949,920
145,951	322,366	270,486	231,538	11,481	37,647	537,927,364	195,345,764
-	-	-	-	-	-	80,081,825	-
-	-	-	-	77,213	116,882	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	991,827	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,119,858	973,037	3,047,939	2,863,642	763,240	4,941,350	237,995,143	461,964,202
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
324	-	743	18,193	-	-	12,746	28
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	662,478	858,060	-	2,985,712	-	430,254,908
457,477	317,077	367,163	250,292	90,674	314,103	197,774,708	13,088,149
397	62,405	32,513	444,430	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
542,641	438,402	1,609,636	1,136,525	554,152	539,691	34,482,143	15,939,559
-	-	-	-	-	992,265	-	-
119,019	155,153	375,406	156,142	118,414	109,579	5,725,546	2,681,558
137,370,853	117,605,572	668,466,322	425,671,882	171,602,720	167,090,323	17,775,315,476	7,666,925,510

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Euro Select		Equity Europe Select	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Actifs		267,075,382	119,104,631	124,433,943	128,976,651
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	265,470,451	118,514,981	123,089,420	128,153,280
Prix d'acquisition		218,701,401	110,219,398	100,920,158	115,970,575
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		46,769,050	8,295,583	22,169,262	12,182,705
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		196,867	474,674	59,718	536,876
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		-	32,556	99,764	259,526
Brokers à recevoir		-	-	-	-
Souscriptions à recevoir		1,231,064	82,420	1,126,041	26,969
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	177,000	-	59,000	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		2,127,149	503,313	1,311,729	2,914,040
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	9,656	-
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		-	-	903,542	2,435,358
Rachats à payer		1,456,007	48,744	54,274	79,003
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	83,260	-	43,000
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	490,075	266,533	288,261	283,080
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		181,067	104,776	55,996	73,599
Valeur nette d'inventaire		264,948,233	118,601,318	123,122,214	126,062,611

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Euroland Small Cap		Equity Global Gold Mines		Equity Global Luxury and Lifestyle		Equity Global Agriculture	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
399,073,451	148,740,668	71,498,158	118,001,713	195,916,400	100,291,550	174,024,911	172,590,061
397,171,309	145,063,997	70,697,045	115,874,636	192,116,521	98,050,403	162,824,383	170,109,992
332,710,473	129,340,686	104,651,402	126,143,530	157,647,887	89,307,215	142,428,550	160,808,966
64,460,836	15,723,311	-33,954,357	-10,268,894	34,468,634	8,743,188	20,395,833	9,301,026
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
23,490	1,448,661	688,322	1,122,657	2,247,085	1,452,138	10,348,848	1,880,330
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	33,180	44,255	107,112	82,733	80,183	205,837	522,233
-	-	-	-	424,282	-	169,929	-
1,878,652	2,194,830	68,536	323,573	672,355	421,137	324,339	57,730
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	573,735	373,424	287,689	151,575	19,776
-	-	-	-	-	-	-	-
15,494,421	6,362,035	840,881	2,067,116	4,345,317	1,901,564	1,910,184	1,048,465
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
710	-	3,016	-	428,990	135,893	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
13,044,280	3,701,447	-	545,742	1,019,417	-	-	-
1,336,773	1,959,224	96,929	191,455	931,727	252,162	1,157,800	113,177
-	-	351	2,451	1,208	2,544	15,726	188,275
-	-	-	-	608,727	712,024	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
866,378	265,796	235,632	512,602	774,904	391,998	485,802	583,684
-	-	-	574,590	374,093	289,145	151,968	19,826
246,280	435,568	504,953	240,276	206,251	117,798	98,888	143,503
383,579,030	142,378,633	70,657,277	115,934,597	191,571,083	98,389,986	172,114,727	171,541,596

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Global Resources		Equity ASEAN	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Actifs		105,878,769	69,312,442	151,225,996	212,793,766
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	102,332,126	68,234,980	148,959,446	207,980,297
Prix d'acquisition		98,204,750	65,927,196	151,806,533	177,174,642
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		4,127,376	2,307,784	-2,847,087	30,805,655
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		939,006	862,391	1,264,189	1,837,975
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		132,072	100,024	135,849	21,070
Brokers à recevoir		2,448,920	-	814,130	2,333,012
Souscriptions à recevoir		26,645	16,167	52,382	621,412
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	98,880	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		556,073	949,972	1,569,638	2,795,743
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	-	-
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		-	6,833	-	1,616,072
Rachats à payer		103,010	503,936	1,036,161	525,710
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	12,272	427	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	197,429	287,183	439,341	557,524
À payer sur change spot		-	98,853	-	-
Autres passifs		243,362	52,740	94,136	96,437
Valeur nette d'inventaire		105,322,696	68,362,470	149,656,358	209,998,023

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Asia ex Japan		Equity Brazil		Equity Emerging Europe		Equity Emerging Internal Demand	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
226,706,634	294,402,792	86,344,052	173,225,116	34,627,199	49,943,045	231,980,359	308,163,733
224,923,911	286,503,198	85,035,843	158,523,614	30,577,631	46,338,171	227,145,788	296,670,940
197,185,956	247,878,431	100,585,941	154,669,164	30,750,120	43,471,382	209,659,556	267,078,614
27,737,955	38,624,767	-15,550,098	3,854,450	-172,489	2,866,789	17,486,232	29,592,326
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
986,190	2,179,943	544,744	988,342	3,997,445	3,438,807	1,070,766	8,134,061
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	101,217	227,847	1,536,529	17,833	118,725	81,778	520,107
445,723	3,240,449	303,523	11,563,979	-	-	2,317,023	1,198,518
53,322	44,780	162,308	390,868	11,643	47,342	145,612	1,334,737
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	18,087	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
245,000	2,273,949	-	142,411	-	-	1,198,483	284,252
52,488	59,256	69,787	79,373	4,560	-	20,909	21,118
2,470,290	7,298,954	602,171	13,169,310	317,935	387,213	4,173,413	3,461,221
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	82,182	-	-	-	-	145,419	431,122
-	-	-	-	-	-	-	-
428,658	3,447,240	-	361,411	-	-	32,316	783,021
438,214	359,256	136,731	11,936,038	113,102	101,939	1,277,403	723,465
-	-	-	-	-	-	1,204	157,984
-	-	-	-	-	18,584	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
766,981	993,246	380,989	577,498	160,643	224,261	1,002,567	896,081
245,022	2,273,729	-	142,244	-	-	1,198,515	285,230
591,415	143,301	84,451	152,119	44,190	42,429	515,989	184,318
224,236,344	287,103,838	85,741,881	160,055,806	34,309,264	49,555,832	227,806,946	304,702,512

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Emerging World		Equity MENA	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Actifs		595,648,948	1,165,133,013	129,570,259	24,575,942
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	582,400,058	1,146,096,965	126,440,644	21,602,038
Prix d'acquisition		542,887,488	1,054,735,117	113,345,949	21,085,579
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		39,512,570	91,361,848	13,094,695	516,459
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		11,540,437	12,848,643	2,175,816	2,909,601
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		344,152	1,750,107	64,294	64,303
Brokers à recevoir		641,488	1,835,531	763,272	-
Souscriptions à recevoir		153,350	1,112,382	126,233	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		506,851	1,363,260	-	-
Autres actifs		62,612	126,125	-	-
Passifs		5,449,851	10,234,498	1,913,533	1,252,757
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		121,640	501,788	-	368,707
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		726,389	3,232,455	1,324,180	821,594
Rachats à payer		1,408,182	815,994	116,308	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	298,187	544,416	1,054	3,651
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	1,723,993	3,087,953	355,393	24,973
À payer sur change spot		506,782	1,361,740	-	-
Autres passifs		664,678	690,152	116,598	33,832
Valeur nette d'inventaire		590,199,097	1,154,898,515	127,656,726	23,323,185

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Greater China		Equity India		Equity India Select		Equity India Infrastructure	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
445,127,431	702,565,268	411,327,345	580,514,142	58,925,751	82,462,645	22,626,336	44,723,865
436,816,628	679,606,446	410,072,827	578,119,117	57,299,160	81,122,397	22,522,939	44,619,094
388,294,785	627,071,962	320,614,694	431,907,316	50,685,158	68,559,001	24,969,044	46,598,979
48,521,843	52,534,484	89,458,133	146,211,801	6,614,002	12,563,396	-2,446,105	-1,979,885
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,627,085	1,309,807	995,682	870,027	439,765	993,341	14,976	31,017
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	63,922	-	-	-	39,028	-	-
5,081,643	6,927,115	235,068	1,282,468	761,409	-	-	61,660
502,075	8,500,447	23,768	232,277	-	10,759	88,421	12,094
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
100,000	6,157,531	-	10,253	-	-	-	-
-	-	-	-	425,417	297,120	-	-
8,218,807	20,440,886	3,925,771	3,612,656	890,814	361,889	140,691	255,064
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
143,945	-	1,329,631	9,995	44,964	9,976	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3,861,332	10,043,210	-	-	475,085	-	-	-
1,549,837	1,799,237	1,614,002	2,375,462	29,396	10,523	61,826	79,302
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,544,660	2,073,227	689,623	994,614	172,137	243,899	64,550	111,520
100,007	6,156,946	-	-	-	-	-	-
1,019,026	368,266	292,515	232,585	169,232	97,491	14,315	64,242
436,908,624	682,124,382	407,401,574	576,901,486	58,034,937	82,100,756	22,485,645	44,468,801

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Korea		Equity Latin America	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Actifs		76,075,062	85,968,660	818,705,838	1,171,942,611
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	74,553,602	82,560,618	808,942,710	1,152,347,200
Prix d'acquisition		67,171,884	75,785,727	822,097,775	1,003,465,165
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		7,381,718	6,774,891	-13,155,065	148,882,035
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		808,273	2,558,166	4,053,892	3,534,034
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		-	12,209	1,745,497	7,400,974
Brokers à recevoir		461,437	586,078	3,303,435	7,516,035
Souscriptions à recevoir		251,750	251,589	288,318	564,518
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	101,240	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	178,792
Autres actifs		-	-	270,746	401,058
Passifs		526,350	1,415,405	4,688,758	10,592,110
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	-	-
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		-	678,351	371,153	4,348,806
Rachats à payer		269,158	473,069	878,452	1,786,905
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	224,338	229,788	2,639,295	3,526,846
À payer sur change spot		-	-	-	179,347
Autres passifs		32,854	34,197	799,858	750,206
Valeur nette d'inventaire		75,548,712	84,553,255	814,017,080	1,161,350,501

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Thailand		Equity Global Aqua		Equity Emerging Anti-Benchmark		Equity Emerging Minimum Variance	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
72,655,971	126,205,376	40,440,257	31,378,601	22,976,499	-	72,421,947	-
71,162,300	120,542,830	38,854,723	31,155,265	22,828,225	-	68,089,770	-
78,718,927	101,838,219	33,437,461	28,374,348	22,860,370	-	65,619,698	-
-7,556,627	18,704,611	5,417,262	2,780,917	-32,145	-	2,470,072	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
886,574	2,453,818	1,206,761	45,352	133,854	-	3,676,871	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
42,660	-	47,903	80,154	11,492	-	27,659	-
288,266	2,576,552	108,038	-	-	-	-	-
276,171	632,176	222,832	97,830	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2,928	-	80,317	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	547,330	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,238,747	4,081,595	240,808	165,953	65,730	-	1,199,624	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	46,267	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
140,384	2,953,059	-	-	-	-	550,643	-
579,296	622,085	42,551	8,978	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
322,908	412,488	170,321	139,772	13,919	-	76,275	-
-	-	-	-	-	-	545,867	-
196,159	93,963	27,936	17,203	5,544	-	26,839	-
71,417,224	122,123,781	40,199,449	31,212,648	22,910,769	-	71,222,323	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Europe	Minimum Variance	Equity Global	Minimum Variance
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Actifs		200,830,462	63,154,857	86,180,143	28,008,331
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	188,628,316	63,026,077	85,605,719	27,891,192
Prix d'acquisition		173,750,902	60,783,434	80,770,766	28,117,467
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		14,877,414	2,242,643	4,834,953	-226,275
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		291,146	49,202	287,952	74,932
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		139,248	79,578	92,885	42,207
Brokers à recevoir		-	-	-	-
Souscriptions à recevoir		11,509,087	-	2,133	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	262,665	-	161,454	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	30,000	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		12,001,043	184,401	272,008	34,702
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		4,540	-	-	-
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		-	-	-	-
Rachats à payer		11,495,785	-	33,597	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	307,545	86,274	166,482	28,188
À payer sur change spot		-	-	30,013	-
Autres passifs		193,173	98,127	41,916	6,514
Valeur nette d'inventaire		188,829,419	62,970,456	85,908,135	27,973,629

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity World Anti-Benchmark		Convertible Europe		Convertible Global		Bond Euro Aggregate	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
22,232,213	-	404,812,432	125,982,818	178,421,034	19,520,093	238,450,510	281,574,979
22,114,047	-	379,420,545	123,341,552	168,233,364	18,394,515	230,107,956	274,563,926
21,092,261	-	363,465,485	118,722,034	163,195,338	17,658,618	226,911,036	263,057,715
1,021,786	-	15,955,060	4,619,518	5,038,026	735,897	3,196,920	11,506,211
-	-	3,564,839	260,854	1,703,507	33,476	20,945	-
-	-	2,168,595	269,087	1,272,908	71,560	22,000	-
93,276	-	15,901,147	775,614	4,343,701	516,819	2,435,828	2,344,763
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2,987,261	1,121,547	539,915	113,770	3,730,459	4,295,890
24,890	-	134,725	47,406	60,280	5,689	-	-
-	-	-	-	-	-	947,841	-
-	-	1,862,531	408,109	50,605	-	90,933	114,541
-	-	98,831	27,736	3,308,162	455,824	8,407	9,026
-	-	813,500	-	181,500	-	1,108,141	210,050
-	-	-	-	-	-	-	36,783
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	29,053	-	-	-	-	-
83,868	-	3,555,945	536,721	2,987,032	126,293	35,881,613	39,401,963
-	-	344,625	28,589	489,001	13,678	31,401	-
-	-	306,800	36,432	235,333	32,549	21,500	-
33,414	-	725,871	-	1,546,413	-	192,721	-
-	-	-	-	-	-	25,953,150	37,983,700
-	-	-	-	-	-	1,643	-
-	-	1,145,298	101,572	259,156	18,202	7,634,606	739,128
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	125,430	-	13,080	-	-
-	-	-	-	-	-	510,186	-
44,595	-	678,094	193,464	433,358	65,655	271,025	306,168
-	-	-	-	-	-	-	-
5,859	-	662,057	87,666	259,104	15,678	1,286,881	372,967
22,148,345	-	401,256,487	125,446,097	175,434,002	19,393,800	202,568,897	242,173,016

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Bond Euro Corporate		Bond Euro Government	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Actifs		711,908,171	1,176,897,861	266,241,935	117,910,103
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	668,744,994	1,148,619,280	260,555,946	115,554,870
Prix d'acquisition		657,781,633	1,100,341,657	257,497,623	112,166,960
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		10,963,361	48,277,623	3,058,323	3,387,910
Options achetées à la valeur de marché	2	1,958	-	20,700	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		176,000	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		1,822,588	6,743,048	1,063,781	318,302
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		9,260,651	20,087,265	4,125,981	1,896,957
Dividendes à recevoir		-	222,998	-	-
Brokers à recevoir		-	-	-	-
Souscriptions à recevoir		922,049	663,810	1,309	67,973
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	322,537	561,460	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	1,838,401	-	474,218	72,001
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	568,708	-	-	-
À recevoir sur change spot		28,426,285	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		32,205,691	36,055,639	25,015,802	7,607,965
Options vendues à la valeur de marché	2	71,205	6,000	22,500	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		172,000	-	-	-
Dettes bancaires à vue		349,567	-	62,837	-
Contrats de mise en pension	2	-	29,195,500	24,098,697	5,601,050
Brokers à payer		19,338	-	-	1,349,864
Rachats à payer		1,649,590	3,215,432	37,648	457,405
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	722,450	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	935,547	-	-
Frais de gestion à payer	4	941,331	1,274,315	297,327	133,784
À payer sur change spot		28,439,081	-	-	-
Autres passifs		735,579	706,395	496,793	65,862
Valeur nette d'inventaire		679,702,480	1,140,842,222	241,226,133	110,302,138

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Bond Euro Inflation		Bond Euro High Yield		Bond Euro High Yield Short Term		Bond Global Corporate	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
202,365,006	189,949,723	895,499,325	606,444,207	376,032,989	-	338,775,079	257,558,450
198,029,979	187,648,089	872,714,819	591,131,585	356,516,176	-	319,913,443	247,935,950
200,044,086	181,036,485	830,777,448	556,785,594	356,191,370	-	309,024,604	235,366,504
-2,014,107	6,611,604	41,937,371	34,345,991	324,806	-	10,888,839	12,569,446
21,850	-	-	-	-	-	75,666	-51,549
-	-	-	-	-	-	47,003	-
1,999,269	860,232	637,536	740,885	1,156,058	-	3,830,671	3,102,745
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	9,094,470	2,636,800
1,183,608	1,229,170	18,518,921	12,277,441	10,216,606	-	5,159,353	3,545,747
-	-	-	390,004	-	-	-	-
-	-	-	-	22,437	-	5,359	-
1,130,300	105,468	1,271,052	1,904,292	6,781,825	-	103,540	2,281
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	214,550	-	150,150	-	200,076	-
-	106,764	2,142,447	-	1,189,737	-	-	386,476
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	392,501	-
8,760,837	33,973,850	4,847,082	3,168,937	1,598,476	-	2,383,536	3,659,031
23,750	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	33,308	285,985	535,688	-	199,969	-
6,058,563	33,252,550	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
500,394	152,640	2,439,400	1,509,231	473,835	-	60,363	5,076
142,658	15,515	428,608	112,269	76,536	-	809,586	2,266,402
-	44,696	-	-	-	-	-	605,895
634,007	-	-	76,674	-	-	478,741	-
321,536	260,503	1,504,648	907,622	406,516	-	252,576	296,940
-	-	-	-	-	-	-	-
1,079,929	247,946	441,118	277,156	105,901	-	582,301	484,718
193,604,169	155,975,873	890,652,243	603,275,270	374,434,513	-	336,391,543	253,899,419

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Bond US Opportunistic Core Plus		Bond Europe	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Actifs		272,916,561	456,146,737	140,991,177	164,410,670
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	267,664,163	422,868,525	136,293,095	156,017,694
Prix d'acquisition		267,186,274	413,613,259	133,536,180	147,001,181
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		477,889	9,255,266	2,756,915	9,016,513
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	527,096	4,390
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	362,033	-
Avoirs en banque et liquidités		3,446,676	19,794,916	1,252,132	1,759,025
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	3,500,000
Intérêts à recevoir		1,188,517	1,433,463	2,293,486	2,559,499
Dividendes à recevoir		2,558	53,158	-	-
Brokers à recevoir		-	11,307,276	-	-
Souscriptions à recevoir		614,647	689,399	54,090	115,973
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	454,089
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	471,302	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	99,976	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		23,354,482	55,228,936	45,913,523	34,374,058
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	449,345	-30,760
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	570,463	-
Dettes bancaires à vue		18	803	2,494,131	160,000
Contrats de mise en pension	2	-	-	41,691,247	33,321,422
Brokers à payer		21,521,474	51,849,790	-	-
Rachats à payer		844,272	249,404	125,350	124,602
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	22,581	668,801	45,670	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	24,449
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	544,496	711,707	185,309	212,155
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		421,641	1,748,431	922,471	562,190
Valeur nette d'inventaire		249,562,079	400,917,801	95,077,654	130,036,612

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Bond Global Aggregate		Bond Global		Bond Global Inflation		Bond Enhanced RMB	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
3,457,947,031	860,964,823	518,123,018	571,207,777	355,778,141	223,441,256	10,966,652	-
3,247,013,224	746,526,445	487,692,859	529,253,378	343,979,787	218,355,295	10,452,409	-
3,152,390,853	712,723,223	453,441,380	474,958,681	349,594,018	193,208,433	10,293,379	-
94,622,371	33,803,222	34,251,479	54,294,697	-5,614,231	25,146,862	159,030	-
36,541,420	14,436,161	1,576,008	2,696	32,200	-	-	-
36,760,020	12,858,110	1,229,400	-	-	-	-	-
82,349,392	14,186,394	7,357,363	7,704,724	9,485,997	967,112	441,646	-
-	-	-	-	-	-	-	-
21,909,405	-	1,377,950	1,977,600	-	-	-	-
42,990,393	8,706,044	5,905,226	7,174,271	1,526,384	1,143,722	57,226	-
-	5,012	-	156,250	-	-	-	-
5,002,192	-	11,239,553	-	-	-	-	-
14,101,004	4,611,757	58,468	454,934	373,319	423,984	-	-
-	-	-	-	20,887	2,407,454	15,371	-
8,023,905	85,709	2,559,016	-	348,669	-	-	-
-	-	275,524	-	-	143,689	-	-
-	72,407,301	47,571	24,483,924	-	-	-	-
16,096	-	33,480	-	10,898	-	-	-
371,820,498	173,498,014	154,231,484	135,317,088	57,187,042	25,902,834	25,145	-
29,127,390	10,778,832	1,363,596	-103,600	35,000	-	-	-
33,885,573	10,329,843	1,881,800	-	-	-	-	-
17,848,464	360,000	28,006,395	451,337	750,417	24,000	-	-
254,513,542	72,295,445	121,162,229	102,010,015	44,424,080	25,070,200	-	-
-	2,188,063	-	-	8,061,717	-	-	-
2,371,679	525,306	321,321	142,877	933,780	128,560	-	-
5,269,937	10,361,343	1,512,740	6,056,188	-	-	-	-
-	-	-	416,614	-	21,697	-	-
49,872,511	1,648,655	-	-	988,300	-	-	-
5,464,896	1,053,889	515,618	601,997	291,882	356,084	20,846	-
-	72,318,362	47,645	24,477,870	-	-	-	-
7,352,079	1,968,119	1,301,940	1,263,790	1,701,866	302,293	4,299	-
3,086,126,533	687,466,809	363,891,534	435,890,689	298,591,099	197,538,422	10,941,507	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Bond Asian Local Debt		Bond Emerging Inflation	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Actifs		66,321,054	-	56,129,390	100,014,372
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	63,715,893	-	52,644,816	97,444,954
Prix d'acquisition		66,613,116	-	58,458,359	92,451,785
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		-2,897,223	-	-5,813,543	4,993,169
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		1,321,481	-	2,381,447	1,842,505
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		784,224	-	231,884	657,266
Dividendes à recevoir		-	-	153,742	-
Brokers à recevoir		-	-	-	-
Souscriptions à recevoir		-	-	1,934	40,320
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	107,423	-	26,592	29,327
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	392,033	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	688,975	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		159,033	-	1,357,762	159,345
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	-	9,752
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		-	-	-	-
Rachats à payer		-	-	559,536	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	65,413	-	93,089	105,193
À payer sur change spot		-	-	689,765	-
Autres passifs		93,620	-	15,372	44,400
Valeur nette d'inventaire		66,162,021	-	54,771,628	99,855,027

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Bond Global Emerging		Bond Global Emerging Corporate		Multi Asset Emerging Markets		Index Equity Emerging Markets	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
469,475,157	268,718,541	189,546,275	140,701,534	83,732,695	87,477,054	138,529,169	-
409,276,999	251,779,004	180,944,147	137,654,038	78,359,652	83,242,318	126,878,128	-
449,687,453	241,584,516	185,395,415	131,778,840	78,280,315	78,938,688	125,398,187	-
-40,410,454	10,194,488	-4,451,268	5,875,198	79,337	4,303,630	1,479,941	-
309,623	2,675,004	-	-	-	-	-	-
564,500	1,975,136	-	-	-	-	-	-
11,708,384	3,361,600	5,528,950	983,803	4,312,821	3,655,051	11,457,805	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
9,679,309	2,910,083	2,644,123	1,830,209	476,910	435,851	-	-
-	5	-	65,300	26,770	78,377	47,857	-
-	-	-	-	439,098	15,495	-	-
30,569	729,201	-	107,059	-	-	-	-
-	606,472	-	-	2,668	-	-	-
906,707	65,172	429,055	61,125	113,252	49,962	145,379	-
-	-	-	-	-	-	-	-
37,539,262	6,592,000	-	-	-	-	-	-
24,304	-	-	-	1,524	-	-	-
45,942,725	9,268,994	519,130	592,861	364,041	595,226	15,526	-
-	1,044,149	-	-	-	-	-	-
-	1,146,519	-	-	-	-	-	-
5,985,621	390,000	131,346	-	98,644	285,923	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	43,354	126,151	-	-
130,087	242,271	-	-	-	-	-	-
1,270,287	-	60,093	78,984	-	86,491	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
878,450	612,484	137,471	182,879	158,392	57,572	6,032	-
37,486,292	6,588,102	-	-	-	-	-	-
191,988	391,988	190,220	330,998	63,651	39,089	9,494	-
423,532,432	259,449,547	189,027,145	140,108,673	83,368,654	86,881,828	138,513,643	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Index Equity Euro		Index Equity Europe	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Actifs		117,604,154	168,953,497	566,695,275	446,182,030
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	116,940,161	158,998,031	561,414,070	443,118,540
Prix d'acquisition		94,408,255	146,860,074	452,427,409	361,622,115
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		22,531,906	12,137,957	108,986,661	81,496,425
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		609,381	1,172,787	4,326,567	1,809,734
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		3,687	4,544	524,020	635,120
Brokers à recevoir		-	1,935,623	-	614,355
Souscriptions à recevoir		24,205	6,842,512	226,336	4,281
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	26,720	-	204,282	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		77,931	9,019,322	360,122	303,397
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	-	40,239
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		-	118,908	-	-
Rachats à payer		28,373	8,830,345	138,035	77,799
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	7,570	-	20,285
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	28,497	35,412	134,129	109,984
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		21,061	27,087	87,958	55,090
Valeur nette d'inventaire		117,526,223	159,934,175	566,335,153	445,878,633

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Index Equity North America		Index Equity Pacific		Index Equity World		Index Global Bond (EUR) Hedged	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
855,448,455	551,376,441	113,434,819	109,664,260	128,657,932	-	316,005,041	531,308,927
848,532,254	549,813,380	112,811,328	109,058,495	127,887,401	-	292,440,051	485,591,731
608,732,688	428,569,254	101,531,271	100,087,464	123,062,943	-	319,317,191	479,140,726
239,799,566	121,244,126	11,280,057	8,971,031	4,824,458	-	-26,877,140	6,451,005
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3,844,358	305,470	473,039	420,354	683,640	-	15,670,599	16,464,161
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	2,990,471	5,264,680
849,531	882,666	121,511	126,455	63,582	-	-	11,455
-	-	-	-	-	-	2,101,694	14,296,138
1,102,950	372,350	3,169	-	-	-	242,977	113,550
-	-	-	-	-	-	2,556,511	9,537,782
109,362	2,575	25,772	11,151	23,309	-	-	29,430
-	-	-	-	-	-	-	-
1,010,000	-	-	47,805	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	2,738	-
3,286,034	772,811	57,390	199,968	70,106	-	2,532,105	27,324,855
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	238,602	-	39,857	-	-	2,180,000	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	75,021	56,453	-	-	27,002,890
1,908,205	337,708	16,386	-	-	-	104,727	80,059
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	72,881	-
-	-	-	-	-	-	-	-
211,229	145,545	28,442	25,481	5,219	-	102,762	138,006
1,013,267	-	-	48,361	-	-	-	-
153,333	50,956	12,562	11,248	8,434	-	71,735	103,900
852,162,421	550,603,630	113,377,429	109,464,292	128,587,826	-	313,472,936	503,984,072

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Absolute Forex		Absolute Bonds & Currencies	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Actifs		152,154,180	112,412,127	14,241,685	-
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	142,959,505	107,657,917	529,215	-
Prix d'acquisition		142,951,893	107,538,053	528,400	-
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		7,612	119,864	815	-
Options achetées à la valeur de marché	2	1,257,395	674,642	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		1,514,895	500,398	-	-
Avoirs en banque et liquidités		2,140,612	1,548,787	13,684,503	-
Contrats de prise en pension	2	-	-	-	-
Dépôts à terme		1,300,000	2,000,000	-	-
Intérêts à recevoir		6,686	4,213	27,967	-
Dividendes à recevoir		-	-	-	-
Brokers à recevoir		-	-	-	-
Souscriptions à recevoir		3,467,431	20,619	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	1,022,551	505,949	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		2,392,243	1,312,475	4,232,227	-
Options vendues à la valeur de marché	2	1,200,160	542,880	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		1,430,298	408,996	-	-
Dettes bancaires à vue		429,886	-	4,221,841	-
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		-	-	-	-
Rachats à payer		102,011	215,866	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	4,624	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	1,984	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	120,036	91,214	1,645	-
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		540,150	462,515	2,133	-
Valeur nette d'inventaire		149,761,937	111,099,652	10,009,458	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Absolute Global Macro 2		Absolute Global Macro 4		Absolute Statistical Arbitrage		Absolute Equity Market Neutral	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
236,314,822	64,480,094	67,304,832	104,796,482	10,644,528	53,331,278	10,711,941	-
217,521,577	57,088,961	57,557,015	98,382,086	9,468,867	49,005,479	9,997,427	-
217,372,107	56,008,750	57,497,349	96,430,294	9,462,135	49,369,487	9,995,606	-
149,470	1,080,211	59,666	1,951,792	6,732	-364,008	1,821	-
1,150,362	649,372	914,183	2,382,965	27,125	-	27,125	-
1,072,140	1,146,867	1,009,924	4,090,711	26,963	-	26,960	-
3,641,572	1,590,916	2,706,258	2,139,345	1,128,650	2,705,487	665,759	-
-	-	-	-	-	-	-	-
10,600,000	2,000,000	5,200,000	-	-	-	-	-
460,487	457,569	116,711	685,192	5,261	40,245	7,823	-
-	-	-	12,794	-	13,168	-	-
136,981	-	78,578	-	-	1,499,730	-	-
100	700	2,711	-	498	250	-	-
31,293	220,829	130,685	755,594	4,103	57,631	4,284	-
362,794	-	303,928	136,148	-	9,288	-	-
-	-	-	-	10,024	-	9,523	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,409,656	2,471,747	294,763	302,358	-	-	-	-
2,811,021	10,829,941	807,636	5,699,613	318,787	350,319	259,095	-
422,062	472,811	243,680	1,667,128	15,600	-	15,600	-
418,686	709,684	457,374	2,403,583	22,775	-	22,775	-
694,440	-	-	-	240,007	-	170,000	-
-	7,946,900	-	3,532,500	-	-	-	-
151,023	-	86,634	-	-	-	-	-
78,093	590,507	131,697	115,500	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	17,884	-	-	39,225	-	39,230	-
-	-	-	-	-	243,739	-	-
53,786	79,815	110,620	181,381	20,216	88,853	32,175	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,411,617	1,722,024	235,005	203,104	3,739	17,727	2,090	-
233,503,801	53,650,153	66,497,196	99,096,869	10,325,741	52,980,959	10,452,846	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Absolute High Yield		Absolute Volatility Arbitrage	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Actifs		59,294,133	95,321,516	239,565,408	160,724,673
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	52,213,741	47,649,664	98,363,085	118,639,150
Prix d'acquisition		51,421,249	46,116,663	97,102,123	119,105,504
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		792,492	1,533,001	1,260,962	-466,354
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	5,618,426	12,729,169
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	6,122,107	9,139,960
Avoirs en banque et liquidités		974,919	1,293,989	31,125,603	17,503,387
Contrats de prise en pension	2	4,945,000	45,170,751	101,341,054	9,999,490
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		753,334	969,577	64,368	346,921
Dividendes à recevoir		-	-	11	5,724
Brokers à recevoir		-	-	109,364	182,316
Souscriptions à recevoir		13,911	21,417	1,710,142	134,020
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	1,233,355	1,184,350
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	34,475	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	353,782	211,147	-	146
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		4,971	4,971	-	-
Passifs		1,145,398	1,295,194	26,252,185	9,432,724
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	8,483,607	5,727,723
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	7,728,413	5,662,874
Dettes bancaires à vue		3,605	346,000	14,386,822	-
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		-	9,169	1,903,244	333,534
Rachats à payer		858,229	272,859	513,455	869,520
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	5,326	6,801	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	2,340	500,954	2,051,504
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	-	195,399	-
Frais de gestion à payer	4	111,986	175,461	155,922	277,325
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		166,252	482,564	112,782	173,118
Valeur nette d'inventaire		58,148,735	94,026,322	213,313,223	151,291,949

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Absolute Volatility Arbitrage Plus		Absolute Volatility Euro Equities		Absolute Volatility World Equities		Absolute Global Dividend	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
90,141,906	139,913,246	1,384,671,928	2,881,636,728	1,453,916,278	2,886,653,105	85,151,456	-
39,638,871	71,781,254	424,201,726	941,783,670	329,643,649	971,126,001	7,958,457	-
38,756,891	71,876,646	424,181,052	941,588,729	323,781,329	944,567,346	7,951,469	-
881,980	-95,392	20,674	194,941	5,862,320	26,558,655	6,988	-
4,290,077	17,687,831	496,177,833	1,099,673,185	649,424,712	1,259,546,664	-	-
5,404,494	12,635,198	556,395,596	1,103,935,910	671,632,280	1,241,809,725	-	-
13,124,143	15,992,406	102,253,986	27,107,580	73,034,295	76,575,386	10,588,529	-
32,423,821	32,598,733	360,532,940	790,124,943	399,476,705	578,171,401	63,779,500	-
-	-	-	-	-	-	-	-
20,123	231,110	241,794	520,527	202,713	503,125	5,163	-
-	-	-	-	-	-	-	-
99,782	258,927	-	-	-	-	-	-
22,368	-	1,072,163	6,744,148	610,198	729,036	12,613	-
522,721	1,362,985	191,486	1,818,768	1,524,006	-	-	-
-	-	-	13,500,155	-	-	2,807,194	-
-	-	-	1,533	-	1,492	-	-
-	-	-	362,219	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
9,796,547	12,271,573	132,263,733	260,016,895	168,342,184	300,536,376	1,538,610	-
7,680,572	8,014,517	21,307,133	220,058,310	111,172,902	207,340,530	-	-
7,050,755	8,331,513	37,219,935	269,673,595	145,774,608	298,211,198	-	-
300,001	419,771	1,057,927	13,653,690	15,862,813	41,119,148	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,323,645	463,758	80,000,000	-	-	-	-	-
5,959	-	6,729,919	17,080,435	1,473,250	3,393,287	1,012,304	-
-	-	-	-	-	10,682,535	-	-
84,739	2,778,354	17,141,786	-	34,723,753	31,054,093	-	-
156,319	-	-	-	-	-	-	-
143,661	216,454	3,511,300	5,872,408	3,213,569	4,669,445	138,938	-
-	-	-	361,739	-	-	-	-
101,651	378,719	2,515,668	2,990,313	1,895,897	2,277,338	387,368	-
80,345,359	127,641,673	1,252,408,195	2,621,619,833	1,285,574,094	2,586,116,729	83,612,846	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Cash EUR		Cash USD	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Actifs		878,589,253	999,562,261	392,235,618	340,500,121
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2	767,218,810	894,915,559	316,072,707	317,636,089
Prix d'acquisition		766,804,389	894,268,602	315,768,349	317,268,196
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		414,421	646,957	304,358	367,893
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		240,584	512,770	517,995	615,536
Contrats de prise en pension	2	54,936,627	-	19,999,098	9,999,850
Dépôts à terme		53,000,000	94,000,000	41,700,000	10,000,000
Intérêts à recevoir		749,973	1,121,701	173,366	21,103
Dividendes à recevoir		-	1,883	792	1,204
Brokers à recevoir		-	-	-	-
Souscriptions à recevoir		2,443,259	9,010,101	13,771,660	2,204,621
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	21,718
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	-	247	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
Passifs		10,024,857	37,799,151	2,339,738	2,833,084
Options vendues à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	291,453	695,295	-
Contrats de mise en pension	2	-	-	-	-
Brokers à payer		23	-	-	-
Rachats à payer		9,455,511	36,556,388	1,524,094	2,693,987
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2	3,583	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	301,552	646,889	64,573	63,262
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		264,188	304,421	55,776	75,835
Valeur nette d'inventaire		868,564,396	961,763,110	389,895,880	337,667,037

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Consolidé

31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
19,489,046,493	19,469,889,433
16,642,443,553	15,332,011,647
15,607,411,597	14,266,197,286
1,035,031,956	1,065,814,361
1,014,595,563	2,102,399,988
1,091,002,214	2,084,969,932
470,835,973	267,728,592
922,379,244	1,324,018,870
123,862,366	112,584,949
110,265,792	75,011,077
5,133,890	13,291,845
33,005,870	62,814,450
67,117,373	50,056,284
11,932,477	20,402,491
19,647,883	14,258,154
4,574,149	794,581
59,501,589	90,991,032
3,750,771	3,525,473
1,047,412,324	1,166,360,367
143,642,991	402,656,723
187,405,027	522,155,692
82,061,703	49,005,978
414,859,655	308,113,642
129,297,924	107,156,522
67,310,097	97,127,014
7,458,485	24,208,287
43,522,145	30,844,592
39,028,503	2,506,457
32,648,406	33,665,818
59,479,551	90,911,393
28,102,864	20,163,941
18,441,634,169	18,303,529,066

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Euroland Value

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	68,133,316	62,274,375	165,081,058
AE (C)				
Nombre d'actions		30,491.15	40,426.98	42,488.74
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114.46	94.27	81.94
AHK (C)				
Nombre d'actions		13,045.04	10,734.60	2,765.82
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	2,751.37	2,273.84	1,997.16
FE (C)				
Nombre d'actions		8,088.00	4,011.77	3,492.05
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110.47	91.65	80.79
IE (C)				
Nombre d'actions		3,701.18	3,701.18	7,471.18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,176.58	963.72	828.64
IE (D)				
Nombre d'actions		1.00	0.00	88,950.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,076.03	0.00	992.42
ME (C)				
Nombre d'actions		434,729.69	494,958.15	735,264.03
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117.65	96.37	82.86
OE (C)				
Nombre d'actions		5,366.00	5,559.00	6,726.33
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,200.56	979.37	835.40
SE (C)				
Nombre d'actions		4,344.85	4,761.03	1,114.29
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113.64	93.79	81.86

Equity Japan Target

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	JPY	11,835,991,728	7,430,254,739	6,091,682,628
AE (C)				
Nombre d'actions		14,674.15	17,744.30	11,717.10
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123.62	117.09	112.47
AE (D)				
Nombre d'actions		185.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105.89	0.00	0.00
AHE (C)				
Nombre d'actions		218,050.33	163,285.07	136,020.88
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	150.87	127.91	97.52
AJ (C)				
Nombre d'actions		110,119.68	131,146.25	161,103.93
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	15,410.04	13,020.49	9,807.13

Equity Japan Target

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AJ (D)				
Nombre d'actions		2,709.06	3,096.23	3,615.08
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	12,957.18	10,942.06	8,245.48
FHE (C)				
Nombre d'actions		29,596.54	15,637.54	9,756.77
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	145.80	124.52	96.12
FJ (C)				
Nombre d'actions		20,953.65	17,107.32	1,382.43
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	14,798.50	12,662.74	9,694.49
IHE (C)				
Nombre d'actions		1,064.29	0.66	5,251.01
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,300.46	1,096.46	825.84
IJ (C)				
Nombre d'actions		20,388.21	9,643.32	19,938.08
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	158,515.42	133,058.74	99,041.05
IJ (D)				
Nombre d'actions		0.73	0.73	1.63
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	132,266.12	111,773.66	83,258.46
MHE (C)				
Nombre d'actions		12,381.07	14,440.48	6,194.08
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128.66	108.59	81.84
MJ (C)				
Nombre d'actions		2,433.21	40,321.23	42,467.54
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	15,786.27	13,254.97	9,876.06
RJ (C)				
Nombre d'actions		392.38	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	11,512.25	0.00	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		23,261.44	16,220.54	1,482.59
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122.12	103.72	79.46
SJ (C)				
Nombre d'actions		1,442.67	1,454.39	34.81
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	14,767.58	12,503.66	9,456.27

Equity US Concentrated Core

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux				
	USD	137,370,853	117,511,886	116,324,534
AE (C)				
Nombre d'actions		182,166.59	169,882.65	187,161.27
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	150.83	132.32	121.23

Equity US Concentrated Core

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AHE (C)				
Nombre d'actions		27,010.97	19,000.87	35,578.93
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	139.94	116.20	104.67
AU (C)				
Nombre d'actions		398,193.31	361,089.20	414,960.14
Valeur nette d'inventaire par action	USD	143.92	119.11	106.54
AU (D)				
Nombre d'actions		2,740.63	1,345.15	1,761.68
Valeur nette d'inventaire par action	USD	144.11	119.27	106.70
FHE (C)				
Nombre d'actions		21,285.16	10,435.91	30,055.79
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134.71	112.71	102.96
FU (C)				
Nombre d'actions		19,322.39	23,338.47	31,338.17
Valeur nette d'inventaire par action	USD	138.79	115.68	104.92
IHE (C)				
Nombre d'actions		6,172.58	9,308.75	10,422.77
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,434.59	1,184.63	1,055.39
IU (C)				
Nombre d'actions		5,990.21	16,048.33	12,088.20
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,469.98	1,209.76	1,070.81
IU (D)				
Nombre d'actions		3.64	2.22	97.92
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,478.46	1,216.50	1,075.91
MHE (C)				
Nombre d'actions		19.55	73.30	10.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	143.60	119.06	106.80
MU (C)				
Nombre d'actions		18,920.50	366.60	4,032.07
Valeur nette d'inventaire par action	USD	147.36	121.37	107.48
SHE (C)				
Nombre d'actions		724.51	744.40	95.11
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125.98	104.83	95.15
SU (C)				
Nombre d'actions		44,676.33	36,743.93	37,124.91
Valeur nette d'inventaire par action	USD	135.07	112.01	100.62

Equity US Relative Value

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	668,466,322	513,078,471	409,770,885
AE (C)				
Nombre d'actions		508,225.63	102,063.24	111,328.43
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	153.63	140.99	113.32
AE (D)				
Nombre d'actions		503.50	100.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118.87	109.14	0.00
AHE (C)				
Nombre d'actions		177,400.82	260,873.16	258,016.27
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	142.81	123.78	97.92
AHK (C)				
Nombre d'actions		19,393.27	16,252.18	16,918.72
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	3,442.56	3,001.18	2,387.03
AU (C)				
Nombre d'actions		733,056.15	768,627.90	889,811.45
Valeur nette d'inventaire par action	USD	146.68	126.96	99.63
AU (D)				
Nombre d'actions		54,539.09	51,531.48	13,584.19
Valeur nette d'inventaire par action	USD	145.70	126.12	99.62
FHE (C)				
Nombre d'actions		12,580.55	11,491.85	10,853.34
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137.83	120.43	96.50
FU (C)				
Nombre d'actions		32,930.53	40,604.22	38,485.48
Valeur nette d'inventaire par action	USD	141.58	123.43	98.22
IHE (C)				
Nombre d'actions		83,075.48	80,825.76	79,331.87
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,463.60	1,262.97	990.38
IU (C)				
Nombre d'actions		141,024.27	146,736.86	156,335.51
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,508.90	1,298.34	1,008.40
IU (D)				
Nombre d'actions		1,176.86	1,015.29	103.67
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,496.13	1,293.26	1,008.40
MHE (C)				
Nombre d'actions		1,623.79	4,513.18	24,031.40
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	145.77	125.84	99.63
MU (C)				
Nombre d'actions		87,459.38	94,143.73	38,488.08
Valeur nette d'inventaire par action	USD	150.22	129.33	100.75

Equity US Relative Value

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
RU (C)				
Nombre d'actions		467.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	103.47	0.00	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		9,160.05	2,836.75	247.86
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	139.89	121.61	97.41
SU (C)				
Nombre d'actions		18,390.07	9,440.74	1,717.66
Valeur nette d'inventaire par action	USD	142.76	123.85	98.36

Equity Global Select

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	171,602,720	149,982,439	154,376,291
AE (C)				
Nombre d'actions		9,527.44	10,058.65	10,116.81
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116.12	107.56	100.85
AE (D)				
Nombre d'actions		1,637.00	1,342.00	50.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116.41	107.82	101.13
AU (C)				
Nombre d'actions		13,951,194.07	14,159,860.27	15,124,414.39
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9.58	8.37	7.66
AU (D)				
Nombre d'actions		264,223.38	301,619.72	359,775.47
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9.27	8.10	7.42
A2U (C)				
Nombre d'actions		219,095.08	194,515.44	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9.58	8.37	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		414.84	762.49	2.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106.70	93.89	87.16
IE (C)				
Nombre d'actions		2,000.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,003.89	0.00	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		12,564.92	13,028.78	21,835.86
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,346.32	1,171.28	1,063.34
OU (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	1,000.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	0.00	106.41

Equity Global Select

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SE (C)				
Nombre d'actions		1,869.73	1,230.91	1,521.97
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111.32	103.32	97.26
SU (C)				
Nombre d'actions		1,272,644.14	1,290,645.46	1,500,218.60
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9.09	7.96	7.32

Equity Japan Value

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	JPY	17,775,315,476	14,522,154,644	4,071,684,176
AE (C)				
Nombre d'actions		28,678.65	13,104.75	16,600.84
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	124.58	123.55	107.53
AHE (C)				
Nombre d'actions		345,157.62	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104.05	0.00	0.00
AJ (C)				
Nombre d'actions		406,477.10	439,396.53	321,626.13
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	9,487.00	8,392.00	5,727.00
AJ (D)				
Nombre d'actions		37,427.05	58,326.90	41,252.29
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	15,856.00	14,026.00	9,594.00
FJ (C)				
Nombre d'actions		4,032.30	4,200.76	7,769.44
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	15,060.00	13,418.00	9,286.00
IHE (C)				
Nombre d'actions		1,056.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,047.68	0.00	0.00
IJ (C)				
Nombre d'actions		62,776.54	72,385.02	13,726.08
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	100,125.00	88,171.00	59,649.00
I2 (D)				
Nombre d'actions		29,373.00	36,073.00	55,633.00
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	8,218.00	7,282.00	5,015.00
I9 (C)				
Nombre d'actions		32,843.00	24,295.00	25,340.00
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	11,260.00	9,891.00	6,658.00
MHE (C)				
Nombre d'actions		0.00	175,121.29	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	107.02	0.00

Equity Japan Value

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
MJ (C)				
Nombre d'actions		4,883.66	4,581.62	3,973.43
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	15,977.00	14,070.00	9,518.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		1,164.65	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108.45	0.00	0.00
SJ (C)				
Nombre d'actions		42,423.89	46,498.52	49,194.56
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	9,251.00	8,200.00	5,619.00

Equity Euro Select

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	264,948,233	218,077,745	110,628,715
AE (C)				
Nombre d'actions		217,984.88	230,316.67	328,517.76
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	158.42	132.22	112.14
AE (D)				
Nombre d'actions		9,699.97	4,745.71	2,775.88
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	143.42	121.10	104.11
FE (C)				
Nombre d'actions		12,167.18	12,197.44	13,751.69
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116.21	97.68	84.01
IE (C)				
Nombre d'actions		99,151.61	94,904.97	30,637.58
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,644.71	1,367.97	1,153.47
ME (C)				
Nombre d'actions		364,401.66	400,266.84	282,483.05
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122.56	101.92	85.82
OE (C)				
Nombre d'actions		5,439.77	4,662.00	3,500.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,502.95	1,245.20	1,040.95
SE (C)				
Nombre d'actions		70,605.47	68,051.62	77,279.87
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	165.68	138.57	117.99

Equity Europe Select

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	123,122,214	108,311,668	99,662,310
AE (C)				
Nombre d'actions		265,066.60	274,675.62	306,902.93
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	172.01	148.38	125.84

Equity Europe Select

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AE (D)				
Nombre d'actions		6,384.18	5,089.25	2,949.79
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	159.78	138.53	118.74
FE (C)				
Nombre d'actions		4,311.43	3,291.26	2,469.64
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121.10	104.72	90.07
IE (C)				
Nombre d'actions		36,024.92	37,560.31	39,931.44
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,785.03	1,531.20	1,293.42
ME (C)				
Nombre d'actions		2,441.68	6,432.27	2,941.91
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	127.57	109.35	92.11
OE (C)				
Nombre d'actions		3,501.70	2,279.00	2,636.30
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,247.87	1,063.60	889.18
SE (C)				
Nombre d'actions		36,991.06	35,968.63	44,665.50
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	189.23	163.12	138.95

Equity Euroland Small Cap

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	383,579,030	216,667,570	85,813,351
AE (C)				
Nombre d'actions		762,631.18	562,100.46	216,457.52
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134.33	111.05	87.94
AE (D)				
Nombre d'actions		23,316.98	21,693.02	11,764.75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134.65	111.32	87.94
FE (C)				
Nombre d'actions		33,604.40	17,867.80	7,938.54
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	130.37	108.55	86.94
IE (C)				
Nombre d'actions		73,601.62	32,472.55	2,888.88
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,374.82	1,130.46	887.55
ME (C)				
Nombre d'actions		1,099,114.34	911,301.42	647,243.66
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137.86	113.34	88.74
OE (C)				
Nombre d'actions		5,987.48	4,805.71	3,572.68
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,439.59	1,178.71	912.18

Equity Euroland Small Cap

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SE (C)				
Nombre d'actions		92,086.97	38,241.89	20,480.36
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	133.37	110.50	87.65

Equity Global Gold Mines

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	70,657,277	54,170,327	135,278,897
AE (C)				
Nombre d'actions		57,288.14	41,727.36	54,427.64
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	37.77	42.28	81.43
AE (D)				
Nombre d'actions		5,168.39	4,599.00	126.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	40.19	44.97	86.64
AU (C)				
Nombre d'actions		740,995.05	685,623.09	815,095.92
Valeur nette d'inventaire par action	USD	36.10	38.07	71.58
A2U (C)				
Nombre d'actions		29,642.45	24,035.01	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	36.35	38.07	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		1,055.56	471.71	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	52.21	55.71	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		54,376.47	41,508.18	42,472.73
Valeur nette d'inventaire par action	USD	35.08	37.00	70.55
IE (C)				
Nombre d'actions		12,451.65	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	867.63	0.00	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		51,098.24	53,079.76	90,835.87
Valeur nette d'inventaire par action	USD	369.63	388.06	723.10
MU (C)				
Nombre d'actions		18,058.51	17,058.74	10,985.89
Valeur nette d'inventaire par action	USD	36.96	38.73	72.19
OU (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	700.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	0.00	816.24
RU (C)				
Nombre d'actions		629.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	101.51	0.00	0.00

Equity Global Gold Mines

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SHE (C)				
Nombre d'actions		26,999.14	10,869.95	2,288.78
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	33.30	35.28	67.52
SU (C)				
Nombre d'actions		53,362.11	34,849.77	15,342.44
Valeur nette d'inventaire par action	USD	34.42	36.30	68.52

Equity Global Luxury and Lifestyle

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	191,571,083	149,854,499	80,932,281
AE (C)				
Nombre d'actions		616,844.06	552,306.36	313,445.55
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135.56	127.36	110.77
AE (D)				
Nombre d'actions		10,438.00	8,426.84	199.94
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116.66	109.61	95.54
AU (C)				
Nombre d'actions		127,758.26	131,676.49	257,342.25
Valeur nette d'inventaire par action	USD	129.41	114.71	97.39
AU (D)				
Nombre d'actions		5,927.77	1,312.77	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	113.07	100.24	0.00
A2U (C)				
Nombre d'actions		201,971.91	172,798.71	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	129.39	114.68	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		8,232.50	7,151.79	1,334.14
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121.55	108.78	94.42
FU (C)				
Nombre d'actions		43,960.42	37,938.72	28,194.15
Valeur nette d'inventaire par action	USD	125.02	111.60	96.09
MU (C)				
Nombre d'actions		46,954.01	40,565.24	14,989.85
Valeur nette d'inventaire par action	USD	132.86	117.16	98.50
OU (C)				
Nombre d'actions		4,380.62	4,743.51	6,675.81
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,406.42	1,234.50	1,028.63
RU (C)				
Nombre d'actions		257.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	102.03	0.00	0.00

Equity Global Luxury and Lifestyle

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SHE (C)				
Nombre d'actions		33,696.16	22,336.43	526.99
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117.84	104.92	90.15
SU (C)				
Nombre d'actions		53,842.52	30,197.15	5,550.56
Valeur nette d'inventaire par action	USD	121.93	108.28	92.32

Equity Global Agriculture

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	172,114,727	160,903,468	166,345,879
AE (C)				
Nombre d'actions		18,566.82	21,711.25	22,805.66
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	145.09	139.41	134.23
AHE (C)				
Nombre d'actions		66,895.66	18,187.05	15,795.26
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123.22	111.98	106.13
AU (C)				
Nombre d'actions		425,445.11	535,744.94	679,687.88
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96.06	87.06	81.84
AU (D)				
Nombre d'actions		10,715.24	12,356.45	13,062.75
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106.16	96.22	90.46
A2U (C)				
Nombre d'actions		29,170.10	27,984.92	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96.05	87.05	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		5,237.67	5,615.51	98.78
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107.61	98.49	95.17
FU (C)				
Nombre d'actions		4,801.03	7,055.02	4,125.69
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.12	91.39	87.13
IHE (C)				
Nombre d'actions		47,071.74	42,001.58	39,144.41
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,230.01	1,112.52	1,043.78
IU (C)				
Nombre d'actions		3,096.56	12,120.82	25,664.41
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,016.52	916.67	853.25
MU (C)				
Nombre d'actions		80,998.53	109,338.97	63,794.52
Valeur nette d'inventaire par action	USD	141.58	127.68	118.85

Equity Global Agriculture

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SHE (C)				
Nombre d'actions		3,786.12	3,449.51	1,400.89
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114.04	103.88	98.37
SU (C)				
Nombre d'actions		170,377.81	192,594.93	269,126.36
Valeur nette d'inventaire par action	USD	93.84	85.23	80.44

Equity Global Resources

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	105,322,696	47,482,959	82,858,741
AE (C)				
Nombre d'actions		138,150.79	193,706.04	75,500.42
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	82.28	80.07	87.21
AU (C)				
Nombre d'actions		113,087.83	134,789.96	212,558.27
Valeur nette d'inventaire par action	USD	70.78	65.03	69.14
AU (D)				
Nombre d'actions		2,502.98	2,486.98	2,734.46
Valeur nette d'inventaire par action	USD	74.11	68.00	72.30
A2U (C)				
Nombre d'actions		3,035.73	2,820.52	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	71.07	65.03	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		330.77	101.42	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88.39	82.11	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		10,273.24	12,061.72	16,553.56
Valeur nette d'inventaire par action	USD	75.89	70.03	75.60
IU (C)				
Nombre d'actions		26,110.57	16,091.16	63,442.34
Valeur nette d'inventaire par action	USD	741.64	677.77	720.76
MU (C)				
Nombre d'actions		28,119.91	8,135.34	66,673.23
Valeur nette d'inventaire par action	USD	79.57	72.71	77.44
ORHE (C)				
Nombre d'actions		37,047.43	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,035.42	0.00	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		2,731.55	1,427.02	515.37
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	70.89	65.41	71.68

Equity Global Resources

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SU (C)				
Nombre d'actions		82,848.40	90,481.16	109,183.31
Valeur nette d'inventaire par action	USD	68.89	63.33	67.96

Equity ASEAN

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	149,656,358	209,792,366	198,020,458
AU (C)				
Nombre d'actions		221,519.20	353,086.61	770,596.63
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96.35	107.21	92.06
AU (D)				
Nombre d'actions		20,337.28	24,036.83	29,650.63
Valeur nette d'inventaire par action	USD	79.70	88.69	76.39
A2U (C)				
Nombre d'actions		320,099.25	418,084.36	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96.33	107.20	0.00
A2U (D)				
Nombre d'actions		653.72	775.72	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	79.65	88.69	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		11,323.80	12,939.77	5,511.39
Valeur nette d'inventaire par action	USD	95.68	107.23	94.12
IU (C)				
Nombre d'actions		986.14	1,290.24	4,396.98
Valeur nette d'inventaire par action	USD	998.85	1,106.20	953.11
I4 (C)				
Nombre d'actions		808,500.00	952,000.00	1,194,800.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.09	110.59	93.66
I9 (C)				
Nombre d'actions		4,187.00	4,972.00	6,075.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	112.73	124.47	105.26
MU (C)				
Nombre d'actions		0.00	4,392.66	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	97.62	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		132,846.54	152,237.24	83,744.06
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92.93	103.62	90.20

Equity Asia ex Japan

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	224,236,344	213,554,279	259,143,526
AE (C)				
Nombre d'actions		203,942.35	244,188.32	343,249.69
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.26	94.12	88.97
AU (C)				
Nombre d'actions		2,838,869.80	3,265,371.49	4,565,084.44
Valeur nette d'inventaire par action	USD	26.62	23.82	21.98
AU (D)				
Nombre d'actions		68,313.66	69,917.35	121,824.48
Valeur nette d'inventaire par action	USD	26.12	23.36	21.56
A2U (C)				
Nombre d'actions		419,644.85	430,873.14	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	26.70	23.81	0.00
A2U (D)				
Nombre d'actions		25,168.69	25,168.69	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	26.19	23.36	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		12,844.87	16,386.87	18,576.72
Valeur nette d'inventaire par action	USD	94.08	84.55	79.18
IU (C)				
Nombre d'actions		28,068.54	27,158.43	39,920.41
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2,830.33	2,520.97	2,305.08
MU (C)				
Nombre d'actions		129,176.50	123,411.48	122,325.83
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106.50	94.89	86.76
SU (C)				
Nombre d'actions		251,180.92	274,281.13	389,329.34
Valeur nette d'inventaire par action	USD	25.24	22.63	20.97
XU (C)				
Nombre d'actions		4,543.36	4,543.36	4,543.36
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,401.88	1,244.45	1,132.80

Equity Brazil

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	85,741,881	105,505,733	133,809,100
AE (C)				
Nombre d'actions		15,733.25	20,630.91	95.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	67.19	71.57	79.67
AU (C)				
Nombre d'actions		536,762.98	697,015.02	941,782.17
Valeur nette d'inventaire par action	USD	81.72	82.10	89.21

Equity Brazil

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AU (D)				
Nombre d'actions		29,502.35	34,877.78	30,635.61
Valeur nette d'inventaire par action	USD	75.49	76.73	84.68
A2U (C)				
Nombre d'actions		22,991.74	21,030.76	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	81.71	82.10	0.00
A2U (D)				
Nombre d'actions		346.77	211.55	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	75.75	76.71	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		10,861.76	10,572.07	9,145.84
Valeur nette d'inventaire par action	USD	68.16	68.97	76.21
IU (C)				
Nombre d'actions		29,758.02	35,882.06	35,088.44
Valeur nette d'inventaire par action	USD	849.58	849.89	914.85
MU (C)				
Nombre d'actions		1,385.96	1,698.40	771.06
Valeur nette d'inventaire par action	USD	80.76	80.78	86.98
RU (C)				
Nombre d'actions		465.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92.11	0.00	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		127,226.29	132,152.62	163,586.13
Valeur nette d'inventaire par action	USD	79.49	80.04	87.58

Equity Emerging Europe

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	34,309,264	38,468,984	49,017,125
AE (C)				
Nombre d'actions		1,009,850.79	1,164,631.34	1,469,194.88
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	27.54	26.98	27.05
AE (D)				
Nombre d'actions		15,275.25	16,280.97	24,259.56
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	26.91	26.73	26.92
A2E (C)				
Nombre d'actions		4,483.95	5,073.04	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	27.60	26.98	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		12,576.05	12,728.75	16,281.94
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	82.01	80.74	82.10

Equity Emerging Europe

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IE (C)				
Nombre d'actions		214.74	214.74	283.11
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2,682.03	2,610.52	2,593.08
ME (C)				
Nombre d'actions		4,247.20	4,278.73	4,995.39
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	64.23	62.49	62.07
SE (C)				
Nombre d'actions		155,643.95	179,844.37	241,254.34
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	26.24	25.71	25.88

Equity Emerging Internal Demand

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	227,806,946	327,931,334	252,653,399
AE (C)				
Nombre d'actions		181,181.48	567,893.40	309,131.96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92.90	93.61	89.54
AE (D)				
Nombre d'actions		10.00	10.00	10.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92.41	93.16	89.13
AHE (C)				
Nombre d'actions		94,505.18	83,593.03	17,568.65
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	91.23	86.99	81.76
AU (C)				
Nombre d'actions		666,833.47	799,903.38	934,917.45
Valeur nette d'inventaire par action	USD	93.37	88.76	82.89
AU (D)				
Nombre d'actions		22,617.50	21,543.47	10,887.24
Valeur nette d'inventaire par action	USD	134.82	128.17	119.69
A2U (C)				
Nombre d'actions		3,546.37	2,756.10	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	93.37	88.76	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		11,516.67	14,798.13	10,835.19
Valeur nette d'inventaire par action	USD	91.28	87.07	82.79
IU (C)				
Nombre d'actions		45,538.25	94,595.05	83,785.40
Valeur nette d'inventaire par action	USD	961.45	906.32	846.30
IU (D)				
Nombre d'actions		1,226.00	2,480.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,028.82	973.90	0.00

Equity Emerging Internal Demand

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
I4 (C)				
Nombre d'actions		1.00	1.00	1.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,154.99	1,088.64	999.72
MU (C)				
Nombre d'actions		252,845.98	340,717.87	202,130.28
Valeur nette d'inventaire par action	USD	102.35	96.74	90.20
OU (C)				
Nombre d'actions		8,697.00	8,697.00	7,550.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96.07	90.41	82.77
SE (C)				
Nombre d'actions		28,879.38	38,059.79	18,369.85
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95.06	95.62	92.36
SU (C)				
Nombre d'actions		168,249.10	166,241.84	163,818.28
Valeur nette d'inventaire par action	USD	90.98	86.25	81.33
XU (C)				
Nombre d'actions		36,096.19	36,096.19	36,096.19
Valeur nette d'inventaire par action	USD	974.85	917.35	852.33

Equity Emerging World

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	590,199,097	859,028,994	1,064,147,416
AE (C)				
Nombre d'actions		247,345.85	269,078.82	281,523.98
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92.82	93.16	93.38
AE (D)				
Nombre d'actions		10,289.52	1,613.00	170.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92.37	92.72	93.32
AU (C)				
Nombre d'actions		1,616,118.95	2,406,916.39	3,559,384.55
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92.21	87.30	85.43
AU (D)				
Nombre d'actions		261,028.93	1,718,397.15	1,965,606.71
Valeur nette d'inventaire par action	USD	91.34	86.45	84.61
A2U (C)				
Nombre d'actions		534.44	534.44	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92.20	87.29	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		114,319.73	135,205.53	113,184.48
Valeur nette d'inventaire par action	USD	85.53	81.55	80.94

Equity Emerging World

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IE (C)				
Nombre d'actions		5,525.87	9,948.79	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	904.31	903.28	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		72,143.25	151,629.16	166,382.78
Valeur nette d'inventaire par action	USD	962.90	907.02	881.19
IU (D)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	1,500.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	0.00	889.03
I8 (C)				
Nombre d'actions		19,363.35	19,363.35	60,080.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	905.34	852.84	826.33
MU (C)				
Nombre d'actions		112,242.55	231,563.54	820,731.36
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106.57	100.56	97.48
O1 (C)				
Nombre d'actions		246,430.16	247,196.85	248,650.46
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,046.91	980.94	940.60
RU (C)				
Nombre d'actions		1,228.73	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	107.70	0.00	0.00
RU (D)				
Nombre d'actions		602.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	107.78	0.00	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		116,810.26	292,610.07	473,094.06
Valeur nette d'inventaire par action	USD	90.08	85.45	83.97

Equity MENA

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux				
	USD	127,656,726	128,687,197	15,793,695
AE (C)				
Nombre d'actions		909.01	552.09	177.08
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	147.62	137.17	113.48
AHE (C)				
Nombre d'actions		6,560.59	6,011.66	4,566.42
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	139.65	122.62	99.51
AU (C)				
Nombre d'actions		122,037.31	144,151.69	20,127.91
Valeur nette d'inventaire par action	USD	141.18	123.55	99.78

Equity MENA

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AU (D)				
Nombre d'actions		1,353.00	160.18	70.36
Valeur nette d'inventaire par action	USD	140.78	123.50	99.77
A2U (C)				
Nombre d'actions		89,986.43	88,470.29	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	141.14	123.50	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		15,443.94	8,296.12	3,175.18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134.50	118.81	98.72
FU (C)				
Nombre d'actions		7,232.31	9,298.72	4,361.85
Valeur nette d'inventaire par action	USD	136.23	120.16	99.48
IHE (C)				
Nombre d'actions		15.35	8,076.80	0.55
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,382.46	1,209.03	997.22
IU (C)				
Nombre d'actions		55,561.70	58,591.61	873.08
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,409.50	1,228.27	999.79
IU (D)				
Nombre d'actions		792.02	815.90	917.63
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,408.77	1,227.42	1,001.77
MU (C)				
Nombre d'actions		242.20	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104.76	0.00	0.00
OU (C)				
Nombre d'actions		6,874.94	7,255.73	9,840.33
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,526.86	1,323.59	1,049.72
RE (C)				
Nombre d'actions		820.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.71	0.00	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		6,442.05	4,312.81	712.48
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135.28	118.93	98.29
SU (C)				
Nombre d'actions		6,811.52	4,484.35	1,333.55
Valeur nette d'inventaire par action	USD	138.63	121.64	99.80

Equity Greater China

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	436,908,624	434,844,961	508,741,656
AE (C)				
Nombre d'actions		332,669.85	383,490.40	427,707.58
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.46	92.10	84.46
AE (D)				
Nombre d'actions		1,226.00	4,576.00	10.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.92	91.56	84.56
AU (C)				
Nombre d'actions		226,119.34	242,244.46	405,009.35
Valeur nette d'inventaire par action	USD	576.78	498.82	446.63
AU (D)				
Nombre d'actions		5,180.27	5,880.50	8,674.49
Valeur nette d'inventaire par action	USD	573.27	495.72	446.67
A2U (C)				
Nombre d'actions		88,825.41	92,394.49	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	579.48	500.41	0.00
A2U (D)				
Nombre d'actions		179.82	179.82	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	573.00	497.29	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		61,637.74	70,260.16	72,965.38
Valeur nette d'inventaire par action	USD	107.67	93.56	85.31
IU (C)				
Nombre d'actions		11,742.14	6,231.64	40,331.03
Valeur nette d'inventaire par action	USD	611.40	526.05	469.42
I2 (D)				
Nombre d'actions		3,412.00	4,812.00	7,312.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	143.31	124.37	112.37
I4 (C)				
Nombre d'actions		257,272.00	358,272.00	534,072.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	388.22	332.88	293.00
I9 (C)				
Nombre d'actions		3,430.00	4,803.00	10,075.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	122.25	104.74	92.06
MU (C)				
Nombre d'actions		136,303.19	162,161.25	183,359.33
Valeur nette d'inventaire par action	USD	110.83	95.42	85.11
SU (C)				
Nombre d'actions		2,150,743.32	2,281,380.84	2,918,074.75
Valeur nette d'inventaire par action	USD	29.61	25.63	23.18

Equity Greater China

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
XU (C)				
Nombre d'actions		8,779.54	11,726.35	10,733.58
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,403.80	1,206.82	1,071.76

Equity India

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	407,401,574	435,301,873	528,875,458
AE (C)				
Nombre d'actions		59,177.13	76,539.05	60,912.86
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	73.41	73.30	67.86
AE (D)				
Nombre d'actions		199.59	69.64	10.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	73.42	73.37	67.92
AU (C)				
Nombre d'actions		158,847.68	174,897.51	229,652.42
Valeur nette d'inventaire par action	USD	142.59	134.33	121.41
AU (D)				
Nombre d'actions		8,868.03	11,012.25	14,751.05
Valeur nette d'inventaire par action	USD	118.06	111.44	100.70
A2U (C)				
Nombre d'actions		19,286.11	20,703.70	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	142.97	134.32	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		4,738.67	7,388.10	4,705.57
Valeur nette d'inventaire par action	USD	82.26	77.97	71.97
IU (C)				
Nombre d'actions		16,891.69	9,689.33	2,097.50
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,501.14	1,410.96	1,272.50
I2 (D)				
Nombre d'actions		4,351.00	5,451.00	8,051.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	113.94	106.91	96.35
I4 (C)				
Nombre d'actions		2,160,155.00	2,571,155.00	3,678,155.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	148.51	138.55	123.51
I9 (C)				
Nombre d'actions		19,786.00	22,896.00	48,714.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	94.42	88.02	78.35
MU (C)				
Nombre d'actions		6,991.96	19,703.47	16,654.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	73.43	68.92	62.31

Equity India

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SU (C)				
Nombre d'actions		186,209.60	201,755.79	265,158.68
Valeur nette d'inventaire par action	USD	136.98	129.21	118.17

Equity India Select

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	58,034,937	63,197,822	87,172,247
AE (C)				
Nombre d'actions		99,687.12	119,820.50	154,756.99
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96.99	98.12	100.79
AU (C)				
Nombre d'actions		68,148.28	74,812.39	92,136.87
Valeur nette d'inventaire par action	USD	113.60	108.94	107.86
AU (D)				
Nombre d'actions		14.00	37.00	292.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	97.36	93.37	92.72
FU (C)				
Nombre d'actions		15,022.39	16,028.31	21,698.09
Valeur nette d'inventaire par action	USD	80.60	77.85	78.15
IU (C)				
Nombre d'actions		1.00	1.00	1.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,227.05	1,171.08	1,148.03
IU (D)				
Nombre d'actions		1.00	1.00	1.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,045.89	998.10	983.01
I6 (C)				
Nombre d'actions		302,227.51	340,591.81	505,285.30
Valeur nette d'inventaire par action	USD	118.35	112.90	110.61
MU (C)				
Nombre d'actions		1.00	1.00	1.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	119.42	113.45	110.63

Equity India Infrastructure

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	22,485,645	26,306,226	37,368,023
AU (C)				
Nombre d'actions		73,470.63	106,302.22	162,245.72
Valeur nette d'inventaire par action	USD	41.08	39.51	40.94
AU (D)				
Nombre d'actions		12,511.39	12,232.52	11,984.61
Valeur nette d'inventaire par action	USD	67.79	65.20	67.55

Equity India Infrastructure

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
A2U (C)				
Nombre d'actions		28,288.24	28,138.90	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	41.07	39.50	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		4,675.37	6,664.03	9,512.04
Valeur nette d'inventaire par action	USD	61.28	59.36	62.35
IU (C)				
Nombre d'actions		24.00	26.00	121.60
Valeur nette d'inventaire par action	USD	862.71	829.66*	414.33*
I4 (C)				
Nombre d'actions		214,081.00	273,058.00	387,828.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	57.85	55.24	56.46
MU (C)				
Nombre d'actions		141.57	911.07	1,831.42
Valeur nette d'inventaire par action	USD	76.77	73.48	75.44
SU (C)				
Nombre d'actions		118,618.82	119,799.14	180,108.25
Valeur nette d'inventaire par action	USD	40.09	38.63	40.19

Equity Korea

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	75,548,712	68,077,063	86,014,570
AE (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	200.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	0.00	79.40
AU (C)				
Nombre d'actions		357,388.59	419,147.59	436,762.42
Valeur nette d'inventaire par action	USD	21.30	17.95	18.67
AU (D)				
Nombre d'actions		3,642.98	3,788.47	33,139.77
Valeur nette d'inventaire par action	USD	21.31	17.96	18.68
FU (C)				
Nombre d'actions		1,111.04	1,089.83	937.83
Valeur nette d'inventaire par action	USD	80.48	68.34	72.08
IU (C)				
Nombre d'actions		15,826.46	16,472.84	18,644.24
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2,728.42	2,290.32	2,362.09
I2 (D)				
Nombre d'actions		5,875.00	7,675.00	9,575.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87.24	73.84	77.75

* La Valeur nette d'inventaire par action a été réévaluée en cours d'année.

Equity Korea

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
I4 (C)				
Nombre d'actions		69,527.00	91,177.00	137,237.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	156.30	130.84	134.20
MU (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	2,673.54
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	0.00	77.28
SU (C)				
Nombre d'actions		265,042.74	270,427.52	510,235.24
Valeur nette d'inventaire par action	USD	19.94	16.84	17.59
XU (C)				
Nombre d'actions		6,672.00	5,663.00	4,675.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,187.78	994.53	1,020.58

Equity Latin America

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	814,017,080	897,242,681	1,285,376,590
AE (C)				
Nombre d'actions		232,765.83	265,457.07	143,318.32
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	71.34	74.22	81.24
AE (D)				
Nombre d'actions		850,310.00	835,615.00	210.18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	69.59	72.82	80.80
AU (C)				
Nombre d'actions		427,034.27	574,475.79	786,974.17
Valeur nette d'inventaire par action	USD	536.06	526.07	562.18
AU (D)				
Nombre d'actions		26,259.35	30,914.68	32,173.46
Valeur nette d'inventaire par action	USD	476.06	469.91	508.74
A2U (C)				
Nombre d'actions		21,148.39	23,634.94	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	536.00	526.02	0.00
A2U (D)				
Nombre d'actions		458.26	475.25	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	475.85	469.88	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		30,581.23	27,290.66	34,131.79
Valeur nette d'inventaire par action	USD	73.14	72.29	78.40
IU (C)				
Nombre d'actions		32,662.61	40,141.56	68,732.55
Valeur nette d'inventaire par action	USD	5,440.35	5,313.56	5,623.86

Equity Latin America

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
MU (C)				
Nombre d'actions		23,617.00	28,523.18	91,560.67
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87.62	85.71	90.75
O1 (C)				
Nombre d'actions		117,636.05	117,636.05	113,370.40
Valeur nette d'inventaire par action	USD	805.57	782.40	819.33
RU (C)				
Nombre d'actions		1,347.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	103.30	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		21,120.17	38,575.69	71,068.50
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	72.54	75.62	83.23
SU (C)				
Nombre d'actions		69,303.93	106,717.68	166,666.61
Valeur nette d'inventaire par action	USD	516.37	507.78	545.33
XU (C)				
Nombre d'actions		99,145.88	68,344.63	151,539.69
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,430.45	1,396.05	1,471.43

Equity Thailand

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	71,417,224	112,449,888	87,922,293
AU (C)				
Nombre d'actions		226,357.29	335,505.14	430,814.35
Valeur nette d'inventaire par action	USD	117.31	135.85	106.90
AU (D)				
Nombre d'actions		13,137.28	15,304.53	13,279.77
Valeur nette d'inventaire par action	USD	112.29	130.58	103.23
FU (C)				
Nombre d'actions		5,003.79	5,361.99	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98.85	115.30	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		4,457.69	5,278.11	4,416.34
Valeur nette d'inventaire par action	USD	5,722.16	6,601.95	5,155.63
MU (C)				
Nombre d'actions		1,945.43	14,479.68	11,173.18
Valeur nette d'inventaire par action	USD	156.20	180.20	142.74
SU (C)				
Nombre d'actions		873,967.26	1,181,506.25	885,129.74
Valeur nette d'inventaire par action	USD	19.55	22.68	18.08

Equity Thailand

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
XU (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	78.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	0.00	1,668.21

Equity Global Aqua

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	40,199,449	33,930,435	33,107,270
AE (C)				
Nombre d'actions		243,337.31	220,654.78	173,569.24
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.47	102.43	94.02
AE (D)				
Nombre d'actions		16,518.93	14,426.70	10,811.46
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107.91	95.72	88.19
FE (C)				
Nombre d'actions		2,667.84	2,657.71	291.71
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128.06	114.41	106.50
IE (C)				
Nombre d'actions		1,341.12	1,341.12	7,290.78
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,221.03	1,077.62	979.36
ME (C)				
Nombre d'actions		1,106.26	1,133.90	1,136.39
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	138.76	122.47	111.32
SE (C)				
Nombre d'actions		72,893.44	80,756.92	92,822.34
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.29	99.80	91.97

Equity Emerging Anti-Benchmark

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	22,910,769	0	0
I6 (C)				
Nombre d'actions		22,789.19	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,005.34	0.00	0.00

Equity Emerging Minimum Variance

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	71,222,323	0	0
AU (C)				
Nombre d'actions		10.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106.54	0.00	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		688.28	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.11	0.00	0.00

Equity Emerging Minimum Variance

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IU (C)				
Nombre d'actions		3.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,044.70	0.00	0.00
I8 (C)				
Nombre d'actions		30,000.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,031.99	0.00	0.00
OU (C)				
Nombre d'actions		26,760.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,064.30	0.00	0.00
SU (D)				
Nombre d'actions		73.12	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106.43	0.00	0.00

Equity Europe Minimum Variance

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	188,829,419	180,405,968	58,595,504
AE (C)				
Nombre d'actions		157,364.75	116,151.77	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114.43	103.20	0.00
AE (D)				
Nombre d'actions		793.98	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105.84	0.00	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		6,803.59	2,055.81	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.96	102.60	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		91,625.49	101,498.03	40,134.96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,819.53	1,633.81	1,449.50
ME (C)				
Nombre d'actions		4,361.02	9,542.88	3,700.86
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	142.01	127.53	113.47
OE (C)				
Nombre d'actions		0.00	703.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	988.68	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		22,444.95	4,407.88	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117.39	105.97	0.00

Equity Global Minimum Variance

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	85,908,135	37,311,428	0
AE (C)				
Nombre d'actions		4,476.96	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.17	0.00	0.00
AU (C)				
Nombre d'actions		226,734.24	21.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	125.60	114.29	0.00
AU (D)				
Nombre d'actions		180.60	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	107.18	0.00	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		1,872.19	173.91	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	105.93	97.08	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		18,424.49	20,592.78	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,137.15	1,091.63	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		18,240.17	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,016.62	0.00	0.00
OU (C)				
Nombre d'actions		6,469.27	6,469.27	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,236.59	1,116.96	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		9,532.25	7,452.10	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	124.50	113.52	0.00

Equity World Anti-Benchmark

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	22,148,345	20,225,502	0
AE (C)				
Nombre d'actions		110.00	110.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108.18	100.88	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		2,227.57	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.25	0.00	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		20,000.00	20,000.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,092.01	1,010.67	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		635.89	10.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107.74	100.79	0.00

Convertible Europe

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	401,256,487	217,022,116	92,824,176
AE (C)				
Nombre d'actions		606,915.62	401,346.71	32,922.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.51	106.24	99.21
AE (D)				
Nombre d'actions		33,886.81	34,142.13	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110.44	102.02	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		208,918.67	60,701.85	8,868.23
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113.90	105.05	98.59
IE (C)				
Nombre d'actions		173,081.42	116,396.57	79,508.99
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,179.28	1,080.73	999.71
IE (D)				
Nombre d'actions		17,775.94	1,248.01	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,119.07	1,026.54	0.00
ME (C)				
Nombre d'actions		507,234.56	265,212.38	90,420.70
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117.85	108.05	100.00
SE (C)				
Nombre d'actions		174,929.80	84,218.74	1,590.11
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113.38	104.40	97.66

Convertible Global

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	175,434,002	120,162,006	17,182,520
AE (C)				
Nombre d'actions		8,855,014.04	8,220,831.73	964,014.30
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	12.22	11.20	10.20
AE (D)				
Nombre d'actions		60,883.74	47,670.22	50,250.22
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.82	10.83	9.90
A2E (C)				
Nombre d'actions		525.00	525.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	12.22	11.20	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		12,742.37	1,785.73	574.74
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.57	103.51	95.41
IE (C)				
Nombre d'actions		37,148.28	16,100.18	1,323.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,484.77	1,356.42	1,226.65

Convertible Global

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IHU (C)				
Nombre d'actions		4,087.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,052.12	0.00	0.00
ME (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	838.47
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	0.00	103.52
SE (C)				
Nombre d'actions		519,327.53	462,615.33	465,708.78
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	13.05	11.98	10.93

Bond Euro Aggregate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	202,568,897	229,044,193	186,188,207
AE (C)				
Nombre d'actions		235,882.17	311,191.29	380,322.55
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116.71	112.44	103.98
AE (D)				
Nombre d'actions		44,009.86	45,224.56	29,575.33
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111.58	109.95	103.99
FE (C)				
Nombre d'actions		25,449.99	20,373.31	10,902.12
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.66	111.53	103.56
IE (C)				
Nombre d'actions		102,501.71	102,724.31	43,160.19
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,180.90	1,136.06	1,046.08
I2 (D)				
Nombre d'actions		28,235.89	38,126.45	90,613.54
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	994.57	987.46	973.69
ME (C)				
Nombre d'actions		69,595.82	225,290.07	6,991.84
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117.64	113.26	104.50
OE (C)				
Nombre d'actions		2,918.00	0.00	1,737.01
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,006.43	0.00	1,050.89
SE (C)				
Nombre d'actions		59,720.25	61,983.53	62,657.89
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116.13	111.97	103.77

Bond Euro Corporate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	679,702,480	783,748,199	690,827,794
AE (C)				
Nombre d'actions		5,728,790.17	7,274,120.84	6,524,312.44
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	17.43	16.91	15.96
AE (D)				
Nombre d'actions		9,550,382.58	10,687,576.29	9,119,028.61
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.15	11.06	10.72
A2E (C)				
Nombre d'actions		0.00	11,079.74	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	16.91	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		26,776.69	33,930.16	42,145.84
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.04	108.82	103.07
IE (C)				
Nombre d'actions		129,792.61	119,374.72	119,369.25
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,775.49	1,717.62	1,611.00
IE (D)				
Nombre d'actions		85,592.40	85,568.40	96,999.40
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,227.54	1,220.31	1,184.34
I2 (D)				
Nombre d'actions		753,257.78	982,836.20	1,466,427.58
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	83.11	83.38	84.10
ME (C)				
Nombre d'actions		339,740.83	288,438.16	304,084.33
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137.59	133.20	125.06
OE (C)				
Nombre d'actions		10,514.75	85,445.64	1,570.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,162.41	1,120.71	1,046.40
RE (D)				
Nombre d'actions		487.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.35	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		774,934.69	790,654.45	923,560.10
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	16.99	16.49	15.59

Bond Euro Government

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	241,226,133	217,756,479	119,161,720
AE (C)				
Nombre d'actions		512,974.12	527,929.82	317,741.47
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111.67	108.56	101.63

Bond Euro Government

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AE (D)				
Nombre d'actions		15,009.17	12,236.17	5,322.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104.21	103.60	98.90
FE (C)				
Nombre d'actions		10,700.30	12,549.80	15,011.65
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.87	109.91	103.31
IE (C)				
Nombre d'actions		137,455.82	123,749.18	65,101.14
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,155.93	1,121.91	1,044.04
ME (C)				
Nombre d'actions		88,480.76	65,372.99	25,400.21
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.40	112.06	104.35
OE (C)				
Nombre d'actions		10,099.25	10,120.25	13,410.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,170.43	1,131.42	1,048.31
SE (C)				
Nombre d'actions		2,281.04	1,755.30	1,150.82
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110.07	107.15	100.52

Bond Euro Inflation

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	193,604,169	247,516,745	153,141,622
AE (C)				
Nombre d'actions		537,434.22	920,539.48	407,238.50
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	136.34	133.47	129.79
AE (D)				
Nombre d'actions		95,863.94	116,180.16	167,365.58
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123.39	121.35	119.02
A2E (D)				
Nombre d'actions		179.86	179.86	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123.92	121.34	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		31,118.00	21,991.00	24,965.03
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.20	100.25	98.03
IE (C)				
Nombre d'actions		20,102.44	27,006.94	21,678.13
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,439.04	1,404.53	1,360.13
ME (C)				
Nombre d'actions		107,567.02	126,048.87	182,075.49
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118.41	115.57	111.73

Bond Euro Inflation

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
OE (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	300.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	0.00	994.75
RE (C)				
Nombre d'actions		126,322.53	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.15	0.00	0.00
RE (D)				
Nombre d'actions		291.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.79	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		135,472.25	179,012.73	217,384.77
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	133.67	130.99	127.84
XE (C)				
Nombre d'actions		33,139.81	33,508.56	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	991.11	966.43	0.00

Bond Euro High Yield

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	890,652,243	676,891,688	323,573,266
AE (C)				
Nombre d'actions		10,364,039.78	10,192,504.93	4,098,243.40
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	18.74	17.46	15.56
AE (D)				
Nombre d'actions		2,338,821.47	1,936,567.36	699,621.96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.24	11.00	10.30
A2E (C)				
Nombre d'actions		451.94	451.94	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	18.74	17.46	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		49,177.74	47,499.92	55,046.73
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117.86	110.12	98.72
FE-MD (D)				
Nombre d'actions		5,152.64	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.63	0.00	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		200,606.26	127,882.51	23,076.13
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2,177.31	2,020.12	1,786.10
IE (D)				
Nombre d'actions		70,427.16	47,156.41	47,156.41
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,090.40	1,070.83	1,005.24

Bond Euro High Yield

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
I2 (D)				
Nombre d'actions		948,001.00	1,194,523.00	1,790,418.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	72.19	71.55	71.96
ME (C)				
Nombre d'actions		363,346.49	388,910.07	58,487.61
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	150.06	139.22	123.09
OE (C)				
Nombre d'actions		2,018.00	1,639.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,184.25	1,095.59	0.00
RE (C)				
Nombre d'actions		112.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.64	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		1,341,622.46	1,311,897.32	1,492,390.96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	18.10	16.88	15.07
SE-MD (D)				
Nombre d'actions		5,344.99	147.11	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.00	97.03	0.00

Bond Euro High Yield Short Term

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux				
	EUR	374,434,513	119,033,563	0
AE (C)				
Nombre d'actions		1,203,326.56	10.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.53	98.84	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		21,811.96	10.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.25	97.91	0.00
FE-MD (D)				
Nombre d'actions		22,847.59	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.17	0.00	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		189,193.64	120,097.63	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,033.98	991.12	0.00
IE (D)				
Nombre d'actions		20,000.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,008.02	0.00	0.00
ME (C)				
Nombre d'actions		103,132.88	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.25	0.00	0.00

Bond Euro High Yield Short Term

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
OE (C)				
Nombre d'actions		18,958.49	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,011.36	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		7,278.68	10.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.41	98.83	0.00
SE-MD (D)				
Nombre d'actions		1,852.66	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.18	0.00	0.00

Bond Global Corporate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	336,391,543	334,491,789	79,091,119
AE (C)				
Nombre d'actions		55,628.25	75,007.13	276.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121.13	123.19	119.58
AE (D)				
Nombre d'actions		1,550.36	1,091.00	448.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107.63	112.33	109.82
AHE (C)				
Nombre d'actions		1,200.00	3,902.77	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.34	98.45	0.00
AU (C)				
Nombre d'actions		14,711.68	23,448.48	6,456.39
Valeur nette d'inventaire par action	USD	142.27	136.70	129.26
AU (D)				
Nombre d'actions		2,408.00	2,658.42	1,847.15
Valeur nette d'inventaire par action	USD	114.81	112.56	109.85
FU (C)				
Nombre d'actions		3,434.42	3,426.64	1,685.71
Valeur nette d'inventaire par action	USD	112.48	108.34	102.96
IHE (C)				
Nombre d'actions		54,336.86	45,441.93	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,034.79	992.86	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		66,201.79	91,481.73	55,896.85
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,451.91	1,392.03	1,309.32
MU (C)				
Nombre d'actions		3,212.07	32,468.13	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109.53	105.02	0.00

Bond Global Corporate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
OU (C)				
Nombre d'actions		132,237.29	117,878.57	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,094.82	1,041.87	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		37,224.51	42,445.67	35,883.32
Valeur nette d'inventaire par action	USD	140.40	135.01	127.88

Bond US Opportunistic Core Plus

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	249,562,079	384,957,375	224,850,183
AE (C)				
Nombre d'actions		65,372.37	84,416.02	66,630.69
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113.81	119.67	120.59
AHE (C)				
Nombre d'actions		55,195.35	84,889.84	86,423.03
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108.29	107.49	106.26
AU (C)				
Nombre d'actions		272,302.16	358,510.84	272,339.44
Valeur nette d'inventaire par action	USD	108.66	107.78	106.04
AU (D)				
Nombre d'actions		34,542.00	33,441.88	106.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104.64	104.45	104.82
FHE (C)				
Nombre d'actions		307,428.48	502,615.00	361,763.74
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106.89	106.34	105.45
FHE-QD (D)				
Nombre d'actions		21,418.02	21,828.02	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94.38	95.64	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		137,544.97	171,278.94	157,040.51
Valeur nette d'inventaire par action	USD	107.19	106.58	105.36
IHE (C)				
Nombre d'actions		17,900.13	40,858.01	22,198.09
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,094.25	1,083.95	1,065.03
IU (C)				
Nombre d'actions		33,624.15	62,419.05	36,839.48
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,098.18	1,086.89	1,064.69
IU (D)				
Nombre d'actions		0.00	98.45	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	1,018.38	0.00

Bond US Opportunistic Core Plus

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
MHE (C)				
Nombre d'actions		68,336.17	106,380.92	2,904.46
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104.42	103.48	101.79
MU (C)				
Nombre d'actions		44,557.37	48,529.66	5,370.13
Valeur nette d'inventaire par action	USD	105.03	103.90	101.90
SHE (C)				
Nombre d'actions		154,990.63	288,236.86	129,428.53
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106.24	105.58	104.43
SHE-QD (D)				
Nombre d'actions		74,109.07	88,182.16	750.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97.19	98.29	99.98
SU (C)				
Nombre d'actions		223,527.21	297,218.44	207,015.59
Valeur nette d'inventaire par action	USD	107.45	106.67	105.11

Bond Europe

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	95,077,654	99,175,488	110,539,972
AE (C)				
Nombre d'actions		335,643.98	343,477.93	313,269.66
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	167.64	161.03	148.71
AE (D)				
Nombre d'actions		204,043.80	205,183.97	231,053.07
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109.77	108.56	103.65
FE (C)				
Nombre d'actions		24,980.49	28,580.53	36,344.46
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.59	111.31	103.29
IE (C)				
Nombre d'actions		2,449.19	2,586.18	15,121.19
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,639.64	1,571.85	1,446.05
ME (C)				
Nombre d'actions		43,853.73	77,896.97	82,605.46
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129.20	123.88	113.93
RE (C)				
Nombre d'actions		249.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.33	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		23,188.34	29,650.03	33,956.44
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	164.70	158.33	146.46

Bond Global Aggregate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	3,086,126,533	1,936,068,575	226,491,822
AE (C)				
Nombre d'actions		452,236.02	242,293.73	16,137.20
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118.16	122.50	113.52
AE (D)				
Nombre d'actions		237,284.29	162,594.31	8,518.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.84	120.66	116.40
AHC (C)				
Nombre d'actions		360,020.45	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	100.06	0.00	0.00
AHE (C)				
Nombre d'actions		535,482.11	19,097.91	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.51	99.39	0.00
AHE (D)				
Nombre d'actions		5,821.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.14	0.00	0.00
AU (C)				
Nombre d'actions		1,740,082.84	1,178,591.41	125,823.72
Valeur nette d'inventaire par action	USD	201.56	197.19	179.50
AU (D)				
Nombre d'actions		1,161,890.75	290,842.49	20,629.02
Valeur nette d'inventaire par action	USD	113.67	111.25	105.18
FHE (C)				
Nombre d'actions		1,004,565.76	739,007.11	28,032.89
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109.97	108.07	99.40
FHE (MD)				
Nombre d'actions		0.00	1,819,179.24	112,408.07
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	102.05	97.39
FHE-MD (D)				
Nombre d'actions		2,572,466.92	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.85	0.00	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		368,541.86	193,188.34	27,914.71
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111.37	109.31	100.16
IE (C)				
Nombre d'actions		44,925.50	21,969.81	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	990.30	1,024.44	0.00
IHC (C)				
Nombre d'actions		6,187.75	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1,006.53	0.00	0.00

Bond Global Aggregate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IHCA (D)				
Nombre d'actions		510.00	500.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	CAD	1,027.28	1,003.03	0.00
IHE (C)				
Nombre d'actions		76,847.23	45,641.47	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,060.15	1,034.87	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		105,161.17	65,257.51	23,769.36
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,909.22	1,863.70	1,693.12
IU (D)				
Nombre d'actions		13,306.80	24,469.69	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,042.15	1,017.30	0.00
MHE (C)				
Nombre d'actions		1,620,937.91	1,089,902.67	29,732.24
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114.11	111.55	101.16
MU (C)				
Nombre d'actions		181,734.77	143,109.00	215,550.07
Valeur nette d'inventaire par action	USD	125.90	122.92	111.23
OU (C)				
Nombre d'actions		160,900.42	104,418.79	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,132.69	1,099.31	0.00
RHE (C)				
Nombre d'actions		51,487.00	43,009.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.72	100.47	0.00
RHE (D)				
Nombre d'actions		15,548.61	8,753.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.32	100.99	0.00
RHG (C)				
Nombre d'actions		12,769.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	102.14	0.00	0.00
RHG (D)				
Nombre d'actions		3,742.56	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	101.08	0.00	0.00
RU (C)				
Nombre d'actions		4,918.53	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	101.84	0.00	0.00
RU (D)				
Nombre d'actions		13,286.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	102.08	0.00	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		1,904,747.94	1,465,123.01	97,413.52
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.28	110.07	100.70

Bond Global Aggregate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SHE-MD (D)				
Nombre d'actions		2,185,062.57	1,576,366.56	108,945.80
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.25	101.20	96.16
SU (C)				
Nombre d'actions		1,770,278.09	1,473,209.95	474,211.21
Valeur nette d'inventaire par action	USD	198.77	194.62	177.44

Bond Global

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	363,891,534	384,913,715	240,470,608
AE (C)				
Nombre d'actions		21,121.61	21,068.54	12,851.16
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111.43	113.29	105.80
AE (D)				
Nombre d'actions		106.00	56.00	30.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.69	106.88	104.60
AU (C)				
Nombre d'actions		2,264,855.15	2,506,671.98	2,964,786.46
Valeur nette d'inventaire par action	USD	26.20	25.14	22.92
AU (D)				
Nombre d'actions		2,683,334.23	2,647,275.30	324,334.68
Valeur nette d'inventaire par action	USD	15.60	15.44	14.84
A2U (C)				
Nombre d'actions		198,137.49	226,153.06	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	26.30	25.13	0.00
A2U (D)				
Nombre d'actions		17,103.07	2,300.07	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	15.99	15.44	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		10,654.26	15,822.16	4,620.35
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.15	98.60	92.14
FHE (MD)				
Nombre d'actions		0.00	70,789.81	32,665.54
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	95.65	91.69
FHE-MD (D)				
Nombre d'actions		74,718.75	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96.87	0.00	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		7,238.61	7,399.88	5,481.02
Valeur nette d'inventaire par action	USD	101.75	98.18	92.27

Bond Global

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IE-D (D)				
Nombre d'actions		1,344.73	1,397.00	1.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	906.61	951.12	940.11
IU (C)				
Nombre d'actions		32,339.08	38,142.93	34,473.04
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2,568.18	2,464.56	2,280.59
IU (D)				
Nombre d'actions		235.80	235.80	243.80
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,911.94	1,879.79	1,830.49
MU (C)				
Nombre d'actions		286,608.36	407,374.88	389,705.96
Valeur nette d'inventaire par action	USD	139.40	133.79	124.03
OU (C)				
Nombre d'actions		61,484.73	61,484.73	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,128.89	1,073.05	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		48,463.07	53,953.59	19,227.17
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.86	100.89	93.87
SHE-MD (D)				
Nombre d'actions		155,341.82	131,942.07	40,920.15
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	91.61	90.07	86.01
SU (C)				
Nombre d'actions		830,690.13	897,023.73	1,205,176.31
Valeur nette d'inventaire par action	USD	24.87	23.94	22.38

Bond Global Inflation

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	298,591,099	194,311,967	176,414,557
AE (C)				
Nombre d'actions		34,429.21	1,306,181.68	1,148,534.18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113.77	113.84	117.08
AE (D)				
Nombre d'actions		22,491.22	57,721.91	66,305.67
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.29	100.65	107.79
FE (C)				
Nombre d'actions		1,700.21	2,709.08	4,044.84
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.66	101.06	104.45

Bond Global Inflation

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IE (C)				
Nombre d'actions		4,698.85	15,210.95	17,039.46
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,167.84	1,165.98	1,192.22
ME (C)				
Nombre d'actions		551,406.53	72,141.39	30,330.77
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109.10	109.01	111.57
OE (C)				
Nombre d'actions		86,625.42	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	990.42	0.00	0.00
RE (C)				
Nombre d'actions		1,259,470.61	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98.72	0.00	0.00
RE (D)				
Nombre d'actions		21,965.65	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98.69	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		122,303.96	123,361.00	91,733.44
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.63	112.90	116.34
SHU (C)				
Nombre d'actions		7,329.46	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	99.18	0.00	0.00

Bond Enhanced RMB

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	10,941,507	0	0
AU (C)				
Nombre d'actions		10.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	102.24	0.00	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		49.93	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.43	0.00	0.00
FHE (D)				
Nombre d'actions		99.96	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.29	0.00	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		265.34	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,023.27	0.00	0.00
PU (C)				
Nombre d'actions		925,345.41	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	11.28	0.00	0.00

Bond Enhanced RMB

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SHE (C)				
Nombre d'actions		454.10	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.46	0.00	0.00
SHE-MD (D)				
Nombre d'actions		727.24	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.47	0.00	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		476.56	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	102.15	0.00	0.00

Bond Asian Local Debt

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	66,162,021	0	0
AU (C)				
Nombre d'actions		10.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	99.75	0.00	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		53,746.26	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,230.97	0.00	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		10.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	99.67	0.00	0.00

Bond Emerging Inflation

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	54,771,628	64,018,071	75,587,934
AU (C)				
Nombre d'actions		802.12	902.12	638.39
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89.43	92.10	92.07
AU (D)				
Nombre d'actions		387.00	387.00	294.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98.83	103.12	104.11
FU (C)				
Nombre d'actions		15,831.27	13,957.08	2,567.86
Valeur nette d'inventaire par action	USD	91.39	94.42	94.95
IE (C)				
Nombre d'actions		25,233.14	29,040.58	25,095.41
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,014.86	1,101.92	1,116.06
IU (C)				
Nombre d'actions		15,774.05	15,774.05	33,828.52
Valeur nette d'inventaire par action	USD	920.81	943.13	932.59

Bond Emerging Inflation

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
OU (C)				
Nombre d'actions		0.00	1,935.34	7,610.59
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	1,003.09	986.35
SU (C)				
Nombre d'actions		38,305.32	45,452.84	7,152.90
Valeur nette d'inventaire par action	USD	88.84	91.60	91.75

Bond Global Emerging

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	423,532,432	387,837,224	130,512,783
AE (C)				
Nombre d'actions		431,158.55	402,420.60	15,166.28
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97.25	107.43	107.35
AE (D)				
Nombre d'actions		20,829.08	22,281.95	630.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88.73	101.19	104.65
AU (C)				
Nombre d'actions		265,850.84	379,721.60	412,780.45
Valeur nette d'inventaire par action	USD	26.24	27.35	26.67
AU (D)				
Nombre d'actions		301,604.96	455,929.26	187,190.79
Valeur nette d'inventaire par action	USD	14.04	15.09	15.31
A2U (C)				
Nombre d'actions		82,641.43	88,983.14	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	26.24	27.34	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		18,354.91	21,631.27	4,040.17
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88.58	92.85	92.84
FHE (MD)				
Nombre d'actions		0.00	216,099.84	62,444.96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	83.78	87.67
FHE-MD (D)				
Nombre d'actions		213,331.24	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	77.90	0.00	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		5,766.72	8,022.72	3,765.44
Valeur nette d'inventaire par action	USD	91.61	95.75	94.02
IU (C)				
Nombre d'actions		35,023.96	37,214.76	34,756.66
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,909.80	1,978.99	1,912.07

Bond Global Emerging

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IU (D)				
Nombre d'actions		0.00	2,395.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	964.61	0.00
I10 (C)				
Nombre d'actions		91,788.00	22,388.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	859.09	891.17	0.00
MHE (C)				
Nombre d'actions		28,717.01	83,045.32	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93.05	96.51	0.00
MU (C)				
Nombre d'actions		59,659.19	62,592.76	18,803.01
Valeur nette d'inventaire par action	USD	144.20	149.33	144.46
OU (C)				
Nombre d'actions		119,039.97	105,691.13	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	874.17	903.35	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		51,680.71	61,968.69	7,947.47
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89.84	93.98	93.68
SHE-MD (D)				
Nombre d'actions		319,356.08	312,165.74	82,117.10
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	79.35	85.09	88.69
SU (C)				
Nombre d'actions		815,100.01	1,086,839.30	1,053,416.51
Valeur nette d'inventaire par action	USD	25.46	26.55	25.96

Bond Global Emerging Corporate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	189,027,145	189,311,376	58,979,326
AE (C)				
Nombre d'actions		18.93	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96.06	0.00	0.00
AE (D)				
Nombre d'actions		1,009.50	999.50	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	91.75	97.04	0.00
AHE (C)				
Nombre d'actions		3,396.57	5,516.57	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.05	98.05	0.00
AU (C)				
Nombre d'actions		52,293.32	46,993.56	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	99.40	97.30	0.00

Bond Global Emerging Corporate

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AU (D)				
Nombre d'actions		11,205.00	11,205.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98.42	98.29	0.00
FHE (C)				
Nombre d'actions		5,707.45	6,294.09	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97.87	96.22	0.00
FHE-MD (D)				
Nombre d'actions		1,099.91	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.94	0.00	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		975.68	10.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96.31	94.57	0.00
IHE (C)				
Nombre d'actions		43,035.63	38,001.93	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	766.95	747.72	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		13,512.99	13,022.84	52,991.27
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,219.26	1,186.24	1,113.00
OU (C)				
Nombre d'actions		116,936.45	131,236.45	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	981.29	952.32	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		21,618.27	26,465.49	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.24	97.33	0.00
SHE-MD (D)				
Nombre d'actions		344.29	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.26	0.00	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		14,529.87	13,834.55	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96.58	94.63	0.00

Multi Asset Emerging Markets

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	83,368,654	84,351,808	0
AHE (C)				
Nombre d'actions		5,500.00	5,500.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98.10	94.79	0.00
AU (C)				
Nombre d'actions		5,290.00	7,639.95	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98.54	95.00	0.00

Multi Asset Emerging Markets

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
FHE (C)				
Nombre d'actions		1,572.12	689.52	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92.22	89.51	0.00
FU (C)				
Nombre d'actions		320.19	10.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	94.38	91.32	0.00
IHE (C)				
Nombre d'actions		10,730.00	8,230.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	991.06	952.19	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		66,075.81	75,115.68	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	996.27	954.49	0.00
OU (C)				
Nombre d'actions		1,152.00	942.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	944.26	902.79	0.00
SHE (C)				
Nombre d'actions		1,295.61	483.13	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92.94	89.99	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		1,405.36	811.20	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98.03	94.65	0.00

Index Equity Emerging Markets

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	138,513,643	0	0
AU (C)				
Nombre d'actions		20.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	101.15	0.00	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		77,520.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,008.13	0.00	0.00
IU (C)				
Nombre d'actions		30,466.64	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,011.73	0.00	0.00

Index Equity Euro

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	117,526,223	132,429,516	162,503,156
AE (C)				
Nombre d'actions		56,522.65	50,142.71	46,261.77
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123.38	103.02	86.30

Index Equity Euro

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AE (D)				
Nombre d'actions		38.17	58.41	27.41
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	148.16	125.53	107.02
IE (C)				
Nombre d'actions		60,050.51	87,692.15	146,332.82
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,246.35	1,039.67	869.35
IE (D)				
Nombre d'actions		5,455.89	5,455.89	7,790.45
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,108.11	939.78	801.09
ME (C)				
Nombre d'actions		36,083.80	45,937.61	6,570.07
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	141.07	117.71	98.47
OE (C)				
Nombre d'actions		20,811.20	25,961.44	29,684.92
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,180.46	984.21	822.15

Index Equity Europe

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	566,335,153	353,461,247	464,996,715
AE (C)				
Nombre d'actions		36,031.48	20,463.76	12,811.67
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137.44	119.55	103.13
AE (D)				
Nombre d'actions		178.32	152.26	51.58
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	144.58	128.43	113.28
IE (C)				
Nombre d'actions		128,984.00	57,751.77	107,973.75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,388.41	1,206.45	1,038.80
IE (D)				
Nombre d'actions		244,635.81	240,724.45	344,376.26
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,219.24	1,083.68	955.62
ME (C)				
Nombre d'actions		327,825.68	31,413.63	50,958.63
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	204.69	177.92	153.27
OE (C)				
Nombre d'actions		13,595.57	13,768.57	15,724.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,243.02	1,079.56	928.62

Index Equity North America

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	852,162,421	626,442,324	519,386,713
AE (C)				
Nombre d'actions		333,078.39	295,869.37	276,995.02
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	172.47	157.64	136.54
AE (D)				
Nombre d'actions		346.06	394.83	68.72
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	187.36	173.40	151.90
AU (C)				
Nombre d'actions		20,270.20	14,412.89	12,929.24
Valeur nette d'inventaire par action	USD	169.98	146.56	123.93
IE (C)				
Nombre d'actions		163,418.19	84,002.50	109,097.73
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,742.40	1,591.06	1,375.47
IE (D)				
Nombre d'actions		133,944.74	153,502.43	159,909.89
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,620.06	1,500.26	1,313.67
IU (C)				
Nombre d'actions		14,918.80	5,293.76	2,494.75
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,411.74	1,216.06	1,026.36
ME (C)				
Nombre d'actions		1,267,375.54	1,045,610.44	608,633.92
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	203.32	185.71	160.63
OE (C)				
Nombre d'actions		12,393.45	11,701.86	18,376.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,407.10	1,284.22	1,109.10

Index Equity Pacific

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	113,377,429	111,942,322	105,337,920
AE (C)				
Nombre d'actions		44,652.78	29,976.44	24,269.81
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	167.44	162.48	142.32
AE (D)				
Nombre d'actions		1,063.86	174.78	82.21
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	131.72	130.82	117.55
IE (C)				
Nombre d'actions		34,160.38	38,261.19	43,476.43
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,685.95	1,634.92	1,430.09
IE (D)				
Nombre d'actions		26,963.69	24,889.34	23,427.26
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,510.53	1,501.02	1,348.44

Index Equity Pacific

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
ME (C)				
Nombre d'actions		18,185.87	19,163.17	21,864.74
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	147.37	142.95	125.10
OE (C)				
Nombre d'actions		4,265.00	4,065.00	5,686.16
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,115.76	1,081.45	945.02

Index Equity World

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	128,587,826	0	0
AU (C)				
Nombre d'actions		27.45	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	103.86	0.00	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		90,000.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,036.85	0.00	0.00

Index Global Bond (EUR) Hedged

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	313,472,936	379,614,886	618,139,867
AE (C)				
Nombre d'actions		218,958.77	128,691.66	377,031.62
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121.70	121.22	120.84
AE (D)				
Nombre d'actions		344.02	471.06	53.34
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.29	104.07	107.07
IE (C)				
Nombre d'actions		229,680.54	293,600.06	463,022.33
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,225.37	1,219.31	1,213.36
ME (C)				
Nombre d'actions		46,123.82	51,781.21	93,672.33
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.94	115.40	114.89

Absolute Forex

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	149,761,937	187,774,048	124,356,714
AE (C)				
Nombre d'actions		77,925.92	73,056.62	79,491.37
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104.44	102.60	98.93
AE (D)				
Nombre d'actions		15,462.34	7,835.65	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.98	101.15	0.00

Absolute Forex

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
FE (C)				
Nombre d'actions		7,061.49	6,006.50	13,315.98
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.15	101.56	98.34
Classic H (C)				
Nombre d'actions		3.01	3.01	3.01
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.41	101.76	98.45
IE (C)				
Nombre d'actions		110,950.26	158,879.36	103,596.68
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,054.13	1,033.42	992.74
ME (C)				
Nombre d'actions		191,956.03	121,890.90	91,477.29
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105.17	103.16	99.18
SE (C)				
Nombre d'actions		20,735.88	20,655.68	33,077.50
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104.12	102.31	98.74

Absolute Bonds & Currencies

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	10,009,458	0	0
AE (C)				
Nombre d'actions		10.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.77	0.00	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		10,000.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,000.75	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		10.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.77	0.00	0.00

Absolute Global Macro 2

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	233,503,801	44,962,124	67,640,052
AE (C)				
Nombre d'actions		42,235.51	46,895.90	67,974.71
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.57	115.99	114.10
AE (D)				
Nombre d'actions		10,189.13	10,948.53	19,653.94
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98.52	99.35	98.25
AHG (C)				
Nombre d'actions		2,574.68	2,888.39	3,000.39
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	98.41	98.66	96.75

Absolute Global Macro 2

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AHG (D)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	457.83
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	0.00	0.00	96.95
AHU (C)				
Nombre d'actions		8,387.15	10,247.75	16,331.60
Valeur nette d'inventaire par action	USD	119.43	119.81	117.64
AHU (D)				
Nombre d'actions		20.00	20.00	20.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.45	101.32	99.63
FE (C)				
Nombre d'actions		3,977.40	1,774.65	1,840.35
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98.31	98.80	97.42
FHU (C)				
Nombre d'actions		39.90	39.90	117.84
Valeur nette d'inventaire par action	USD	102.47	102.95	101.35
Classic H (C)				
Nombre d'actions		502.27	508.54	644.85
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111.56	112.11	110.55
IE (C)				
Nombre d'actions		7,578.26	7,549.21	6,774.68
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,191.04	1,193.06	1,169.70
IHG (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	47.01
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	0.00	0.00	973.30
ME (C)				
Nombre d'actions		1,748.19	1,580.83	9,744.77
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110.54	110.78	108.69
OR (C)				
Nombre d'actions		192,133.77	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,001.60	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		197,160.69	223,699.55	386,290.86
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114.40	114.86	113.08
SHU (C)				
Nombre d'actions		22,366.73	22,376.40	33,087.93
Valeur nette d'inventaire par action	USD	118.33	118.77	116.67

Absolute Global Macro 4

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	66,497,196	82,702,694	124,542,927
AE (C)				
Nombre d'actions		52,805.09	57,803.11	101,685.74
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108.41	107.95	105.80
AE (D)				
Nombre d'actions		16,884.78	23,020.78	40,814.99
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87.39	87.36	86.35
AHU (C)				
Nombre d'actions		1,946.25	1,946.25	2,096.25
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106.12	105.63	103.25
AHU (D)				
Nombre d'actions		552.00	902.00	902.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	94.62	94.53	92.62
FE (C)				
Nombre d'actions		5.00	5.00	5.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95.59	95.41	94.00
Classic H (C)				
Nombre d'actions		1,523.54	2,260.47	4,025.11
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105.03	104.71	102.93
IE (C)				
Nombre d'actions		221.01	1,304.55	305.06
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,129.55	1,122.20	1,096.43
IHU (C)				
Nombre d'actions		48,976.11	55,912.93	79,359.14
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,094.77	1,087.07	1,058.70
ME (C)				
Nombre d'actions		2,207.28	2,637.60	6,872.71
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.75	102.13	99.84
OE (C)				
Nombre d'actions		0.00	1,766.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	1,004.48	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		181,647.63	220,878.82	401,261.60
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107.31	106.90	104.87
SHU (C)				
Nombre d'actions		885.97	1,384.04	3,749.45
Valeur nette d'inventaire par action	USD	105.37	104.93	102.67

Absolute Statistical Arbitrage

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	10,325,741	54,377,378	61,912,771
AE (C)				
Nombre d'actions		10.00	10.00	10.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	83.69	85.57	89.20
AHU (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	100.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	0.00	88.84
FE (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	53.18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	0.00	91.94
IE (C)				
Nombre d'actions		5,989.85	32,449.17	29,171.74
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	857.21	873.26	903.32
IE (D)				
Nombre d'actions		5,901.04	29,834.32	37,151.41
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	848.95	864.85	894.58
IHU (C)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	10.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	0.00	894.91
ME (C)				
Nombre d'actions		23.43	23.43	5,094.54
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	83.49	85.11	88.05
SE (C)				
Nombre d'actions		2,186.05	2,815.97	21,237.47
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	81.75	83.72	87.49

Absolute Equity Market Neutral

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	10,452,846	0	0
AE (C)				
Nombre d'actions		10.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.12	0.00	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		10,340.53	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,010.67	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		10.00	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.02	0.00	0.00

Absolute High Yield

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	58,148,735	75,732,117	101,256,716
AE (C)				
Nombre d'actions		238,030.08	460,472.57	704,002.46
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106.96	105.84	103.33
AE (D)				
Nombre d'actions		18,265.28	28,476.42	14,905.29
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.07	101.03	100.58
FE (C)				
Nombre d'actions		2,075.53	1,710.64	1,415.11
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.55	101.69	99.74
IE (C)				
Nombre d'actions		14,866.74	16,394.00	21,618.35
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,127.80	1,113.40	1,083.30
ME (C)				
Nombre d'actions		109,183.19	38,210.71	12,076.25
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114.30	112.89	110.04
SE (C)				
Nombre d'actions		12,916.00	12,832.60	20,210.92
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108.53	107.45	104.98

Absolute Volatility Arbitrage

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	213,313,223	88,879,009	211,667,207
AE (C)				
Nombre d'actions		71,120.01	95,772.93	180,791.23
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116.70	115.86	117.49
AE (D)				
Nombre d'actions		7,093.67	10,995.56	11,939.69
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104.75	104.00	105.47
FE (C)				
Nombre d'actions		2,254.17	3,015.36	4,921.96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97.80	97.35	99.21
Classic Classic H (C)				
Nombre d'actions		12,289.62	16,652.96	38,487.85
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114.17	113.53	115.47
IE (C)				
Nombre d'actions		44,466.88	14,725.61	57,015.12
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,212.92	1,201.33	1,212.02
ME (C)				
Nombre d'actions		136,669.78	180,005.07	385,220.47
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111.57	110.53	111.60

Absolute Volatility Arbitrage

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
OR (C)				
Nombre d'actions		106,481.79	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,001.76	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		231,880.55	321,196.01	619,146.54
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.55	114.79	116.52

Absolute Volatility Arbitrage Plus

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	80,345,359	256,809,160	113,059,264
AE (C)				
Nombre d'actions		936.43	661.75	539.75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.75	99.06	101.21
FE (C)				
Nombre d'actions		421.14	99.97	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.17	98.98	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		31,955.69	44,543.54	31,968.91
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,027.02	997.54	1,014.69
IE (D)				
Nombre d'actions		44,141.58	211,624.11	79,338.65
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,025.68	995.92	1,014.61
ME (C)				
Nombre d'actions		7,265.08	2,210.77	664.50
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102.03	99.16	100.99
SE (C)				
Nombre d'actions		13,560.55	13,380.55	10.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.17	98.68	101.14

Absolute Volatility Euro Equities

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	1,252,408,195	2,240,643,593	2,587,252,893
AE (C)				
Nombre d'actions		1,474,749.23	3,282,201.47	4,216,214.65
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134.52	145.64	157.40
AE (D)				
Nombre d'actions		260,961.96	378,873.82	373,812.34
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121.25	131.27	141.87
AHC (C)				
Nombre d'actions		93,076.03	362,965.79	119,145.84
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	88.74	96.26	104.73

Absolute Volatility Euro Equities

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
AHG (D)				
Nombre d'actions		2,657.56	2,632.48	2,580.54
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	93.83	101.49	109.58
FE (C)				
Nombre d'actions		54,547.43	88,248.53	98,754.89
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88.91	96.60	105.27
Classic H (C)				
Nombre d'actions		53,682.03	143,811.71	240,190.13
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128.91	139.98	152.16
IE (C)				
Nombre d'actions		458,466.60	645,254.53	562,132.46
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,408.74	1,519.44	1,631.69
IE (D)				
Nombre d'actions		5,779.00	15,547.00	9,770.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	924.48	997.12	1,068.99
IHC (C)				
Nombre d'actions		5,523.35	13,268.26	22,965.87
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	902.39	975.31	1,052.60
IHG (D)				
Nombre d'actions		5,243.11	15,375.46	34,579.48
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	963.64	1,038.04	1,113.60
IHGO (D)				
Nombre d'actions		41,424.99	68,544.22	76,491.23
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	988.87	1,065.47	1,143.29
ME (C)				
Nombre d'actions		536,866.89	1,128,655.03	1,424,142.91
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123.60	133.44	143.54
OE (C)				
Nombre d'actions		10,600.18	62,957.42	61,402.94
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	944.05	1,014.60	1,083.20
RE (C)				
Nombre d'actions		3,850.40	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98.56	0.00	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		1,642,706.37	2,317,170.44	2,834,525.20
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	131.64	142.74	154.69

Absolute Volatility World Equities

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	1,285,574,094	2,076,467,557	2,738,903,821
AE (C)				
Nombre d'actions		12,919.90	20,459.85	78,555.38
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92.15	105.96	119.40
AE (D)				
Nombre d'actions		495.00	495.00	300.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	81.54	93.76	104.54
AHC (C)				
Nombre d'actions		21,284.25	79,960.99	42,458.84
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	83.11	90.30	99.98
AHE (C)				
Nombre d'actions		369,702.50	854,366.29	1,405,758.55
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89.20	96.70	106.69
AHE (D)				
Nombre d'actions		8,881.60	17,162.02	182,130.18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84.57	91.71	101.39
AHG (C)				
Nombre d'actions		27,668.14	53,261.04	33,260.94
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	86.96	94.11	103.38
AHG (D)				
Nombre d'actions		9,005.70	21,814.03	23,224.17
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	93.44	101.19	111.29
AHS (C)				
Nombre d'actions		26,969.94	53,445.99	8,670.46
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	84.37	91.52	100.77
AHS (D)				
Nombre d'actions		300.50	548.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	83.81	90.92	0.00
AU (C)				
Nombre d'actions		1,268,406.21	1,925,669.50	2,511,403.71
Valeur nette d'inventaire par action	USD	121.49	131.78	144.93
AU (D)				
Nombre d'actions		51,553.98	57,052.98	173,846.91
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109.16	118.40	130.21
FHE (C)				
Nombre d'actions		21,885.66	27,338.09	14,032.09
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	81.37	88.54	98.23
FU (C)				
Nombre d'actions		91,599.10	148,896.20	81,132.06
Valeur nette d'inventaire par action	USD	86.40	94.05	104.13

Absolute Volatility World Equities

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Classic H (C)				
Nombre d'actions		63,084.84	82,356.80	90,742.87
Valeur nette d'inventaire par action	USD	117.34	127.67	141.21
IHC (C)				
Nombre d'actions		71.00	876.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	874.67	947.14	0.00
IHE (C)				
Nombre d'actions		228,266.64	552,072.23	571,590.26
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	936.89	1,012.00	1,106.78
IHG (C)				
Nombre d'actions		144,225.24	84,376.93	50,112.79
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	866.33	934.29	1,019.38
IHG (D)				
Nombre d'actions		11,038.52	14,041.49	12,787.50
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	923.96	996.74	1,087.63
IHG0 (D)				
Nombre d'actions		30,211.34	50,299.67	85,761.93
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	903.66	974.63	1,063.10
IHJ (C)				
Nombre d'actions		29,343.93	34,445.80	38,192.56
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	88,511.00	95,799.00	105,259.00
IU (C)				
Nombre d'actions		291,050.76	376,141.20	524,801.91
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,273.82	1,376.53	1,502.38
IU (D)				
Nombre d'actions		75.23	93.97	1,143.63
Valeur nette d'inventaire par action	USD	946.10	1,022.39	1,116.11
MU (C)				
Nombre d'actions		120,267.34	156,014.77	227,210.23
Valeur nette d'inventaire par action	USD	91.60	99.08	108.36
OU (C)				
Nombre d'actions		97,390.69	497,709.77	555,215.48
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89.13	95.97	104.14
RG (C)				
Nombre d'actions		2,246.14	360.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	83.21	98.30	0.00
RHE (C)				
Nombre d'actions		9,240.94	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94.66	0.00	0.00
RU (C)				
Nombre d'actions		449.28	226.28	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92.92	100.54	0.00

Absolute Volatility World Equities

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
SHE (C)				
Nombre d'actions		68,078.82	67,208.06	48,202.89
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84.97	92.29	101.82
SU (C)				
Nombre d'actions		521,052.35	685,193.39	786,909.64
Valeur nette d'inventaire par action	USD	119.29	129.59	142.85

Absolute Global Dividend

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	83,612,846	32,442,195	0
AE (C)				
Nombre d'actions		190,619.08	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.94	0.00	0.00
FE (C)				
Nombre d'actions		144.53	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.76	0.00	0.00
IE (C)				
Nombre d'actions		61,107.14	30,973.01	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,052.31	1,015.49	0.00
ME (C)				
Nombre d'actions		0.00	10,305.29	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	96.01	0.00
SE (C)				
Nombre d'actions		535.54	0.00	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.85	0.00	0.00

Cash EUR

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	EUR	868,564,396	1,155,372,168	1,157,990,573
AE (C)				
Nombre d'actions		4,365,456.50	5,416,476.95	7,461,257.85
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.06	101.02	100.78
AE (D)				
Nombre d'actions		3,108.19	5,985.46	39,864.06
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.62	100.65	100.80
FE (C)				
Nombre d'actions		376,390.35	592,704.25	903,347.66
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.71	100.66	100.56
IE (C)				
Nombre d'actions		211,242.82	320,304.63	141,316.94
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,015.08	1,014.11	1,009.82

Cash EUR

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
IE (D)				
Nombre d'actions		0.00	0.00	7,663.35
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0.00	1,010.00	1,009.82
ME (C)				
Nombre d'actions		859,132.51	1,251,648.16	1,333,404.15
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101.51	101.41	100.98
OE (C)				
Nombre d'actions		77,883.87	86,481.87	13,858.75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,017.62	1,016.12	1,010.82
SE (C)				
Nombre d'actions		81,736.17	82,174.77	120,095.79
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100.98	100.94	100.73

Cash USD

	Période / Exercice clôturé(e) le :	31/12/13	30/06/13	30/06/12
Actifs Nets Totaux	USD	389,895,880	329,763,002	382,486,834
AU (C)				
Nombre d'actions		2,449,295.25	2,061,168.73	2,794,436.21
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.90	100.77	100.42
AU (D)				
Nombre d'actions		2,085.82	4,717.38	2,090.38
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.91	100.78	100.43
FU (C)				
Nombre d'actions		211,247.40	178,312.96	210,495.53
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.88	100.75	100.40
IU (C)				
Nombre d'actions		50,767.36	58,707.87	56,352.33
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,008.96	1,007.72	1,004.17
MU (C)				
Nombre d'actions		600,654.82	239,431.12	159,488.44
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.89	100.77	100.42
OU (C)				
Nombre d'actions		0.00	9,740.81	0.00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	1,000.05	0.00
SU (C)				
Nombre d'actions		93,440.78	105,044.99	79,015.50
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100.89	100.77	100.41

	Note	Equity Euroland Value		Equity Global Alpha	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	15/11/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Revenus		595,207	2,197,207	154,168	361,230
Dividendes nets	2	447,148	1,866,334	142,863	330,900
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	7,476	6	360	287
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	140,583	330,867	10,945	30,043
Dépenses		455,979	1,153,524	303,275	548,677
Frais de gestion	4	252,334	676,898	191,999	238,051
Frais de performance		2	-	-	-
Frais administratifs	4	115,250	260,850	52,683	65,553
Taxe d'abonnement	5	3,200	10,180	5,876	7,529
Frais de distribution		2,980	1,714	656	770
Frais de courtage et de transactions		64,841	166,276	51,055	231,476
Frais de réception et transmission des ordres	8	17,232	37,016	862	1,243
Intérêts bancaires et charges similaires		140	590	144	2,439
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	-	-	1,616
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		139,228	1,043,683	-149,107	-187,447
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		2,219,758	-4,363,961	5,965,277	-891,041
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-901,040
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-81,726	-6,679	-81,575	387,038
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		1,740	-	517,741	-28,729
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		1,395	-2,656	131,910	47,532
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		2,280,395	-3,329,613	6,384,246	-1,573,687
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		10,697,845	27,399,106	-1,148,228	2,055,005
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	58,625
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		4,295	-3,247	66,745	-210,360
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		4,260	-	-	173,594
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		12,986,795	24,066,246	5,302,763	503,177
Dividendes payés	10	-	-3,380,100	-	-
Souscriptions		4,184,767	20,660,552	375,821	1,802,311
Rachats		-11,312,621	-26,190,841	-47,466,785	-1,487,090
Augmentation/(diminution) des actifs nets		5,858,941	15,155,857	-41,788,201	818,398
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		62,274,375	165,081,058	41,788,201	41,617,771
Actif net en fin de période		68,133,316	180,236,915	-	42,436,169

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Japan Target		Equity US Concentrated Core		Equity US Growth		Equity US Relative Value	
31/12/2013 JPY	31/12/2012 JPY	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	17/09/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
64,999,282	64,755,331	341,581	568,445	24,851	116,961	3,706,888	3,351,866
64,999,255	63,474,565	341,424	563,623	24,851	112,911	3,706,888	3,350,034
-	-	-	-	-	-	-	-
27	300,413	157	3,879	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	980,353	-	943	-	4,050	-	1,832
104,865,725	58,335,663	1,399,742	1,256,325	127,661	401,406	4,349,106	3,148,906
68,157,493	38,260,318	1,007,160	867,089	83,966	237,423	3,064,861	2,226,124
1,131,884	55,306	53	60,248	2,033	-	56,517	8,025
15,925,846	9,662,493	240,530	208,916	19,220	54,710	873,159	639,344
1,908,585	949,982	27,299	23,292	2,388	6,155	78,726	50,701
2,834,967	517,203	29,758	28,544	4,865	21,593	35,687	26,986
14,823,208	8,460,177	94,484	67,462	15,189	81,321	239,887	197,235
-	-	-	-	-	-	-	-
83,742	418,300	323	497	-	118	269	491
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	11,884	135	277	-	86	-	-
-39,866,443	6,419,668	-1,058,161	-687,880	-102,810	-284,445	-642,218	202,960
670,870,112	76,622,958	9,972,565	-265,447	5,456,688	-1,986,407	25,118,072	3,899,263
-	-	-	-	-	-	-	-
510,710,677	186,755,395	1,423,269	1,108,338	124,087	363,399	10,939,457	8,132,653
4,555,000	-8,230,000	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-103,708	-267,969	-25,303	-11,299	-3,475	-8,462	-112,778	-24,277
1,146,165,638	261,300,052	10,312,370	143,712	5,474,490	-1,915,915	35,302,533	12,210,599
868,412,053	329,116,604	15,263,626	8,340,411	-2,757,102	3,279,045	59,972,171	34,834,083
-	-	-	-	-	-	-	-
30,093,331	24,819,263	4,462	-454,539	1,082	-277,713	19,726	-2,860,109
19,465,000	-15,795,000	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,064,136,022	599,440,919	25,580,458	8,029,584	2,718,470	1,085,417	95,294,430	44,184,573
-555	-11,584	-	-	-	-	-8,663	-172
8,778,067,460	1,017,838,923	49,661,387	11,658,857	1,178,877	1,339,652	455,388,213	18,535,726
-6,436,465,938	-1,081,045,629	-55,382,878	-18,407,403	-24,730,728	-16,052,656	-395,286,129	-46,819,130
4,405,736,989	536,222,629	19,858,967	1,281,038	-20,833,381	-13,627,587	155,387,851	15,900,997
-	-	-	-	-	-	-	-
7,430,254,739	6,091,682,628	117,511,886	116,324,534	20,833,381	35,376,334	513,078,471	409,770,885
11,835,991,728	6,627,905,257	137,370,853	117,605,572	-	21,748,747	668,466,322	425,671,882

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Global Select		Equity Japan Value	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 JPY	31/12/2012 JPY
Français					
Revenus		805,598	881,015	114,998,118	46,008,848
Dividendes nets	2	738,195	828,607	114,998,092	46,008,848
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	1,096	17	26	-
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	66,307	52,391	-	-
Dépenses		1,631,901	1,507,476	150,832,014	51,280,714
Frais de gestion	4	1,096,913	1,058,945	73,878,093	28,437,711
Frais de performance		508	55	-	-
Frais administratifs	4	274,876	269,247	22,338,561	7,993,114
Taxe d'abonnement	5	37,730	35,986	2,272,833	916,977
Frais de distribution		342	192	292,917	364,178
Frais de courtage et de transactions		146,202	119,456	50,759,222	13,492,507
Frais de réception et transmission des ordres	8	75,313	23,585	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		17	10	1,290,388	76,227
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	-	-	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		-826,303	-626,461	-35,833,896	-5,271,866
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		9,023,975	177,112	1,803,995,882	-75,624,536
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-	-	145,304,428	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-193,384	315,319	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-2,623	-30,095	-4,555,130	-918,683
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		8,001,665	-164,125	1,908,911,284	-81,815,085
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		13,206,629	8,543,406	96,089,045	923,338,713
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	36,308,327	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		187,751	89,200	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		21,396,045	8,468,481	2,041,308,656	841,523,628
Dividendes payés	10	-	-	-2,015,380	-4,033,605
Souscriptions		11,455,585	19,033,460	19,595,763,623	6,497,098,471
Rachats		-11,231,349	-14,787,909	-18,381,896,067	-3,739,347,160
Augmentation/(diminution) des actifs nets		21,620,281	12,714,032	3,253,160,832	3,595,241,334
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		149,982,439	154,376,291	14,522,154,644	4,071,684,176
Actif net en fin de période		171,602,720	167,090,323	17,775,315,476	7,666,925,510

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Euro Select		Equity Europe Select		Equity Euroland Small Cap		Equity Global Gold Mines	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
1,269,226	1,073,198	741,915	892,572	638,480	541,259	334,464	671,783
997,523	851,171	723,055	875,457	445,712	490,552	328,515	663,490
-	-	-	-	-	-	-	-
14,118	11	102	15	19,043	39	436	238
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
257,585	222,016	18,758	17,100	173,725	50,668	5,513	8,055
1,544,318	828,585	1,328,090	1,016,449	2,511,276	1,255,752	1,164,599	1,858,105
951,978	523,625	566,813	540,300	1,526,644	478,181	481,832	999,469
76,189	16,005	444,090	151,706	109	359,819	403,079	109,296
362,124	187,292	175,388	169,602	499,911	177,210	117,264	253,770
22,388	15,010	17,028	15,701	37,069	13,971	11,165	23,706
6,750	6,055	2,213	1,236	14,918	3,920	10,269	16,507
86,043	65,722	87,476	117,498	293,380	189,859	101,766	362,853
38,630	14,691	34,754	19,913	139,167	32,598	38,729	89,739
216	185	328	493	78	194	360	2,765
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	135	-
-275,092	244,613	-586,175	-123,877	-1,872,796	-714,493	-830,135	-1,186,322
5,956,767	-1,528,473	6,608,248	783,272	8,655,872	2,056,189	-12,679,419	-10,762,244
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	56,726	27,476
458,740	270,080	-36,000	312,310	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-19,970	-5,898	17,266	-18,041	22,942	-7	71,586	-54,665
6,120,445	-1,019,678	6,003,339	953,664	6,806,018	1,341,689	-13,381,242	-11,975,755
38,325,860	16,577,549	10,923,389	12,703,666	46,695,497	15,377,245	8,855,170	17,681,524
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-227	-5,937
268,230	-56,930	59,000	-80,000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
44,714,535	15,500,941	16,985,728	13,577,330	53,501,515	16,718,934	-4,526,299	5,699,832
-8,147	-5,082	-5,883	-4,043	-	-	-	-
29,263,699	24,460,993	27,557,429	22,277,502	157,425,094	53,431,370	45,529,091	91,039,250
-27,099,599	-31,984,249	-29,726,728	-9,450,488	-44,015,149	-13,585,022	-24,515,842	-116,083,382
46,870,488	7,972,603	14,810,546	26,400,301	166,911,460	56,565,282	16,486,950	-19,344,300
-	-	-	-	-	-	-	-
218,077,745	110,628,715	108,311,668	99,662,310	216,667,570	85,813,351	54,170,327	135,278,897
264,948,233	118,601,318	123,122,214	126,062,611	383,579,030	142,378,633	70,657,277	115,934,597

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Global Luxury and Lifestyle		Equity Global Agriculture	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Revenus		1,156,577	731,386	1,094,993	1,494,448
Dividendes nets	2	1,116,891	690,847	1,060,252	1,410,651
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	2,398	-	3,524	288
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	37,288	40,539	31,217	83,509
Dépenses		2,179,508	1,149,483	1,420,534	1,863,823
Frais de gestion	4	1,484,589	750,243	985,570	1,155,014
Frais de performance		5,212	-	950	-
Frais administratifs	4	362,174	185,232	246,727	286,122
Taxe d'abonnement	5	44,621	22,872	21,964	26,045
Frais de distribution		31,199	18,261	6,475	4,080
Frais de courtage et de transactions		166,088	147,416	80,253	299,820
Frais de réception et transmission des ordres	8	85,448	23,895	76,730	89,534
Intérêts bancaires et charges similaires		177	1,564	47	516
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	-	1,818	2,692
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		-1,022,931	-418,097	-325,541	-369,375
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		7,143,064	676,082	347,333	-1,468,899
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		330,471	26,651	3,790,774	3,089,142
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-4,305,563	-2,194,997	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-15,801	-56,147	1,440	-20,545
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		2,129,240	-1,966,508	3,814,006	1,230,323
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		20,542,920	12,388,644	14,936,863	11,332,402
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-210	-6,466	383	-1,120,282
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-1,521,235	-496,327	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		21,150,715	9,919,343	18,751,252	11,442,443
Dividendes payés	10	-170	-202	-	-
Souscriptions		71,382,660	40,925,765	37,499,320	31,942,997
Rachats		-50,816,621	-33,387,201	-45,039,313	-38,189,723
Augmentation/(diminution) des actifs nets		41,716,584	17,457,705	11,211,259	5,195,717
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		149,854,499	80,932,281	160,903,468	166,345,879
Actif net en fin de période		191,571,083	98,389,986	172,114,727	171,541,596

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Global Resources		Equity Europe Restructuring		Equity ASEAN		Equity Asia ex Japan	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	15/11/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
751,794	809,760	63,706	311,843	3,114,252	1,740,880	1,737,641	2,586,503
745,392	769,409	55,012	286,627	3,114,252	1,740,876	1,737,640	2,586,464
-	-	-	-	-	-	-	-
1,523	241	849	183	-	4	1	39
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4,879	40,110	7,845	25,033	-	-	-	-
954,005	918,435	111,809	184,608	1,966,805	2,000,388	3,674,567	3,294,768
420,984	572,347	53,621	104,447	971,858	1,069,512	1,529,222	1,900,757
166,494	-	4,286	2,248	-	79,138	696,526	1,463
119,278	139,575	16,764	36,947	408,954	466,338	515,103	636,934
12,064	13,955	1,523	2,659	22,602	29,878	35,727	47,151
4,489	6,515	1,358	1,548	6,429	4,342	6,586	9,122
136,846	163,364	28,723	31,586	555,325	349,396	886,631	695,882
93,821	22,282	5,515	5,123	-	-	-	-
29	397	19	50	1,637	1,784	4,772	3,459
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-202,211	-108,675	-48,103	127,235	1,147,447	-259,508	-1,936,926	-708,265
-1,434,953	-2,781,010	2,824,517	-24,787	-1,842,188	8,403,696	4,506,816	208,338
-	-	-	-	-	-	-	-
1,888,108	11,612	-19,898	132,071	-	-	-	-
-	-	589	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
39,895	-76,359	3,607	-60,111	-55,767	-7,077	-30,042	7,997
290,839	-2,954,432	2,760,712	174,408	-750,508	8,137,111	2,539,848	-491,930
8,086,747	8,931,270	-1,048,128	2,403,297	-18,384,596	20,547,899	22,134,879	36,767,801
-	-	-	-	-	-	-	-
-12,239	-1,238	8,000	-27,039	-	-	-	-
-	-	2,090	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
8,365,347	5,975,600	1,722,674	2,550,666	-19,135,104	28,685,010	24,674,727	36,275,871
-	-	-	-37,141	-47	-6,561	-	-
75,412,550	30,361,982	3,965,739	3,252,196	14,194,106	29,738,896	19,921,800	47,384,831
-25,938,160	-50,833,853	-18,096,314	-7,215,359	-55,194,963	-46,439,780	-33,914,462	-55,700,390
57,839,737	-14,496,271	-12,407,901	-1,449,638	-60,136,008	11,977,565	10,682,065	27,960,312
-	-	-	-	-	-	-	-
47,482,959	82,858,741	12,407,901	24,340,368	209,792,366	198,020,458	213,554,279	259,143,526
105,322,696	68,362,470	-	22,890,730	149,656,358	209,998,023	224,236,344	287,103,838

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Brazil		Equity Emerging Europe	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Revenus		1,356,674	2,524,953	535,247	1,030,455
Dividendes nets	2	1,350,308	2,524,179	525,878	995,995
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	8	1	4,573	21,630
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	6,358	773	4,796	12,830
Dépenses		1,206,876	1,878,492	605,342	723,598
Frais de gestion	4	775,556	1,101,439	331,218	449,167
Frais de performance		10,351	63,444	63,016	959
Frais administratifs	4	241,441	338,614	94,925	128,924
Taxe d'abonnement	5	18,397	28,882	8,921	12,655
Frais de distribution		4,262	4,149	5,445	6,815
Frais de courtage et de transactions		120,194	292,061	73,163	108,749
Frais de réception et transmission des ordres	8	31,315	45,663	19,201	13,989
Intérêts bancaires et charges similaires		1,090	2,801	81	91
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	4,270	1,439	9,372	2,249
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		149,798	646,461	-70,095	306,857
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		-6,013,329	-7,332,367	-658,212	-414,745
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	6,178	501,094
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		901	21,163	1,135	11,362
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		-5,862,630	-6,664,743	-720,994	404,568
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		5,057,752	21,886,306	1,280,428	5,349,470
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	329,741	-105,872
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		-804,878	15,221,563	889,175	5,648,166
Dividendes payés	10	-30,775	-43,189	-5,869	-2,915
Souscriptions		21,076,944	64,588,000	2,389,306	8,798,496
Rachats		-40,005,143	-53,519,668	-7,432,332	-13,905,040
Augmentation/(diminution) des actifs nets		-19,763,852	26,246,706	-4,159,720	538,707
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		105,505,733	133,809,100	38,468,984	49,017,125
Actif net en fin de période		85,741,881	160,055,806	34,309,264	49,555,832

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Emerging Internal Demand		Equity Emerging World		Equity MENA		Equity Greater China	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
3,212,998	2,610,654	8,067,294	11,847,293	567,649	40,835	4,477,245	4,675,929
2,524,408	2,598,261	7,982,540	11,808,904	433,721	40,835	4,477,245	4,675,929
-	-	23,731	1,476	133,708	-	-	-
2,351	3,120	3,972	649	220	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
686,239	9,273	57,051	36,264	-	-	-	-
3,568,183	3,248,067	7,801,633	10,491,284	1,714,367	158,876	6,246,732	6,969,506
2,076,058	1,736,276	3,910,701	6,023,897	769,080	44,662	3,083,607	3,762,189
74,273	228,266	2,925	46	27,829	4,772	418,301	34,325
696,678	590,040	1,506,485	2,129,955	290,558	33,868	1,052,885	1,334,530
44,231	44,520	96,606	180,028	10,900	2,621	79,888	104,334
6,223	5,268	53,325	48,036	15,243	5,071	33,655	31,934
543,888	558,295	1,745,680	1,817,791	519,827	63,065	1,576,003	1,688,940
117,669	59,595	425,801	246,910	64,788	3,340	-	-
4,384	22,746	46,409	39,840	16,142	1,448	2,393	13,254
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4,779	3,061	13,701	4,781	-	29	-	-
-355,185	-637,413	265,661	1,356,009	-1,146,718	-118,041	-1,769,487	-2,293,577
-6,216,144	-719,570	-4,537,384	-31,123,874	6,889,629	446,988	19,461,525	15,526,758
-	-	-	-	-	-	-	-
294,853	305,173	-1,896,217	648,450	537,360	60,066	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
27,013	-440,823	-378,114	540,077	-13,142	-8,872	-60,725	-357,895
-6,249,463	-1,492,633	-6,546,054	-28,579,338	6,267,129	380,141	17,631,313	12,875,286
21,402,533	36,366,673	51,840,309	149,712,834	11,744,080	699,311	47,488,880	75,309,979
-	-	-	-	-	-	-	-
-5,918	-589,359	-363,505	-2,009,941	2,550	-22,737	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
15,147,152	34,284,681	44,930,750	119,123,555	18,013,759	1,056,715	65,120,193	88,185,265
-681	-	-	-40,712	-	-2,009	-7,453	-35,244
44,809,833	76,508,245	65,084,786	171,379,890	41,748,782	9,483,374	62,514,726	216,399,017
-160,080,692	-58,743,813	-378,845,433	-199,711,634	-60,793,012	-3,008,590	-125,563,803	-131,166,312
-100,124,388	52,049,113	-268,829,897	90,751,099	-1,030,471	7,529,490	2,063,663	173,382,726
-	-	-	-	-	-	-	-
327,931,334	252,653,399	859,028,994	1,064,147,416	128,687,197	15,793,695	434,844,961	508,741,656
227,806,946	304,702,512	590,199,097	1,154,898,515	127,656,726	23,323,185	436,908,624	682,124,382

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity India		Equity India Select	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Revenus		1,784,110	2,553,583	414,551	604,159
Dividendes nets	2	1,784,110	2,553,583	398,395	536,032
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	-	-	-	68,127
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	-	-	16,156	-
Dépenses		3,076,205	4,093,808	593,330	1,579,122
Frais de gestion	4	1,379,751	1,843,954	347,674	485,006
Frais de performance		232,768	374,744	-	249
Frais administratifs	4	853,343	1,176,478	132,372	185,823
Taxe d'abonnement	5	31,234	45,818	7,349	9,202
Frais de distribution		2,002	1,758	6,064	7,537
Frais de courtage et de transactions		562,299	646,506	99,168	274,666
Frais de réception et transmission des ordres	8	-	-	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		14,808	4,550	703	616,639
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	-	-	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		-1,292,095	-1,540,225	-178,779	-974,963
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		18,822,848	-9,368,096	-291,386	4,342,026
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-206,755	127,157	-102,815	40,938
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		17,323,998	-10,781,164	-572,980	3,408,001
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		9,863,098	114,924,375	3,236,714	6,606,465
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		27,187,096	104,143,211	2,663,734	10,014,466
Dividendes payés	10	-3,151	-4,511	-	-104
Souscriptions		58,108,203	67,644,995	179,685	187,175
Rachats		-113,192,447	-123,757,667	-8,006,304	-15,273,028
Augmentation/(diminution) des actifs nets		-27,900,299	48,026,028	-5,162,885	-5,071,491
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		435,301,873	528,875,458	63,197,822	87,172,247
Actif net en fin de période		407,401,574	576,901,486	58,034,937	82,100,756

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity India Infrastructure		Equity Korea		Equity Latin America		Equity Thailand	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
203,668	357,512	35,878	70,712	10,921,665	15,890,540	1,326,203	933,599
203,668	357,510	35,878	70,595	10,918,460	15,826,323	1,326,131	923,417
-	-	-	-	-	-	-	10,182
-	2	-	117	457	5	72	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2,748	64,212	-	-
220,636	416,311	1,401,693	1,739,773	8,240,841	11,230,113	1,088,351	1,205,228
129,935	208,573	418,857	464,465	5,378,378	7,169,363	712,820	743,106
827	44,707	14	845	218,386	219,664	-	38,376
53,012	87,423	165,062	182,315	1,836,220	2,478,017	223,259	241,474
3,166	5,593	7,010	7,843	131,637	173,515	14,833	19,032
1,381	1,896	445	340	10,303	12,991	2,889	43
31,496	67,617	810,305	1,083,965	467,160	947,701	132,946	161,975
-	-	-	-	184,332	177,583	-	-
819	502	-	-	1,896	48,439	1,604	1,222
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	12,529	2,840	-	-
-16,968	-58,799	-1,365,815	-1,669,061	2,680,824	4,660,427	237,852	-271,629
-1,207,067	-2,906,724	4,641,981	3,128,904	-15,445,759	-13,338,846	-1,795,406	6,287,895
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-120,475	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-21,651	-7,407	-142,762	-59,839	-74,410	80,699	-19,656	-14,141
-1,245,686	-2,972,930	3,133,404	1,400,004	-12,959,820	-8,597,720	-1,577,210	6,002,125
2,012,478	9,526,354	10,172,352	5,419,242	29,623,952	127,894,252	-12,686,686	12,286,276
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	101,240	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
766,792	6,553,424	13,305,756	6,819,246	16,765,372	119,296,532	-14,263,896	18,288,401
-	-	-6,367	-10,517	-579,192	-233,854	-7,652	-6,229
2,689,457	9,824,851	50,882,638	49,583,936	107,521,548	94,445,950	26,857,681	68,019,583
-7,276,830	-9,277,497	-56,710,378	-57,853,980	-206,933,329	-337,534,717	-53,618,797	-52,100,267
-3,820,581	7,100,778	7,471,649	-1,461,315	-83,225,601	-124,026,089	-41,032,664	34,201,488
-	-	-	-	-	-	-	-
26,306,226	37,368,023	68,077,063	86,014,570	897,242,681	1,285,376,590	112,449,888	87,922,293
22,485,645	44,468,801	75,548,712	84,553,255	814,017,080	1,161,350,501	71,417,224	122,123,781

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity Global Aqua		Equity Emerging Anti-Benchmark	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Revenus		273,852	243,588	25,203	-
Dividendes nets	2	247,647	221,022	25,203	-
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	204	-	-	-
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	26,001	22,566	-	-
Dépenses		480,250	396,283	35,646	-
Frais de gestion	4	333,065	278,741	13,919	-
Frais de performance		-	-	-	-
Frais administratifs	4	74,831	62,583	4,971	-
Taxe d'abonnement	5	9,365	7,115	204	-
Frais de distribution		1,592	699	-	-
Frais de courtage et de transactions		44,289	42,056	14,595	-
Frais de réception et transmission des ordres	8	16,321	3,864	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		1	160	1,957	-
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	786	1,065	-	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		-206,398	-152,695	-10,443	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		1,496,246	1,228,871	-7,390	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	-1,386	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-314	-24,193	45,016	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		1,289,534	1,051,983	25,797	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		3,112,143	608,907	-32,145	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	2,928	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		4,401,677	1,660,890	-3,420	-
Dividendes payés	10	-	-3,671	-	-
Souscriptions		9,891,677	13,331,543	22,914,189	-
Rachats		-8,024,340	-16,883,384	-	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets		6,269,014	-1,894,622	22,910,769	-
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		33,930,435	33,107,270	-	-
Actif net en fin de période		40,199,449	31,212,648	22,910,769	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Emerging Minimum Variance		Equity Europe Minimum Variance		Equity Global Minimum Variance		Equity World Anti-Benchmark	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
424,610	-	1,400,799	929,222	406,194	209,647	245,414	-
424,610	-	1,340,257	635,445	405,850	209,362	161,847	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	7,177	25	219	285	1,195	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	53,365	293,752	125	-	82,372	-
402,225	-	1,267,621	547,128	312,715	135,655	149,714	-
103,863	-	570,511	169,508	145,811	52,352	88,625	-
97	-	3,017	3,126	-	-	-	-
98,716	-	263,399	85,719	69,000	27,368	27,465	-
3,570	-	13,248	3,416	4,340	1,267	1,136	-
75	-	1,894	-	368	-	583	-
193,882	-	287,848	257,044	79,197	54,142	31,558	-
-	-	122,422	27,925	13,847	3	-	-
441	-	5,232	390	152	523	347	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,581	-	50	-	-	-	-	-
22,385	-	133,178	382,094	93,479	73,992	95,700	-
1,519,249	-	5,893,289	3,324,423	788,093	705,264	553,667	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,544	-	-	-	-62,929	-	-6,084	-
159,929	-	83,024	108,863	320,105	42	15,771	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-50,025	-	-33,767	-23,294	-50,978	-20,726	3,082	-
1,653,082	-	6,075,724	3,792,086	1,087,770	758,572	662,136	-
2,470,073	-	15,218,133	778,524	3,328,974	-226,274	967,403	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
80,317	-	262,665	-285	161,454	-	2,325	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4,203,472	-	21,556,522	4,570,325	4,578,198	532,298	1,631,864	-
-	-	-	-	-	-	-	-
67,086,546	-	73,893,220	21,429,092	49,888,631	27,592,135	300,841	-
-67,695	-	-87,026,291	-21,624,465	-5,870,122	-150,804	-9,862	-
71,222,323	-	8,423,451	4,374,952	48,596,707	27,973,629	1,922,843	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	180,405,968	58,595,504	37,311,428	-	20,225,502	-
71,222,323	-	188,829,419	62,970,456	85,908,135	27,973,629	22,148,345	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Convertible Europe		Convertible Global	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Revenus		4,025,403	1,415,168	1,219,618	185,835
Dividendes nets	2	239,610	398	185,208	7,158
Intérêts sur obligations	2	3,771,101	1,414,338	1,034,083	178,382
Intérêts bancaires	2	3,801	243	166	295
Intérêts sur prises en pension		223	-	161	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	10,668	189	-	-
Dépenses		2,271,002	575,257	1,508,357	195,619
Frais de gestion	4	1,146,146	350,414	803,490	129,175
Frais de performance		376,390	-	94,642	2,981
Frais administratifs	4	409,679	135,308	242,006	36,594
Taxe d'abonnement	5	38,801	7,556	30,631	4,911
Frais de distribution		29,783	4,286	1,619	169
Frais de courtage et de transactions		74,408	19,437	226,086	11,602
Frais de réception et transmission des ordres	8	194,168	57,831	108,794	9,130
Intérêts bancaires et charges similaires		1,627	425	1,089	1
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	-	-	1,056
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		1,754,401	839,911	-288,739	-9,784
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		5,936,325	181,950	3,878,488	563,164
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-717,476	-57,178	-1,452,370	-64,794
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		337,242	-212,456	3,680,451	376,325
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		168,565	825,380	-70,350	-96,046
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		34,588	-51,572	954,121	-650
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		7,513,645	1,526,035	6,701,601	768,215
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		14,272,662	5,276,598	3,352,757	-151,375
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		1,498,055	85,631	578,722	-1,620
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		37,740	47,710	2,073,553	262,261
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		607,160	-431,160	16,060	-46,005
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		23,929,262	6,504,814	12,722,693	831,476
Dividendes payés	10	-21,685	-	-	-2,111
Souscriptions		233,324,547	97,870,713	93,889,911	6,117,665
Rachats		-72,997,753	-71,753,606	-51,340,608	-4,735,750
Augmentation/(diminution) des actifs nets		184,234,371	32,621,921	55,271,996	2,211,280
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		217,022,116	92,824,176	120,162,006	17,182,520
Actif net en fin de période		401,256,487	125,446,097	175,434,002	19,393,800

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Bond Euro Aggregate		Bond Euro Corporate		Bond Euro Government		Bond Euro Inflation	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
4,038,221	4,200,733	14,031,680	19,313,699	4,372,417	2,100,124	2,194,793	1,471,213
-	-	-	-	-	-	-	-
3,961,256	4,082,564	12,934,094	17,795,464	4,372,417	2,098,067	2,194,234	1,427,390
42	1,886	134	1,867	-	2,057	391	3,629
554	-	-	30	-	-	168	824
76,369	116,283	1,097,452	1,515,169	-	-	-	39,370
-	-	-	1,169	-	-	-	-
1,935,770	1,206,436	4,561,882	4,070,688	1,305,988	462,544	1,293,426	981,438
550,006	546,081	1,947,211	2,303,970	577,040	277,826	694,332	520,257
684,775	174,103	592,752	29,510	357,319	-	2,553	79,800
168,589	178,979	660,612	810,240	188,169	96,267	303,322	228,235
18,057	24,310	83,147	113,532	24,608	12,577	35,577	28,750
2,707	1,208	3,473	4,690	1,297	1,553	2,248	2,492
23,392	21,362	51,733	62,162	21,200	18,525	12,027	8,212
21,618	76,661	-	465,166	127,276	52,930	48,534	34,564
1,087	7,894	1,353	2,474	387	2,404	4	24
449,855	171,603	1,221,284	274,921	-	-	188,205	74,447
15,584	4,235	217	4,023	8,692	462	6,624	4,657
100	-	100	-	-	-	-	-
2,102,451	2,994,297	9,469,798	15,243,011	3,066,429	1,637,580	901,367	489,775
3,308,477	8,694,612	10,884,888	7,729,441	113,711	1,863,397	-547,491	4,756,893
-38,229	-24,380	-603,620	-51,425	5,120	-17,750	29,570	-15,650
65,504	43,687	795,763	1,529,298	-	-55,601	118,609	-389,215
290,218	534,146	-1,698,020	832,663	-211,960	-482,801	577,780	-383,040
-506,805	-582,404	-2,004,947	2,542,261	-	-	-209,403	-122,010
20,866	88,421	323,870	-346,192	-17,665	54,809	101,900	115,590
5,242,482	11,748,379	17,167,732	27,479,057	2,955,635	2,999,634	972,332	4,452,343
1,533,650	6,145,843	2,055,523	36,657,460	3,998,015	4,453,234	4,518,012	4,677,240
2,794	2,630	-73,247	32,135	13,205	-	17,000	-
62,040	-9,152	354,817	116,789	-	4,035	-195,152	40,603
1,231,463	-338,696	1,656,512	8,894	223,740	456,131	-	-17,913
232,118	100,447	3,903,077	519,146	-	-	40,708	526,213
8,304,547	17,649,451	25,064,414	64,813,481	7,190,595	7,913,034	5,352,900	9,678,486
-1,483,691	-2,988,546	-8,178,999	-11,556,738	-32,786	-11,441	-61,824	-179,108
39,359,869	89,884,920	88,047,509	606,397,735	70,493,080	41,014,298	43,691,857	63,052,812
-72,656,021	-48,561,016	-208,978,643	-209,640,050	-54,181,235	-57,775,473	-102,895,509	-69,717,939
-26,475,296	55,984,809	-104,045,719	450,014,428	23,469,654	-8,859,582	-53,912,576	2,834,251
-	-	-	-	-	-	-	-
229,044,193	186,188,207	783,748,199	690,827,794	217,756,479	119,161,720	247,516,745	153,141,622
202,568,897	242,173,016	679,702,480	1,140,842,222	241,226,133	110,302,138	193,604,169	155,975,873

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Bond Euro High Yield		Bond Euro High Yield Short Term	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Revenus		24,619,237	15,652,062	6,052,844	-
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	24,215,388	15,525,200	5,838,990	-
Intérêts bancaires	2	774	54	21	-
Intérêts sur prises en pension		-	2,559	-	-
Intérêts reçus sur swaps		403,075	124,090	213,833	-
Autres revenus	6	-	159	-	-
Dépenses		4,400,665	2,453,600	921,847	-
Frais de gestion	4	2,877,621	1,571,099	633,737	-
Frais de performance		48,089	-	86	-
Frais administratifs	4	930,138	527,677	255,622	-
Taxe d'abonnement	5	88,125	52,581	29,192	-
Frais de distribution		11,414	11,301	2,054	-
Frais de courtage et de transactions		23,284	21,439	1,094	-
Frais de réception et transmission des ordres	8	274,059	131,094	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		1,546	196	62	-
Intérêts payés sur swaps		146,389	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	138,213	-	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		20,218,572	13,198,462	5,130,997	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		3,127,095	114,749	-169,625	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-3,223,224	1,100,747	-244,198	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-420,530	203,880	-329,600	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-1,064,320	1,108,315	-829,709	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		1,929,564	-282,085	128,800	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		20,567,157	15,444,068	3,686,665	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		32,977,963	34,251,838	2,783,015	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-906,770	-547,462	-94,463	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		214,550	-377,330	150,150	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		2,148,687	-4,355	933,555	-
Résultat des opérations		55,001,587	48,766,759	7,458,922	-
Dividendes payés	10	-9,491,194	-11,351,195	-4,990	-
Souscriptions		342,136,166	354,372,848	273,870,849	-
Rachats		-173,886,004	-112,086,408	-25,923,831	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets		213,760,555	279,702,004	255,400,950	-
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		676,891,688	323,573,266	119,033,563	-
Actif net en fin de période		890,652,243	603,275,270	374,434,513	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Bond Global Corporate		Bond US Opportunistic Core Plus		Bond Europe		Bond Global Aggregate	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
8,145,372	4,518,011	4,794,628	4,247,465	2,702,007	2,871,329	56,601,247	10,590,313
-	-	951	11,788	-	-	-	-
7,793,398	4,048,708	4,782,546	4,196,199	2,694,334	2,868,174	54,788,375	8,742,487
11,149	4,297	5,180	17	1,630	2,355	13,353	7,743
-	267	-	-	14	800	25,191	-
340,825	464,739	-	-	6,029	-	1,541,711	1,840,083
-	-	5,951	39,461	-	-	232,617	-
2,584,151	1,716,547	2,212,421	3,500,126	1,151,227	1,358,910	35,798,900	8,253,381
516,035	468,423	1,226,266	1,228,252	378,067	419,190	10,003,695	1,643,062
1,006,194	479,623	257,052	1,511,531	492,468	635,277	6,273,583	3,079,520
366,668	227,159	483,381	479,432	145,127	167,410	4,075,918	689,762
20,685	16,575	50,927	63,646	21,826	21,829	505,740	93,815
687	707	158,010	176,588	5,987	7,723	1,422,343	146,309
34,511	30,170	35,837	39,264	25,713	29,760	1,017,430	317,985
326	253,185	-	-	20,450	61,216	1,194,290	549,833
1,574	7,763	948	1,413	2,673	8,149	55,372	2,851
637,471	232,942	-	-	33,842	-	10,978,818	1,686,831
-	-	-	-	25,074	7,227	167,183	43,413
-	-	-	-	-	1,129	104,528	-
5,561,221	2,801,464	2,582,207	747,339	1,550,780	1,512,419	20,802,347	2,336,932
4,160,772	6,959,626	-785,823	3,986,121	758,919	2,267,582	20,699,632	6,253,219
-206,187	-14,630	-	-	-476,405	386,461	-56,319,986	-4,910,690
-4,483,626	-5,682,315	9,865,530	9,651,855	144,376	1,737,109	27,680,491	-5,489,716
-1,614,885	-830,859	-	-	-42,535	-1,012,226	-8,325,214	3,417,671
59,813	-1,625,795	-	-	40,800	-	36,610,823	-2,099,953
1,325,463	1,431,488	-15,825	-3,705	-45,872	-589,332	8,101,573	6,202,739
4,802,571	3,038,979	11,646,089	14,381,610	1,930,063	4,302,013	49,249,666	5,710,202
19,382,611	12,264,974	1,057,226	6,551,033	1,084,408	5,648,980	142,790,498	37,007,567
28,663	-39,367	-	-	180,149	91,603	4,382,815	1,895,079
-4,124,724	-1,832,537	34,829	-2,580,233	577,905	311,844	-31,673,258	-9,692,297
1,139,389	-788,507	-	-	75,856	-89,678	11,293,078	-37,942
-997,004	1,223,819	-	-	-40,561	-	-53,653,464	-267,962
20,231,506	13,867,361	12,738,144	18,352,410	3,807,820	10,264,762	122,389,335	34,614,647
-11,260	-9,120	-284,366	-1,488	-645,809	-886,139	-10,783,301	-1,307,141
62,664,127	221,637,148	41,084,399	221,049,924	10,251,122	66,464,529	1,497,136,034	552,155,642
-80,984,619	-60,687,089	-188,933,473	-63,333,228	-17,510,967	-56,346,512	-458,684,110	-124,488,161
1,899,754	174,808,300	-135,395,296	176,067,618	-4,097,834	19,496,640	1,150,057,958	460,974,987
-	-	-	-	-	-	-	-
334,491,789	79,091,119	384,957,375	224,850,183	99,175,488	110,539,972	1,936,068,575	226,491,822
336,391,543	253,899,419	249,562,079	400,917,801	95,077,654	130,036,612	3,086,126,533	687,466,809

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Bond Global		Bond Global Inflation	
		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Revenus		9,149,673	9,483,431	2,897,946	1,587,649
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	9,057,294	9,465,902	2,885,468	1,533,386
Intérêts bancaires	2	5,557	11,660	1,431	577
Intérêts sur prises en pension		16,793	5,869	149	-
Intérêts reçus sur swaps		19,435	-	-	53,686
Autres revenus	6	50,594	-	10,898	-
Dépenses		4,237,976	4,593,479	2,432,887	1,188,026
Frais de gestion	4	1,060,679	1,072,101	676,239	682,645
Frais de performance		1,951,608	2,451,972	54,167	278
Frais administratifs	4	542,242	547,784	431,205	302,545
Taxe d'abonnement	5	50,274	55,248	45,480	41,411
Frais de distribution		36,960	21,430	463	964
Frais de courtage et de transactions		93,881	76,077	19,939	9,564
Frais de réception et transmission des ordres	8	128,105	163,271	95,984	26,273
Intérêts bancaires et charges similaires		9,160	6,152	208	143
Intérêts payés sur swaps		95,926	-	1,064,700	121,917
Frais sur mises en pension		183,769	197,680	44,502	2,286
Autres dépenses	7	85,372	1,764	-	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		4,911,697	4,889,952	465,059	399,623
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		6,844,227	1,386,606	1,408,944	1,180,787
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		534,780	806,530	28,825	-19,120
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-10,404,248	-6,346,447	10,369,570	1,652,284
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		5,020,001	521,647	462,195	-84,945
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		126,011	-	739,732	71,072
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		2,587,374	4,994,573	-4,812,961	116,500
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		9,619,842	6,252,861	8,661,364	3,316,201
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		12,015,229	37,794,167	-11,247,421	-167,481
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-636,645	-220,343	12,095	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-1,983,516	-6,659,263	1,323,708	1,552,326
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-947,422	-613,031	253,178	-22,440
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-115,926	-	-482,863	518,797
Résultat des opérations		17,951,562	36,554,391	-1,479,939	5,197,403
Dividendes payés	10	-1,763,881	-1,497,049	-14,239	-268,975
Souscriptions		62,689,262	258,003,839	368,939,847	49,161,405
Rachats		-99,899,124	-97,641,100	-263,166,537	-32,965,968
Augmentation/(diminution) des actifs nets		-21,022,181	195,420,081	104,279,132	21,123,865
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		384,913,715	240,470,608	194,311,967	176,414,557
Actif net en fin de période		363,891,534	435,890,689	298,591,099	197,538,422

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Bond Enhanced RMB		Bond Asian Local Debt		Bond Emerging Inflation		Bond Global Emerging	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
139,623	-	547,824	-	1,007,922	1,569,785	14,771,027	4,757,416
-	-	4,100	-	-	-	80,132	-
139,415	-	536,550	-	1,007,922	1,569,785	14,614,497	4,752,062
208	-	7,171	-	-	-	4,280	5,354
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	3	-	-	-	72,118	-
58,718	-	343,562	-	291,189	340,535	2,621,656	2,014,967
39,071	-	68,102	-	193,618	192,184	1,732,091	1,027,970
162	-	79,711	-	12	-	-	267,909
14,664	-	27,241	-	65,364	80,812	622,002	306,206
2,596	-	2,102	-	3,799	4,665	54,010	33,901
7	-	-	-	3,013	960	54,252	21,652
1,436	-	151,516	-	11,241	15,311	117,198	87,673
-	-	-	-	9,882	27,264	23,728	261,854
782	-	14,822	-	4,081	19,285	18,176	7,802
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	68	-	179	54	199	-
80,905	-	204,262	-	716,733	1,229,250	12,149,371	2,742,449
20,199	-	-2,978	-	-509,871	-141,946	-19,151,103	2,176,341
-	-	-	-	-	-5,455	-2,454,695	-3,948,606
53,829	-	158,329	-	37,189	-2,675	11,578,913	579,726
-	-	7,626	-	-	-	-651,677	-103,427
-	-	-	-	-	-	-	-
-7,224	-	201,992	-	-178,335	-115,494	-4,145,778	2,868,123
147,709	-	569,231	-	65,716	963,680	-2,674,969	4,314,606
159,029	-	-2,897,223	-	-1,624,160	7,204,554	-4,595,620	12,800,550
-	-	-	-	-	-	-1,830,858	1,754,947
15,371	-	107,423	-	145,476	-134,017	-2,477,126	-1,194,767
-	-	392,033	-	-	-	486,488	63,797
-	-	-	-	-	-	-	-
322,109	-	-1,828,536	-	-1,412,968	8,034,217	-11,092,085	17,739,133
-33	-	-	-	-519	-320	-1,719,075	-425,445
13,830,851	-	67,990,557	-	5,278,500	41,585,267	118,699,007	143,121,913
-3,211,420	-	-	-	-13,111,456	-25,352,071	-70,192,639	-31,498,837
10,941,507	-	66,162,021	-	-9,246,443	24,267,093	35,695,208	128,936,764
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	64,018,071	75,587,934	387,837,224	130,512,783
10,941,507	-	66,162,021	-	54,771,628	99,855,027	423,532,432	259,449,547

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Bond Global Emerging Corporate		Multi Asset Emerging Markets	
Français		31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Revenus		4,932,986	2,760,418	1,517,404	259,307
Dividendes nets	2	-	-	461,734	93,400
Intérêts sur obligations	2	4,924,569	2,760,378	937,201	165,906
Intérêts bancaires	2	6	40	3	1
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	8,411	-	118,466	-
Dépenses		531,912	1,129,006	677,471	170,403
Frais de gestion	4	267,278	301,302	314,425	57,572
Frais de performance		31	585,859	103	12,823
Frais administratifs	4	200,890	100,172	177,960	40,587
Taxe d'abonnement	5	11,794	6,508	4,709	3,349
Frais de distribution		1,756	1	243	-
Frais de courtage et de transactions		12,274	10,839	172,878	56,068
Frais de réception et transmission des ordres	8	37,488	122,962	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		401	1,363	5,925	4
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	-	1,228	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		4,401,074	1,631,412	839,933	88,904
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		-2,079,048	1,817,087	-1,453,405	73,684
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		2,001,471	-143,016	675,884	217,722
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		54,547	-62,058	-227,550	142,259
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-25,687	83,581	-1,524	-5,165
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		4,352,357	3,327,006	-166,662	517,404
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		3,195,212	5,740,679	4,602,469	4,303,630
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-102,361	-61,463	-105,781	-86,491
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		345,430	59,456	9,850	49,962
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		7,790,638	9,065,678	4,339,876	4,784,505
Dividendes payés	10	-24,752	-	-	-
Souscriptions		9,753,630	89,845,946	9,625,210	149,088,287
Rachats		-17,803,747	-17,782,277	-14,948,240	-66,990,964
Augmentation/(diminution) des actifs nets		-284,231	81,129,347	-983,154	86,881,828
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		189,311,376	58,979,326	84,351,808	-
Actif net en fin de période		189,027,145	140,108,673	83,368,654	86,881,828

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Index Equity Emerging Markets		Index Equity Euro		Index Equity Europe		Index Equity North America	
31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
76,458	-	862,937	1,024,282	3,814,239	4,737,407	5,959,698	5,267,485
76,458	-	727,007	777,323	3,540,572	3,859,751	5,826,535	5,157,972
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	10,158	18	18,201	493	50,041	959
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	125,772	246,941	255,466	877,163	83,122	108,554
146,832	-	184,328	232,305	899,459	542,111	892,601	598,440
6,031	-	59,270	71,283	234,548	231,322	391,954	285,734
-	-	-	-	-	-	-	-
6,031	-	40,059	46,185	133,214	122,283	278,333	199,985
3,463	-	7,929	9,787	27,586	23,523	50,762	36,710
-	-	-	-	-	-	-	-
131,307	-	48,975	70,772	405,565	114,477	59,657	45,028
-	-	22,291	31,132	94,817	46,126	110,875	16,547
-	-	5,804	3,053	3,729	4,380	920	14,436
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	93	-	-	100	-
-70,374	-	678,609	791,977	2,914,780	4,195,296	5,067,097	4,669,045
-20,615	-	8,543,172	459,032	3,219,743	14,451,309	5,302,169	8,822,083
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-166,097
-103,380	-	85,833	450,245	329,029	218,490	466,463	216,991
-	-	-	-	-	-	-	-
175,220	-	219	-	55,590	40,299	-336,675	189,312
-19,149	-	9,307,833	1,701,254	6,519,142	18,905,394	10,499,054	13,731,334
1,479,940	-	15,812,802	21,552,726	55,735,103	35,105,815	58,639,805	-3,955,524
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	136,691
145,379	-	40,220	-55,410	238,118	-142,526	31,901	-309,378
-	-	-	-	-	-	-	-
1,606,170	-	25,160,855	23,198,570	62,492,363	53,868,683	69,170,760	9,603,123
-	-	-95,003	-94,018	-6,514,594	-8,587,423	-3,310,617	-2,673,669
136,907,473	-	24,457,095	47,685,715	209,730,606	62,057,497	257,610,948	109,361,518
-	-	-64,426,240	-73,359,248	-52,834,469	-126,456,839	-97,750,994	-85,074,055
138,513,643	-	-14,903,293	-2,568,981	212,873,906	-19,118,082	225,720,097	31,216,917
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	132,429,516	162,503,156	353,461,247	464,996,715	626,442,324	519,386,713
138,513,643	-	117,526,223	159,934,175	566,335,153	445,878,633	852,162,421	550,603,630

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Index Equity Pacific		Index Equity World	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Revenus		1,477,822	1,717,158	65,046	-
Dividendes nets	2	1,477,483	1,716,038	64,637	-
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	339	1,120	409	-
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	6	-	-	-	-
Dépenses		176,810	180,401	103,878	-
Frais de gestion	4	58,650	54,110	5,218	-
Frais de performance		-	-	-	-
Frais administratifs	4	61,686	57,228	5,219	-
Taxe d'abonnement	5	7,371	6,104	3,215	-
Frais de distribution		-	-	-	-
Frais de courtage et de transactions		38,466	56,260	88,416	-
Frais de réception et transmission des ordres	8	-	-	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		10,637	6,699	1,810	-
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	-	-	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		1,301,012	1,536,757	-38,832	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		1,444,010	1,181,433	22	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		85,935	46,228	-1,613	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-91,685	-25,901	-8,263	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		2,739,272	2,738,517	-48,686	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		866,193	2,328,789	4,824,458	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		14,757	-38,197	23,309	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	-	-	-
Résultat des opérations		3,620,222	5,029,109	4,799,081	-
Dividendes payés	10	-1,038,423	-908,188	-	-
Souscriptions		18,173,386	30,601,045	123,788,745	-
Rachats		-19,320,078	-30,595,594	-	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets		1,435,107	4,126,372	128,587,826	-
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		111,942,322	105,337,920	-	-
Actif net en fin de période		113,377,429	109,464,292	128,587,826	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Index Global Bond (EUR) Hedged		Absolute Forex		Absolute Bonds & Currencies		Absolute Global Macro 2	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
6,683,456	9,189,286	12,943	21,476	88	-	233,608	596,591
-	-	-	-	-	-	-	-
6,682,179	9,188,020	7,693	14,331	88	-	160,157	583,951
1,277	1,266	4,656	5,288	-	-	2,614	2,089
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1,857	-	-	-	10,551
-	-	594	-	-	-	70,837	-
531,038	692,922	960,419	751,794	3,932	-	266,979	440,052
204,491	292,210	260,028	187,663	1,646	-	113,500	168,294
-	-	512,798	362,420	1,471	-	37,474	25,502
200,582	283,614	110,708	76,781	412	-	66,566	85,020
23,363	33,653	10,644	7,786	250	-	13,379	12,520
-	-	1,465	1,899	-	-	391	201
28,425	14,550	25,858	46,233	153	-	27,180	25,900
73,916	68,372	38,314	65,654	-	-	8,430	5,687
261	523	604	113	-	-	59	9
-	-	-	3,245	-	-	-	11,773
-	-	-	-	-	-	-	2,776
-	-	-	-	-	-	-	102,370
6,152,418	8,496,364	-947,476	-730,318	-3,844	-	-33,371	156,539
-12,609,374	9,614,424	-1,222,726	-234,945	-	-	139,647	192,069
-	-	-482,594	-465,430	-	-	-157,907	-463,540
22,465,928	47,205,092	3,930,892	2,852,485	-	-	-425,153	377,417
97,326	20,001	-	-75,803	26,500	-	58,378	-171,090
-	-	-	-	-	-	-	-
-8,290,716	-25,841,489	236,459	-16,109	-9,405	-	392,201	-189,734
7,815,582	39,494,392	1,514,555	1,329,880	13,251	-	-26,205	-98,339
-10,386,994	-31,928,878	-377,115	-35,705	815	-	-169,225	209,793
-	-	-519,983	185,100	-	-	-304,800	110,344
4,924,634	2,068,014	2,301,894	760,882	-4,624	-	84,570	123,897
-8,050	29,490	-	-120,974	-1,984	-	401,942	-49,242
-	-	-	430	-	-	-	437
2,345,172	9,663,018	2,919,351	2,119,613	7,458	-	-13,718	296,890
-1,510	-188	-	-	-	-	-5,085	-9,015
92,401,040	68,148,676	59,002,063	45,282,974	10,002,000	-	203,680,320	4,433,477
-160,886,652	-191,967,301	-99,933,525	-60,659,649	-	-	-15,119,840	-18,711,251
-66,141,950	-114,155,795	-38,012,111	-13,257,062	10,009,458	-	188,541,677	-13,989,899
-	-	-	-	-	-	-	-
379,614,886	618,139,867	187,774,048	124,356,714	-	-	44,962,124	67,640,052
313,472,936	503,984,072	149,761,937	111,099,652	10,009,458	-	233,503,801	53,650,153

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Absolute Global Macro 4		Absolute Statistical Arbitrage	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
Français					
Revenus		278,721	1,047,107	18,552	193,120
Dividendes nets	2	2,883	97,358	15,742	148,599
Intérêts sur obligations	2	273,143	930,386	-	43,391
Intérêts bancaires	2	2,503	3,348	1,324	304
Intérêts sur prises en pension		-	-	484	826
Intérêts reçus sur swaps		-	11,088	1,002	-
Autres revenus	6	192	4,927	-	-
Dépenses		420,486	620,132	143,263	369,137
Frais de gestion	4	240,137	383,162	67,446	184,299
Frais de performance		58,145	55	-	-
Frais administratifs	4	67,875	109,600	22,268	60,107
Taxe d'abonnement	5	9,379	14,843	828	2,949
Frais de distribution		2	2	-	31
Frais de courtage et de transactions		44,594	63,589	44,507	110,960
Frais de réception et transmission des ordres	8	-	21,572	4,429	8,629
Intérêts bancaires et charges similaires		354	15	100	2,147
Intérêts payés sur swaps		-	12,802	480	-
Frais sur mises en pension		-	490	-	-
Autres dépenses	7	-	14,002	3,205	15
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		-141,765	426,975	-124,711	-176,017
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		482,035	852,060	-196,510	339,591
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-601,912	-335,024	-742,359	5,925
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-2,477,591	-1,988,255	2,010	332,785
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		1,091,615	-1,951,447	143,952	-1,391,526
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		819,482	-649,453	-3,293	20,973
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)		-828,136	-3,645,144	-920,911	-868,269
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		-653,771	606,065	-14,308	105,333
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-1,246,346	-657,140	-143,608	-
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		468,486	1,595,380	-16,714	-73,149
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		266,242	556,107	20,970	501,733
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-	399	234,429	-274,927
Résultat des opérations		-1,993,525	-1,544,333	-840,142	-609,279
Dividendes payés	10	-6,292	-25,504	-	-
Souscriptions		10,123,035	4,319,122	2,727,790	79,390
Rachats		-24,328,716	-28,195,343	-45,939,285	-8,401,923
Augmentation/(diminution) des actifs nets		-16,205,498	-25,446,058	-44,051,637	-8,931,812
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		82,702,694	124,542,927	54,377,378	61,912,771
Actif net en fin de période		66,497,196	99,096,869	10,325,741	52,980,959

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Absolute Equity Market Neutral		Absolute High Yield		Absolute Volatility Arbitrage		Absolute Volatility Arbitrage Plus	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
1,310	-	1,196,113	2,163,267	172,929	609,083	163,472	464,650
-	-	-	5,925	78,910	123,993	100,936	139,347
-	-	947,962	1,843,843	48,941	428,597	20,255	276,438
162	-	280	132	14,777	1,932	3,778	835
-	-	8,499	7,685	24,351	4,468	7,635	568
1,148	-	239,372	305,682	701	2,849	-	-
-	-	-	-	5,249	47,244	30,868	47,462
185,363	-	725,972	1,213,821	955,021	1,583,889	1,180,584	1,572,779
87,008	-	248,134	351,474	315,951	590,009	305,176	411,158
-	-	136,614	421,151	14,193	38,868	87,825	267,734
31,638	-	92,447	126,065	119,864	215,691	45,000	58,854
1,482	-	11,285	19,371	15,928	24,491	3,991	6,216
-	-	385	277	554	1,053	41	-
61,025	-	4,520	9,360	421,872	594,224	707,226	704,315
-	-	8,012	10,012	31,211	114,218	-	119,051
586	-	203	1	3,842	1,661	6,475	5,451
1,153	-	224,372	273,625	31,606	3,674	24,850	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,471	-	-	2,485	-	-	-	-
-184,053	-	470,141	949,446	-782,092	-974,806	-1,017,112	-1,108,129
-966,055	-	-178,827	-393,110	156,523	1,691,823	2,791,112	2,175,375
-351,724	-	-	-	-1,393,031	2,633,986	1,055,112	2,806,102
17,123	-	-60,248	54,597	2,703	635,068	1,361,638	614,520
-656,432	-	-51,205	-2,070	5,044,869	-3,332,400	-418,335	-3,914,325
149,899	-	68,236	-131,530	135,131	-	72,881	-
-24,164	-	31,741	-1,045	-332,088	-586,264	-434,342	-426,730
-2,015,406	-	279,838	476,288	2,832,015	67,407	3,410,954	146,813
1,821	-	393,984	805,791	1,646,577	-888,821	2,872,097	-828,241
7,340	-	-	-	-3,357,908	1,860,998	-54,298	2,343,357
4,284	-	-27,471	-57,735	815,937	692,585	-458,711	854,819
-39,230	-	31,115	-10,980	-795,635	-700,218	-3,218,471	-945,626
9,523	-	133,505	765,062	-195,689	585	-156,319	-
-2,031,668	-	810,971	1,978,426	945,297	1,032,536	2,395,252	1,571,122
-	-	-56,635	-29,686	-	-	-	-153,355
69,700,021	-	37,465,336	12,681,507	183,222,942	17,752,978	26,197,154	23,333,335
-57,215,507	-	-55,803,054	-21,860,641	-59,734,025	-79,160,772	-205,056,207	-10,168,693
10,452,846	-	-17,583,382	-7,230,394	124,434,214	-60,375,258	-176,463,801	14,582,409
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	75,732,117	101,256,716	88,879,009	211,667,207	256,809,160	113,059,264
10,452,846	-	58,148,735	94,026,322	213,313,223	151,291,949	80,345,359	127,641,673

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Absolute Volatility Euro Equities		Absolute Volatility World Equities	
		31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD
Français					
Revenus		967,166	3,996,548	610,074	1,680,431
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	643,171	1,299,638	391,371	1,311,580
Intérêts bancaires	2	192	35,972	5,730	1,842
Intérêts sur prises en pension		307,115	336,367	196,308	287,803
Intérêts reçus sur swaps		16,688	93,144	16,665	79,181
Autres revenus	6	-	2,231,427	-	25
Dépenses		12,199,989	16,693,324	11,394,125	14,690,420
Frais de gestion	4	8,391,747	11,361,690	7,236,732	9,205,716
Frais de performance		-	96,084	-	6,408
Frais administratifs	4	1,716,407	2,931,548	1,309,641	2,191,013
Taxe d'abonnement	5	198,956	377,784	144,339	287,304
Frais de distribution		13,924	22,508	27,230	35,895
Frais de courtage et de transactions		1,660,837	1,503,586	1,670,564	2,456,323
Frais de réception et transmission des ordres	8	199,435	256,117	419,166	401,431
Intérêts bancaires et charges similaires		3,610	49,120	6,797	23,789
Intérêts payés sur swaps		15,073	94,887	15,040	82,541
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	7	-	-	564,616	-
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements		-11,232,823	-12,696,776	-10,784,051	-13,009,989
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres		318,039	963,604	25,951,072	19,395,823
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		82,172,538	87,108,127	93,597,615	-144,187,316
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-375,671	-4,879,942	2,793,301	2,438,102
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-103,855,781	5,493,467	-80,593,964	63,732,591
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		5,441	-7,440	-10,573,353	-5,521,649
Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)		-32,968,257	75,981,040	20,390,620	-77,152,438
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		-79,720	-163,130	15,730,785	41,003,047
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-69,552,832	-185,173,365	-87,375,598	22,401,111
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		1,703,753	3,472,515	18,508,473	-325,627
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-32,737,596	-10,347,919	-42,455,024	-50,166,528
Variation de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps		-2,976	3,562	-2,924	4,262
Résultat des opérations		-133,637,628	-116,227,297	-75,203,668	-64,236,173
Dividendes payés	10	-	-	-	-337
Souscriptions		208,122,079	1,174,646,787	2,112,714,934	859,806,581
Rachats		-1,062,719,849	-1,024,052,550	-2,828,404,729	-948,357,163
Augmentation/(diminution) des actifs nets		-988,235,398	34,366,940	-790,893,463	-152,787,092
Réévaluation de la balance d'ouverture		-	-	-	-
Actif net en début de période (01/07/13)		2,240,643,593	2,587,252,893	2,076,467,557	2,738,903,821
Actif net en fin de période		1,252,408,195	2,621,619,833	1,285,574,094	2,586,116,729

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Absolute Global Dividend		Cash EUR		Cash USD		Consolidé	
31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR	31/12/2013 USD	31/12/2012 USD	31/12/2013 EUR	31/12/2012 EUR
27,991	-	1,885,990	3,514,245	418,182	107,304	205,212,329	164,071,139
-	-	-	1,883	-	-	51,790,692	61,169,185
-	-	1,582,881	3,119,895	384,272	51,767	146,487,353	92,773,743
83	-	120,290	22,802	14,833	28,677	355,251	217,932
27,908	-	25,362	-	13,781	8,930	585,556	583,852
-	-	157,457	286,818	5,296	17,930	3,609,354	4,382,441
-	-	-	82,847	-	-	2,384,123	4,943,986
695,229	-	1,662,131	2,525,356	356,514	410,942	138,589,338	121,868,700
234,554	-	707,615	1,349,770	130,123	128,478	66,588,655	64,496,296
372,595	-	-	-	-	-	13,148,450	9,997,682
37,184	-	511,516	562,684	190,996	187,942	22,620,863	21,476,703
5,615	-	47,844	27,639	18,179	17,283	2,177,239	2,140,135
7	-	42,353	86,960	3,056	2,790	1,616,813	679,386
43,578	-	5,972	2,487	5,754	7,375	14,929,792	14,956,738
-	-	176,060	106,430	-	45,820	4,244,767	3,918,438
1,639	-	4,359	701	46	3,174	229,145	753,342
-	-	166,412	388,685	8,360	18,080	12,084,945	2,964,038
-	-	-	-	-	-	355,384	209,023
57	-	-	-	-	-	593,285	276,919
-667,238	-	223,859	988,889	61,668	-303,638	66,622,991	42,202,439
344	-	765,084	1,374,939	509,991	2,168,716	161,618,593	74,189,206
-	-	-	-	-	-	101,783,564	-24,745,700
-	-	-	-	13,223	105,757	82,415,663	59,780,811
-456,753	-	-	-	-	-	-163,991,278	46,297,426
-	-	-76	-	-	-	23,295,334	59,743
24,857	-	-1	-1	-205,224	-1,204,035	-12,147,218	-22,151,833
-1,098,790	-	988,866	2,363,827	379,658	766,800	259,597,649	175,632,092
6,606	-	-283,785	-41,561	88,808	-51,759	691,315,498	886,190,277
-	-	-	-	-	-	-134,942,758	-161,513,192
-	-	-	-	-6,867	15,496	-2,355,208	-11,297,912
3,257,820	-	-	-	-	-	-49,254,244	-52,061,628
-	-	-11,865	267	-	-1,379	-33,001,641	2,883,262
2,165,636	-	693,216	2,322,533	461,599	729,158	731,359,296	839,832,899
-	-	-226	-57,797	-	-	-42,051,047	-46,000,473
64,280,007	-	880,043,223	508,312,266	263,498,088	115,346,114	8,728,524,369	6,622,531,143
-15,274,992	-	-1,167,543,985	-706,804,465	-203,826,809	-160,895,069	-8,981,509,699	-5,651,335,124
51,170,651	-	-286,807,772	-196,227,463	60,132,878	-44,819,797	436,322,919	1,765,028,445
-	-	-	-	-	-	-513,215,398	-303,976,848
32,442,195	-	1,155,372,168	1,157,990,573	329,763,002	382,486,834	18,518,526,648	16,842,477,469
83,612,846	-	868,564,396	961,763,110	389,895,880	337,667,037	18,441,634,169	18,303,529,066

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

1 INTRODUCTION

Amundi Funds (le « Fonds ») est organisé en société d'investissement à capital variable (SICAV) sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg. Le Fonds, initialement dénommé Groupe Indosuez Funds FCP, est un fonds commun de placement sans personnalité morale créé le 18 juillet 1985, transformé conformément à l'article 110 (2) de la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif puis renommé GIF SICAV II le 15 mars 1999. L'acte de transformation et les statuts (les « statuts ») ont été publiés au Mémorial du Recueil des Sociétés et Associations le 28 avril 1999. Le Fonds a ensuite pris la dénomination de GIF SICAV le 1^{er} décembre 1999, puis de Crédit Agricole Funds le 8 décembre 2000, et il est devenu CAAM Funds le 1^{er} juillet 2007. Le 2 mars 2010, en accord avec la décision prise par les actionnaires lors de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 23 novembre 2009 et par décision du conseil d'administration prise le 23 décembre 2009, CAAM Funds a été renommé Amundi Funds.

Les amendements apportés aux statuts ont été publiés au Mémorial du Recueil des Sociétés et Associations, respectivement le 14 janvier 2000, le 17 janvier 2001 et le 13 juin 2007 en ce qui concerne les trois premiers changements de nom et le 3 avril 2010 en ce qui concerne le dernier en date. Un dernier amendement a été apporté aux statuts le 14 mars 2012 et a été publié au Mémorial du Recueil des Sociétés et Associations – C, numéro 943 en date du 12 avril 2012. Le Fonds est régi par la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 (la « Loi 2010 ») sur les organismes de placement collectif.

Les compartiments suivants ont été lancés :

- Amundi Funds Bond Enhanced RMB au 12 juillet 2013 ;
- Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral au 26 juillet 2013 ;
- Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance au 27 août 2013 ;
- Amundi Funds Bond Asian Local Debt au 20 septembre 2013 ;
- Amundi Funds Equity Emerging Anti-Benchmark au 29 novembre 2013 ;
- Amundi Funds Index Equity Emerging Markets le 13 décembre 2013 ;
- Amundi Funds Index Equity World le 16 décembre 2013 ;
- Amundi Funds Absolute Bonds & Currencies le 16 décembre 2013.

Sur la base des ratios de conversion, calculé le jeudi 11 juillet 2013 à partir de la valeur liquidative des actions dudit compartiment, le SIF suivant a fusionné au 12 juillet 2013 comme suit :

- Amundi SIF RMB Enhanced Bond Fund dans Amundi Funds Bond Enhanced RMB.

Sur la base des ratios de conversion, calculé le 25 juillet 2013 à partir de la valeur liquidative des actions dudit compartiment, la SICAV suivante a fusionné au 26 juillet 2013 comme suit :

- Structura Equity Style Arbitrage dans Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral.

Sur la base des ratios de conversion, calculé le 16 septembre 2013 à partir de la valeur liquidative des actions dudit compartiment, le compartiment suivant a fusionné au 17 septembre 2013 comme suit :

- Amundi Funds Equity US Growth dans Amundi Funds Equity US Concentrated Core.

Sur la base des ratios de conversion, calculé le 19 septembre 2013 à partir de la valeur liquidative des actions dudit compartiment, la SICAV suivante a fusionné au 20 septembre 2013 comme suit :

- Structura Asian Local Debt dans Amundi Funds Bond Asian Local Debt.

Sur la base des ratios de conversion, calculé le 7 novembre 2013 à partir de la valeur liquidative des actions dudit compartiment, le FCP français suivant a fusionné au 8 novembre 2013 comme suit :

- Amundi Aggregate Monde dans Amundi Funds Bond Global Aggregate.

Sur la base des ratios de conversion, calculé le 14 novembre 2013 à partir de la valeur liquidative des actions dudit compartiment, le compartiment suivant a fusionné au 15 novembre 2013 comme suit :

- Amundi Funds Equity Global Alpha dans Amundi Funds Equity Global Minimum Variance.

Sur la base des ratios de conversion, calculé le 14 novembre 2013 à partir de la valeur liquidative des actions dudit compartiment, le compartiment suivant a fusionné au 15 novembre 2013 comme suit :

- Amundi Funds Equity Europe Restructuring dans Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance.

Sur la base des ratios de conversion, calculé le 28 novembre 2013 à partir de la valeur liquidative des actions dudit compartiment, le SIF suivant a fusionné au 29 novembre 2013 comme suit :

- Amundi SIF Equity Emerging Anti-Benchmark dans Amundi Funds Equity Emerging Anti Benchmark.

Au 19 juillet 2013, le compartiment Amundi Funds Bond Global Inflation est devenu le Fonds maître du FCP AMUNDI INFLATION MONDE (FCP de droit français), le Fonds nourricier.

Au 13 septembre 2013, le compartiment Amundi Funds Equity Global Resources est devenu le Fonds maître du FCP AMUNDI ACTIONS MINERGIOR (FCP de droit français), le Fonds nourricier.

Au 6 décembre 2013, Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage (Classe OR) est devenu le Fonds maître du FCP français AMUNDI DYNARBITRAGE, le Fonds nourricier.

Au 13 décembre 2013, Amundi Funds Absolute Global Macro 2 (Classe OR) est devenu le Fonds maître du FCP français AMUNDI GLOBAL MACRO 2, le Fonds nourricier.

En référence au prospectus en date de novembre 2013, au 31 décembre 2013, le Fonds est composé de 74 compartiments en activité, chacun d'eux investissant sur un marché ou sur un groupe de marchés spécifique.

Amundi Funds Equity Euroland Value, Amundi Funds Equity Japan Target, Amundi Funds Equity US Concentrated Core, Amundi Funds Equity US Relative Value, Amundi Funds Equity Global Select, Amundi Funds Equity Japan Value, Amundi Funds Equity Euro Select, Amundi Funds Equity Europe Select, Amundi Funds Equity Euroland Small Cap, Amundi Funds Equity Global Gold Mines, Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle, Amundi Funds Equity Global Agriculture, Amundi Funds Equity Global Resources, Amundi Funds Equity ASEAN, Amundi Funds Equity Asia ex Japan, Amundi Funds Equity Brazil, Amundi Funds Equity Emerging Europe, Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand, Amundi Funds Equity Emerging World, Amundi Funds Equity MENA, Amundi Funds Equity Greater China, Amundi Funds Equity India, Amundi Funds Equity India Select, Amundi Funds Equity India Infrastructure, Amundi Funds Equity Korea, Amundi Funds Equity Latin America, Amundi Funds Equity Thailand, Amundi Funds Equity Global Aqua, Amundi Funds Equity Emerging Anti-Benchmark, Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance, Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance, Amundi Funds Equity Global Minimum Variance, Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark, Amundi

Funds Convertible Europe, Amundi Funds Convertible Global, Amundi Funds Bond Euro Aggregate, Amundi Funds Bond Euro Corporate, Amundi Funds Bond Euro Government, Amundi Funds Bond Euro Inflation, Amundi Funds Bond Euro High Yield, Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term, Amundi Funds Bond Global Corporate, Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus, Amundi Funds Bond Europe, Amundi Funds Bond Global Aggregate, Amundi Funds Bond Global, Amundi Funds Bond Global Inflation, Amundi Funds Bond Enhanced RMB, Amundi Funds Bond Asian Local Debt, Amundi Funds Bond Emerging Inflation, Amundi Funds Bond Global Emerging, Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate, Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets, Amundi Funds Index Equity Emerging Markets, Amundi Funds Index Equity Euro, Amundi Funds Index Equity Europe, Amundi Funds Index Equity North America, Amundi Funds Index Equity Pacific, Amundi Funds Index Equity World, Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged, Amundi Funds Absolute Forex, Amundi Funds Absolute Bonds & Currencies, Amundi Funds Absolute Global Macro 2, Amundi Funds Absolute Global Macro 4, Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage, Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral, Amundi Funds Absolute High Yield, Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage, Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus, Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities, Amundi Funds Absolute Volatility World Equities, Amundi Funds Absolute Global Dividend, Amundi Funds Cash EUR et Amundi Funds Cash USD.

Classes d'actions

Le tableau suivant présente les caractéristiques de chaque classe d'actions.

	Dénomination	Investisseurs	Caractéristiques spécifiques	Imposition	Investissement minimum ¹	Distribution/ Capitalisation	Commission de souscription ³	Commission de conversion ²	Commission de rachat
Classes d'actions									
Catégorie de classe I									
Classe IC	IC	Investisseurs institutionnels agissant pour leur propre compte ou pour le compte de particuliers dans le cadre d'un fonds d'épargne collective, d'un véhicule comparable ou d'un OPCVM	Libellé en CHF	0.01% p.a.	Équivalent en CHF à USD 500,000	Capitalisation/ Distribution	Max 2.50%	Max 1.00%	-
Classe IE	IE		Libellé en EUR		Équivalent en EUR à USD 500,000				
Classe IG	IG		Libellé en GBP		Équivalent en GBP à USD 500,000				
Classe IJ	IJ		Libellé en JPY		Équivalent en JPY à USD 500,000				
Classe IU	IU		Libellé en USD		USD 500,000				
Classe Institutional II	I(2)	OPC japonais	-	0.01% p.a.	USD 50,000	Distribution	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe Institutional IV	I(4)	OPC asiatiques agréés par le Conseil	Différence avec la classe I(2) : Actions de capitalisation uniquement	0.01% p.a.	USD 50,000	Capitalisation	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe IE-D	IE-D	Investisseurs institutionnels	Libellé en EUR	0.01% p.a.	USD 1,000,000	Distribution	Max 2.50%	Max 1.00%	-
Classe Institutional VI	I(6)	Investisseurs institutionnels spécifiquement agréés par le Conseil d'administration	-	0.01% p.a.	USD 15,000,000 excepté Equity India Select	Capitalisation	Max 0.50%	Max 1.00%	Max 1.00%
Classe XE	XE	Investisseurs institutionnels	Libellé en EUR	0.01% p.a.	USD 30,000,000 ⁴	Capitalisation/ Distribution	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe XU	XU		Barème de commission spécifique Libellé en USD Barème de commission spécifique						
Classe Institutional VIII	I(8)	Investisseurs institutionnels spéciaux spécifiquement agréés par le Conseil d'administration	Barème de commission spécifique	0.01% p.a.	USD 100,000,000 excepté Emerging World USD 30,000,000 et Equity Emerging Minimum Variance Équivalent en EUR à 25,000,000	Capitalisation	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe Institutional IX	I(9)	OPC japonais spécifiquement agréés par le Conseil d'administration	-	0.01% p.a.	USD 50,000	Capitalisation	Max 2.50%	Max 1.00%	-
Classe Institutional X	I(10)	Investisseurs institutionnels spéciaux spécifiquement agréés par le Conseil d'administration	-	0.01% p.a.	USD 25,000,000	Capitalisation	Max 5.00%	Max 1.00%	-

¹ Chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire dans le tableau. Pour les catégories de classe I, à l'exception des classes XU et XE, chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau du fonds, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Il peut être calculé individuellement dans le cas d'un investisseur unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100% par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

² Aucun frais de conversion n'est appliqué pour un changement de classe d'actions ou de classe dans un même compartiment.

³ Selon le niveau des actifs sous gestion dans les compartiments Absolute Volatility Euro Equities et Absolute Volatility World Equities, les nouvelles souscriptions peuvent générer des effets négatifs en élevant le niveau de complexité de la gestion des actifs desdits compartiments et/ou en affectant leur performance future. Par conséquent, le Conseil d'administration se réserve le droit d'appliquer aux sommes souscrites, sur toute période déterminée à sa convenance, un droit d'entrée supplémentaire plafonné à 2 %. Le montant à appliquer sera établi par le Conseil de temps à autre, pour chaque nouvelle souscription, et cette somme sera due au compartiment concerné. Des informations complémentaires sur les droits d'entrée supplémentaires actuellement appliqués peuvent être obtenues sur simple demande au siège social de la société de gestion ou sur le site www.amundi-funds.com.

⁴ Pour les classes XU et XE, l'edit montant minimum d'investissement peut être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, individuellement dans le cas d'un investisseur institutionnel unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100 % par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

	Dénomination	Investisseurs	Caractéristiques spécifiques	Imposition	Investissement minimum ¹	Distribution/ Capitalisation	Commission de souscription ³	Commission de conversion ²	Commission de rachat
Catégorie de classe I									
Classe Institutionnel XI	II(11)	Investisseurs institutionnels spécifiquement agréés par le Conseil d'administration	-	0,01% p.a.	USD 20,000,000 pour classes d'actions libellées en USD ou équivalent en EUR pour classes d'actions libellées en EUR	Capitalisation	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe IHC	IHC	Investisseurs institutionnels	- devise de référence (CHF) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en CHF par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)	0,01% p.a.	Équivalent en CHF à USD 500,000	Capitalisation	Max 2.50%	Max 1.00%	-
Classe IHE	IHE		- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)		Équivalent en EUR à USD 500,000	Capitalisation excepté Bond Global Aggregate Capitalisation/ Distribution			
Classe IHG0	IHG0	Investisseurs institutionnels spécifiquement agréés par le Conseil d'administration	- devise de référence (GBP) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en GBP par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)	0,01% p.a.	Équivalent en GBP à USD 500,000	Distribution	Max 2.50%	Max 1.00%	-
Classe IHG	IHG	Investisseurs institutionnels	Différence avec la classe I : - devise de référence (GBP) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en GBP par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)	0,01% p.a.	Équivalent en GBP à USD 500,000	Capitalisation/ Distribution	Max 2.50%	Max 1.00%	-
Classe IHS	IHS		Différence avec la classe I : - devise de référence (SGD) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en SGD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)		Équivalent en SGD à USD 500,000	Capitalisation			
Classe IHU	IHU		Différence avec la classe I : - devise de référence (USD) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)		USD 500,000	Capitalisation			
Classe IHJ	IHJ		Différence avec la classe I : - devise de référence (JPY) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en JPY par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)		USD 500,000	Capitalisation/ Distribution			

¹ Chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire dans le tableau. Pour les catégories de classe I, à l'exception des classes XU et XE, chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau du fonds, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Il peut être calculé individuellement dans le cas d'un investisseur unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100% par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

² Aucun frais de conversion n'est appliqué pour un changement de classe d'actions ou de classe dans un même compartiment.

³ Selon le niveau des actifs sous gestion dans les compartiments Absolute Volatility Euro Equities et Absolute Volatility World Equities, les nouvelles souscriptions peuvent générer des effets négatifs en élevant le niveau de complexité de la gestion des actifs desdits compartiments et/ou en affectant leur performance future. Par conséquent, le Conseil d'administration se réserve le droit d'appliquer aux sommes souscrites, sur toute période déterminée à sa convenance, un droit d'entrée supplémentaire plafonné à 2 %. Le montant à appliquer sera établi par le Conseil de temps à autre, pour chaque nouvelle souscription, et cette somme sera due au compartiment concerné. Des informations complémentaires sur les droits d'entrée supplémentaires actuellement appliqués peuvent être obtenues sur simple demande au siège social de la société de gestion ou sur le site www.amundi-funds.com.

	Dénomination	Investisseurs	Caractéristiques spécifiques	Imposition	Investissement minimum ¹	Distribution/ Capitalisation	Commission de souscription ³	Commission de conversion ²	Commission de rachat
Catégorie de classe I									
Classe IHCA	IHCA	Investisseurs institutionnels	Différence avec la classe I : - devise de référence (CAD) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en CAD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)	0.01 % p.a.	Équivalent en CAD à USD 500,000	Capitalisation / Distribution	Max 2.50%	Max 1.00%	-
Classe IU-C	IU-C		Différence avec la classe I : - devise de référence (USD)		Capitalisation				
Catégorie de classe M									
Classe MC	MC	Fonds de pension, OPCVM et USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné) - devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné) - devise de référence (JPY) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en JPY par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)	Libellé en CHF	0.01 % p.a.	-	Capitalisation	Max 2.50%	Max 1.00%	-
Classe ME	ME		Libellé en EUR						
Classe MG	MG		Libellé en GBP						
Classe MJ	MJ		Libellé en JPY						
Classe MU	MU		Libellé en USD						
Classe MHU	MHU		Libellé en USD - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)						
Classe MHE	MHE								
Classe MHJ	MHJ								
Catégorie de classe O									
Classe OC	OC	Investisseurs institutionnels spécifiquement agréés par le Conseil d'administration	Libellé en CHF	0.01 % p.a	Équivalent en CHF à USD 500,000	Capitalisation	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe OE	OE		Libellé en EUR		Équivalent en EUR à USD 500,000	Capitalisation excepté Index Equity Emerging Markets, Index Equity Japan, Index Equity USA et Index Equity World Capitalisation/ Distribution			
Classe OG	OG		Libellé en GBP		Équivalent en GBP à USD 500,000	Capitalisation			

¹ Chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Pour les catégories de classe I, à l'exception des classes XU et XE, chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau du fonds, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Il peut être calculé individuellement dans le cas d'un investisseur unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100% par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

² Aucun frais de conversion n'est appliqué pour un changement de classe d'actions ou de classe dans un même compartiment.

³ Selon le niveau des actifs sous gestion dans les compartiments Absolute Volatility Euro Equities et Absolute Volatility World Equities, les nouvelles souscriptions peuvent générer des effets négatifs en élevant le niveau de complexité de la gestion des actifs desdits compartiments et/ou en affectant leur performance future. Par conséquent, le Conseil d'administration se réserve le droit d'appliquer aux sommes souscrites, sur toute période déterminée à sa convenance, un droit d'entrée supplémentaire plafonné à 2 %. Le montant à appliquer sera établi par le Conseil de temps à autre, pour chaque nouvelle souscription, et cette somme sera due au compartiment concerné. Des informations complémentaires sur les droits d'entrée supplémentaires actuellement appliqués peuvent être obtenues sur simple demande au siège social de la société de gestion ou sur le site www.amundi-funds.com.

	Dénomination	Investisseurs	Caractéristiques spécifiques	Imposition	Investissement minimum ¹	Distribution/ Capitalisation	Commission de souscription ³	Commission de conversion ²	Commission de rachat
Catégorie de classe O									
Classe OJ	OJ	Investisseurs institutionnels spécifiquement agréés par le Conseil d'administration	Libellé en JPY	0.01% p.a	Équivalent en JPY à USD 500,000	Capitalisation	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe OU	OU		Libellé en USD		USD 500,000				
Classe OHU	OHU		Libellé en USD - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)		USD 500,000				
Classe OHE	OHE		- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)		Équivalent en EUR à USD 500,000				
Classe O1	O1	Investisseurs institutionnels spécifiquement agréés par le Conseil d'administration Différence avec OU : Barème de commission spécifique	Libellé en USD	0.01% p.a	USD 500,000 excepté Equity Latin America USD 100,000,000	Capitalisation	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe OR	OR	Destinée aux fonds nourriers gérés et/ou distribués par des sociétés d'Amundi Group	Libellé en EUR	0.01% p.a	-	Capitalisation/ Distribution	Max 5.00%	Max 1.00%	-
Classe ORHE	ORHE		Libellé en EUR. Classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)						
Catégorie de classe A									
Classe AC	AC	Tous types d'Investisseurs	Libellé en CHF	0.05% p.a.	-	Capitalisation/ Distribution	Max 4.50%	Max 1.00%	-
Classe AE	AE		Libellé en EUR			Distribution			
Classe AE-MD	AE-MD		Libellé en EUR - distribution mensuelle de dividendes			Capitalisation/ Distribution			
Classe AG	AG		Libellé en GBP						
Classe AJ	AJ	Tous types d'Investisseurs	Libellé en JPY	0.05% p.a.	-	Capitalisation/ Distribution	Max 4.50%	Max 1.00%	-
Classe AU	AU		Libellé en USD			Capitalisation			
Classe AHC	AHC		- devise de référence (CHF) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en CHF par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)						

¹ Chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire dans le tableau. Pour les catégories de classe I, à l'exception des classes XU et XE, chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau du fonds, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Il peut être calculé individuellement dans le cas d'un investisseur unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100% par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

² Aucun frais de conversion n'est appliqué pour un changement de classe d'actions ou de classe dans un même compartiment.

³ Selon le niveau des actifs sous gestion dans les compartiments Absolute Volatility Euro Equities et Absolute Volatility World Equities, les nouvelles souscriptions peuvent générer des effets négatifs en élevant le niveau de complexité de la gestion des actifs desdits compartiments et/ou en affectant leur performance future. Par conséquent, le Conseil d'administration se réserve le droit d'appliquer aux sommes souscrites, sur toute période déterminée à sa convenance, un droit d'entrée supplémentaire plafonné à 2 %. Le montant à appliquer sera établi par le Conseil de temps à autre, pour chaque nouvelle souscription, et cette somme sera due au compartiment concerné. Des informations complémentaires sur les droits d'entrée supplémentaires actuellement appliqués peuvent être obtenues sur simple demande au siège social de la société de gestion ou sur le site www.amundi-funds.com.

	Dénomination	Investisseurs	Caractéristiques spécifiques	Imposition	Investissement minimum ¹	Distribution/ Capitalisation	Commission de souscription ³	Commission de conversion ²	Commission de rachat
Catégorie de classe A									
Classe AHE	AHE	Tous types d'investisseurs	- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)	0.05% p.a.		Capitalisation excepté pour Absolute Volatility World Equities et Bond Global Aggregate : Capitalisation / Distribution	Max 4.50 %	Max 1.00%	-
Classe AHE-MD	AHE-MD		- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné) - distribution mensuelle de dividendes			Distribution			
Classe AHG	AHG		- devise de référence (GBP) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en GBP par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)			Capitalisation/ Distribution			
Classe AHK	AHK		- devise de référence (CZK) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en CZK par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)			Capitalisation			
Classe AHU	AHU		- devise de référence (USD) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)			Capitalisation excepté pour Absolute Global Macro 2 et Absolute Global Macro 4 Capitalisation / Distribution			
Classe AHU-MD	AHU-MD		- devise de référence (USD) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné) - distribution mensuelle de dividendes			Distribution			
Classe AHS	AHS		Libellé en SGD - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)			Capitalisation/ Distribution			
Classe AU-C	AU-C		Différence avec la class AU : - Actions de capitalisation uniquement			Capitalisation			

¹ Chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire dans le tableau. Pour les catégories de classe I, à l'exception des classes XU et XE, chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau du fonds, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Il peut être calculé individuellement dans le cas d'un investisseur unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100% par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

² Aucun frais de conversion n'est appliqué pour un changement de classe d'actions ou de classe dans un même compartiment.

³ Selon le niveau des actifs sous gestion dans les compartiments Absolute Volatility Euro Equities et Absolute Volatility World Equities, les nouvelles souscriptions peuvent générer des effets négatifs en élevant le niveau de complexité de la gestion des actifs desdits compartiments et/ou en affectant leur performance future. Par conséquent, le Conseil d'administration se réserve le droit d'appliquer aux sommes souscrites, sur toute période déterminée à sa convenance, un droit d'entrée supplémentaire plafonné à 2 %. Le montant à appliquer sera établi par le Conseil de temps à autre, pour chaque nouvelle souscription, et cette somme sera due au compartiment concerné. Des informations complémentaires sur les droits d'entrée supplémentaires actuellement appliqués peuvent être obtenues sur simple demande au siège social de la société de gestion ou sur le site www.amundi-funds.com.

	Dénomination	Investisseurs	Caractéristiques spécifiques	Imposition	Investissement minimum ¹	Distribution/ Capitalisation	Commission de souscription ³	Commission de conversion ²	Commission de rachat
Catégorie de classe A									
Classe A2U	A2U	Réservée aux investisseurs de Hong-Kong, Macao et Singapour	Libellé en USD	0.05% p.a.	-	Capitalisation/ Distribution	Max 4.50%	Max 1.00%	-
Classe A2E	A2E		Libellé en EUR						
Classe A3U	A3U		Libellé en USD						
Classe A4E	A4E	Tous types d'investisseurs. Actions disponibles uniquement par l'intermédiaire d'un réseau de distribution LCL	Libellé en EUR	0.05% p.a.	-	Capitalisation	Max 4.50%	Max 1.00%	-
Classe AU-MD	AU-MD	Tous types d'investisseurs	- devise de référence (USD) - distribution mensuelle de dividendes	0.05% p.a.	-	Distribution	Max 4.50%	Max 1.00%	-
Catégorie de classe R									
Classe RE	RE	Tous types d'investisseursActions disponibles uniquement par l'intermédiaire d'un réseau de distributeurs au Royaume-Uni ou aux Pays-Bas	Libellé en EUR	0.05% p.a.	-	Capitalisation/ Distribution	Max 4.50%	Max 1.00%	-
Classe RHE	RHE		- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)						
Classe RHG	RHG		- devise de référence (GBP) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en GBP par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)						
Classe RU	RU		Libellé en USD						
Classe RG	RG		Libellé en GBP						
Classe RJ	RJ		Libellé en JPY						
Catégorie de classe S									
Classe SC	SC		Libellé en CHF	0.05% p.a.	-	Capitalisation Distribution Capitalisation	Max 3.00%	Max 1.00%	-
Classe SE	SE		Libellé en EUR						
Classe SE-MD	SE-MD		Libellé en EUR - distribution mensuelle de dividendes						
Classe SG	SG	Tous types d'investisseursActions disponibles uniquement par l'intermédiaire d'un réseau de distributeurs	Libellé en GBP						
Classe SJ	SJ		Libellé en JPY						
Classe SU	SU		Libellé en USD						
Classe SHE	SHE		- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)						

¹ Chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire dans le tableau. Pour les catégories de classe I, à l'exception des classes XU et XE, chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau du fonds, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Il peut être calculé individuellement dans le cas d'un investisseur unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100% par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

² Aucun frais de conversion n'est appliqué pour un changement de classe d'actions ou de classe dans un même compartiment.

³ Selon le niveau des actifs sous gestion dans les compartiments Absolute Volatility Euro Equities et Absolute Volatility World Equities, les nouvelles souscriptions peuvent générer des effets négatifs en élevant le niveau de complexité de la gestion des actifs desdits compartiments et/ ou en affectant leur performance future. Par conséquent, le Conseil d'administration se réserve le droit d'appliquer aux sommes souscrites, sur toute période déterminée à sa convenance, un droit d'entrée supplémentaire plafonné à 2 %. Le montant à appliquer sera établi par le Conseil de temps à autre, pour chaque nouvelle souscription, et cette somme sera due au compartiment concerné. Des informations complémentaires sur les droits d'entrée supplémentaires actuellement appliqués peuvent être obtenues sur simple demande au siège social de la société de gestion ou sur le site www.amundi-funds.com.

	Dénomination	Investisseurs	Caractéristiques spécifiques	Imposition	Investissement minimum ¹	Distribution/ Capitalisation	Commission de souscription ³	Commission de conversion ²	Commission de rachat
Catégorie de classe S									
	Classe SHE-QD	Tous types d'investisseurs. Actions disponibles uniquement par l'intermédiaire d'un réseau de distributeurs	- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné) - distribution trimestrielle de dividendes	0.05% p.a.	-	Distribution	Max 3.00%	Max 1.00%	-
	Classe SHE-MD		- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné) - distribution mensuelle de dividendes			Distribution			
	Classe SHG		- devise de référence (GBP) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en GBP par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)			Distribution			
	Classe SHU		- devise de référence (USD) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)			Capitalisation			
Catégorie de classe Classic H									
	Classe Classic H	Tous types d'investisseurs	Actions disponibles uniquement par l'intermédiaire d'un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'administration Différence avec la classe S : Commission de souscription réduite	0.05% p.a.	-	Capitalisation	Max 1.00%	Max 1.00%	-
Catégorie de classe F									
	Classe FC	Tous types d'investisseurs. Actions disponibles uniquement par l'intermédiaire d'un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'administration. Différence avec les classes S : Commissions de Distribution	Libellé en CHF	0.05% p.a.	-	Capitalisation	-	-	-
	Classe FE		Libellé en EUR			Capitalisation			
	Classe FE-MD		Libellé en EUR - distribution mensuelle de dividendes			Distribution			
	Classe FG		Libellé en GBP			Capitalisation			
	Classe FJ		Libellé en JPY			Capitalisation			
	Classe FU		Libellé en USD			Capitalisation			
	Classe FHE		- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)			Capitalisation			

¹ Chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire dans le tableau. Pour les catégories de classe I, à l'exception des classes XU et XE, chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau du fonds, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Il peut être calculé individuellement dans le cas d'un investisseur unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100% par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

² Aucun frais de conversion n'est appliqué pour un changement de classe d'actions ou de classe dans un même compartiment.

³ Selon le niveau des actifs sous gestion dans les compartiments Absolute Volatility Euro Equities et Absolute Volatility World Equities, les nouvelles souscriptions peuvent générer des effets négatifs en élevant le niveau de complexité de la gestion des actifs desdits compartiments et/ou en affectant leur performance future. Par conséquent, le Conseil d'administration se réserve le droit d'appliquer aux sommes souscrites, sur toute période déterminée à sa convenance, un droit d'entrée supplémentaire plafonné à 2 %. Le montant à appliquer sera établi par le Conseil de temps à autre, pour chaque nouvelle souscription, et cette somme sera due au compartiment concerné. Des informations complémentaires sur les droits d'entrée supplémentaires actuellement appliqués peuvent être obtenues sur simple demande au siège social de la société de gestion ou sur le site www.amundi-funds.com.

	Dénomination	Investisseurs	Caractéristiques spécifiques	Imposition	Investissement minimum ¹	Distribution/ Capitalisation	Commission de souscription ³	Commission de conversion ²	Commission de rachat	
Catégorie de classe F										
Classe FHE-QD	FHE-QD	Tous types d'investisseurs. Actions disponibles uniquement par l'intermédiaire d'un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'administration. Différence avec les classes S : Commissions de Distribution	- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné) - distribution trimestrielle de dividendes	0.05% p.a.	-	Distribution	-			
Classe FHE-MD	FHE-MD		- devise de référence (EUR) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en EUR par rapport à la devise de référence du compartiment concerné) - distribution mensuelle de dividendes							Capitalisation/ Distribution
Classe FHU	FHU		- devise de référence (USD) - classe d'actions couverte (cette opération vise à couvrir la VNI en USD par rapport à la devise de référence du compartiment concerné)							
Catégorie de classe P										
Classe PU	PU	Banques privées agréées par le Conseil d'administration	Libellé en USD	0.05% p.a	USD 100.000 - ou son équivalent en EUR	Capitalisation/ Distribution	Max 4.50%	Max 1.00%	-	

¹ Chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau de la classe d'actions correspondante, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire dans le tableau. Pour les catégories de classe I, à l'exception des classes XU et XE, chaque montant minimum d'investissement doit être calculé au niveau du fonds, indépendamment des compartiments, sauf disposition contraire indiquée dans le tableau. Il peut être calculé individuellement dans le cas d'un investisseur unique ou de manière agrégée dans le cas de sociétés d'un même groupe, détenues à 100% par la même maison mère et investissant pour leur compte propre.

² Aucun frais de conversion n'est appliqué pour un changement de classe d'actions ou de classe dans un même compartiment.

³ Selon le niveau des actifs sous gestion dans les compartiments Absolute Volatility Euro Equities et Absolute Volatility World Equities, les nouvelles souscriptions peuvent générer des effets négatifs en élevant le niveau de complexité de la gestion des actifs desdits compartiments et/ ou en affectant leur performance future. Par conséquent, le Conseil d'administration se réserve le droit d'appliquer aux sommes souscrites, sur toute période déterminée à sa convenance, un droit d'entrée supplémentaire plafonné à 2 %. Le montant à appliquer sera établi par le Conseil de temps à autre, pour chaque nouvelle souscription, et cette somme sera due au compartiment concerné. Des informations complémentaires sur les droits d'entrée supplémentaires actuellement appliqués peuvent être obtenues sur simple demande au siège social de la société de gestion ou sur le site www.amundi-funds.com.

2 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

■ PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux dispositions réglementaires en vigueur au Luxembourg concernant les organismes de placement collectif.

Les états financiers sont présentés sur la base de la dernière valeur nette d'inventaire (« VNI ») calculée pendant la période comptable. Conformément au prospectus en date de novembre 2013, ladite VNI a été calculée d'après les dernières valeurs de marché et les derniers cours de change connus au moment du calcul, à savoir :

- pour Amundi Funds Index Equity Euro, Amundi Funds Index Equity Europe, Amundi Funds Index Pacific et Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged : 30 décembre 2013
- pour tous les autres compartiments : 31 décembre 2013.

Dans le rapport semestriel au 31 décembre 2012, les compartiments fusionnés ou liquidés au cours de l'exercice faisaient l'objet d'une présentation séparée dans l'État des opérations et des variations des actifs nets, et ils ont été inclus dans les chiffres consolidés. Dans le rapport semestriel au 31 décembre 2013, lesdits compartiments ne font pas l'objet d'une présentation séparée dans l'État des opérations et des variations des actifs nets, même s'ils sont toujours inclus dans les chiffres consolidés au 31 décembre 2012.

- **Portefeuille de titres** - Les valeurs mobilières cotées en bourse ou sur un marché réglementé sont valorisées à leur dernier cours connu. Lorsque lesdits cours ne sont pas représentatifs ou lorsque les titres ne sont pas cotés, les valeurs mobilières sont valorisées à leur valeur probable de réalisation, déterminée avec soin et en toute bonne foi par le Conseil d'administration.
- **Conversion d'éléments libellés en devise étrangère** - Les états financiers du Fonds sont libellés en euro (EUR). En conséquence, les avoirs nets de chaque compartiment, exprimés en devise étrangère, sont convertis et consolidés en euro au cours de change en vigueur à la clôture de la période comptable. Les coûts d'opération et d'acquisition des titres du portefeuille, exprimés en devise étrangère, sont convertis dans la devise de référence du compartiment concerné au cours de change en vigueur à la date d'opération ou d'acquisition, le cas échéant. La valeur de marché des titres du portefeuille et des autres actifs et passifs, exprimée en devise étrangère, est convertie dans la devise de référence du compartiment concerné au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice comptable. Les différences de change résultant desdites conversions sont comptabilisées dans l'État des opérations et des variations des actifs nets.
- **Produits des investissements** - Les dividendes sont comptabilisés comme des rendements à la date où ils sont déclarés, dans la mesure où les informations afférentes peuvent être obtenues par le Fonds. Les intérêts sont courus sur une base journalière.
- **Allocation des frais et charges** - Chaque compartiment est facturé des frais et charges qui lui sont spécifiquement imputables. Les frais et charges qui ne sont pas imputables à un compartiment particulier sont répartis entre les compartiments sur une base équitable, au prorata de leurs actifs nets respectifs.
- **Contrats de mise en pension** - Les contrats de mise en pension (repos) sont équivalents à des emprunts garantis par des actifs sous-jacents enregistrés dans le portefeuille du compartiment, lequel reste exposé au risque de marché. Les contrats de prise en pension de titres (reverse repos) sont semblables à des prêts garantis. Dans ce cas, le compartiment n'est pas exposé au risque de dépréciation de la valeur des actifs sous-jacents. Les contrats de mise en pension et de prise en pension de titres sont considérés comme des emprunts et des prêts, respectivement, du montant des liquidités reçues ou payées.
- **Contrats de futures** - Les contrats de futures non échus sont évalués à leur dernier cours connu à la date d'évaluation ou à la date de clôture de période, et les plus-values et moins-values latentes qui en résultent sont comptabilisées dans l'État des actifs nets.
- **Contrats de change à terme** - Les contrats de change à terme non arrivés à expiration sont évalués à leur dernier cours connu à la date d'évaluation ou à la date de clôture de période, et les plus-values et moins-values latentes qui en résultent sont comptabilisées dans l'État des actifs nets.
- **Évaluation des options** - Les options officiellement cotées en bourse ou sur tout autre marché réglementé qui fonctionne de manière régulière, qui est reconnu et qui est ouvert au public, sont évaluées sur la base de leur cours de clôture à la date de l'évaluation ou, en l'absence de cours disponible, sur la base des derniers cours connus. Si lesdits derniers cours connus ne sont pas représentatifs, l'évaluation s'appuiera sur la probable valeur de réalisation estimée par le conseil d'administration, avec prudence et en toute bonne foi. Les options de change sont évaluées à la valeur du marché.
- **Swaps** - Le Fonds est autorisé à contracter des swaps de volatilité, de corrélation, des credit default swaps, des swaps de rendement total, d'inflation, d'actif et des swaps de taux d'intérêt. À l'exception des swaps de taux d'intérêt ayant une maturité inférieure à 6 mois, inclus dans la valeur nette d'inventaire des compartiments Cash EUR et Cash USD, les swaps de taux d'intérêt, de volatilité, de corrélation, de variance, de rendement total, d'inflation et les credit default swaps sont enregistrés à la valeur de marché estimée d'après les éléments de valorisation prévus aux contrats. Le profit net latent est inclus à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur swaps » de l'État des actifs nets, et la perte nette non réalisée est incluse à la rubrique « Moins-value nette non réalisée sur swaps » de l'État des actifs nets.
- **Instruments du marché monétaire** - Pour les instruments monétaires, l'accroissement (différence entre le coût et la valeur amortie), est à présent comptabilisé à la rubrique « Changement net dans la plus-value/(moins-value) latente des investissements » pour les titres détenus. Si les instruments ont été vendus ou remboursés, ce résultat est comptabilisé en « Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres ».
- **« Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres »** - Le montant de la rubrique « Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres » de l'État des opérations et des variations des actifs nets reflète la différence entre le coût et le produit des titres vendus, en tenant compte des impacts liés au marché et à la devise.
- **Coûts d'opération** - Les coûts d'opération comprennent les frais de courtage et les frais facturés par le dépositaire relativement aux opérations sur titres et aux opérations sur produits dérivés. Les frais de courtage sont exclus des coûts d'achat et de vente relatifs aux titres et aux produits dérivés. Tous ces frais sont comptabilisés à la rubrique « Frais de courtage et de transactions ».
- **Contrats sur différence** - Les contrats sur différence sont évalués sur la base du cours de clôture des titres sous-jacents du marché, minoré de tout frais de financement imputable à chaque contrat. Lors de la signature de contrats sur différence, il se peut que la SICAV doive promettre au courtier un certain montant de liquidités et/ou autres actifs, égal à un certain pourcentage du montant du contrat (« dépôt initial »). Ensuite, des paiements appelés « dépôts de couverture » sont effectués ou reçus périodiquement par la SICAV, suivant les fluctuations de valeur des titres sous-jacents. Pendant la période, des contrats sont ouverts, des modifications de valeur des contrats sont reconnues comme étant des bénéfices et pertes non réalisés par « valorisation au prix du marché » à chaque point d'évaluation, afin de refléter les changements de valeur des titres sous-jacents. Les bénéfices et pertes réalisés au terme du contrat sont égaux à la différence existant entre la valeur du contrat à sa signature et sa valeur à son terme. Les contrats sur différence en cours sont intégrés à l'État consolidé de l'actif net sur la base des bénéfices/(pertes) non réalisés imputables à chaque contrat à la fin de la période. Les dividendes imputables aux contrats sur différence en cours sont également ajoutés à la valeur des bénéfices/(pertes) non réalisés à la fin de la période. Les contrats sont sujets à des coûts et des revenus de financement journaliers, généralement appliqués à un taux précédemment convenu, comptabilisé sous forme d'intérêts créditeurs pour les contrats sur différence à court terme et d'intérêts débiteurs pour les contrats sur différence à long terme.

3 COURS DE CHANGE UTILISÉS AU 31 DÉCEMBRE 2013

Les cours de change utilisés pour établir les données consolidées sont les suivants :

1 JPY =	0.006905 EUR
1 USD =	0.725716 EUR

4 COMMISSIONS DE GESTION, D'ADMINISTRATION ET DE DISTRIBUTION

Structure des frais - La commission d'administration est exprimée en pourcentage de la VNI des compartiments et des classes d'actions et couvre toutes les dépenses administratives du Fonds.

Ces dépenses comprennent la rémunération de l'agent administratif, de l'agent domiciliaire, de l'agent de transfert et de l'agent de registre pour les services rendus au Fonds, la rémunération du dépositaire pour les services rendus au Fonds ainsi que toutes les autres dépenses administratives encourues dans l'exercice de l'exploitation du Fonds, incluant, cette liste n'étant pas limitative :

- les honoraires des auditeurs et conseillers juridiques du Fonds (y compris les frais relatifs aux obligations de conformité légales et statutaires) ;
- les frais de traduction, d'impression et de distribution aux investisseurs relatifs aux rapports annuels et semestriels, au prospectus en date de novembre 2013 et à tous les suppléments y afférents ;
- tous les frais d'information des actionnaires, y compris les frais liés à la publication du cours des actions dans la presse financière et à la production d'éléments d'information à l'attention des souscripteurs et des distributeurs ;
- tous les frais et charges engagés dans l'immatriculation et la maintenance de l'immatriculation du Fonds auprès d'une autorité compétente ou une bourse, à des fins de conformité aux obligations réglementaires, et le remboursement desdits frais et charges encourus par tout représentant local ;
- les frais de tout représentant ou correspondant local dont les services sont requis par la législation en vigueur ;
- les frais liés à toutes mesures exceptionnelles, parmi lesquelles toutes expertises ou procédure judiciaire visant à protéger les intérêts des actionnaires ;
- les frais liés à la traduction, distribution et publication de tout avis aux actionnaires.

La commission d'administration est due mensuellement à terme échu à Amundi Luxembourg et elle est calculée quotidiennement pour chaque compartiment et classe d'actions.

Amundi Luxembourg prélèvera sur ladite commission la rémunération du dépositaire, de l'agent administratif, de l'agent domiciliaire, de l'agent de transfert et de l'agent de registre ainsi que les dépenses administratives du Fonds.

Les commissions de gestion imputables à la période terminant le 31 décembre 2013, exprimées en pourcentage de la VNI, sont dues trimestriellement à Amundi Luxembourg et calculées quotidiennement pour chaque compartiment d'après la VNI quotidienne de chaque classe d'actions, au taux annuel indiqué ci-dessous.

La société de gestion est chargée de verser les commissions aux gestionnaires des investissements.

En plus des commissions de gestions versées par le Fonds à Amundi Luxembourg, certains compartiments investissent une partie de leurs avoirs dans d'autres OPC et sont ainsi soumis aux commissions de gestion appliquées par lesdits fonds.

Les commissions de gestion, d'administration et de distribution, exprimées en pourcentage de la VNI, sont exposées dans le tableau suivant. Tous les compartiments et classes d'actions énumérés dans ce tableau ont été en activité pendant la période comptable terminant le 31 décembre 2013.

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Equity Japan Value	JPY	JPY/EUR/USD EUR USD JPY/EUR/USD JPY/EUR/USD JPY/EUR/USD JPY/EUR/USD EUR JPY/EUR/USD EUR EUR USD JPY/EUR/USD EUR JPY/EUR/USD EUR EUR GBP JPY	- Classe IJ - Classe IHE - Classe IHU - Classe Institutional II - Classe Institutional VIII - Classe Institutional IX - Classe MJ - Classe MHE - Classe AJ - Classe AE - Classe AHE - Classe AHU - Classe SJ - Classe SHE - Classe FJ - Classe FHE - Classe RHE - Classe RHG - Classe RJ	0.80% 0.80% 0.80% 0.45% 0.45% 0.30% 0.70% 0.70% 1.50% 1.50% 1.50% 1.50% 1.90% 1.90% 1.90% 1.90% 1.90% 0.80% 0.80% 0.80%	0.25% 0.25% 0.25% 0.25% 0.10% 0.25% 0.35% 0.35% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40%	/ / / / / / / / / / / / / / / 1.00% 1.00% / / /
Equity Euro Select*	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe SE - Classe FE	0.65% 0.55% / / 1.30% 1.70% 1.70%	0.25% 0.35% 0.25% 0.11% 0.35% 0.35% 0.35%	/ / / / / / 1.00%
Equity Europe Select*	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe SE - Classe FE	0.65% 0.55% / / 1.30% 1.70% 1.70%	0.25% 0.35% 0.25% 0.11% 0.35% 0.35% 0.35%	/ / / / / / 1.00%
Compartiments investis dans des sociétés de petite capitalisation et compartiments thématiques						
Equity Euroland Small Cap*	EUR	EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR GBP	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe SE - Classe FE - Classe RE - Classe RHG	0.80% 0.70% / / 1.70% 2.10% 2.10% 0.80% 0.80%	0.25% 0.35% 0.25% 0.11% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40%	/ / / / / / 1.00% / /
Equity Global Gold Mines*	USD	USD/EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR USD EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR EUR USD GBP	- Classe IU - Classe IE - Classe MU - Classe ME - Classe OU - Classe ORHE - Classe AU - Classe A2U - Classe A2E - Classe AE - Classe SU - Classe SHE - Classe FU - Classe FHE - Classe RU - Classe RHG	0.90% 0.90% 0.80% 0.80% / / 1.70% 1.70% 1.85% 1.70% 2.10% 2.10% 2.10% 2.10% 2.10% 0.90% 0.90%	0.25% 0.25% 0.35% 0.35% 0.25% 0.11% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40%	/ / / / / / / / / / / / 1.00% 1.00% / / /
Equity Global Luxury and Lifestyle*	USD	USD/EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR USD EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR EUR USD GBP USD EUR GBP	- Classe IU - Classe IE - Classe MU - Classe ME - Classe OU - Classe ORHE - Classe AU - Classe A2U - Classe A2E - Classe AE - Classe SU - Classe SHE - Classe FU - Classe FHE - Classe RG - Classe RU - Classe RHE - Classe RHG	0.90% 0.90% 0.80% 0.80% / / 1.70% 1.70% 1.85% 1.70% 2.10% 2.10% 2.10% 2.10% 2.10% 0.90% 0.90% 0.90% 0.90%	0.25% 0.25% 0.35% 0.35% 0.25% 0.11% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40%	/ / / / / / / / / / / / 1.00% 1.00% / / / /

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Equity Global Agriculture*	USD	USD/EUR/GBP EUR USD/EUR/GBP USD/EUR/GBP EUR USD/EUR/GBP USD EUR EUR USD/EUR/GBP EUR USD/EUR/GBP EUR USD GBP	- Classe IU - Classe IHE - Classe MU - Classe OU - Classe ORHE - Classe AU - Classe A2U - Classe AHE - Classe AE - Classe SU - Classe SHE - Classe FU - Classe FHE - Classe RHE - Classe RU - Classe RHG	0.90% 0.90% 0.80% / / 1.70% 1.70% 1.70% 1.70% 2.10% 2.10% 2.10% 2.10% 0.90% 0.90% 0.90%	0.25% 0.25% 0.35% 0.25% 0.11% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40%	/ / / / / / / / / / / 1.00% 1.00% / / /
Equity Global Resources*	USD	USD/EUR/GBP EUR USD/EUR USD/EUR/GBP EUR USD/EUR/GBP EUR USD/EUR/GBP USD EUR EUR USD/EUR/GBP EUR USD/EUR/GBP EUR EUR EUR GBP USD	- Classe IU - Classe IE - Classe Institutional IV - Classe MU - Classe ME - Classe OU - Classe ORHE - Classe AU - Classe A2U - Classe A2E - Classe AE - Classe SU - Classe SHE - Classe FU - Classe FHE - Classe RE - Classe RHE - Classe RHG - Classe RU	0.90% 0.90% 0.45% 0.80% 0.80% / / 1.70% 1.70% 1.85% 1.70% 2.10% 2.10% 2.10% 2.10% 0.90% 0.90% 0.90% 0.90%	0.25% 0.25% 0.40% 0.35% 0.35% 0.25% 0.11% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40%	/ / / / / / / / / / / / / 1.00% 1.00% / / / /
Compartiments investis en Asie et sur les marchés émergents						
Equity ASEAN*	USD	USD/EUR/SGD USD/EUR/SGD USD/EUR/SGD USD/EUR/SGD USD/EUR/SGD USD/EUR/SGD EUR USD/EUR/SGD USD EUR USD/EUR/SGD USD/EUR/SGD USD EUR GBP	- Classe IU - Classe Institutional II - Classe Institutional IV - Classe XU - Classe Institutional IX - Classe MU - Classe OU - Classe ORHE - Classe AU - Classe A2U - Classe AE - Classe SU - Classe FU - Classe RU - Classe RHE - Classe RHG	0.90% 0.45% 0.45% 0.60% 0.37% 0.80% / / 1.70% 1.70% 1.70% 2.10% 2.10% 0.90% 0.90% 0.90%	0.40% 0.40% 0.40% 0.25% 0.33% 0.50% 0.25% 0.15% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50%	/ / / / / / / / / / / 1.00% / / / /
Equity Asia ex Japan*	USD	USD/EUR USD/EUR USD/EUR USD/EUR EUR USD/EUR USD EUR USD/EUR USD/EUR USD EUR EUR GBP	- Classe IU - Classe XU - Classe MU - Classe OU - Classe ORHE - Classe AU - Classe A2U - Classe AE - Classe SU - Classe FU - Classe RU - Classe RHE - Classe RHG	0.90% 0.60% 0.80% / / 1.70% 1.70% 1.70% 2.10% 2.10% 0.90% 0.90% 0.90%	0.40% 0.25% 0.50% 0.25% 0.15% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50%	/ / / / / / / / / 1.00% / / / /
Equity Brazil*	USD	USD/EUR USD/EUR USD/EUR USD/EUR EUR USD/EUR USD EUR USD/EUR USD/EUR EUR USD GBP GBP	- Classe IU - Classe XU - Classe MU - Classe OU - Classe ORHE - Classe AU - Classe A2U - Classe AE - Classe SU - Classe FU - Classe RHE - Classe RU - Classe RG - Classe RHG	0.90% 0.60% 0.80% / / 1.70% 1.70% 1.70% 2.10% 2.10% 0.90% 0.90% 0.90% 0.90%	0.40% 0.25% 0.50% 0.25% 0.22% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50% 0.50%	/ / / / / / / / / 1.00% / / / /

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Equity Emerging Europe*	EUR	EUR/USD	- Classe IE	0.90%	0.40%	/
		EUR/USD	- Classe XE	0.60%	0.25%	/
		EUR/USD	- Classe ME	0.80%	0.50%	/
		EUR/USD	- Classe OE	/	0.25%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.15%	/
		EUR/USD	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe A2E	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe A2U	1.85%	0.50%	/
		EUR/USD	- Classe SE	2.10%	0.50%	/
		EUR/USD	- Classe FE	2.10%	0.50%	1.00%
Equity Emerging Internal Demand*	USD	USD/EUR/GBP	- Classe IU	0.90%	0.40%	/
		USD	- Classe Institutional VIII	1.00%	0.25%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe XU	0.60%	0.25%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe MU	0.80%	0.50%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe OU	/	0.25%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe A2U	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AHE	1.70%	0.50%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		EUR	- Classe SE	2.10%	0.50%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
		USD/EUR/GBP	- Classe Institutional IV	0.24%	0.25%	/
		GBP	- Classe RG	0.90%	0.50%	/
		EUR	- Classe RHE	0.90%	0.50%	/
		GBP	- Classe RHG	0.90%	0.50%	/
		USD	- Classe RU	0.90%	0.50%	/
		Equity Emerging World*	USD	USD/EUR/GBP	- Classe IU	0.90%
EUR	- Classe IE			0.90%	0.40%	/
USD/EUR/GBP	- Classe XU			0.60%	0.25%	/
USD/EUR/GBP	- Classe Institutional VIII			1.00%	0.25%	/
USD/EUR/GBP	- Classe MU			0.80%	0.50%	/
EUR	- Classe ME			0.80%	0.50%	/
USD/EUR/GBP	- Classe OU			/	0.25%	/
USD/EUR/GBP	- Classe O1			/	0.20%	/
EUR	- Classe ORHE			/	0.15%	/
USD/EUR/GBP	- Classe AU			1.70%	0.50%	/
USD	- Classe A2U			1.70%	0.50%	/
EUR	- Classe AE			1.70%	0.50%	/
USD/EUR/GBP	- Classe SU			2.10%	0.50%	/
USD/EUR/GBP	- Classe FU			2.10%	0.50%	1.00%
GBP	- Classe RG			0.90%	0.50%	/
EUR	- Classe RE			0.90%	0.50%	/
USD	- Classe RU			0.90%	0.50%	/
EUR	- Classe RHE			0.90%	0.50%	/
GBP	- Classe RHG			0.90%	0.50%	/
Equity MENA*	USD	USD/EUR	- Classe IU	1.00%	0.40%	/
		EUR	- Classe IHE	1.00%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe MU	1.00%	0.50%	/
		EUR	- Classe MHE	1.00%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe OU	/	0.40%	/
		EUR	- Classe OHE	/	0.40%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe A2U	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AHE	1.70%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		EUR	- Classe SHE	2.10%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
EUR	- Classe FHE	2.10%	0.50%	1.00%		
EUR	- Classe RE	1.00%	0.50%	/		
Equity Greater China*	USD	USD/EUR/GBP	- Classe IU	0.90%	0.40%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe Institutional II	0.45%	0.40%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe Institutional IV	0.45%	0.40%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe XU	0.60%	0.25%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe Institutional IX	0.37%	0.33%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe MU	0.80%	0.50%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe OU	/	0.25%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe A2U	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
		USD	- Classe RU	0.90%	0.50%	/
		EUR	- Classe RHE	0.90%	0.50%	/
		GBP	- Classe RHG	0.90%	0.50%	/

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Equity India*	USD	USD/EUR	- Classe IU	0.90%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe Institutional II	0.45%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe Institutional IV	0.45%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe XU	0.60%	0.25%	/
		USD/EUR	- Classe Institutional IX	0.37%	0.33%	/
		USD/EUR	- Classe MU	0.80%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe OU	/	0.25%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe A2U	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
		USD	- Classe RU	0.90%	0.50%	/
		EUR	- Classe RHE	0.90%	0.50%	/
		GBP	- Classe RHG	0.90%	0.50%	/
Equity India Select*	USD	USD/EUR	- Classe IU	0.90%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe Institutional VI	0.80%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe MU	0.90%	0.40%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
Equity India Infrastructure*	USD	USD/EUR	- Classe IU	0.90%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe Institutional II	0.45%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe Institutional IV	0.45%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe XU	0.60%	0.25%	/
		USD/EUR	- Classe MU	0.80%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe OU	/	0.25%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe A2U	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
Equity Korea*	USD	USD/JPY/EUR	- Classe IU	1.00%	0.40%	/
		USD/JPY/EUR	- Classe Institutional II	0.45%	0.40%	/
		USD/JPY/EUR	- Classe Institutional IV	0.45%	0.40%	/
		USD/JPY/EUR	- Classe XU	0.65%	0.25%	/
		USD/JPY/EUR	- Classe MU	0.90%	0.50%	/
		USD/JPY/EUR	- Classe OU	/	0.25%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/JPY/EUR	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		USD/JPY/EUR	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		USD/JPY/EUR	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
Equity Latin America*	USD	USD/EUR/JPY/GBP	- Classe IU	0.90%	0.40%	/
		USD/EUR/JPY/GBP	- Classe Institutional IV	0.45%	0.40%	/
		USD/EUR/JPY/GBP	- Classe XU	0.60%	0.25%	/
		USD/EUR/JPY/GBP	- Classe MU	0.80%	0.50%	/
		USD/EUR/JPY/GBP	- Classe OU	/	0.25%	/
		USD	- Classe O1	/	0.20%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.21%	/
		USD/EUR/JPY/GBP	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe A2U	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		USD/EUR/JPY/GBP	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		EUR	- Classe SE	2.10%	0.50%	/
		USD/EUR/JPY/GBP	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
		USD/EUR	- Classe PU	0.90%	0.45%	/
		GBP	- Classe RG	0.90%	0.50%	/
		USD	- Classe RU	0.90%	0.50%	/
		EUR	- Classe RHE	0.90%	0.50%	/
		GBP	- Classe RHG	0.90%	0.50%	/
Equity Thailand*	USD	USD/EUR	- Classe IU	1.00%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe XU	0.65%	0.25%	/
		USD/EUR	- Classe MU	0.90%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe OU	/	0.25%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR	- Classe AU	1.60%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe SU	2.00%	0.50%	/
		USD/EUR	- Classe FU	2.00%	0.50%	1.00%

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Compartiment d'investissement socialement responsable						
Equity Global Aqua	EUR	EUR/USD	- Classe IE	0.90%	0.25%	/
		EUR/USD	- Classe ME	0.80%	0.35%	/
		EUR/USD	- Classe OE	/	0.25%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.11%	/
		EUR/USD	- Classe AE	1.70%	0.40%	/
		EUR/USD	- Classe SE	2.10%	0.40%	/
		EUR/USD	- Classe FE	2.10%	0.40%	1.00%
Compartiments en actions de nouvelle génération						
Equity Emerging Anti-Benchmark*	USD	USD	- Classe IU	0.95%	0.40%	/
		EUR	- Classe IE	0.95%	0.40%	/
		USD	- Classe Institutional VI	0.70%	0.25%	/
		USD	- Classe MU	0.95%	0.50%	/
		EUR	- Classe ME	0.95%	0.50%	/
		USD	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AE	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AHE	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		EUR	- Classe SE	2.10%	0.50%	/
		USD	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
		EUR	- Classe FE	2.10%	0.50%	1.00%
		USD	- Classe RU	0.95%	0.50%	/
		EUR	- Classe RHE	0.95%	0.50%	/
		GBP	- Classe RHG	0.95%	0.50%	/
Equity Emerging Minimum Variance*	USD	USD	- Classe IU	0.90%	0.40%	/
		EUR	- Classe IHE	0.90%	0.40%	/
		EUR	- Classe Institutional VIII	0.70%	0.40%	/
		USD	- Classe MU	0.90%	0.50%	/
		EUR	- Classe MHE	0.90%	0.50%	/
		USD	- Classe OU	/	0.40%	/
		EUR	- Classe OHE	/	0.40%	/
		USD	- Classe AU	1.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe AHE	1.70%	0.50%	/
		USD	- Classe SU	2.10%	0.50%	/
		EUR	- Classe SHE	2.10%	0.50%	/
		USD	- Classe FU	2.10%	0.50%	1.00%
		EUR	- Classe FHE	2.10%	0.50%	1.00%
		USD	- Classe RU	0.90%	0.50%	/
		EUR	- Classe RHE	0.90%	0.50%	/
		GBP	- Classe RHG	0.90%	0.50%	/
Equity Europe Minimum Variance*	EUR	EUR	- Classe IE	0.50%	0.25%	/
		EUR	- Classe XE	0.35%	0.25%	/
		EUR	- Classe ME	0.40%	0.35%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.25%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.11%	/
		EUR	- Classe AE	1.30%	0.35%	/
		EUR	- Classe SE	1.70%	0.35%	/
		EUR	- Classe FE	1.70%	0.35%	1.00%
		EUR	- Classe RE	0.50%	0.35%	/
		GBP	- Classe RHG	0.50%	0.35%	/
Equity Global Minimum Variance*	USD	USD/EUR	- Classe IU	0.50%	0.25%	/
		EUR	- Classe IE	0.50%	0.25%	/
		EUR	- Classe IHE	0.50%	0.25%	/
		USD/EUR/USD	- Classe MU	0.40%	0.35%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.11%	/
		EUR	- Classe XU	0.35%	0.25%	/
		USD/EUR	- Classe XE	0.35%	0.25%	/
		USD/EUR	- Classe OU	/	0.25%	/
		USD/EUR	- Classe AU	1.30%	0.35%	/
		EUR	- Classe AE	1.30%	0.35%	/
		EUR	- Classe AHE	1.30%	0.35%	/
		USD/EUR	- Classe SU	1.70%	0.35%	/
		USD	- Classe FU	1.70%	0.35%	1.00%
		USD	- Classe RU	0.50%	0.35%	/
		GBP	- Classe RG	0.50%	0.35%	/
		EUR	- Classe RHE	0.50%	0.35%	/
		GBP	- Classe RHG	0.50%	0.35%	/
Equity World Anti-Benchmark*	EUR	EUR	- Classe IE	0.80%	0.25%	/
		EUR	- Classe ME	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AE	1.60%	0.35%	/
		EUR	- Classe SE	2.00%	0.35%	/
		EUR	- Classe FE	2.00%	0.35%	1.00%
		EUR	- Classe RE	0.80%	0.35%	/
		GBP	- Classe RHG	0.80%	0.35%	/

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
COMPARTIMENTS OBLIGAIRES						
Compartiments investis en obligations convertibles						
Convertible Europe*	EUR	EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR/USD EUR GBP	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe SE - Classe FE - Classe RE - Classe RHG	0.55% 0.45% / / 1.20% 1.40% 1.40% 0.55% 0.55%	0.20% 0.35% 0.20% 0.10% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35%	/ / / / / / 0.40% / /
Convertible Global*	EUR	EUR/USD USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR USD EUR/USD EUR/USD EUR GBP	- Classe IE - Classe IHU - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe A2E - Classe AHU - Classe SE - Classe FE - Classe RE - Classe RHG	0.55% 0.55% 0.45% / / 1.20% 1.20% 1.20% 1.40% 1.40% 0.55% 0.55%	0.20% 0.20% 0.35% 0.20% 0.10% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35%	/ / / / / / / / / / 0.40% /
Compartiments investis en obligations libellées en euros						
Bond Euro Aggregate*	EUR	EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR/USD EUR	- Classe IE - Classe Institutional II - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe SE - Classe FE - Classe RE	0.45% 0.30% 0.40% / / 0.80% 1.00% 1.00% 0.45%	0.10% 0.10% 0.25% 0.10% 0.10% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30%	/ / / / / / / 0.20% /
Bond Euro Corporate*	EUR	EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR USD EUR/USD EUR/USD EUR	- Classe IE - Classe Institutional II - Classe Institutional XI - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe A2E - Classe A2U - Classe SE - Classe FE - Classe RE	0.45% 0.30% 0.26% 0.40% / / 0.80% 0.80% 0.90% 1.00% 1.00% 0.45%	0.10% 0.10% 0.10% 0.25% 0.10% 0.10% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30%	/ / / / / / / / / / 0.20% /
Bond Euro Government*	EUR	EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR/USD EUR/USD	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe SE - Classe FE	0.40% 0.30% / / 0.80% 1.00% 1.00%	0.10% 0.25% 0.10% 0.10% 0.30% 0.30% 0.30%	/ / / / / / 0.20%
Bond Euro Inflation*	EUR	EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR EUR/USD EUR EUR/USD EUR/USD EUR	- Classe IE - Classe XE - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe A2E - Classe SE - Classe FE - Classe RE	0.45% 0.25% 0.30% / / 0.75% 0.75% 0.95% 0.95% 0.45%	0.10% 0.10% 0.25% 0.10% 0.10% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35%	/ / / / / / / / / 0.20% /
Compartiments investis en obligations de haut rendement						
Bond Euro High Yield*	EUR	EUR/USD USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR USD USD EUR EUR/USD EUR EUR/USD EUR EUR	- Classe IE - Classe IHU - Classe Institutional II - Classe Institutional IV - Classe Institutional X - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe AE-MD - Classe AHU - Classe AHU-MD - Classe A2E - Classe SE - Classe SE-MD - Classe FE - Classe FE-MD - Classe RE	0.55% 0.55% 0.40% 0.45% 0.70% 0.45% / / 1.20% 1.20% 1.20% 1.20% 1.20% 1.40% 1.40% 1.40% 1.40% 0.55%	0.20% 0.20% 0.20% 0.20% 0.20% 0.30% 0.20% 0.10% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30%	/ / / / / / / / / / / / / / / / 0.40% 0.40% /

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Bond Euro High Yield Short Term*	EUR	EUR	- Classe IE	0.45%	0.20%	/
		USD	- Classe IHU	0.45%	0.20%	/
		GBP	- Classe IHG	0.45%	0.20%	/
		EUR	- Classe ME	0.45%	0.40%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.20%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR	- Classe AE	1.30%	0.40%	/
		EUR	- Classe AE-MD	1.30%	0.40%	/
		EUR	- Classe SE	1.50%	0.40%	/
		EUR	- Classe SE-MD	1.50%	0.40%	/
		EUR	- Classe FE	1.50%	0.40%	0.40%
		EUR	- Classe FE-MD	1.50%	0.40%	0.40%
		EUR	- Classe RE	0.45%	0.40%	/
		GBP	- Classe RHG	0.45%	0.40%	/
Compartiments investis en dette et en obligations mondiales						
Bond Global Corporate*	USD	USD/EUR	- Classe IU	0.45%	0.20%	/
		EUR	- Classe IHE	0.45%	0.20%	/
		GBP	- Classe IHG	0.45%	0.20%	/
		USD/EUR	- Classe MU	0.40%	0.30%	/
		USD/EUR	- Classe OU	/	0.20%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.10%	/
		USD/EUR	- Classe AU	0.80%	0.35%	/
		USD	- Classe AU-MD	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AE	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AHE	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AHE-MD	0.80%	0.35%	/
		USD/EUR	- Classe SU	1.00%	0.35%	/
		USD/EUR	- Classe FU	1.00%	0.35%	0.40%
		USD	- Classe RU	0.45%	0.35%	/
		EUR	- Classe RHE	0.45%	0.35%	/
		GBP	- Classe RHG	0.45%	0.35%	/
Bond US Opportunistic Core Plus*	USD	USD/EUR/GBP	- Classe IU	0.45%	0.20%	/
		EUR	- Classe IHE	0.45%	0.20%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe MU	0.40%	0.30%	/
		EUR	- Classe MHE	0.40%	0.30%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe AU	0.80%	0.35%	/
		USD	- Classe AU-MD	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AE	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AHE	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AHE-MD	0.80%	0.35%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe SU	1.00%	0.35%	/
		EUR	- Classe SHE	1.00%	0.35%	/
		EUR	- Classe SHE-QD	1.00%	0.35%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe FU	1.00%	0.35%	0.40%
		EUR	- Classe FHE	1.00%	0.35%	0.40%
		EUR	- Classe FHE-QD	1.00%	0.35%	0.40%
		GBP	- Classe RG	0.45%	0.35%	/
GBP	- Classe RHG	0.45%	0.35%	/		
EUR	- Classe RHE	0.45%	0.35%	/		
Bond Europe*	EUR	EUR/USD	- Classe IE	0.45%	0.20%	/
		GBP	- Classe IG	0.45%	0.20%	/
		GBP	- Classe IHG	0.45%	0.20%	/
		EUR/USD	- Classe ME	0.40%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe OE	/	0.20%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR/USD	- Classe AE	0.80%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe SE	1.00%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe FE	1.00%	0.30%	0.40%
		EUR	- Classe RE	0.45%	0.30%	/
Bond Global Aggregate*	USD	USD/EUR/GBP	- Classe IU	0.45%	0.20%	/
		EUR	- Classe IE	0.45%	0.20%	/
		EUR	- Classe IHE	0.45%	0.20%	/
		CAD	- Classe IHCA	0.45%	0.20%	/
		CHF	- Classe IHC	0.45%	0.20%	/
		GBP	- Classe IHG	0.45%	0.20%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe MU	0.40%	0.30%	/
		EUR	- Classe MHE	0.40%	0.30%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe OU	/	0.20%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.10%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe AU	0.80%	0.35%	/
		USD	- Classe AU-MD	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AE	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AHE	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AHE-MD	0.80%	0.35%	/
		CHF	- Classe AHC	0.80%	0.35%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe SU	1.00%	0.35%	/
		EUR	- Classe SHE	1.00%	0.35%	/
		EUR	- Classe SHE-MD	1.00%	0.35%	/
		GBP	- Classe SHG	1.00%	0.35%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe FU	1.00%	0.35%	0.60%
		EUR	- Classe FHE	1.00%	0.35%	0.60%
		EUR	- Classe FHE-MD	1.00%	0.35%	0.60%
		GBP	- Classe RG	0.45%	0.35%	/
		GBP	- Classe RHG	0.45%	0.35%	/
		EUR	- Classe RHE	0.45%	0.35%	/
		USD	- Classe RU	0.45%	0.35%	/

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Bond Global*	USD	USD/EUR/GBP	- Classe IU	0.45%	0.20%	/
		EUR	- Classe IE-D	0.50%	0.20%	/
		EUR	- Classe IHE	0.45%	0.20%	/
		GBP	- Classe IG	0.45%	0.20%	/
		GBP	- Classe IHG	0.45%	0.20%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe MU	0.40%	0.30%	/
		EUR	- Classe MHE	0.40%	0.30%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe OU	/	0.20%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.10%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe AU	0.80%	0.35%	/
		USD	- Classe A2U	0.80%	0.35%	/
		USD	- Classe AU-MD	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AE	0.80%	0.35%	/
		EUR	- Classe AHE-MD	0.80%	0.35%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe SU	1.00%	0.35%	/
		EUR	- Classe SHE	1.00%	0.35%	/
		EUR	- Classe SHE-MD	1.00%	0.35%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe FU	1.00%	0.35%	0.60%
		EUR	- Classe FHE	1.00%	0.35%	0.60%
		EUR	- Classe FHE-MD	1.00%	0.35%	0.60%
Bond Global Inflation*	EUR	EUR/USD	- Classe IE	0.45%	0.10%	/
		USD	- Classe IHU	0.45%	0.10%	/
		EUR/USD	- Classe XE	0.25%	0.10%	/
		SGD	- Classe IHS	0.45%	0.10%	/
		EUR/USD	- Classe ME	0.35%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR/USD	- Classe AE	0.75%	0.35%	/
		EUR	- Classe AE-MD	0.75%	0.35%	/
		USD	- Classe AU-MD	0.75%	0.35%	/
		USD	- Classe AHU	0.75%	0.35%	/
		EUR/USD	- Classe SE	0.95%	0.35%	/
		USD	- Classe SHU	0.95%	0.35%	/
		EUR/USD	- Classe FE	0.95%	0.35%	0.40%
		USD	- Classe FHU	0.95%	0.35%	0.40%
		GBP	- Classe RG	0.45%	0.35%	/
Bond Enhanced RMB*	USD	EUR	- Classe RHG	0.45%	0.35%	/
		EUR	- Classe RE	0.45%	0.35%	/
		USD	- Classe IU	0.40%	0.20%	/
		EUR	- Classe IHE	0.40%	0.20%	/
		USD	- Classe MU	0.40%	0.40%	/
		EUR	- Classe MHE	0.40%	0.40%	/
		USD	- Classe OU	/	0.20%	/
		USD	- Classe AU	1.25%	0.40%	/
		USD	- Classe AU-MD	1.25%	0.40%	/
		EUR	- Classe AHE	1.25%	0.40%	/
		EUR	- Classe AHE-MD	1.25%	0.40%	/
		USD	- Classe A2U	1.35%	0.40%	/
		USD	- Classe SU	1.45%	0.40%	/
		EUR	- Classe SHE	1.45%	0.40%	/
		EUR	- Classe SHE-MD	1.45%	0.40%	/
		USD	- Classe FU	1.45%	0.40%	0.40%
Bond Asian Local Debt*	USD	EUR	- Classe FHE	1.45%	0.40%	0.40%
		EUR	- Classe FHE-MD	1.45%	0.40%	0.40%
		USD	- Classe PU	0.80%	0.30%	/
		USD	- Classe IU	0.50%	0.20%	/
		EUR	- Classe IHE	0.50%	0.20%	/
		USD	- Classe MU	0.50%	0.40%	/
		EUR	- Classe MHE	0.50%	0.40%	/
		USD	- Classe OU	/	0.20%	/
		USD	- Classe AU	1.00%	0.40%	/
		EUR	- Classe AHE	1.00%	0.40%	/
		EUR	- Classe AHE-MD	1.00%	0.40%	/
		USD	- Classe A3U	1.10%	0.40%	/
		USD	- Classe SU	1.40%	0.40%	/
		EUR	- Classe SHE	1.40%	0.40%	/
		USD	- Classe FU	1.40%	0.40%	0.60%
		EUR	- Classe FHE	1.40%	0.40%	0.60%
		EUR	- Classe FHE-MD	1.40%	0.40%	0.60%
		EUR	- Classe RE	0.50%	0.40%	/
		GBP	- Classe RHG	0.50%	0.40%	/

Compartiments investis en dette émergente

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Bond Emerging Inflation*	USD	USD/EUR	- Classe IU	0.55%	0.20%	/
		EUR	- Classe IE	0.55%	0.20%	/
		USD/EUR	- Classe XU	0.35%	0.20%	/
		USD/EUR	- Classe MU	0.45%	0.35%	/
		USD/EUR	- Classe OU	/	0.20%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR	- Classe AU	1.40%	0.40%	/
		EUR	- Classe AE	1.40%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe SU	1.60%	0.40%	/
		USD/EUR	- Classe FU	1.60%	0.40%	0.40%
		USD	- Classe RU	0.55%	0.40%	/
		EUR	- Classe RHE	0.55%	0.40%	/
		GBP	- Classe RHG	0.55%	0.40%	/
Bond Global Emerging*	USD	USD/EUR/GBP	- Classe IU	0.55%	0.20%	/
		EUR	- Classe IHE	0.55%	0.20%	/
		GBP	- Classe IHG	0.55%	0.20%	/
		GBP	- Classe IG	0.55%	0.20%	/
		USD/EUR	- Classe Institutional IV	0.45%	0.20%	/
		USD	- Classe Institutional X	0.70%	0.25%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe MU	0.45%	0.35%	/
		EUR	- Classe MHE	0.45%	0.35%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe OU	/	0.20%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe AU	1.40%	0.40%	/
		USD	- Classe AU-MD	1.40%	0.40%	/
		USD	- Classe A2U	1.40%	0.40%	/
		EUR	- Classe AE	1.40%	0.40%	/
		EUR	- Classe AHE	1.40%	0.40%	/
		EUR	- Classe AHE-MD	1.40%	0.40%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe SU	1.60%	0.40%	/
		EUR	- Classe SHE	1.60%	0.40%	/
		EUR	- Classe SHE-MD	1.60%	0.40%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe FU	1.60%	0.40%	0.40%
		EUR	- Classe FHE	1.60%	0.40%	0.40%
		EUR	- Classe FHE-MD	1.60%	0.40%	0.40%
		GBP	- Classe RG	0.55%	0.40%	/
		EUR	- Classe RHE	0.55%	0.40%	/
		USD	- Classe RU	0.55%	0.40%	/
		GBP	- Classe RHG	0.55%	0.40%	/
Bond Global Emerging Corporate*	USD	USD/EUR/GBP	- Classe IU	0.60%	0.20%	/
		EUR	- Classe IHE	0.60%	0.20%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe IE	0.60%	0.20%	/
		GBP	- Classe IHG	0.60%	0.20%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe MU	0.50%	0.35%	/
		EUR	- Classe MHE	0.50%	0.35%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe OU	/	0.20%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.15%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe AU	1.45%	0.40%	/
		USD	- Classe AU-MD	1.45%	0.40%	/
		EUR	- Classe AE	1.45%	0.40%	/
		EUR	- Classe AHE	1.45%	0.40%	/
		EUR	- Classe AHE-MD	1.45%	0.40%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe SU	1.65%	0.40%	/
		EUR	- Classe SHE	1.65%	0.40%	/
		EUR	- Classe SHE-MD	1.65%	0.40%	/
		USD/EUR/GBP	- Classe FU	1.65%	0.40%	0.40%
		EUR	- Classe FHE	1.65%	0.40%	0.40%
		EUR	- Classe FHE-MD	1.65%	0.40%	0.40%
USD	- Classe RU	0.60%	0.40%	/		
GBP	- Classe RHG	0.60%	0.40%	/		
EUR	- Classe RHE	0.60%	0.40%	/		
COMPARTIMENT MULTI ASSET						
Multi Asset Emerging Markets*	USD	USD	- Classe IU	0.70%	0.40%	/
		EUR	- Classe IHE	0.70%	0.40%	/
		USD	- Classe MU	0.70%	0.50%	/
		USD	- Classe OU	/	0.40%	/
		USD	- Classe AU	1.50%	0.50%	/
		EUR	- Classe AHE	1.50%	0.50%	/
		USD	- Classe SU	1.80%	0.50%	/
		EUR	- Classe SHE	1.80%	0.50%	/
		USD	- Classe FU	1.80%	0.50%	0.40%
		EUR	- Classe FHE	1.80%	0.50%	0.40%
		USD	- Classe RU	0.70%	0.50%	/
		EUR	- Classe RHE	0.70%	0.50%	/
		GBP	- Classe RHG	0.70%	0.50%	/

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
COMPARTIMENTS INDEXES						
<i>Compartiments en actions indexés</i>						
Index Equity Emerging Markets	USD	USD EUR GBP EUR USD EUR USD EUR EUR	- Classe IU - Classe IE - Classe IG - Classe ME - Classe OU - Classe OE - Classe AU - Classe AE - Classe RE	0.10% 0.10% 0.10% 0.10% / / 0.30% 0.30% 0.10%	0.10% 0.10% 0.10% 0.15% 0.10% 0.10% 0.15% 0.15% 0.15%	/ / / / / / / / /
Index Equity Euro	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR GBP	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe AE - Classe RE - Classe RHG	0.10% 0.10% / 0.15% 0.10% 0.10%	0.05% 0.10% 0.05% 0.15% 0.15% 0.15%	/ / / / / /
Index Equity Europe	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR GBP	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe AE - Classe RE - Classe RHG	0.10% 0.10% / 0.15% 0.10% 0.10%	0.05% 0.10% 0.05% 0.15% 0.15% 0.15%	/ / / / / /
Index Equity North America	EUR	EUR USD EUR EUR EUR USD USD EUR GBP	- Classe IE - Classe IU-C - Classe ME - Classe OE - Classe AE - Classe AU-C - Classe RU - Classe RHE - Classe RHG	0.10% 0.10% 0.10% / 0.15% 0.15% 0.10% 0.10% 0.10%	0.05% 0.05% 0.10% 0.05% 0.15% 0.15% 0.15% 0.15% 0.15%	/ / / / / / / / /
Index Equity Pacific	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR GBP	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe AE - Classe RE - Classe RHG	0.10% 0.10% / 0.15% 0.10% 0.10%	0.10% 0.15% 0.10% 0.15% 0.15% 0.15%	/ / / / / /
Index Equity World	USD	USD EUR GBP EUR USD EUR USD EUR EUR	- Classe IU - Classe IE - Classe IG - Classe ME - Classe OU - Classe OE - Classe AU - Classe AE - Classe RE	0.10% 0.10% 0.10% 0.10% / / 0.15% 0.15% 0.10%	0.10% 0.10% 0.10% 0.15% 0.10% 0.10% 0.15% 0.15% 0.15%	/ / / / / / / / /
<i>Compartiment en obligations indexé</i>						
Index Global Bond (EUR) Hedged	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR GBP	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe AE - Classe RE - Classe RHG	0.10% 0.10% / 0.20% 0.10% 0.10%	0.10% 0.15% 0.10% 0.15% 0.15% 0.15%	/ / / / / /
COMPARTIMENTS À RENDEMENT ABSOLU						
<i>Compartiment à rendement absolu en forex</i>						
Absolute Forex*	EUR	EUR/USD GBP USD EUR/USD EUR/USD EUR EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR/USD EUR GBP	- Classe IE - Classe IHG - Classe IHU - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe SE - Classe Classic H - Classe FE - Classe RE - Classe RHG	0.30% 0.30% 0.30% 0.25% / / 0.50% 0.60% 0.80% 0.60% 0.30% 0.30%	0.10% 0.10% 0.10% 0.25% 0.10% 0.10% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30%	/ / / / / / / / / / / / 0.40 % / /
<i>Compartiment Absolute Bonds & Currencies</i>						
Absolute Bonds & Currencies*	EUR	EUR USD EUR USD EUR EUR USD EUR USD EUR USD EUR EUR GBP	- Classe IE - Classe IHU - Classe ME - Classe MHU - Classe OE - Classe AE - Classe AHU - Classe SE - Classe SHU - Classe FE - Classe FHU - Classe RE - Classe RHG	0.40% 0.40% 0.40% 0.40% / 1.00% 1.00% 1.20% 1.20% 1.20% 1.20% 0.40% 0.40% 0.40%	0.10% 0.10% 0.30% 0.30% 0.10% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30% 0.30%	/ / / / / / / / / / / / / / /

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Compartiments Absolute Global Macro						
Absolute Global Macro 2*	EUR	EUR	- Classe IE	0.30%	0.10%	/
		GBP	- Classe IHG	0.30%	0.10%	/
		USD	- Classe IHU	0.30%	0.10%	/
		EUR	- Classe ME	0.25%	0.25%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR	- Classe AE	0.50%	0.30%	/
		GBP	- Classe AHG	0.50%	0.30%	/
		USD	- Classe AHU	0.50%	0.30%	/
		EUR	- Classe SE	0.60%	0.30%	/
		USD	- Classe SHU	0.60%	0.30%	/
		EUR	- Classe Classic H	0.80%	0.30%	/
		EUR	- Classe FE	0.60%	0.30%	0.20%
		USD	- Classe FHU	0.60%	0.30%	0.20%
		EUR	- Classe RE	0.30%	0.30%	/
		GBP	- Classe RHG	0.30%	0.30%	/
Absolute Global Macro 4*	EUR	USD	- Classe IHU	0.50%	0.10%	/
		EUR	- Classe IE	0.50%	0.10%	/
		GBP	- Classe IHG	0.50%	0.10%	/
		EUR	- Classe ME	0.40%	0.30%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR	- Classe AE	0.80%	0.30%	/
		USD	- Classe AHU	0.80%	0.30%	/
		GBP	- Classe AHG	0.80%	0.30%	/
		EUR	- Classe SE	0.90%	0.30%	/
		USD	- Classe SHU	0.90%	0.30%	/
		EUR	- Classe Classic H	1.10%	0.30%	/
		EUR	- Classe FE	0.90%	0.30%	0.40%
		USD	- Classe FHU	0.90%	0.30%	0.40%
		EUR	- Classe RE	0.50%	0.30%	/
		GBP	- Classe RHG	0.50%	0.30%	/
Compartiment à rendement absolu en arbitrage statistique en actions						
Absolute Statistical Arbitrage*	EUR	EUR/USD	- Classe IE	0.60%	0.20%	/
		USD	- Classe IHU	0.60%	0.20%	/
		EUR/USD	- Classe ME	0.60%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe OE	/	0.20%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.11%	/
		EUR/USD	- Classe AE	1.10%	0.30%	/
		USD	- Classe AHU	1.10%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe SE	1.50%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe FE	1.50%	0.30%	0.40%
Compartiment Absolute Equity Market Neutral						
Absolute Equity Market Neutral*	EUR	EUR	- Classe IE	0.55%	0.20%	/
		USD	- Classe IHU	0.55%	0.20%	/
		EUR	- Classe ME	0.60%	0.30%	/
		USD	- Classe MHU	0.60%	0.30%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.20%	/
		EUR	- Classe AE	1.10%	0.30%	/
		USD	- Classe AHU	1.10%	0.30%	/
		EUR	- Classe SE	1.50%	0.30%	/
		USD	- Classe SHU	1.50%	0.30%	/
		EUR	- Classe FE	1.50%	0.30%	0.40%
		USD	- Classe FHU	1.50%	0.30%	0.40%
Compartiment à rendement absolu sur le haut rendement						
Absolute High Yield*	EUR	EUR	- Classe IE	0.50%	0.10%	/
		EUR	- Classe ME	0.40%	0.30%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR	- Classe AE	0.80%	0.30%	/
		EUR	- Classe SE	0.90%	0.30%	/
		EUR	- Classe Classic H	1.10%	0.30%	/
		EUR	- Classe FE	0.90%	0.30%	0.40%
Compartiments à rendement absolu sur arbitrage de volatilité						
Absolute Volatility Arbitrage*	EUR	EUR/USD	- Classe IE	0.50%	0.10%	/
		GBP	- Classe IHG	0.50%	0.10%	/
		EUR/USD	- Classe ME	0.40%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR/USD	- Classe AE	0.80%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe SE	0.90%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe Classic H	1.10%	0.30%	/
		EUR	- Classe FE	0.90%	0.30%	0.40%
		EUR	- Classe RE	0.50%	0.30%	/
GBP	- Classe RHG	0.50%	0.30%	/		

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Absolute Volatility Arbitrage Plus*	EUR	EUR/USD	- Classe IE	0.70%	0.10%	/
		GBP	- Classe IHG	0.70%	0.10%	/
		EUR/USD	- Classe ME	0.60%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR/USD	- Classe AE	1.00%	0.30%	/
		GBP	- Classe AHG	1.00%	0.30%	/
		EUR/USD	- Classe SE	1.20%	0.30%	/
		EUR	- Classe FE	1.20%	0.30%	0.40%
		EUR	- Classe RE	0.70%	0.30%	/
GBP	- Classe RG	0.70%	0.30%	/		
GBP	- Classe RHG	0.70%	0.30%	/		
Compartiments à rendement absolu sur volatilité des actions						
Absolute Volatility Euro Equities*	EUR	EUR	- Classe IE	0.70%	0.10%	/
		CHF	- Classe IHC	0.70%	0.10%	/
		GBP	- Classe IHG0	0.70%	0.10%	/
		GBP	- Classe IHG	0.70%	0.10%	/
		EUR	- Classe ME	0.70%	0.30%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR	- Classe AE	1.20%	0.30%	/
		CHF	- Classe AHC	1.20%	0.30%	/
		GBP	- Classe AHG	1.20%	0.30%	/
		EUR	- Classe SE	1.50%	0.30%	/
		EUR	- Classe Classic H	1.80%	0.30%	/
		EUR	- Classe FE	1.50%	0.30%	0.40%
		GBP	- Classe RG	0.70%	0.30%	/
		GBP	- Classe RHG	0.70%	0.30%	/
		EUR	- Classe RE	0.70%	0.30%	/
Absolute Volatility World Equities*	USD	EUR/USD	- Classe IU	0.70%	0.10%	/
		CHF	- Classe IHC	0.70%	0.10%	/
		EUR	- Classe IHE	0.70%	0.10%	/
		GBP	- Classe IHG0	0.70%	0.10%	/
		GBP	- Classe IHG	0.70%	0.10%	/
		JPY	- Classe IHJ	0.70%	0.10%	/
		USD/EUR	- Classe MU	0.70%	0.30%	/
		USD/EUR	- Classe OU	/	0.10%	/
		EUR	- Classe ORHE	/	0.10%	/
		USD/EUR	- Classe AU	1.20%	0.30%	/
		EUR	- Classe AE	1.20%	0.30%	/
		CHF	- Classe AHC	1.20%	0.30%	/
		SGD	- Classe AHS	1.20%	0.30%	/
		EUR	- Classe AHE	1.20%	0.30%	/
		GBP	- Classe AHG	1.20%	0.30%	/
		USD/EUR	- Classe SU	1.50%	0.30%	/
		EUR	- Classe SHE	1.50%	0.30%	/
		USD/EUR	- Classe Classic H	1.80%	0.30%	/
		USD	- Classe FU	1.50%	0.30%	0.40%
		EUR	- Classe FHE	1.50%	0.30%	0.40%
		GBP	- Classe RG	0.70%	0.30%	/
		GBP	- Classe RHG	0.70%	0.30%	/
		EUR	- Classe RE	0.70%	0.30%	/
		EUR	- Classe RHE	0.70%	0.30%	/
		USD	- Classe RU	0.70%	0.30%	/
Compartiment à rendement absolu en dividende						
Absolute Global Dividend*	EUR	EUR	- Classe IE	0.70%	0.10%	/
		USD	- Classe IHU	0.70%	0.10%	/
		EUR	- Classe ME	0.70%	0.30%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR	- Classe AE	1.20%	0.30%	/
		USD	- Classe AHU	1.20%	0.30%	/
		EUR	- Classe SE	1.50%	0.30%	/
		EUR	- Classe FE	1.50%	0.30%	0.40%
COMPARTIMENTS EN LIQUIDITÉS						
Cash EUR	EUR	EUR	- Classe IE	0.10%	0.10%	/
		EUR	- Classe ME	0.10%	0.10%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe OR	/	0.10%	/
		EUR	- Classe AE	0.30%	0.10%	/
		EUR	- Classe SE	0.35%	0.10%	/
		EUR	- Classe FE	0.30%	0.10%	0.20%
		EUR	- Classe RE	0.10%	0.10%	/
GBP	- Classe RHG	0.10%	0.10%	/		

* Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Frais de gestion	Frais administratifs	Frais de distribution
Cash USD	USD	USD USD USD EUR USD EUR USD USD USD EUR GBP	- Classe IU - Classe MU - Classe OU - Classe ORHE - Classe AU - Classe AE - Classe SU - Classe FU - Classe RU - Classe RHE - Classe RHG	0.10% 0.10% / / 0.30% 0.30% 0.35% 0.30% 0.10% 0.10% 0.10%	0.10% 0.10% 0.10% 0.10% 0.10% 0.10% 0.10% 0.10% 0.10% 0.10% 0.10%	/ / / / / / / 0.20% / / /
COMPARTIMENTS FUSIONNÉS						
Equity Global Alpha ^{*.1}	USD	USD/EUR EUR USD/EUR USD/EUR USD/EUR EUR USD/EUR USD/EUR	- Classe IU - Classe IE - Classe MU - Classe OU - Classe AU - Classe AE - Classe SU - Classe FU	0.70% 0.70% 0.70% / 1.40% 1.40% 1.80% 1.80%	0.25% 0.25% 0.35% 0.25% 0.35% 0.35% 0.35% 0.35%	/ / / / / / / 1.00%
Equity US Growth ^{*.2}	USD	USD/EUR EUR USD/EUR EUR USD/EUR EUR EUR USD/EUR USD/EUR EUR	- Classe IU - Classe IHE - Classe MU - Classe MHE - Classe AU - Classe AE - Classe AHE - Classe SU - Classe FU - Classe FHE	0.80% 0.80% 0.80% 0.80% 1.70% 1.70% 1.70% 2.10% 2.10% 2.10%	0.25% 0.25% 0.35% 0.35% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40% 0.40%	/ / / / / / / / 1.00% 1.00%
Equity Europe Restructuring ^{*.3}	EUR	EUR EUR EUR EUR EUR EUR	- Classe IE - Classe ME - Classe OE - Classe OR - Classe AE - Classe SE - Classe FE	0.80% 0.70% / / 1.70% 2.10% 2.10%	0.25% 0.35% 0.25% 0.11% 0.40% 0.40% 0.40%	/ / / / / / 1.00%

¹ Les données sont du 15 novembre 2013 (exclus) du fait que ce compartiment a été fusionné dans Amundi Funds Equity Global Minimum Variance au 15 novembre 2013.

² Les données sont du 17 septembre 2013 (exclus) du fait que ce compartiment a été fusionné dans Amundi Funds Equity US Concentrated Core au 17 septembre 2013.

³ Les données sont du 15 novembre 2013 (exclus) du fait que ce compartiment a été fusionné dans Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance au 15 novembre 2013.

** Une commission de performance est ajoutée à certaines classes d'actions de ces compartiments.

5 FISCALITÉ DU FONDS - TAXE D'ABONNEMENT

Par ailleurs, le Fonds est redevable au Luxembourg d'un impôt de 0.05% par an relativement aux compartiments en actions, aux compartiments obligataires, aux Compartiments indexés et aux compartiments à rendement absolu (à l'exception des investissements réalisés par lesdits compartiments dans d'autres organismes de placement collectif établis au Luxembourg et non imposables), et de 0.01% par an relativement aux compartiments du marché monétaire et aux classes d'actions M, I (les classes d'actions X sont comprises dans les classes d'actions I) et O de tous les compartiments (« taxe d'abonnement »), ledit impôt étant dû trimestriellement sur la base de la VNI du Fonds à la fin du trimestre calendaire correspondant.

Le bénéfice de la taxe d'abonnement de 0.01% par an est accessible aux actionnaires admis aux classes d'actions M, I (les classes d'actions X sont comprises dans les classes d'actions I) ou O au titre des dispositions légales, réglementaires et fiscales du Luxembourg dont le Fonds a connaissance au moment de l'admission d'un investisseur auxdites classes d'actions. Il ne peut cependant être donné aucune garantie pour le passé ni pour le futur, et l'éligibilité des investisseurs est sujette à l'interprétation, de temps à autre, de toute autorité compétente au sujet du statut d'un investisseur éligible aux classes M, I (les classes d'actions X sont comprises dans les classes d'actions I) ou O. Ladite reclassification effectuée par une autorité compétente en ce qui concerne le statut d'un investisseur pourrait exposer l'intégralité de la classe d'actions à un taux de taxe d'abonnement de 0.05% par an.

6 AUTRES REVENUS

Les autres revenus figurant dans l'État des opérations et des variations des actifs nets comprennent principalement le produit des prêts de titres et les reprises sur provisions relatives aux frais de performance.

7 AUTRES DÉPENSES

Les autres dépenses figurant dans l'État des opérations et des variations des actifs nets comprennent principalement les autres impôts.

8 FRAIS DE RÉCEPTION ET TRANSMISSION DES ORDRES

Les frais de réception et transmission des ordres sont :

- versés à Amundi Intermediation ou à Amundi London Branch, pour leurs services rendus aux compartiments gérés par Amundi, services comprenant la centralisation des ordres et leur correcte mise en application.
- comptabilisés chaque jour et versés trimestriellement sur la base des opérations traitées par les parties liées à Amundi.

Par rapport à une organisation dans laquelle un gestionnaire négocie ses opérations de manière isolée, la centralisation des ordres permet de négocier des cours plus avantageux avec les courtiers grâce à l'effet de volume, d'avoir accès à un plus grand nombre de courtiers et à une meilleure information sur les marchés, de bénéficier de l'expertise d'experts en trading et de disposer d'un contrôleur de trading dédié.

Ces frais sont comptabilisés à la rubrique « Frais de réception et transmission des ordres » dans l'État des opérations et des variations des actifs nets.

9 ÉTAT DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE

Le détail de la variation des titres composant le portefeuille pour la période se terminant le 31 décembre 2013 peut être obtenu gratuitement sur simple demande auprès du siège social du Fonds ou auprès du bureau du représentant de Hong-Kong.

La liste des variations du portefeuille peut également être obtenue gratuitement auprès du bureau de l'agent payeur et d'information en Allemagne, et auprès du bureau du représentant en Suisse.

10 DIVIDENDES

Pendant la période comptable, le Fonds a distribué les dividendes par action suivants :

Date de détachement des dividendes : 24 septembre 2013

Date de paiement : 27 septembre 2013

■ Classe AE

Amundi Funds Equity Euro Select	1.56	EUR
Amundi Funds Equity Europe Select	1.13	EUR
Amundi Funds Equity Emerging Europe	0.39	EUR
Amundi Funds Equity Latin America	0.43	EUR
Amundi Funds Convertible Europe	0.52	EUR
Amundi Funds Convertible Global	0.00	EUR
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	2.41	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	0.24	EUR
Amundi Funds Bond Euro Government	2.27	EUR
Amundi Funds Bond Euro Inflation	0.57	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.55	EUR
Amundi Funds Bond Global Corporate	2.68	EUR
Amundi Funds Bond Europe	3.15	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.58	EUR
Amundi Funds Bond Global	3.41	EUR
Amundi Funds Bond Global Inflation	0.27	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging	3.07	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	1.78	EUR
Amundi Funds Index Equity Euro	2.09	EUR
Amundi Funds Index Equity Europe	2.92	EUR

Amundi Funds Index Equity North America	2.17	EUR
Amundi Funds Index Equity Pacific	3.14	EUR
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged	3.20	EUR
Amundi Funds Absolute Global Macro 2	0.47	EUR
Amundi Funds Absolute Global Macro 4	0.34	EUR
Amundi Funds Absolute High Yield	2.01	EUR
Amundi Funds Cash EUR	0.07	EUR

■ Classe AHU

Amundi Funds Absolute Global Macro 2	0.56	USD
Amundi Funds Absolute Global Macro 4	0.37	USD

■ Classe AU

Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle	0.04	USD
Amundi Funds Equity Brazil	0.96	USD
Amundi Funds Equity Latin America	2.92	USD
Amundi Funds Equity Thailand	0.52	USD
Amundi Funds Bond Global Corporate	2.27	USD
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus	0.74	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.04	USD
Amundi Funds Bond Global	0.49	USD
Amundi Funds Bond Emerging Inflation	1.34	USD
Amundi Funds Bond Global Emerging	0.46	USD
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	1.96	USD

■ Classe A2E

Amundi Funds Bond Euro Inflation	0.03	EUR
----------------------------------	------	-----

■ Classe A2U

Amundi Funds Equity ASEAN	0.06	USD
Amundi Funds Equity Brazil	0.66	USD
Amundi Funds Equity Greater China	2.75	USD
Amundi Funds Equity Latin America	3.10	USD
Amundi Funds Bond Global	0.16	USD

■ Classe IE

Amundi Funds Convertible Europe	0.45	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	33.23	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	61.40	EUR
Amundi Funds Bond Global	35.04	EUR
Amundi Funds Index Equity Euro	17.39	EUR
Amundi Funds Index Equity Europe	26.65	EUR
Amundi Funds Index Equity North America	21.50	EUR
Amundi Funds Index Equity Pacific	37.90	EUR

■ Classe IHCA

Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.08	CAD
------------------------------------	------	-----

■ Classe IJ

Amundi Funds Equity Japan Target	761.32	JPY
----------------------------------	--------	-----

■ Classe IU

Amundi Funds Equity US Relative Value	5.82	USD
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand	0.53	USD
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus	12.28	USD
Amundi Funds Bond Global	47.12	USD

■ Classe Institutional (2)

Amundi Funds Bond Euro Corporate	1.35	EUR
----------------------------------	------	-----

Date de détachement des dividendes : 2 juillet 2013, 2 août 2013, 2 septembre 2013, 2 octobre 2013

Date de paiement : 8 juillet 2013, 7 août 2013, 9 septembre 2013, 7 octobre 2013

■ Classe FHE-MD

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Global	0.20	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging	0.35	EUR

■ **Classe Institutional (2)**

Amundi Funds Equity Japan Value	10.00	JPY
Amundi Funds Equity Greater China	0.27	USD
Amundi Funds Equity India	0.10	USD
Amundi Funds Equity Korea	15.00	JPY
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	6.00	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	0.53	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.80	EUR

■ **Classe SE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.33	EUR
-----------------------------------	------	-----

■ **Classe SHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Global	0.20	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging	0.35	EUR

Date de détachement des dividendes : 2 juillet 2013, 2 octobre 2013

Date de paiement : 8 juillet 2013, 7 octobre 2013

■ **Classe FHE-QD**

Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus	0.875	EUR
--	-------	-----

■ **Classe SHE-QD**

Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus	0.875	EUR
--	-------	-----

Date de détachement des dividendes : 4 novembre 2013

Date de paiement : 7 novembre 2013

■ **Classe FHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Global	0.22	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging	0.32	EUR

■ **Classe FE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.25	EUR

■ **Classe Institutional (2)**

Amundi Funds Equity Japan Value	10.00	JPY
Amundi Funds Equity Greater China	0.27	USD
Amundi Funds Equity India	0.10	USD
Amundi Funds Equity Korea	15.00	JPY
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	6.00	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	0.53	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.80	EUR

■ **Classe SE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.33	EUR
-----------------------------------	------	-----

■ **Classe SHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Global	0.22	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging	0.32	EUR

Date de détachement des dividendes : 2 décembre 2013

Date de paiement : 9 décembre 2013

■ **Classe FE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.25	EUR

■ **Classe FHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Global	0.22	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging	0.32	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	0.41	EUR

■ **Classe Institutional (2)**

Amundi Funds Equity Japan Value	10.00	JPY
Amundi Funds Equity Greater China	0.27	USD
Amundi Funds Equity India	0.10	USD
Amundi Funds Equity Korea	15.00	JPY
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	6.00	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	0.53	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.80	EUR

■ **Classe SE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.25	EUR

■ **Classe SHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Global	0.22	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging	0.32	EUR

Si la législation l'exige, les avis aux actionnaires seront publiés au Mémorial luxembourgeois, dans le Luxemburger Wort et dans tout autre journal que les administrateurs détermineront.

INDICATEUR DE DÉVIATION

Pour la période clôturée au 31 décembre 2013, les données de l'indicateur de déviation sont les suivantes :

Compartiment	Indicateur de déviation	Indicateur de déviation cible
Amundi Funds Index Equity Emerging Markets - IE (C) ¹	0.25%	inférieur à 0,50%
Amundi Funds Index Equity Euro - IE (C)	0.11%	inférieur à 2%
Amundi Funds Index Equity Europe - IE (C)	0.08%	inférieur à 2%
Amundi Funds Index Equity North America - IE (C)	0.06%	inférieur à 2%
Amundi Funds Index Equity Pacific - IE (C)	0.16%	inférieur à 2%
Amundi Funds Index Equity World - IE (C) ²	-	-

L'indicateur de déviation effectif est conforme à l'objectif des compartiments, qui vise à maintenir un indicateur de déviation très faible.

¹ Lancé le 13 décembre 2013.

² Lancé le 16 décembre 2013.

Le Total Expense Ratio (TER) est fixé comme suit :

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Equity Euroland Value	EUR	- AE (C)	2.32%
	CZK	- AHK (C)	2.33%
	EUR	- FE (C)	3.72%
	EUR	- IE (C)	1.22%
	EUR	- IE (D)*	1.13%
	EUR	- ME (C)	1.23%
	EUR	- OE (C)	0.42%
	EUR	- SE (C)	2.74%
Equity Japan Target	EUR	- AE (C)	2.49%
	EUR	- AE (D)*	2.45%
	EUR	- AHE (C)	2.49%
	JPY	- AJ (C)	2.47%
	JPY	- AJ (D)	2.48%
	EUR	- FHE (C)	3.90%
	JPY	- FJ (C)	3.95%
	EUR	- IHE (C)	1.18%
	JPY	- IJ (C)	1.29%
	JPY	- IJ (D)	1.32%
	EUR	- MHE (C)	1.40%
	JPY	- MJ (C)	1.38%
	JPY	- RJ (C)*	1.45%
	EUR	- SHE (C)	2.92%
	JPY	- SJ (C)	2.90%
Equity US Concentrated Core	EUR	- AE (C)	2.21%
	EUR	- AHE (C)	2.21%
	USD	- AU (C)	2.21%
	USD	- AU (D)	2.22%
	EUR	- FHE (C)	3.61%
	USD	- FU (C)	3.60%
	EUR	- IHE (C)	1.11%
	USD	- IU (C)	1.10%
	USD	- IU (D)	1.13%
	EUR	- MHE (C)	1.20%
	USD	- MU (C)	1.23%
	USD	- RU (C)*	0.85%
	EUR	- SHE (C)	2.62%
	USD	- SU (C)	2.61%
Equity US Relative Value	EUR	- AE (C)	2.18%
	EUR	- AE (D)	2.18%
	EUR	- AHE (C)	2.16%
	CZK	- AHK (C)	2.16%
	USD	- AU (C)	2.16%
	USD	- AU (D)	2.17%
	EUR	- FHE (C)	3.56%
	USD	- FU (C)	3.56%
	EUR	- IHE (C)	0.97%
	USD	- IU (C)	0.97%
	USD	- IU (D)	0.97%
	EUR	- MHE (C)	1.07%
	USD	- MU (C)	1.08%
	USD	- RU (C)*	1.16%
	EUR	- SHE (C)	2.58%
	USD	- SU (C)	2.57%
Equity Global Select	EUR	- AE (C)	1.93%
	EUR	- AE (D)	1.93%
	USD	- AU (C)	1.92%
	USD	- AU (D)	1.92%
	USD	- A2U (C)	1.93%
	USD	- FU (C)	3.32%
	EUR	- IE (C)*	1.12%
	USD	- IU (C)	1.08%
	USD	- OU (C)	0.41%
	EUR	- SE (C)	2.34%
	USD	- SU (C)	2.32%
Equity Japan Value	EUR	- AE (C)	2.08%
	EUR	- AHE (C)*	2.04%
	JPY	- AJ (C)	2.06%
	JPY	- AJ (D)	2.07%
	EUR	- FHE (C)*	3.37%
	JPY	- FJ (C)	3.46%
	EUR	- IHE (C)*	1.15%
	JPY	- IJ (C)	1.18%
	JPY	- I2 (D)	0.82%
	JPY	- I9 (C)	0.68%
	EUR	- MHE (C)*	1.17%
	JPY	- MJ (C)	1.17%
	EUR	- SHE (C)*	2.42%
	JPY	- SJ (C)	2.46%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Equity Euro Select	EUR	- AE (C)	1.77%
	EUR	- AE (D)	1.76%
	EUR	- FE (C)	3.17%
	EUR	- IE (C)	0.99%
	EUR	- ME (C)	0.98%
	EUR	- OE (C)	0.33%
	EUR	- SE (C)	2.17%
Equity Europe Select	EUR	- AE (C)	1.78%
	EUR	- AE (D)	1.78%
	EUR	- FE (C)	3.18%
	EUR	- IE (C)	0.99%
	EUR	- ME (C)	0.99%
	EUR	- OE (C)	0.34%
	EUR	- SE (C)	2.18%
Equity Euroland Small Cap	EUR	- AE (C)	2.30%
	EUR	- AE (D)	2.30%
	EUR	- FE (C)	3.70%
	EUR	- IE (C)	1.20%
	EUR	- ME (C)	1.21%
	EUR	- OE (C)	0.41%
	EUR	- SE (C)	2.70%
Equity Global Gold Mines	EUR	- AE (C)	2.41%
	EUR	- AE (D)	2.44%
	USD	- AU (C)	2.41%
	USD	- A2U (C)	2.43%
	EUR	- FHE (C)	3.85%
	USD	- FU (C)	3.81%
	EUR	- IE (C)*	1.43%
	USD	- IU (C)	1.42%
	USD	- MU (C)	1.42%
	USD	- OU (C)	0.44%
	USD	- RU (C)*	1.53%
	EUR	- SHE (C)	2.82%
	USD	- SU (C)	2.83%
Equity Global Luxury and Lifestyle	EUR	- AE (C)	2.29%
	EUR	- AE (D)	2.29%
	USD	- AU (C)	2.29%
	USD	- AU (D)	2.30%
	USD	- A2U (C)	2.30%
	EUR	- FHE (C)	3.69%
	USD	- FU (C)	3.69%
	USD	- MU (C)	1.30%
	USD	- OU (C)	0.39%
	USD	- RU (C)*	1.52%
	EUR	- SHE (C)	2.70%
	USD	- SU (C)	2.70%
Equity Global Agriculture	EUR	- AE (C)	2.29%
	EUR	- AHE (C)	2.34%
	USD	- AU (C)	2.29%
	USD	- AU (D)	2.29%
	USD	- A2U (C)	2.30%
	EUR	- FHE (C)	3.70%
	USD	- FU (C)	3.69%
	EUR	- IHE (C)	1.31%
	USD	- IU (C)	1.32%
	USD	- MU (C)	1.30%
	USD	- OU (C)	0.41%
	EUR	- SHE (C)	2.70%
	USD	- SU (C)	2.69%
Equity Global Resources	EUR	- AE (C)	2.37%
	USD	- AU (C)	2.37%
	USD	- AU (D)	2.38%
	USD	- A2U (C)	2.38%
	EUR	- FHE (C)	3.80%
	USD	- FU (C)	3.77%
	USD	- IU (C)	1.40%
	USD	- MU (C)	1.40%
	EUR	- ORHE (C)*	0.38%
	EUR	- SHE (C)	2.80%
	USD	- SU (C)	2.77%
Equity ASEAN	USD	- AU (C)	2.31%
	USD	- AU (D)	2.32%
	USD	- A2U (C)	2.34%
	USD	- A2U (D)	2.33%
	USD	- FU (C)	3.74%
	USD	- IU (C)	1.37%
	USD	- I4 (C)	0.94%
	USD	- I9 (C)	0.79%
	USD	- MU (C)*	1.39%
	USD	- SU (C)	2.74%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Equity Asia ex Japan	EUR	- AE (C)	2.33%
	USD	- AU (C)	2.33%
	USD	- AU (D)	2.33%
	USD	- A2U (C)	2.35%
	USD	- A2U (D)	2.35%
	USD	- FU (C)	3.73%
	USD	- IU (C)	1.40%
	USD	- MU (C)	1.40%
	USD	- SU (C)	2.73%
	USD	- XU (C)	0.95%
Equity Brazil	EUR	- AE (C)	2.44%
	USD	- AU (C)	2.43%
	USD	- AU (D)	2.44%
	USD	- A2U (C)	2.45%
	USD	- A2U (D)	2.45%
	USD	- FU (C)	3.84%
	USD	- IU (C)	1.50%
	USD	- MU (C)	1.51%
	USD	- RU (C)*	1.66%
	USD	- SU (C)	2.84%
Equity Emerging Europe	EUR	- AE (C)	2.48%
	EUR	- AE (D)	2.48%
	EUR	- A2E (C)	2.49%
	EUR	- FE (C)	3.88%
	EUR	- IE (C)	1.54%
	EUR	- ME (C)	1.55%
	EUR	- SE (C)	2.88%
Equity Emerging Internal Demand	EUR	- AE (C)	2.45%
	EUR	- AE (D)	2.48%
	EUR	- AHE (C)	2.46%
	USD	- AU (C)	2.46%
	USD	- AU (D)	2.46%
	USD	- A2U (C)	2.46%
	USD	- FU (C)	3.87%
	USD	- IU (C)	1.54%
	USD	- IU (D)	1.50%
	USD	- I4 (C)	0.74%
	USD	- MU (C)	1.53%
	USD	- OU (C)	0.49%
	EUR	- SE (C)	2.87%
	USD	- SU (C)	2.88%
	USD	- XU (C)	1.08%
Equity Emerging World	EUR	- AE (C)	2.40%
	EUR	- AE (D)	2.46%
	USD	- AU (C)	2.39%
	USD	- AU (D)	2.37%
	USD	- A2U (C)	2.41%
	USD	- FU (C)	3.80%
	EUR	- IE (C)	1.46%
	USD	- IU (C)	1.46%
	USD	- I8 (C)	1.40%
	USD	- MU (C)	1.45%
	USD	- O1 (C)	0.36%
	USD	- RU (C)*	1.77%
	USD	- RU (D)*	1.80%
	USD	- SU (C)	2.78%
Equity MENA	EUR	- AE (C)	2.47%
	EUR	- AHE (C)	2.49%
	USD	- AU (C)	2.50%
	USD	- AU (D)	2.47%
	USD	- A2U (C)	2.48%
	EUR	- FHE (C)	3.89%
	USD	- FU (C)	3.89%
	EUR	- IHE (C)	1.66%
	USD	- IU (C)	1.63%
	USD	- IU (D)	1.65%
	USD	- MU (C)*	1.73%
	USD	- OU (C)	0.65%
	EUR	- RE (C)*	1.69%
	EUR	- SHE (C)	2.89%
	USD	- SU (C)	2.89%
Equity Greater China	EUR	- AE (C)	2.30%
	EUR	- AE (D)	2.28%
	USD	- AU (C)	2.31%
	USD	- AU (D)	2.31%
	USD	- A2U (C)	2.33%
	USD	- A2U (D)	2.34%
	USD	- FU (C)	3.73%
	USD	- IU (C)	1.35%
	USD	- I2 (D)	0.92%
	USD	- I4 (C)	0.92%
	USD	- I9 (C)	0.77%
	USD	- MU (C)	1.38%
	USD	- SU (C)	2.73%
	USD	- XU (C)	0.93%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Equity India	EUR	- AE (C)	2.26%
	EUR	- AE (D)	2.27%
	USD	- AU (C)	2.26%
	USD	- AU (D)	2.30%
	USD	- A2U (C)	2.27%
	USD	- FU (C)	3.66%
	USD	- IU (C)	1.33%
	USD	- I2 (D)	0.88%
	USD	- I4 (C)	0.88%
	USD	- I9 (C)	0.73%
	USD	- MU (C)	1.33%
	USD	- SU (C)	2.66%
Equity India Select	EUR	- AE (C)	2.29%
	USD	- AU (C)	2.29%
	USD	- AU (D)	2.26%
	USD	- FU (C)	3.69%
	USD	- IU (C)	1.36%
	USD	- IU (D)	1.35%
	USD	- I6 (C)	1.26%
	USD	- MU (C)	1.35%
Equity India Infrastructure	USD	- AU (C)	2.34%
	USD	- AU (D)	2.36%
	USD	- A2U (C)	2.37%
	USD	- FU (C)	3.76%
	USD	- IU (C)	1.32%
	USD	- I4 (C)	0.96%
	USD	- MU (C)	1.39%
	USD	- SU (C)	2.75%
Equity Korea	EUR	- AE (C)	2.30%
	USD	- AU (C)	2.59%
	USD	- AU (D)	2.59%
	USD	- FU (C)	3.99%
	USD	- IU (C)	1.75%
	USD	- I2 (D)	1.19%
	USD	- I4 (C)	1.19%
	USD	- SU (C)	2.98%
Equity Latin America	USD	- XU (C)	1.26%
	EUR	- AE (C)	2.31%
	EUR	- AE (D)	2.32%
	USD	- AU (C)	2.30%
	USD	- AU (D)	2.31%
	USD	- A2U (C)	2.32%
	USD	- A2U (D)	2.32%
	USD	- FU (C)	3.71%
	USD	- IU (C)	1.37%
	USD	- MU (C)	1.37%
	USD	- O1 (C)	0.27%
	EUR	- SE (C)	2.71%
	USD	- SU (C)	2.71%
	USD	- RU (C)*	1.51%
	USD	- XU (C)	0.92%
Equity Thailand	USD	- AU (C)	2.21%
	USD	- AU (D)	2.21%
	USD	- FU (C)	3.63%
	USD	- IU (C)	1.47%
	USD	- MU (C)	1.47%
	USD	- SU (C)	2.62%
	USD	- XU (C)	0.96%
Equity Global Aqua	EUR	- AE (C)	2.32%
	EUR	- AE (D)	2.33%
	EUR	- FE (C)	3.72%
	EUR	- IE (C)	1.34%
	EUR	- ME (C)	1.35%
	EUR	- SE (C)	2.72%
Equity Emerging Anti-Benchmark	USD	- I6 (C)*	1.14%
Equity Emerging Minimum Variance	USD	- AU (C)*	2.30%
	USD	- FU (C)*	3.68%
	USD	- IU (C)*	1.34%
	EUR	- I8 (C)*	1.13%
	USD	- OU (C)*	0.43%
	USD	- SU (C)*	2.63%
Equity Europe Minimum Variance	EUR	- AE (C)	1.92%
	EUR	- AE (D)*	1.87%
	EUR	- FE (C)	3.32%
	EUR	- IE (C)	0.98%
	EUR	- ME (C)	0.99%
	EUR	- OE (C)*	0.48%
	EUR	- SE (C)	2.31%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Equity Global Minimum Variance	EUR	- AE (C)*	2.02%
	USD	- AU (C)	1.90%
	USD	- AU (D)*	1.92%
	USD	- FU (C)	3.26%
	EUR	- IE (C)	0.88%
	USD	- IU (C)*	1.04%
	USD	- OU (C)	0.38%
	USD	- SU (C)	2.20%
Equity World Anti-Benchmark	EUR	- AE (C)	2.17%
	EUR	- FE (C)	3.62%
	EUR	- IE (C)	1.21%
	EUR	- SE (C)	2.62%
Convertible Europe	EUR	- AE (C)	1.75%
	EUR	- AE (D)	1.75%
	EUR	- FE (C)	2.36%
	EUR	- IE (C)	0.91%
	EUR	- IE (D)	0.90%
	EUR	- ME (C)	0.96%
	EUR	- SE (C)	1.96%
Convertible Global	EUR	- AE (C)	1.82%
	EUR	- AE (D)	1.83%
	EUR	- A2E (C)	1.82%
	EUR	- FE (C)	2.39%
	EUR	- IE (C)	0.95%
	USD	- IHU (C)*	0.92%
	EUR	- SE (C)	2.02%
Bond Euro Aggregate	EUR	- AE (C)	1.27%
	EUR	- AE (D)	1.25%
	EUR	- FE (C)	1.64%
	EUR	- IE (C)	0.66%
	EUR	- I2 (D)	0.53%
	EUR	- ME (C)	0.77%
	EUR	- OE (C)	0.24%
	EUR	- SE (C)	1.45%
Bond Euro Corporate	EUR	- AE (C)	1.27%
	EUR	- AE (D)	1.26%
	EUR	- A2E (C)	1.35%
	EUR	- FE (C)	1.67%
	EUR	- IE (C)	0.68%
	EUR	- IE (D)	0.67%
	EUR	- I2 (D)	0.53%
	EUR	- ME (C)	0.81%
	EUR	- OE (C)	0.24%
	EUR	- RE (C)*	0.92%
	EUR	- RE (D)*	0.84%
	EUR	- SE (C)	1.46%
Bond Euro Government	EUR	- AE (C)	1.27%
	EUR	- AE (D)	1.30%
	EUR	- FE (C)	1.68%
	EUR	- IE (C)	0.64%
	EUR	- ME (C)	0.69%
	EUR	- OE (C)	0.24%
	EUR	- SE (C)	1.48%
Bond Euro Inflation	EUR	- AE (C)	1.21%
	EUR	- AE (D)	1.22%
	EUR	- A2E (D)	1.22%
	EUR	- FE (C)	1.63%
	EUR	- IE (C)	0.63%
	EUR	- ME (C)	0.64%
	EUR	- OE (C)	0.20%
	EUR	- RE (C)*	0.95%
	EUR	- RE (D)*	0.95%
	EUR	- SE (C)	1.42%
	EUR	- XE (C)	0.43%
Bond Euro High Yield	EUR	- AE (C)	1.63%
	EUR	- AE (D)	1.63%
	EUR	- A2E (C)	1.64%
	EUR	- FE (C)	2.23%
	EUR	- FE-MD (D)*	2.20%
	EUR	- IE (C)	0.84%
	EUR	- IE (D)	0.84%
	EUR	- I2 (D)	0.69%
	EUR	- ME (C)	0.84%
	EUR	- OE (C)	0.29%
	EUR	- RE (C)*	0.93%
	EUR	- SE (C)	1.83%
	EUR	- SE-MD (D)	1.83%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Bond Euro High Yield Short Term	EUR	- AE (C)	1.76%
	EUR	- FE (C)	2.36%
	EUR	- FE-MD (D)*	2.43%
	EUR	- IE (C)	0.66%
	EUR	- IE (D)*	0.78%
	EUR	- ME (C)*	0.88%
	EUR	- OE (C)*	0.23%
	EUR	- SE (C)	1.96%
	EUR	- SE-MD (D)*	1.96%
Bond Global Corporate	EUR	- AE (C)	1.36%
	EUR	- AE (D)	1.35%
	EUR	- AHE (C)	1.42%
	USD	- AU (C)	1.39%
	USD	- AU (D)	1.37%
	USD	- FU (C)	1.97%
	EUR	- IHE (C)	0.78%
	USD	- IU (C)	0.88%
	USD	- MU (C)	0.90%
	USD	- OU (C)	0.28%
	USD	- SU (C)	1.58%
Bond US Opportunistic Core Plus	EUR	- AE (C)	1.22%
	EUR	- AHE (C)	1.22%
	USD	- AU (C)	1.22%
	USD	- AU (D)	1.23%
	EUR	- FHE (C)	1.82%
	EUR	- FHE-QD (C)	1.83%
	USD	- FU (C)	1.82%
	EUR	- IHE (C)	0.68%
	USD	- IU (C)	0.68%
	USD	- IU (D)*	0.68%
	EUR	- MHE (C)	0.73%
	USD	- MU (C)	0.74%
	EUR	- SHE (C)	1.42%
	EUR	- SHE-QD (D)	1.43%
	USD	- SU (C)	1.42%
Bond Europe	EUR	- AE (C)	1.28%
	EUR	- AE (D)	1.28%
	EUR	- FE (C)	1.89%
	EUR	- IE (C)	0.83%
	EUR	- ME (C)	0.85%
	EUR	- RE (C)*	0.97%
	EUR	- SE (C)	1.49%
Bond Global Aggregate	EUR	- AE (C)	1.39%
	EUR	- AE (D)	1.39%
	EUR	- AHC (C)*	1.32%
	EUR	- AHE (C)	1.33%
	EUR	- AHE (D)*	1.58%
	USD	- AU (C)	1.38%
	USD	- AU (D)	1.34%
	EUR	- FHE (C)	2.19%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.19%
	USD	- FU (C)	2.19%
	EUR	- IE (C)	0.84%
	CHF	- IHC (C)*	0.75%
	CAD	- IHCA (D)	0.76%
	EUR	- IHE (C)	0.80%
	USD	- IU (C)	0.86%
	USD	- IU (D)	0.80%
	EUR	- MHE (C)	0.91%
	USD	- MU (C)	0.96%
	USD	- OU (C)	0.40%
	EUR	- RHE (C)	1.03%
	EUR	- RHE (D)	1.00%
	GBP	- RHG (C)*	0.96%
	GBP	- RHG (D)*	0.93%
	USD	- RU (C)*	0.92%
	USD	- RU (D)*	0.95%
	EUR	- SHE (C)	1.59%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.59%
	USD	- SU (C)	1.60%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Bond Global	EUR	- AE (C)	1.33%
	EUR	- AE (D)	1.30%
	USD	- AU (C)	1.33%
	USD	- AU (D)	1.32%
	USD	- A2U (C)	1.33%
	USD	- A2U (D)	1.26%
	EUR	- FHE (C)	2.13%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.13%
	USD	- FU (C)	2.14%
	EUR	- IE-D (D)	0.78%
	USD	- IU (C)	0.80%
	USD	- IU (D)	0.80%
	EUR	- MHE (C)	0.86%
	USD	- MU (C)	0.85%
	USD	- OU (C)	0.34%
	EUR	- SHE (C)	1.53%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.52%
	USD	- SU (C)	1.54%
Bond Global Inflation	EUR	- AE (C)	1.23%
	EUR	- AE (D)	1.22%
	EUR	- FE (C)	1.82%
	EUR	- IE (C)	0.64%
	EUR	- ME (C)	0.74%
	EUR	- OE (C)*	0.18%
	EUR	- RE (C)*	0.95%
	EUR	- RE (D)*	0.94%
	EUR	- SE (C)	1.43%
	USD	- SHU (C)*	1.44%
Bond Enhanced RMB	USD	- AU (C)*	1.71%
	EUR	- FHE (C)*	2.31%
	EUR	- FHE (D)*	2.30%
	USD	- IU (C)*	0.62%
	USD	- PU (C)*	1.18%
	EUR	- SHE (C)*	1.91%
	EUR	- SHE-MD (D)*	1.91%
	USD	- SU (C)*	1.90%
Bond Asian Local Debt	USD	- AU (C)*	1.55%
	USD	- IU (C)*	0.80%
	USD	- SU (C)*	1.92%
Bond Emerging Inflation	USD	- AU (C)	1.95%
	USD	- AU (D)	1.95%
	USD	- FU (C)	2.55%
	EUR	- IE (C)	0.86%
	USD	- IU (C)	0.86%
	USD	- OU (C)*	0.32%
	USD	- SU (C)	2.15%
Bond Global Emerging	EUR	- AE (C)	2.08%
	EUR	- AE (D)	2.08%
	USD	- AU (C)	2.12%
	USD	- AU (D)	2.09%
	USD	- A2U (C)	2.06%
	EUR	- FHE (C)	2.65%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.67%
	USD	- FU (C)	2.68%
	USD	- IU (C)	1.04%
	USD	- IU (D)*	0.83%
	USD	- I10 (C)	1.03%
	EUR	- MHE (C)	1.08%
	USD	- MU (C)	1.10%
	USD	- OU (C)	0.33%
	EUR	- SHE (C)	2.25%
	EUR	- SHE-MD (D)	2.25%
	USD	- SU (C)	2.29%
Bond Global Emerging Corporate	EUR	- AE (C)*	1.93%
	EUR	- AE (D)	2.05%
	EUR	- AHE (C)	2.13%
	USD	- AU (C)	2.05%
	USD	- AU (D)	2.06%
	EUR	- FHE (C)	2.65%
	EUR	- FHE-MD (D)*	2.46%
	USD	- FU (C)	2.54%
	EUR	- IHE (C)	0.92%
	USD	- IU (C)	1.11%
	USD	- OU (C)	0.33%
	EUR	- SHE (C)	2.24%
	EUR	- SHE-MD (D)*	2.12%
	USD	- SU (C)	2.21%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Multi Asset Emerging Markets	EUR	- AHE (C)	2.28%
	USD	- AU (C)	2.28%
	EUR	- FHE (C)	3.07%
	USD	- FU (C)	2.99%
	EUR	- IHE (C)	1.35%
	USD	- IU (C)	1.34%
	USD	- OU (C)	0.66%
	EUR	- SHE (C)	2.59%
	USD	- SU (C)	2.60%
Index Equity Emerging Markets	USD	- AU (C)*	0.45%
	EUR	- IE (C)*	0.18%
	USD	- IU (C)*	0.18%
Index Equity Euro	EUR	- AE (C)	0.44%
	EUR	- AE (D)	0.43%
	EUR	- IE (C)	0.25%
	EUR	- IE (D)	0.25%
	EUR	- ME (C)	0.30%
	EUR	- OE (C)	0.15%
Index Equity Europe	EUR	- AE (C)	0.43%
	EUR	- AE (D)	0.45%
	EUR	- IE (C)	0.23%
	EUR	- IE (D)	0.24%
	EUR	- ME (C)	0.28%
	EUR	- OE (C)	0.14%
Index Equity North America	EUR	- AE (C)	0.38%
	EUR	- AE (D)	0.36%
	USD	- AU (C)	0.38%
	EUR	- IE (C)	0.19%
	EUR	- IE (D)	0.19%
	USD	- IU (C)	0.19%
	EUR	- ME (C)	0.24%
	EUR	- OE (C)	0.09%
Index Equity Pacific	EUR	- AE (C)	0.41%
	EUR	- AE (D)	0.39%
	EUR	- IE (C)	0.27%
	EUR	- IE (D)	0.27%
	EUR	- ME (C)	0.32%
	EUR	- OE (C)	0.17%
Index Equity World	USD	- AU (C)*	0.33%
	EUR	- IE (C)*	0.20%
Index Global Bond (EUR) Hedged	EUR	- AE (C)	0.46%
	EUR	- AE (D)	0.46%
	EUR	- IE (C)	0.27%
	EUR	- ME (C)	0.32%
Absolute Forex	EUR	- AE (C)	1.01%
	EUR	- AE (D)	0.98%
	EUR	- FE (C)	1.51%
	EUR	- Classic H (C)	1.22%
	EUR	- IE (C)	0.57%
	EUR	- ME (C)	0.64%
	EUR	- SE (C)	1.11%
Absolute Bonds & Currencies	EUR	- AE (C)*	1.37%
	EUR	- IE (C)*	0.48%
	EUR	- SE (C)*	1.51%
Absolute Global Macro 2	EUR	- AE (C)	0.92%
	EUR	- AE (D)	0.92%
	GBP	- AHG (C)	0.92%
	USD	- AHU (C)	0.92%
	USD	- AHU (D)	0.88%
	EUR	- FE (C)	1.22%
	USD	- FHU (C)	1.23%
	EUR	- Classic H (C)	1.22%
	EUR	- IE (C)	0.48%
	GBP	- IHG (C)	0.50%
	EUR	- ME (C)	0.58%
	EUR	- SE (C)	1.02%
	USD	- SHU (C)	1.02%
Absolute Global Macro 4	EUR	- AE (C)	1.19%
	EUR	- AE (D)	1.19%
	USD	- AHU (C)	1.19%
	USD	- AHU (D)	1.18%
	EUR	- FE (C)	1.64%
	EUR	- Classic H (C)	1.49%
	EUR	- IE (C)	0.62%
	USD	- IHU (C)	0.65%
	EUR	- ME (C)	0.74%
	EUR	- OE (C)*	0.17%
	EUR	- SE (C)	1.29%
	USD	- SHU (C)	1.29%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Absolute Statistical Arbitrage	EUR	- AE (C)	1.53%
	USD	- AHU (C)	1.58%
	EUR	- FE (C)	2.31%
	EUR	- IE (C)	0.89%
	EUR	- IE (D)	0.89%
	USD	- IHU (C)	0.96%
	EUR	- ME (C)	1.04%
	EUR	- SE (C)	1.94%
Absolute Equity Market Neutral	EUR	- AE (C)*	1.57%
	EUR	- IE (C)*	0.84%
	EUR	- SE (C)*	1.97%
Absolute High Yield	EUR	- AE (C)	1.20%
	EUR	- AE (D)	1.20%
	EUR	- FE (C)	1.70%
	EUR	- IE (C)	0.66%
	EUR	- ME (C)	0.76%
	EUR	- SE (C)	1.30%
Absolute Volatility Arbitrage	EUR	- AE (C)	1.37%
	EUR	- AE (D)	1.37%
	EUR	- FE (C)	1.87%
	EUR	- Classic H (C)	1.67%
	EUR	- IE (C)	0.82%
	EUR	- ME (C)	0.94%
	EUR	- OE (C)	0.44%
	EUR	- OR (C)*	0.37%
	EUR	- SE (C)	1.47%
Absolute Volatility Arbitrage Plus	EUR	- AE (C)	1.58%
	EUR	- FE (C)	2.12%
	EUR	- IE (C)	1.04%
	EUR	- IE (D)	1.07%
	EUR	- ME (C)	1.09%
	EUR	- OE (C)*	0.22%
	EUR	- SE (C)	1.70%
Absolute Volatility Euro Equities	EUR	- AE (C)	1.57%
	EUR	- AE (D)	1.58%
	CHF	- AHC (C)	1.57%
	GBP	- AHG (D)	1.58%
	EUR	- FE (C)	2.28%
	EUR	- Classic H (C)	2.17%
	EUR	- IE (C)	0.84%
	EUR	- IE (D)	0.84%
	CHF	- IHC (C)	0.84%
	GBP	- IHG (D)	0.84%
	GBP	- IHG0 (D)	0.84%
	EUR	- ME (C)	1.04%
	EUR	- OE (C)	0.14%
	EUR	- RE (C)*	1.08%
	EUR	- SE (C)	1.88%
Absolute Volatility World Equities	EUR	- AE (C)	1.60%
	EUR	- AE (D)	1.61%
	CHF	- AHC (C)	1.61%
	EUR	- AHE (C)	1.61%
	EUR	- AHE (D)	1.59%
	GBP	- AHG (C)	1.62%
	GBP	- AHG (D)	1.61%
	SGD	- AHS (C)	1.62%
	SGD	- AHS (D)	1.60%
	USD	- AU (C)	1.61%
	USD	- AU (D)	1.62%
	EUR	- FHE (C)	2.31%
	USD	- FU (C)	2.30%
	USD	- Classic H (C)	2.20%
	CHF	- IHC (C)	0.87%
	EUR	- IHE (C)	0.87%
	GBP	- IHG (C)	0.87%
	GBP	- IHG (D)	0.87%
	GBP	- IHG0 (D)	0.86%
	JPY	- IHJ (C)	0.87%
	USD	- IU (C)	0.87%
	USD	- IU (D)	0.86%
	USD	- MU (C)	1.07%
	USD	- OU (C)	0.19%
	GBP	- RG (C)	1.11%
	EUR	- RHE (C)*	1.13%
	USD	- RU (C)	1.15%
	EUR	- SHE (C)	1.87%
	USD	- SU (C)	1.86%

AMUNDI FUNDS	Devise	Classes d'actions	%
Absolute Global Dividend	EUR	- AE (C)*	1.55%
	EUR	- FE (C)*	2.25%
	EUR	- IE (C)	0.82%
	EUR	- ME (C)*	1.01%
	EUR	- OE (C)*	0.11%
	EUR	- SE (C)*	1.85%
Cash EUR	EUR	- AE (C)	0.39%
	EUR	- AE (D)	0.40%
	EUR	- FE (C)	0.43%
	EUR	- IE (C)	0.25%
	EUR	- IE (D)*	0.25%
	EUR	- ME (C)	0.25%
	EUR	- OE (C)	0.15%
	EUR	- SE (C)	0.39%
Cash USD	USD	- AU (C)	0.19%
	USD	- AU (D)	0.19%
	USD	- FU (C)	0.19%
	USD	- IU (C)	0.19%
	USD	- MU (C)	0.19%
	USD	- OU (C)*	0.13%
	USD	- SU (C)	0.19%

* Dans certains cas (lorsqu'un compartiment a été repris, liquidé ou lancé dans les 12 derniers mois, lorsqu'une classe d'actions a été lancée ou liquidée dans les 12 derniers mois, lorsque les actifs sous gestion pour une classe d'actions ont augmenté ou baissé dans une large mesure au cours des 12 derniers mois, ou lorsqu'il n'existe que peu d'actifs sous gestion pour une classe particulière), le ratio du coût total calculé annuellement (période de référence de 12 mois) peut ne pas être représentatif de la valeur réelle.

DONNÉES HISTORIQUES (exprimées dans les devises des classes d'actions)

Ci-après sont présentés les prix d'émission les plus hauts et les prix de rachat les plus bas enregistrés sur les dix dernières années, ou si le compartiment n'a pas été en existence pendant l'intégralité de la période, sur l'intégralité de la période pendant laquelle il a été en existence.

Une variation importante peut apparaître dans la valeur d'une catégorie d'actions, suite à un évènement survenu dans la société.

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Euroland Value - AE (C)	93.54	114.47	78.61	102.10	71.65	102.46	94.17	117.55				
Amundi Funds Equity Euroland Value - AHK (C)	2,256.25	2,751.83	1,916.70	2,465.45	1,776.32	2,557.48	1,810.78	2,534.37				
Amundi Funds Equity Euroland Value - FE (C)	90.92	110.50	77.43	99.40	71.40	102.43	89.38	110.88				
Amundi Funds Equity Euroland Value - IE (C)	956.40	1,176.58	795.55	1,042.55	718.45	1,024.95	970.54	1,262.99				
Amundi Funds Equity Euroland Value - IE (D)	991.69	1,076.04	916.99	1,188.76	913.56	1,106.74						
Amundi Funds Equity Euroland Value - ME (C)	95.64	117.65	79.55	104.25	71.84	102.49	97.05	126.28				
Amundi Funds Equity Euroland Value - OE (C)	972.03	1,200.56	802.48	1,058.61	719.89	1,025.39	92.95	1,015.81				
Amundi Funds Equity Euroland Value - SE (C)	93.06	113.66	78.51	101.62	71.78	99.15						
Amundi Funds Equity Global Alpha - AE (C) ¹	97.00	105.82	92.25	104.26	80.09	105.08	74.89	101.93				
Amundi Funds Equity Global Alpha - AU (C) ¹	87.90	98.64	80.74	92.85	73.67	104.77	24.83	102.38				
Amundi Funds Equity Global Alpha - AU (D) ¹	105.11	117.96	100.39	111.03								
Amundi Funds Equity Global Alpha - FU (C) ¹	85.45	95.39	79.52	90.41	73.39	104.66	98.50	146.07				
Amundi Funds Equity Global Alpha - IU (C) ¹	894.45	1,006.85	815.11	943.88	738.53	1,048.29	985.17	1,692.98				
Amundi Funds Equity Global Alpha - OU (C) ¹					739.91	1,051.44	67.99	1,024.18				
Amundi Funds Equity Global Alpha - SU (C) ¹	88.93	99.65	81.99	93.98	75.08	106.60						
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (C)	116.60	126.30	101.50	126.99	96.94	114.16	100.04	102.04				
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (D)	99.98	108.22										
Amundi Funds Equity Japan Target - AHE (C)	127.49	150.88	88.27	142.33	87.11	106.54	54.44	102.72				
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (C)	12,988.18	15,410.99	8,880.84	14,435.50	8,723.36	10,682.47	1,358.07	10,279.41				
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (D)	10,918.45	12,957.97	7,463.53	12,131.68	7,924.94	8,245.48						
Amundi Funds Equity Japan Target - FHE (C)	123.80	145.81	86.65	138.62	86.64	105.16	99.99	102.67				
Amundi Funds Equity Japan Target - FJ (C)	12,542.77	14,799.98	8,738.90	14,085.61	8,681.54	10,590.43	8,445.95	10,828.90				
Amundi Funds Equity Japan Target - IHE (C)	1,095.24	1,300.46	750.60	1,217.89	794.48	825.84						
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (C)	133,043.73	158,520.20	89,994.28	147,345.40	87,361.22	107,485.52	98,837.30	126,531.45				
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (D)	111,729.77	132,270.23	75,602.19	123,796.98	80,013.54	83,258.46						
Amundi Funds Equity Japan Target - MHE (C)	108.41	128.66	74.36	120.66	78.73	81.84						
Amundi Funds Equity Japan Target - MJ (C)	13,251.21	15,786.79	8,971.35	14,679.47	8,695.56	10,698.36	9,871.91	12,638.01				
Amundi Funds Equity Japan Target - OJ (C)					90,457.45	104,545.61	8,210.09	102,842.28				
Amundi Funds Equity Japan Target - RJ (C)	9,678.74	11,512.65										
Amundi Funds Equity Japan Target - SHE (C)	103.35	122.13	71.89	115.40	76.46	79.46						
Amundi Funds Equity Japan Target - SJ (C)	12,460.86	14,768.44	8,553.22	13,868.87	8,380.97	10,271.00						
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AE (C)	132.81	150.83	120.85	142.15	88.93	127.52	76.47	103.32				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AE (D)					99.81	106.23						
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AHE (C)	116.95	139.94	101.58	123.26	88.57	114.99	15.70	103.64				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AU (C)	119.87	143.92	103.42	126.24	88.78	116.41	20.34	103.78				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AU (D)	120.04	144.11	103.57	126.41	88.77	116.54	86.48	118.49				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - FHE (C)	113.41	134.71	99.81	119.75	88.46	113.55	99.21	161.19				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - FU (C)	116.41	138.79	101.75	122.80	88.57	115.23	94.91	128.96				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - IHE (C)	1,192.30	1,434.59	1,025.35	1,254.77	888.23	1,156.38	991.13	1,037.07				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - IU (C)	1,217.70	1,469.98	1,040.24	1,280.58	889.62	1,168.76	991.04	1,550.71				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - IU (D)	1,224.48	1,478.46	1,045.20	1,287.74	889.24	1,172.11	922.31	1,274.72				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - MHE (C)	119.83	143.60	103.75	126.16	90.25	117.01						
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - MU (C)	122.17	147.36	104.40	128.50	88.91	117.12	99.10	155.43				
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - RU (C)	97.79	101.79										
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - SHE (C)	105.49	125.98	92.35	111.38	92.23	95.15						
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - SU (C)	112.73	135.07	97.65	118.77	84.41	110.20						
Amundi Funds Equity US Growth - AE (C) ²	116.39	127.56	96.00	122.25	81.86	111.35	87.66	110.25				
Amundi Funds Equity US Growth - AHE (C) ²	102.29	114.55	82.54	105.84	76.82	107.75	19.64	103.67				
Amundi Funds Equity US Growth - AU (C) ²	104.91	117.54	84.11	108.49	77.38	107.79	28.91	103.73				
Amundi Funds Equity US Growth - AU (D) ²	104.93	116.79	84.06	108.53	77.33	107.87	99.25	160.20				
Amundi Funds Equity US Growth - FHE (C) ²	99.54	111.15	81.45	103.17	76.77	107.69	90.98	126.28				
Amundi Funds Equity US Growth - FU (C) ²	102.07	114.02	82.91	105.72	77.14	107.74	99.23	187.10				
Amundi Funds Equity US Growth - IHE (C) ²	1,049.39	1,177.99	838.14	1,084.36	769.91	1,077.88	992.38	1,484.79				
Amundi Funds Equity US Growth - IU (C) ²	1,073.80	1,205.82	851.98	1,109.05	776.95	1,078.37	992.47	2,232.01				
Amundi Funds Equity US Growth - IU (D) ²	1,073.52	1,205.55	851.82	1,108.77	776.69	1,081.05	992.47	1,696.91				
Amundi Funds Equity US Growth - MHE (C) ²	112.75	125.67	90.23	116.49	83.38	108.55						
Amundi Funds Equity US Growth - MU (C) ²			85.13	97.86	77.69	107.83	99.25	221.73				
Amundi Funds Equity US Growth - SU (C) ²	100.12	111.63	80.57	103.58	74.50	101.87						

¹ Ce compartiment a été fusionné le 15 novembre 2013.

² Ce compartiment a été fusionné le 17 septembre 2013.

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Euroland Value - AE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Value - AHK (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Value - FE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Value - IE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Value - IE (D)												
Amundi Funds Equity Euroland Value - ME (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Value - OE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Value - SE (C)												
Amundi Funds Equity Global Alpha - AE (C) ¹												
Amundi Funds Equity Global Alpha - AU (C) ¹												
Amundi Funds Equity Global Alpha - AU (D) ¹												
Amundi Funds Equity Global Alpha - FU (C) ¹												
Amundi Funds Equity Global Alpha - IU (C) ¹												
Amundi Funds Equity Global Alpha - OU (C) ¹												
Amundi Funds Equity Global Alpha - SU (C) ¹												
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (D)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (D)												
Amundi Funds Equity Japan Target - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - FJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (D)												
Amundi Funds Equity Japan Target - MHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - MJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - OJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - RJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - SJ (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AE (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AE (D)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AHE (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AU (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - AU (D)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - FHE (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - FU (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - IHE (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - IU (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - IU (D)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - MHE (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - MU (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - RU (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - SHE (C)												
Amundi Funds Equity US Concentrated Core - SU (C)												
Amundi Funds Equity US Growth - AE (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - AHE (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - AU (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - AU (D) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - FHE (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - FU (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - IHE (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - IU (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - IU (D) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - MHE (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - MU (C) ²												
Amundi Funds Equity US Growth - SU (C) ²												

¹ Ce compartiment a été fusionné le 15 novembre 2013.

² Ce compartiment a été fusionné le 17 septembre 2013.

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (C)	138.38	153.63	113.32	147.80	82.97	116.60	64.62	102.09				
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (D)	107.07	118.87	98.69	114.42								
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHE (C)	124.15	142.81	95.04	128.55	77.52	104.69	20.04	102.49				
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHK (C)	3,009.76	3,442.56	2,317.73	3,121.86	1,913.23	2,610.95	1,771.24	2,556.90				
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (C)	127.34	146.68	96.69	131.71	78.02	105.98	18.46	102.55				
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (D)	126.49	145.70	96.67	130.81	78.02	105.98	74.58	104.67				
Amundi Funds Equity US Relative Value - FHE (C)	120.76	137.83	93.61	125.20	77.17	104.62	95.19	131.84				
Amundi Funds Equity US Relative Value - FU (C)	123.76	141.58	95.27	128.22	77.72	104.88	98.38	1,184.03				
Amundi Funds Equity US Relative Value - IHE (C)	1,266.78	1,463.60	961.60	1,310.08	777.58	1,052.70	983.64	1,534.68				
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (C)	1,302.40	1,508.90	979.01	1,345.27	782.80	1,069.10	983.98	1,419.93				
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (D)	1,297.30	1,496.13	979.02	1,341.02	782.80	1,069.10	767.99	1,080.49				
Amundi Funds Equity US Relative Value - MHE (C)	126.23	145.77	96.72	130.57	78.27	105.94	98.37	152.98				
Amundi Funds Equity US Relative Value - MU (C)	129.73	150.22	97.81	134.02	78.26	106.84	98.40	152.39				
Amundi Funds Equity US Relative Value - OHE (C)					778.90	1,047.41	113.46	1,025.06				
Amundi Funds Equity US Relative Value - OU (C)					782.00	1,048.23	125.65	1,025.95				
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (C)	98.60	103.47										
Amundi Funds Equity US Relative Value - SHE (C)	121.95	139.89	94.53	126.29	77.29	103.98						
Amundi Funds Equity US Relative Value - SU (C)	124.20	142.76	95.44	128.50	77.30	104.74						
Amundi Funds Equity Global Select - AE (C)	107.39	116.46	99.52	115.29	85.61	105.91						
Amundi Funds Equity Global Select - AE (D)	107.65	116.74	99.78	115.57	96.46	105.59						
Amundi Funds Equity Global Select - AU (C)	8.39	9.58	7.40	8.88	6.86	8.88	6.59	8.96	5.70	7.62	4.44	8.68
Amundi Funds Equity Global Select - AU (D)	8.12	9.27	7.16	8.59	6.63	8.60	6.38	8.67	5.53	7.38	4.31	8.68
Amundi Funds Equity Global Select - A2U (C)	8.39	9.58	8.14	8.87								
Amundi Funds Equity Global Select - FU (C)	94.09	106.70	84.06	99.71	79.93	103.84						
Amundi Funds Equity Global Select - IU (C)	1,174.15	1,346.32	1,026.99	1,240.98	945.30	1,220.17	829.30	1,232.17	730.75	982.59	564.74	1,110.61
Amundi Funds Equity Global Select - OU (C)			102.82	121.20	99.77	115.46						
Amundi Funds Equity Global Select - SE (C)	103.09	111.69	95.82	110.80	82.83	102.25	93.87	103.20				
Amundi Funds Equity Global Select - SU (C)	7.98	9.09	7.06	8.45	6.57	8.52	6.34	8.59	5.51	7.34	4.30	8.41
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (C)	118.47	130.96	101.54	137.01	92.34	112.14	99.72	102.00				
Amundi Funds Equity Japan Value - AHE (C)	97.91	104.06										
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (C)	8,096.00	9,487.00	5,283.00	9,525.00	5,079.00	6,489.00	5,447.00	7,006.00	5,657.00	7,254.00	4,493.00	8,366.00
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (D)	13,532.00	15,857.00	8,849.00	15,923.00	8,507.00	10,869.00	9,123.00	11,735.00	9,475.00	12,149.00		
Amundi Funds Equity Japan Value - FJ (C)	12,913.00	15,062.00	8,557.00	15,254.00	8,304.00	10,559.00	9,965.00	10,241.00				
Amundi Funds Equity Japan Value - IHE (C)	985.35	1,047.69										
Amundi Funds Equity Japan Value - IJ (C)	85,190.00	100,129.00	55,051.00	99,999.00	52,610.00	67,423.00	56,073.00	72,082.00	57,667.00	74,166.00	45,561.00	84,472.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I2 (D)	7,021.00	8,218.00	4,620.00	8,267.00	4,477.00	5,698.00	4,834.00	6,223.00	5,097.00	6,506.00	4,077.00	7,663.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I9 (C)	9,565.00	11,261.00	6,147.00	11,212.00	5,855.00	7,517.00	6,219.00	7,992.00	6,362.00	8,197.00	5,012.00	9,270.00
Amundi Funds Equity Japan Value - MHE (C)	103.04	115.17	95.77	121.89	102.98	105.26	99.71	102.39				
Amundi Funds Equity Japan Value - MJ (C)	13,594.00	15,978.00	8,784.00	15,957.00	8,395.00	10,759.00	8,948.00	11,503.00				
Amundi Funds Equity Japan Value - SHE (C)	95.74	108.45										
Amundi Funds Equity Japan Value - SJ (C)	7,905.00	9,251.00	5,181.00	9,312.00	4,994.00	6,373.00	5,371.00	6,911.00	5,608.00	7,178.00	4,466.00	8,340.00
Amundi Funds Equity Euro Select - AE (C)	131.45	158.42	108.85	143.11	94.53	134.59	113.14	141.12	100.24	131.83	83.63	110.97
Amundi Funds Equity Euro Select - AE (D)	120.35	143.42	101.06	131.07	89.66	127.64	108.22	133.31	96.38	126.09		
Amundi Funds Equity Euro Select - FE (C)	97.10	116.21	81.67	105.88	71.57	102.21	96.94	101.49				
Amundi Funds Equity Euro Select - IE (C)	1,359.18	1,644.71	1,120.26	1,480.71	967.45	1,375.06	1,146.83	1,437.44	1,007.96	1,333.93	837.80	1,114.19
Amundi Funds Equity Euro Select - IE (D)					842.26	996.48						
Amundi Funds Equity Euro Select - ME (C)	101.27	122.56	83.34	110.33	71.96	102.26	96.95	101.53				
Amundi Funds Equity Euro Select - OE (C)	1,238.18	1,502.95	1,014.01	1,345.78	949.52	1,153.53						
Amundi Funds Equity Euro Select - SE (C)	137.72	165.68	114.79	150.04	99.75	142.15	119.96	149.26	106.70	139.90		
Amundi Funds Equity Europe Select - AE (C)	148.15	172.01	125.65	161.41	105.41	142.56	118.50	147.71	100.73	134.90	82.48	109.52
Amundi Funds Equity Europe Select - AE (D)	138.38	159.78	118.57	150.96	100.08	135.85	114.29	140.76	97.65	130.11		
Amundi Funds Equity Europe Select - FE (C)	104.53	121.10	89.85	114.36	76.27	103.53	98.37	102.07				
Amundi Funds Equity Europe Select - IE (C)	1,529.66	1,785.03	1,292.21	1,667.46	1,077.24	1,455.55	1,199.43	1,502.41	1,011.28	1,363.03	825.11	1,099.17
Amundi Funds Equity Europe Select - IE (D)					899.58	1,142.84						
Amundi Funds Equity Europe Select - ME (C)	109.18	127.57	92.02	119.17	76.69	103.63	98.41	102.12				
Amundi Funds Equity Europe Select - OE (C)	1,062.02	1,247.87	888.74	1,158.14	736.73	994.10	943.84	979.53				
Amundi Funds Equity Europe Select - SE (C)	162.93	189.23	138.71	177.82	116.76	158.07	131.89	164.00	112.56	150.28		
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (C)	111.16	134.38	87.23	116.04	74.24	103.89	98.11	180.36				
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (D)	111.32	134.71	87.23	116.39	74.24	103.89	98.11	102.23				
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FE (C)	108.64	130.43	86.16	113.57	73.88	103.84	98.09	169.11				
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (C)	1,130.54	1,375.36	880.86	1,181.80	744.97	1,039.27	981.26	1,960.48				
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ME (C)	113.35	137.92	88.07	118.51	74.52	103.92	98.13	195.53				
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - OE (C)	1,180.21	1,440.12	908.39	1,229.71	753.20	1,039.79	94.60	1,022.77				
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SE (C)	110.52	133.43	86.91	115.50	74.13	103.88	98.11	102.23				

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (D)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHE (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHK (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (D)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - FHE (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - FU (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - IHE (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (D)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - MHE (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - MU (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - OHE (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - OU (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - SHE (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - SU (C)												
Amundi Funds Equity Global Select - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Select - AE (D)												
Amundi Funds Equity Global Select - AU (C)	8.59	10.91	7.92	10.35	7.20	8.98	6.29	7.52	5.84	7.10	4.91	6.41
Amundi Funds Equity Global Select - AU (D)	8.59	10.91	7.92	10.35	7.20	8.98	6.29	7.52	5.84	7.10	4.91	6.41
Amundi Funds Equity Global Select - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Global Select - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Select - IU (C)	1,098.03	1,387.78	998.51	1,313.51	900.78	1,130.00	781.93	938.08	721.24	880.47	604.61	786.76
Amundi Funds Equity Global Select - OU (C)												
Amundi Funds Equity Global Select - SE (C)												
Amundi Funds Equity Global Select - SU (C)	8.32	10.60	7.74	10.08	7.06	8.78	6.19	7.38	5.76	6.99	4.85	6.37
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (C)	7,192.00	11,611.00	9,482.00	11,873.00	9,856.00	10,260.00						
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (D)												
Amundi Funds Equity Japan Value - FJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - IJ (C)	72,434.00	116,334.00	94,772.00	118,629.00	98,559.00	102,577.00						
Amundi Funds Equity Japan Value - I2 (D)	6,599.00	10,677.00	9,956.00	10,930.00								
Amundi Funds Equity Japan Value - I9 (C)	9,117.00	10,000.00										
Amundi Funds Equity Japan Value - MHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - MJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - SJ (C)	7,179.00	11,621.00	9,478.00	11,890.00	9,856.00	10,257.00						
Amundi Funds Equity Euro Select - AE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Select - AE (D)												
Amundi Funds Equity Euro Select - FE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Select - IE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Select - IE (D)												
Amundi Funds Equity Euro Select - ME (C)												
Amundi Funds Equity Euro Select - OE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Select - SE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Select - AE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Select - AE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Select - FE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Select - IE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Select - IE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Select - ME (C)												
Amundi Funds Equity Europe Select - OE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Select - SE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (D)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ME (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - OE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SE (C)												

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - AE (C)	36.53	54.16	38.73	98.50	72.38	122.09	96.07	179.10				
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - AE (D)	38.88	57.61	41.20	104.80	77.02	111.97						
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - AU (C)	34.56	50.19	34.89	88.78	63.88	118.45	30.75	99.35				
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - A2U (C)	34.72	50.92	34.89	66.50								
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - FHE (C)	49.98	73.18	51.13	100.92								
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - FU (C)	33.54	49.38	33.91	87.23	63.07	118.07	95.04	372.21				
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - IE (C)	838.75	1,244.93										
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - IU (C)	353.65	512.24	355.88	898.13	644.52	1,186.76	950.73	4,496.50				
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - MU (C)	35.36	51.24	35.49	89.69	64.34	118.29	95.07	452.60				
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - OU (C)			748.20	1,016.66	726.73	1,083.46						
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - SHE (C)	31.86	46.57	32.34	83.20	60.48	113.67						
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - SU (C)	32.95	47.92	33.26	84.91	61.18	113.46						
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - AE (C)	27.36	137.16	110.52	137.61	86.72	119.41	94.84	130.93				
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - AE (D)	109.61	118.04	95.32	118.43	94.64	102.90						
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - AU (C)	114.47	129.41	93.29	122.73	80.51	108.71	89.50	137.19				
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - AU (D)	100.04	113.07	95.99	107.26								
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - A2U (C)	114.44	129.39	109.79	122.72								
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - FHE (C)	108.53	121.55	90.39	116.63	92.21	105.74						
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - FU (C)	111.35	125.02	92.00	119.59	80.23	107.40	80.68	122.63				
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - IU (C)			986.18	1,042.36								
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - MU (C)	116.93	132.86	94.39	125.23	80.79	109.44	89.95	139.37				
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - OU (C)	1,232.29	1,406.42	985.99	1,318.34	892.39	1,144.82						
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - RU (C)	97.69	102.03										
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - SHE (C)	104.70	117.84	86.33	112.37	87.99	100.59						
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - SU (C)	108.06	121.93	88.42	115.91	76.89	102.89						
Amundi Funds Equity Global Agriculture - AE (C)	133.57	145.23	132.14	151.78	110.31	140.43	113.05	151.06	97.25	127.63		
Amundi Funds Equity Global Agriculture - AHE (C)	110.07	123.22	103.88	120.93	92.27	126.80	89.83	130.29	87.70	111.22		
Amundi Funds Equity Global Agriculture - AU (C)	85.61	96.06	80.09	93.95	70.37	96.27	68.06	99.34	57.55	82.94	37.52	99.29
Amundi Funds Equity Global Agriculture - AU (D)	94.62	106.17	88.52	103.84	77.78	106.40	75.22	109.80	63.61	91.67		
Amundi Funds Equity Global Agriculture - A2U (C)	85.60	96.05	85.40	93.95								
Amundi Funds Equity Global Agriculture - FHE (C)	96.58	107.62	93.02	106.59	87.56	104.41						
Amundi Funds Equity Global Agriculture - FU (C)	89.66	100.13	85.18	98.82	75.71	103.88						
Amundi Funds Equity Global Agriculture - IHE (C)	1,095.06	1,230.01	1,022.35	1,199.68	901.06	1,233.57	873.67	1,264.87	740.52	1,081.96		
Amundi Funds Equity Global Agriculture - IU (C)	902.90	1,016.55	835.57	987.87	728.37	994.44	695.89	1,023.91	583.04	844.64	377.58	996.20
Amundi Funds Equity Global Agriculture - MU (C)	125.76	141.59	116.39	137.60	101.45	138.51	96.93	142.62	94.87	117.65		
Amundi Funds Equity Global Agriculture - OU (C)			953.63	1,113.19								
Amundi Funds Equity Global Agriculture - SHE (C)	102.01	114.05	96.23	112.24	90.45	108.03						
Amundi Funds Equity Global Agriculture - SU (C)	83.75	93.85	78.70	92.03	69.37	94.98	67.43	98.09	57.24	82.33	37.42	99.16
Amundi Funds Equity Global Resources - AE (C)	78.55	85.46	78.15	97.37	82.30	108.44	98.09	101.85				
Amundi Funds Equity Global Resources - AU (C)	65.01	72.23	63.94	79.81	65.51	97.32	69.98	101.56	58.73	84.36	39.56	105.29
Amundi Funds Equity Global Resources - AU (D)	67.98	75.53	66.86	83.46	68.50	101.76	73.17	106.19	61.41	88.20	51.04	74.57
Amundi Funds Equity Global Resources - A2U (C)	65.01	72.24	63.94	76.98								
Amundi Funds Equity Global Resources - FHE (C)	82.07	90.59	80.79	101.75								
Amundi Funds Equity Global Resources - FU (C)	70.00	77.43	68.90	87.01	71.75	107.78	97.02	102.28				
Amundi Funds Equity Global Resources - IU (C)	677.71	754.75	666.76	833.71	682.07	1,004.50	715.36	1,045.77	594.79	858.52	398.00	1,056.06
Amundi Funds Equity Global Resources - MU (C)	72.70	80.99	71.53	89.58	73.29	107.95	97.03	102.33	89.14	107.60		
Amundi Funds Equity Global Resources - SHE (C)	65.39	72.34	64.36	82.33	68.08	103.46						
Amundi Funds Equity Global Resources - SU (C)	63.31	70.25	62.30	78.38	64.42	95.97	69.32	100.30	58.41	83.74	39.46	105.15
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - AE (C) ³	71.27	80.94	59.94	76.28	51.86	73.22	59.77	75.00	49.92	68.16	42.40	74.34
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - FE (C) ³	97.80	10.65	83.13	104.76	72.74	103.05	97.83	101.89				
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - IE (C) ³	756.85	860.07	629.35	809.12	539.46	759.35	613.55	774.90	506.92	698.02	425.27	748.61
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - IE (D) ³			1,044.78	1,224.70	951.89	1,141.09						
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - ME (C) ³	103.15	117.67	85.38	109.89	73.23	103.14	97.87	101.94				
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - OE (C) ³	1,018.19	1,164.84	836.91	1,083.72	713.13	1,002.10	950.74	1,007.65				
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - SE (C) ³	69.94	79.35	59.01	74.89	51.22	72.39	59.33	74.26	49.74	67.72	42.33	74.43
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (C)	91.61	108.29	92.06	123.07	72.08	101.60	72.06	97.03	51.26	77.07	34.51	86.48
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (D)	75.79	89.59	76.39	101.81	59.81	84.31	59.92	80.51	43.20	64.08	29.08	72.87
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (C)	91.60	108.28	100.32	123.06								
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (D)	75.79	89.59	83.00	101.81								
Amundi Funds Equity ASEAN - FU (C)	91.42	108.21	94.12	122.93	74.46	105.25						
Amundi Funds Equity ASEAN - IU (C)	946.74	1,118.08	953.11	1,267.65	746.77	1,050.87	730.92	1,001.13	521.81	789.75	350.23	872.99
Amundi Funds Equity ASEAN - I4 (C)	94.72	111.81	93.66	126.77	72.59	102.07	71.36	97.14	50.13	76.14	33.60	83.45
Amundi Funds Equity ASEAN - I9 (C)	106.63	125.86	105.26	142.66	81.49	114.55	79.95	108.98	56.09	85.29	37.57	93.22
Amundi Funds Equity ASEAN - MU (C)	93.44	98.67	91.34	111.90								
Amundi Funds Equity ASEAN - SU (C)	88.49	104.64	90.20	118.68	70.83	99.91	71.17	95.50	50.83	76.18	34.26	86.10

³ Ce compartiment a été fusionné le 15 novembre 2013.

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - AE (D)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - AU (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - IE (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - IU (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - MU (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - OU (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Gold Mines - SU (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - AE (D)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - AU (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - AU (D)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - IU (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - MU (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - OU (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - RU (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle - SU (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - AU (C)	89.31	105.79										
Amundi Funds Equity Global Agriculture - AU (D)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - IU (C)	893.61	1,060.55										
Amundi Funds Equity Global Agriculture - MU (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - OU (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Agriculture - SU (C)	89.31	105.71										
Amundi Funds Equity Global Resources - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Resources - AU (C)	87.82	106.46										
Amundi Funds Equity Global Resources - AU (D)												
Amundi Funds Equity Global Resources - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Global Resources - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Resources - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Resources - IU (C)	878.50	1,066.65										
Amundi Funds Equity Global Resources - MU (C)												
Amundi Funds Equity Global Resources - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Resources - SU (C)	87.81	106.38										
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - AE (C) ¹	73.88	100.67										
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - FE (C) ¹												
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - IE (C) ¹	743.84	1,007.15										
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - IE (D) ¹												
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - ME (C) ¹												
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - OE (C) ¹												
Amundi Funds Equity Europe Restructuring - SE (C) ¹	73.96	100.67										
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (C)	85.52	126.65	99.97	111.04								
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (D)	72.06	106.73										
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (C)												
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (D)												
Amundi Funds Equity ASEAN - FU (C)												
Amundi Funds Equity ASEAN - IU (C)	862.96	1,272.26	999.86	1,112.54								
Amundi Funds Equity ASEAN - I4 (C)	82.47	121.17	98.28	105.76								
Amundi Funds Equity ASEAN - I9 (C)	92.12	100.00										
Amundi Funds Equity ASEAN - MU (C)	93.97	107.36										
Amundi Funds Equity ASEAN - SU (C)	85.16	126.44	99.97	110.99								

¹ Ce compartiment a été fusionné le 15 novembre 2013.

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - AE (C)	90.87	101.69	88.68	104.31	74.51	102.11						
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - AU (C)	23.26	26.83	21.40	26.14	19.27	28.18	22.24	28.77	17.96	24.62	11.62	24.37
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - AU (D)	22.82	26.33	21.00	25.64	18.89	27.63	21.81	28.22	17.75	24.14	11.49	24.08
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - A2U (C)	23.26	26.86	22.57	26.13								
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - A2U (D)	22.82	26.36	22.14	25.64								
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - FU (C)	82.55	94.82	77.02	92.96	70.09	102.65						
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - IU (C)	2,462.94	2,851.11	2,245.94	2,764.38	2,006.87	2,929.63	2,290.32	2,985.24	1,835.03	2,531.75	1,180.62	2,469.61
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - MU (C)	92.71	107.28	84.54	104.05	75.54	110.27	86.38	112.37	69.16	94.81	44.49	93.04
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - SU (C)	22.10	25.44	20.42	24.85	18.44	26.99	21.39	27.59	17.35	23.70	11.26	23.63
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - XU (C)	1,215.96	1,411.77	1,104.08	1,363.99	982.95	1,433.67	1,116.19	1,459.36	889.46	1,226.09	570.41	1,191.24
Amundi Funds Equity Brazil - AE (C)	64.88	77.74	67.27	91.82	76.85	103.17						
Amundi Funds Equity Brazil - AU (C)	76.57	93.70	77.74	105.20	84.26	128.06	99.97	134.36	70.18	118.27	38.20	106.80
Amundi Funds Equity Brazil - AU (D)	71.55	86.56	72.65	98.31	79.98	122.30	96.34	128.32	86.59	113.98		
Amundi Funds Equity Brazil - A2U (C)	76.56	93.69	77.73	105.20								
Amundi Funds Equity Brazil - A2U (D)	71.54	86.86	72.64	98.30								
Amundi Funds Equity Brazil - FU (C)	64.19	78.37	65.32	88.61	71.98	104.38						
Amundi Funds Equity Brazil - IU (C)	793.71	972.87	804.64	1,085.87	864.08	1,300.90	1,012.14	1,360.95	700.40	1,192.58	384.00	1,070.61
Amundi Funds Equity Brazil - MU (C)	75.45	92.48	76.43	103.01	82.15	123.78	96.38	129.31	86.60	112.04		
Amundi Funds Equity Brazil - RU (C)	90.01	100.61										
Amundi Funds Equity Brazil - SU (C)	74.59	91.23	75.75	102.42	82.72	126.33	99.03	132.68	69.79	117.38	38.08	106.64
Amundi Funds Equity Emerging Europe - AE (C)	26.30	29.90	25.82	31.43	23.58	34.10	27.43	36.51	17.30	32.96	11.93	37.84
Amundi Funds Equity Emerging Europe - AE (D)	26.06	29.22	25.59	31.15	23.47	33.94	27.29	36.34	17.29	32.80	11.93	37.83
Amundi Funds Equity Emerging Europe - A2E (C)	26.32	29.91	25.87	31.20								
Amundi Funds Equity Emerging Europe - FE (C)	78.60	89.12	77.44	94.64	72.32	104.92	98.99	101.11				
Amundi Funds Equity Emerging Europe - IE (C)	2,551.17	2,902.72	2,503.31	3,029.57	2,245.37	3,239.06	2,592.73	3,460.20	1,628.17	3,093.80	1,123.95	3,584.37
Amundi Funds Equity Emerging Europe - ME (C)	61.07	69.49	59.92	72.52	53.75	77.53	61.80	82.82	39.36	74.14	26.41	85.46
Amundi Funds Equity Emerging Europe - SE (C)	25.07	28.46	24.65	30.00	22.63	32.75	26.45	35.11	16.75	31.82	11.57	36.79
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AE (C)	85.82	96.30	87.77	106.84	76.18	98.53	89.78	100.00				
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AE (D)	85.39	95.82	87.35	106.32	75.72	98.07	89.74	100.00				
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AHE (C)	81.75	93.81	80.46	98.16	73.47	102.79	96.48	100.85				
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AU (C)	83.52	95.94	81.56	100.09	73.72	102.53	78.76	102.96	58.17	88.32	35.77	87.49
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AU (D)	120.59	138.53	117.78	144.52	106.47	148.09	113.75	148.71	97.17	127.57	58.77	99.80
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - A2U (C)	83.51	95.94	83.83	100.08								
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - FU (C)	82.04	94.05	81.39	98.15	74.42	103.67						
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - IU (C)	859.34	988.56	831.60	1,018.67	746.96	1,036.64	792.05	1,041.24	587.46	890.22	360.49	879.64
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - IU (D)	917.78	1,055.27	919.81	994.91								
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - I4 (C)	1,027.16	1,182.99	984.91	1,224.64	948.36	1,128.71						
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - MU (C)	91.26	104.98	88.72	108.79	79.63	110.54	84.19	110.89	62.18	94.69	38.00	92.71
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - OU (C)	85.35	98.34	81.57	101.66	72.56	98.18						
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - SE (C)	87.94	98.64	89.57	108.71	78.75	102.11	93.46	109.11				
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - SU (C)	81.49	93.56	80.01	97.11	72.56	101.00	77.91	101.52	57.77	87.45	35.63	87.25
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - XU (C)	870.37	1,001.95	838.00	1,030.49	750.04	1,038.98	928.97	1,045.54				
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (C)	87.14	97.35	87.34	106.30	81.04	105.70	100.88	102.15				
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (D)	86.72	96.87	86.92	105.80	89.49	99.58						
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (C)	83.80	95.75	82.45	99.16	77.58	109.04	85.33	112.66	66.47	98.48	41.36	97.31
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (D)	82.98	94.82	81.64	98.19	76.84	107.99	100.00	111.59				
Amundi Funds Equity Emerging World - A2U (C)	83.79	95.75	82.44	99.15								
Amundi Funds Equity Emerging World - FU (C)	78.10	89.05	77.03	92.81	74.26	104.73	99.79	102.58				
Amundi Funds Equity Emerging World - IE (C)	846.16	946.51	846.69	1,029.16								
Amundi Funds Equity Emerging World - IU (C)	872.27	998.10	854.30	1,025.97	794.71	1,114.31	864.25	1,148.78	666.67	995.51	415.45	975.26
Amundi Funds Equity Emerging World - IU (D)			861.91	931.46	838.91	1,022.45						
Amundi Funds Equity Emerging World - I8 (C)	820.00	938.36	801.15	967.32	744.97	1,044.43	973.85	1,076.61				
Amundi Funds Equity Emerging World - MU (C)	96.68	110.62	94.51	114.02	87.91	123.27	96.08	127.09	89.93	110.67		
Amundi Funds Equity Emerging World - O1 (C)	944.82	1,082.91	912.62	1,111.04	841.47	1,079.02						
Amundi Funds Equity Emerging World - OU (C)					749.71	1,048.44	998.37	1,026.48				
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (C)	97.57	111.75										
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (D)	97.53	111.78										
Amundi Funds Equity Emerging World - SU (C)	81.97	93.60	80.70	97.00	76.48	107.60	84.55	111.29	66.10	97.65	41.24	97.17
Amundi Funds Equity MENA - AE (C)	136.58	147.72	115.17	139.43	92.44	125.21	52.17	101.45				
Amundi Funds Equity MENA - AHE (C)	123.98	139.65	100.50	125.49	91.31	113.41	45.60	101.29				
Amundi Funds Equity MENA - AU (C)	124.93	141.18	100.76	126.40	91.28	113.60	46.67	101.34				
Amundi Funds Equity MENA - AU (D)	124.88	140.78	100.74	126.35	91.27	113.59	42.82	101.33				
Amundi Funds Equity MENA - A2U (C)	124.87	141.14	110.73	126.34								
Amundi Funds Equity MENA - FHE (C)	120.12	134.50	99.68	121.76	91.49	112.87	54.86	101.29				
Amundi Funds Equity MENA - FU (C)	121.48	136.23	100.41	123.15	91.55	113.56	55.51	101.41				
Amundi Funds Equity MENA - IHE (C)	1,222.52	1,382.46	1,006.12	1,239.72	915.37	1,135.35	469.25	1,013.03				
Amundi Funds Equity MENA - IU (C)	1,242.04	1,409.50	1,009.19	1,257.67	915.53	1,135.81	485.26	1,014.46				
Amundi Funds Equity MENA - IU (D)	1,241.18	1,408.77	1,010.15	1,256.16	914.98	1,135.83	440.81	1,013.55				
Amundi Funds Equity MENA - MU (C)	97.78	104.76										
Amundi Funds Equity MENA - OU (C)	1,338.54	1,526.86	1,060.62	1,352.46	987.69	1,189.93						
Amundi Funds Equity MENA - RE (C)	98.44	101.87										
Amundi Funds Equity MENA - SHE (C)	120.25	135.28	99.22	121.86	90.95	112.02						
Amundi Funds Equity MENA - SU (C)	122.99	138.63	100.77	124.56	92.02	113.74						

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - AE (C)												
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - AU (C)	23.52	37.71	16.26	26.13	13.44	19.64	10.65	13.79	9.02	13.25	7.48	10.44
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - AU (D)	23.24	37.26	16.07	25.82	13.28	19.40	10.65	13.79	9.02	13.25	7.48	10.44
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - A2U (D)												
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - FU (C)												
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - IU (C)	2,367.70	3,802.23	1,623.82	2,627.47	1,333.26	1,958.48	1,048.75	1,363.05	882.09	1,301.96	731.35	1,015.11
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - MU (C)	90.74	109.23										
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - SU (C)	22.88	36.66	15.89	25.44	13.17	19.20	10.49	13.55	8.90	13.07	7.39	10.33
Amundi Funds Equity Asia ex Japan - XU (C)	1,137.14	1,827.93	957.99	1,260.92								
Amundi Funds Equity Brazil - AE (C)												
Amundi Funds Equity Brazil - AU (C)	89.57	117.26										
Amundi Funds Equity Brazil - AU (D)												
Amundi Funds Equity Brazil - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Brazil - A2U (D)												
Amundi Funds Equity Brazil - FU (C)												
Amundi Funds Equity Brazil - IU (C)	895.97	1,174.57										
Amundi Funds Equity Brazil - MU (C)												
Amundi Funds Equity Brazil - RU (C)												
Amundi Funds Equity Brazil - SU (C)	89.56	117.12										
Amundi Funds Equity Emerging Europe - AE (C)	35.38	47.28	30.35	41.65	21.38	39.08	17.23	163.65	107.22	172.35	89.63	111.55
Amundi Funds Equity Emerging Europe - AE (D)	35.37	47.27	30.35	41.64	21.38	39.07	17.23	161.08	105.54	169.64	88.23	109.79
Amundi Funds Equity Emerging Europe - A2E (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Europe - FE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Europe - IE (C)	3,344.08	4,460.21	2,834.13	3,916.44	1,981.08	3,644.14	1,086.24	1,992.16	865.68	1,401.04	721.41	900.02
Amundi Funds Equity Emerging Europe - ME (C)	83.57	106.00										
Amundi Funds Equity Emerging Europe - SE (C)	34.43	46.06	29.74	40.65	21.04	38.32	16.99	163.65	107.22	172.35	89.63	111.55
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AE (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AU (C)	83.03	105.23										
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - AU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - FU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - IU (C)	833.09	1,052.62										
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - IU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - I4 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - MU (C)	92.52	105.46										
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - OU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - SE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - SU (C)	82.91	105.21										
Amundi Funds Equity Emerging Internal Demand - XU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (D)												
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (C)	92.50	111.60										
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging World - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - FU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - IE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - IU (C)	925.28	1,117.69										
Amundi Funds Equity Emerging World - IU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging World - I8 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - MU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - O1 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - OU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging World - SU (C)	92.49	111.52										
Amundi Funds Equity MENA - AE (C)												
Amundi Funds Equity MENA - AHE (C)												
Amundi Funds Equity MENA - AU (C)												
Amundi Funds Equity MENA - AU (D)												
Amundi Funds Equity MENA - A2U (C)												
Amundi Funds Equity MENA - FHE (C)												
Amundi Funds Equity MENA - FU (C)												
Amundi Funds Equity MENA - IHE (C)												
Amundi Funds Equity MENA - IU (C)												
Amundi Funds Equity MENA - IU (D)												
Amundi Funds Equity MENA - MU (C)												
Amundi Funds Equity MENA - OU (C)												
Amundi Funds Equity MENA - RE (C)												
Amundi Funds Equity MENA - SHE (C)												
Amundi Funds Equity MENA - SU (C)												

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Greater China - AE (C)	90.22	102.89	84.24	100.42	69.27	91.00	85.39	103.33				
Amundi Funds Equity Greater China - AE (D)	89.69	102.31	84.35	99.84	69.31	91.04	85.42	103.37				
Amundi Funds Equity Greater China - AU (C)	487.65	581.17	432.73	546.39	383.90	539.35	444.42	579.60	387.91	506.23	201.16	452.63
Amundi Funds Equity Greater China - AU (D)	484.62	577.63	432.77	542.99	383.90	539.33	444.37	579.53	387.86	506.13	201.13	452.57
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (C)	490.26	582.43	473.74	539.73								
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (D)	487.20	575.92	470.79	536.37								
Amundi Funds Equity Greater China - FU (C)	91.47	108.59	82.57	103.46	74.09	104.45	101.04	102.51				
Amundi Funds Equity Greater China - IU (C)	514.41	615.69	455.11	576.88	400.15	560.27	463.55	602.81	401.22	524.86	215.47	483.90
Amundi Funds Equity Greater China - I2 (D)	121.61	143.90	108.72	136.39	97.41	137.32	114.33	148.54	101.27	131.19	53.67	121.29
Amundi Funds Equity Greater China - I4 (C)	326.19	388.83	284.17	361.29	249.29	349.03	283.79	371.75	244.60	321.19	125.68	281.85
Amundi Funds Equity Greater China - I9 (C)	102.64	122.75	89.29	113.60	78.24	109.50	88.90	116.51	76.51	100.54	39.27	88.03
Amundi Funds Equity Greater China - MU (C)	93.30	111.61	82.52	104.65	72.55	101.60	84.14	109.13	73.17	95.36	39.33	88.32
Amundi Funds Equity Greater China - SU (C)	25.06	29.85	22.45	28.25	19.98	28.10	23.24	30.27	20.37	26.53	10.59	23.86
Amundi Funds Equity Greater China - XU (C)	1,180.13	1,413.24	1,039.43	1,321.44	910.88	1,273.52	1,051.31	1,363.79	921.73	1,189.39	495.33	1,110.99
Amundi Funds Equity India - AE (C)	56.96	75.99	67.65	84.09	59.60	84.54	76.26	100.00				
Amundi Funds Equity India - AE (D)	57.02	76.06	67.72	84.18	59.64	84.56	76.27	100.00				
Amundi Funds Equity India - AU (C)	107.14	142.59	117.31	152.41	110.17	169.90	148.20	194.06	110.36	165.53	62.38	154.38
Amundi Funds Equity India - AU (D)	88.88	118.06	97.29	126.44	91.36	140.78	122.77	160.74	91.38	137.07	51.66	127.84
Amundi Funds Equity India - A2U (C)	107.13	142.97	126.03	152.40								
Amundi Funds Equity India - FU (C)	62.04	82.26	69.46	88.60	65.80	101.00						
Amundi Funds Equity India - IU (C)	1,127.90	1,501.14	1,230.35	1,598.45	1,148.90	1,764.31	1,533.00	2,003.22	1,121.66	1,701.62	638.83	1,573.66
Amundi Funds Equity India - I2 (D)	85.30	113.94	93.09	121.21	87.30	134.40	117.01	153.04	86.71	130.27	49.04	121.73
Amundi Funds Equity India - I4 (C)	110.76	148.51	119.46	156.94	111.25	170.49	147.87	192.98	107.89	163.38	60.71	149.15
Amundi Funds Equity India - I9 (C)	70.39	94.42	75.79	99.69	70.52	107.99	93.61	122.11	68.14	103.30	38.32	94.07
Amundi Funds Equity India - MU (C)	55.05	73.43	60.14	78.11	56.25	86.38	75.05	98.07	55.20	83.32	31.11	76.64
Amundi Funds Equity India - SU (C)	102.98	136.98	114.14	146.67	107.46	166.02	145.05	190.14	108.69	162.55	61.52	152.61
Amundi Funds Equity India - XU (C)					578.82	887.24	769.51	1,004.28	987.64	1,004.46		
Amundi Funds Equity India Select - AE (C)	76.34	100.65	93.25	113.75	95.32	100.79						
Amundi Funds Equity India Select - AU (C)	86.80	115.40	103.52	126.22	100.08	107.86						
Amundi Funds Equity India Select - AU (D)	74.39	98.90	88.72	108.14	86.04	92.72						
Amundi Funds Equity India Select - FU (C)	61.88	81.94	73.98	90.74	72.59	78.15						
Amundi Funds Equity India Select - IU (C)	934.47	1,245.72	1,112.75	1,350.88	1,064.45	1,148.03						
Amundi Funds Equity India Select - IU (D)	796.49	1,061.87	948.37	1,151.72	911.34	983.01						
Amundi Funds Equity India Select - I6 (C)	90.10	120.14	107.27	130.21	102.70	110.61						
Amundi Funds Equity India Select - MU (C)	90.65	121.17	107.80	130.48	102.57	110.63						
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (C)	29.49	41.45	37.35	49.91	38.24	65.91	58.48	79.50	47.33	70.82	25.56	66.60
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (D)	48.67	68.40	61.64	82.36	63.10	108.77	96.51	131.20	92.13	116.88		
Amundi Funds Equity India Infrastructure - A2U (C)	29.49	41.44	37.34	47.13								
Amundi Funds Equity India Infrastructure - FU (C)	44.21	61.88	56.12	75.13	58.33	101.71						
Amundi Funds Equity India Infrastructure - IU (C)	620.27	870.51	398.38	1,041.08	386.67	662.52	585.31	793.88	469.17	704.38	258.06	669.67
Amundi Funds Equity India Infrastructure - I4 (C)	41.33	58.32	52.22	69.33	52.67	89.74	79.12	107.20	62.75	94.79	33.73	87.25
Amundi Funds Equity India Infrastructure - MU (C)	54.94	77.42	69.46	91.78	70.40	120.40	106.35	144.25	84.39	127.61		
Amundi Funds Equity India Infrastructure - SU (C)	28.82	40.46	36.52	48.62	37.56	64.95	57.74	78.57	47.03	70.16	25.43	66.42
Amundi Funds Equity Korea - AE (C)			76.07	84.96	69.84	102.10	91.62	100.00				
Amundi Funds Equity Korea - AU (C)	17.47	21.66	16.82	20.56	17.23	26.89	17.36	27.43	12.96	20.25	8.70	22.15
Amundi Funds Equity Korea - AU (D)	17.48	21.67	16.83	20.57	17.25	26.94	17.36	27.47	12.96	20.25	8.70	22.16
Amundi Funds Equity Korea - FU (C)	66.48	82.10	64.05	78.78	67.18	103.59						
Amundi Funds Equity Korea - IU (C)	2,229.59	2,770.66	2,146.27	2,611.51	2,165.82	3,374.20	2,160.38	3,435.91	1,601.93	2,516.95	1,072.37	2,717.13
Amundi Funds Equity Korea - I2 (D)	71.74	88.79	69.19	84.79	72.28	113.15	73.69	115.49	55.81	86.32	37.69	97.45
Amundi Funds Equity Korea - I4 (C)	127.39	158.55	122.60	148.79	122.55	190.68	121.40	193.97	89.54	141.30	59.82	151.01
Amundi Funds Equity Korea - MU (C)			72.82	84.27	70.92	110.49	70.74	112.51	52.44	82.42	35.10	88.93
Amundi Funds Equity Korea - SU (C)	16.38	20.30	15.79	19.32	16.27	25.43	16.48	25.95	12.35	19.24	8.30	21.20
Amundi Funds Equity Korea - XU (C)	968.29	1,204.96	931.94	1,131.29	932.38	1,450.73	924.06	1,475.91	957.62	989.15		
Amundi Funds Equity Latin America - AE (C)	68.35	78.13	69.22	91.64	71.37	97.14	89.53	108.08				
Amundi Funds Equity Latin America - AE (D)	67.06	76.22	67.92	89.92	70.98	96.60	89.58	108.13				
Amundi Funds Equity Latin America - AU (C)	499.23	581.38	494.28	650.78	516.78	746.66	582.44	781.84	412.08	683.42	239.95	677.47
Amundi Funds Equity Latin America - AU (D)	445.94	516.32	441.52	581.32	467.66	678.43	532.04	710.40	383.02	624.29	223.03	635.28
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (C)	499.19	581.33	494.24	648.68								
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (D)	445.91	516.09	441.48	579.45								
Amundi Funds Equity Latin America - FU (C)	68.44	79.54	67.93	89.88	72.81	105.57	99.14	103.64				
Amundi Funds Equity Latin America - IU (C)	5,050.28	5,889.82	4,991.12	6,546.65	5,134.18	7,400.65	5,664.55	7,732.05	4,018.38	6,722.75	2,342.15	6,597.23
Amundi Funds Equity Latin America - MU (C)	81.39	94.97	80.38	105.54	82.84	119.41	90.77	124.76	64.94	108.35	37.82	106.51
Amundi Funds Equity Latin America - O1 (C)	744.41	870.29	734.96	960.02	741.97	1,025.29						
Amundi Funds Equity Latin America - RU (C)	96.02	112.00										
Amundi Funds Equity Latin America - SE (C)	69.60	79.51	70.46	93.25	73.34	99.64	92.15	111.38				
Amundi Funds Equity Latin America - SU (C)	481.56	560.45	476.44	628.28	502.77	727.14	569.51	762.13	404.52	668.83	236.21	667.78
Amundi Funds Equity Latin America - XU (C)	1,327.86	1,549.66	1,311.49	1,717.46	1,338.85	1,927.70	1,491.13	2,010.27	1,056.51	1,745.93	613.66	1,725.72
Amundi Funds Equity Thailand - AU (C)	111.01	140.11	106.13	162.08	78.32	117.09	66.68	103.79	41.24	68.52	29.83	64.78
Amundi Funds Equity Thailand - AU (D)	106.70	134.68	102.48	155.80	75.63	113.06	64.74	100.22	40.57	66.53	29.35	64.21
Amundi Funds Equity Thailand - FU (C)	93.99	118.54	100.55	137.76								
Amundi Funds Equity Thailand - IU (C)	5,401.14	6,820.46	5,120.87	7,870.65	3,756.25	5,639.91	3,168.04	4,961.20	1,945.33	3,249.84	1,400.77	3,032.78
Amundi Funds Equity Thailand - MU (C)	147.43	186.17	141.78	214.07	104.00	156.16	87.71	137.36	53.84	89.98	38.76	83.92
Amundi Funds Equity Thailand - SU (C)	18.52	23.37	17.94	26.88	13.28	19.81	11.37	17.63	7.06	11.69	5.11	11.13
Amundi Funds Equity Thailand - XU (C)			1,657.55	2,557.34	1,210.92	1,823.50	1,014.15	1,595.81	1,000.00	1,024.74	652.95	1,373.44

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Greater China - AE (C)												
Amundi Funds Equity Greater China - AE (D)												
Amundi Funds Equity Greater China - AU (C)	416.35	739.34	254.03	466.09	194.41	285.27	156.92	201.85	109.30	197.30	88.67	112.15
Amundi Funds Equity Greater China - AU (D)	416.33	739.28	254.03	466.06	194.42	285.27	156.92	201.86				
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (D)												
Amundi Funds Equity Greater China - FU (C)												
Amundi Funds Equity Greater China - IU (C)	442.06	786.18	267.55	494.29	203.20	300.03	162.93	210.42	112.77	204.27	91.37	115.68
Amundi Funds Equity Greater China - I2 (D)	112.44	199.52	95.05	126.13								
Amundi Funds Equity Greater China - I4 (C)	256.16	456.08	154.12	286.19	116.39	172.64	99.63	120.30				
Amundi Funds Equity Greater China - I9 (C)	85.79	100.00										
Amundi Funds Equity Greater China - MU (C)	85.11	108.23										
Amundi Funds Equity Greater China - SU (C)	22.03	39.08	13.50	24.68	10.37	15.17	8.40	10.79	7.77	197.30	88.67	112.15
Amundi Funds Equity Greater China - XU (C)	1,010.19	1,798.41	973.88	1,128.68								
Amundi Funds Equity India - AE (C)												
Amundi Funds Equity India - AE (D)												
Amundi Funds Equity India - AU (C)	132.39	249.27	91.40	159.81	84.29	122.60						
Amundi Funds Equity India - AU (D)	109.63	206.42	75.69	132.33	69.80	101.52						
Amundi Funds Equity India - A2U (C)												
Amundi Funds Equity India - FU (C)												
Amundi Funds Equity India - IU (C)	1,348.31	2,529.91	917.44	1,615.46	845.43	1,228.82						
Amundi Funds Equity India - I2 (D)	104.43	196.11	90.93	125.44								
Amundi Funds Equity India - I4 (C)	127.71	239.00	85.97	152.17	79.18	115.03						
Amundi Funds Equity India - I9 (C)	80.53	100.00										
Amundi Funds Equity India - MU (C)	65.66	100.00										
Amundi Funds Equity India - SU (C)	130.93	247.01	91.04	158.67	84.02	122.30						
Amundi Funds Equity India - XU (C)												
Amundi Funds Equity India Select - AE (C)												
Amundi Funds Equity India Select - AU (C)												
Amundi Funds Equity India Select - AU (D)												
Amundi Funds Equity India Select - FU (C)												
Amundi Funds Equity India Select - IU (C)												
Amundi Funds Equity India Select - IU (D)												
Amundi Funds Equity India Select - I6 (C)												
Amundi Funds Equity India Select - MU (C)												
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (C)	58.10	101.49										
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (D)												
Amundi Funds Equity India Infrastructure - A2U (C)												
Amundi Funds Equity India Infrastructure - FU (C)												
Amundi Funds Equity India Infrastructure - IU (C)	583.70	1,015.73										
Amundi Funds Equity India Infrastructure - I4 (C)	76.00	106.79										
Amundi Funds Equity India Infrastructure - MU (C)												
Amundi Funds Equity India Infrastructure - SU (C)	57.97	101.45										
Amundi Funds Equity Korea - AE (C)												
Amundi Funds Equity Korea - AU (C)	21.17	31.95	16.19	25.44	12.70	19.90	8.18	13.23	7.23	10.40	6.36	9.18
Amundi Funds Equity Korea - AU (D)	21.16	31.94	16.19	25.43	12.70	19.90	8.18	13.23				
Amundi Funds Equity Korea - FU (C)												
Amundi Funds Equity Korea - IU (C)	2,590.87	3,900.60	1,958.00	3,096.72	1,523.54	2,403.27	8.31	1,583.57	7.23	10.40	6.36	9.18
Amundi Funds Equity Korea - I2 (D)	93.14	140.63	78.66	112.00								
Amundi Funds Equity Korea - I4 (C)	143.77	216.02	107.66	171.14	91.74	132.01						
Amundi Funds Equity Korea - MU (C)	88.93	101.82										
Amundi Funds Equity Korea - SU (C)	20.28	30.66	15.62	24.45	12.30	19.22	7.96	12.83	7.23	10.40	6.36	9.18
Amundi Funds Equity Korea - XU (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - AE (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - AE (D)												
Amundi Funds Equity Latin America - AU (C)	453.84	739.30	302.81	552.41	204.05	390.20	126.17	209.90	92.09	145.23	62.75	94.74
Amundi Funds Equity Latin America - AU (D)	427.41	693.25	288.35	520.23	196.15	371.56	121.21	199.75	89.54	139.49	61.01	92.12
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (D)												
Amundi Funds Equity Latin America - FU (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - IU (C)	4,390.69	7,193.25	2,906.16	5,337.97	1,943.90	3,739.79	1,191.60	1,994.66	862.16	1,368.50	582.76	885.80
Amundi Funds Equity Latin America - MU (C)	79.70	116.13										
Amundi Funds Equity Latin America - O1 (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - RU (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - SE (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - SU (C)	448.88	729.05	300.80	546.73	203.56	387.90	172.95	209.68				
Amundi Funds Equity Latin America - XU (C)	1,143.53	1,880.56	984.80	1,389.13								
Amundi Funds Equity Thailand - AU (C)	59.10	77.71	44.83	62.64	39.11	59.79	40.91	52.50	24.05	67.84	15.13	24.38
Amundi Funds Equity Thailand - AU (D)	58.55	76.98	44.40	62.06	39.10	59.21	40.91	52.49	43.37	57.37		
Amundi Funds Equity Thailand - FU (C)												
Amundi Funds Equity Thailand - IU (C)	2,748.98	3,635.09	2,076.21	2,910.85	1,791.24	2,755.24	1,862.20	2,397.32	1,087.88	3,075.29	998.67	1,101.28
Amundi Funds Equity Thailand - MU (C)	81.55	100.59										
Amundi Funds Equity Thailand - SU (C)	10.19	13.36	7.75	10.81	6.80	10.36	7.14	9.14	7.58	67.84	15.13	24.38
Amundi Funds Equity Thailand - XU (C)	1,239.50	1,645.30	1,027.54	1,311.63								

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Global Aqua - AE (C)	102.83	115.47	93.32	111.40	74.33	94.15	78.43	94.42	65.82	86.85	53.28	90.53
Amundi Funds Equity Global Aqua - AE (D)	96.10	107.91	87.21	104.10	69.72	88.31	73.69	88.57	62.38	81.61	50.50	85.95
Amundi Funds Equity Global Aqua - FE (C)	114.60	128.06	105.14	124.61	85.26	106.91						
Amundi Funds Equity Global Aqua - IE (C)	1,082.08	1,221.03	975.78	1,170.75	767.66	979.36	802.85	969.56	669.42	887.81	540.68	915.31
Amundi Funds Equity Global Aqua - ME (C)	122.97	138.76	110.89	133.05	87.24	111.32	91.24	110.19	76.08	100.89	61.45	104.03
Amundi Funds Equity Global Aqua - SE (C)	100.13	112.29	91.15	108.59	72.96	92.16	77.32	92.91	65.16	85.71	52.81	89.94
Amundi Funds Equity Emerging Anti-Benchmark - I6 (C)	982.52	1,007.84										
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - AU (C)	100.71	111.08										
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - FU (C)	98.32	101.31										
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - IU (C)	999.96	1,087.19										
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - I8 (C)	996.71	1,086.12										
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - OU (C)	992.79	1,105.58										
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - SU (C)	100.71	111.02										
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - AE (C)	103.73	114.43	99.60	110.22								
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - AE (D)	97.63	105.84										
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - FE (C)	103.12	112.96	99.37	109.77								
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - IE (C)	1,642.38	1,819.53	1,449.50	1,742.41	1,369.22	1,455.38						
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - ME (C)	128.33	142.01	113.47	135.98	107.17	113.92						
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - OE (C)	993.20	1,056.88	957.34	1,007.62								
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - SE (C)	106.51	117.39	97.55	113.36								
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - AE (C)	96.06	100.09										
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - AU (C)	114.92	125.60	98.87	119.07								
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - AU (D)	97.99	107.18										
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - FU (C)	97.38	105.93	95.12	101.48								
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - IE (C)	1,073.73	1,147.98	949.68	1,148.00								
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - IU (C)	980.79	1,016.62										
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - OU (C)	1,124.18	1,236.59	985.88	1,161.60								
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - SU (C)	114.06	124.50	98.86	118.39								
Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark - AE (C)	101.52	108.27	97.63	107.45								
Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark - IE (C)	1,017.20	1,092.01										
Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark - FE (C)	97.94	102.75										
Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark - SE (C)	101.43	107.88	97.55	107.39								
Amundi Funds Convertible Europe - AE (C)	106.45	115.51	99.21	109.84	90.34	101.46	99.85	120.44				
Amundi Funds Convertible Europe - AE (D)	102.23	110.44	98.17	105.48								
Amundi Funds Convertible Europe - FE (C)	105.26	113.90	98.59	108.60	90.15	101.43	99.84	137.93				
Amundi Funds Convertible Europe - IE (C)	1,083.06	1,179.28	999.71	1,115.57	905.73	1,017.51	998.29	1,215.23				
Amundi Funds Convertible Europe - IE (D)	1,028.52	1,119.07	1,003.62	1,061.14								
Amundi Funds Convertible Europe - ME (C)	108.28	117.85	100.00	111.54	90.59	101.80	99.86	122.22				
Amundi Funds Convertible Europe - SE (C)	104.61	113.38	97.66	107.96	89.06	99.69						
Amundi Funds Convertible Global - AE (C)	11.22	12.22	10.13	11.62	9.70	10.86	9.99	11.01	9.26	10.70	8.11	10.22
Amundi Funds Convertible Global - AE (D)	10.85	11.82	9.84	11.24	9.42	10.58	9.77	10.73	9.13	10.47	7.99	10.13
Amundi Funds Convertible Global - A2E (C)	11.22	12.22	10.85	11.62								
Amundi Funds Convertible Global - FE (C)	103.71	112.57	94.76	107.43	90.68	100.57						
Amundi Funds Convertible Global - IE (C)	1,359.21	1,484.77	1,218.82	1,406.79	1,160.23	1,295.98	1,182.20	1,310.75	1,088.10	1,263.93	947.85	1,192.78
Amundi Funds Convertible Global - IHU (C)	986.31	1,052.12										
Amundi Funds Convertible Global - ME (C)			102.86	107.96	97.92	109.39	99.83	110.67	91.87	106.71	79.90	100.54
Amundi Funds Convertible Global - SE (C)	12.00	13.05	10.86	12.42	10.42	11.67	10.75	11.84	9.99	11.53	8.76	11.04
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (C)	112.49	116.71	103.98	116.69	97.95	105.44	99.70	122.27				
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (D)	108.70	111.61	103.99	114.04	97.96	105.44	99.70	100.07				
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - FE (C)	111.57	115.66	103.56	115.96	97.79	105.04	99.69	119.79				
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - IE (C)	1,136.61	1,180.90	1,046.08	1,177.14	981.37	1,060.29	997.07	1,252.33				
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - I2 (D)	972.88	997.95	971.96	1,032.38	953.12	1,009.30	997.09	1,000.73				
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - ME (C)	113.32	117.64	104.50	117.32	98.16	105.93	99.70	100.07				
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - OE (C)	996.91	1,006.43	1,050.89	1,165.83	983.88	1,064.84	119.88	1,000.75				
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - SE (C)	112.02	116.13	103.77	116.25	97.87	105.24	99.69	100.07				
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (C)	16.93	17.44	15.96	17.42	14.73	16.07	14.86	15.68	13.01	15.42	11.09	12.99
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (D)	10.95	11.26	10.72	11.39	9.90	10.81	10.40	11.21	9.76	11.13	8.32	10.13
Amundi Funds Bond Euro Corporate - A2E (C)			16.79	17.42								
Amundi Funds Bond Euro Corporate - FE (C)	108.94	112.06	103.07	112.12	95.35	103.88	99.53	100.18				
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (C)	1,719.69	1,775.98	1,611.00	1,767.29	1,481.73	1,621.38	1,486.65	1,565.77	1,301.69	1,532.73	1,111.18	1,300.00
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (D)	1,203.22	1,243.41	1,184.34	1,255.59	1,088.82	1,194.44	1,144.34	1,227.98	1,033.49	1,212.47		
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I2 (D)	82.10	84.13	82.77	87.10	80.77	87.34	86.49	92.29	83.29	93.70	72.37	87.99
Amundi Funds Bond Euro Corporate - ME (C)	133.36	137.64	125.06	137.07	115.09	125.88	115.28	121.74	101.14	119.20	83.91	101.01
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (C)	1,122.10	1,162.41	1,046.40	1,152.39	959.46	1,052.46	995.59	1,001.88				
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (C)	99.64	100.36										
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (D)	100.24	103.39										
Amundi Funds Bond Euro Corporate - SE (C)	16.51	17.00	15.59	16.98	14.40	15.70	14.57	15.36	12.78	15.13	10.91	12.76

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Equity Global Aqua - AE (C)	82.18	109.25	94.86	108.51								
Amundi Funds Equity Global Aqua - AE (D)	78.02	104.12	100.00	103.41								
Amundi Funds Equity Global Aqua - FE (C)												
Amundi Funds Equity Global Aqua - IE (C)	828.77	1,097.01	950.24	1,088.78								
Amundi Funds Equity Global Aqua - ME (C)	97.39	100.45										
Amundi Funds Equity Global Aqua - SE (C)	81.78	109.03	94.79	108.33								
Amundi Funds Equity Emerging Anti-Benchmark - I6 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - AU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - FU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - IU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - I8 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - OU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Minimum Variance - SU (C)												
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - AE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - AE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - FE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - IE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - ME (C)												
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - OE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Minimum Variance - SE (C)												
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - AU (C)												
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - AU (D)												
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - IE (C)												
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - IU (C)												
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - OU (C)												
Amundi Funds Equity Global Minimum Variance - SU (C)												
Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark - AE (C)												
Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark - IE (C)												
Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark - FE (C)												
Amundi Funds Equity World Anti-Benchmark - SE (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - AE (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - AE (D)												
Amundi Funds Convertible Europe - FE (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - IE (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - IE (D)												
Amundi Funds Convertible Europe - ME (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - SE (C)												
Amundi Funds Convertible Global - AE (C)	10.07	12.21	10.24	12.12	9.32	10.71	8.79	9.33	8.65	9.28	8.06	8.73
Amundi Funds Convertible Global - AE (D)	9.98	12.15	10.21	12.06	9.30	10.68	8.77	9.31	8.63	9.25	8.04	8.70
Amundi Funds Convertible Global - A2E (C)												
Amundi Funds Convertible Global - FE (C)												
Amundi Funds Convertible Global - IE (C)	1,173.49	1,412.51	1,176.60	1,401.97	1,062.48	1,229.39	996.04	1,063.31	8.65	1,048.76	8.06	8.73
Amundi Funds Convertible Global - IHU (C)												
Amundi Funds Convertible Global - ME (C)												
Amundi Funds Convertible Global - SE (C)	10.88	13.22	11.11	13.13	10.13	11.63	9.58	10.14	9.44	10.11	8.81	9.53
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - IE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - I2 (D)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - ME (C)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - SE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (C)	12.66	13.43	13.11	13.53	13.10	13.64	12.46	13.50	11.95	12.61	10.70	12.25
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (D)	9.92	10.80	10.73	11.27	11.00	11.79	11.05	11.68	10.86	11.38	10.10	11.36
Amundi Funds Bond Euro Corporate - A2E (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (C)	1,263.65	1,337.10	1,294.99	1,341.10	1,293.93	1,342.89	122,076.00	1,328.11	1,167.78	1,234.88	1,040.98	1,195.88
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I2 (D)	87.15	97.07	96.58	102.41	101.23	109.71	106.06	109.83	105.40	109.03	100.00	108.89
Amundi Funds Bond Euro Corporate - ME (C)	95.43	100.10										
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - SE (C)	12.47	13.23		13.36	12.95	13.50	12.36	13.37	11.88	12.52	10.66	12.18

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (C)	108.45	112.06	101.63	112.73	95.34	103.50	96.72	103.25				
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (D)	102.18	105.16	98.90	107.59	92.76	100.72	95.37	100.00				
Amundi Funds Bond Euro Government - FE (C)	109.72	113.27	103.31	114.20	102.14	105.24						
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (C)	1,121.15	1,159.69	1,044.04	1,163.09	1,030.25	1,062.78						
Amundi Funds Bond Euro Government - ME (C)	111.95	115.78	104.35	116.15	102.98	106.23						
Amundi Funds Bond Euro Government - OE (C)	1,132.54	1,173.45	1,048.31	1,173.01	965.15	1,066.83						
Amundi Funds Bond Euro Government - SE (C)	107.00	110.51	100.52	111.26	98.15	104.29						
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (C)	133.73	137.19	129.79	141.02	116.84	133.80	128.31	135.00	124.37	132.60	111.97	125.16
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (D)	121.59	124.61	118.98	128.22	107.15	127.82	123.21	130.66	121.44	128.35	109.34	122.22
Amundi Funds Bond Euro Inflation - A2E (D)	121.59	124.70	118.98	128.21								
Amundi Funds Bond Euro Inflation - FE (C)	100.37	102.91	98.03	105.99	88.46	101.20	99.30	100.87				
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (C)	1,409.03	1,446.61	1,360.13	1,482.76	1,220.62	1,399.57	1,332.89	1,400.14	1,282.70	1,372.82	1,151.07	1,289.42
Amundi Funds Bond Euro Inflation - ME (C)	115.94	119.03	111.73	122.01	100.23	114.97	109.45	114.97	105.26	112.73	94.52	105.82
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OE (C)			994.75	1,081.98	889.99	1,022.10	993.08	1,009.06				
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (C)	99.67	100.73										
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (D)	99.16	100.31										
Amundi Funds Bond Euro Inflation - SE (C)	131.20	134.55	127.84	138.44	115.23	131.89	126.78	133.46	123.24	131.18	111.11	124.07
Amundi Funds Bond Euro Inflation - XE (C)	969.87	996.05	947.50	1,019.91								
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (C)	17.44	18.74	15.56	18.07	13.28	15.78	13.83	16.08	10.58	14.86	7.80	11.45
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (D)	10.84	11.40	10.30	11.39	8.79	11.05	10.33	11.44	8.44	11.10	6.22	9.75
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2E (C)	17.44	18.74	17.29	18.07								
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE (C)	110.00	117.86	98.72	114.06	84.62	100.70	99.02	100.18				
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE-MD (D)	99.89	103.63										
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (C)	2,018.22	2,177.31	1,786.10	2,089.12	1,512.13	1,803.66	1,553.00	1,822.92	1,143.87	1,665.14	839.11	1,220.32
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (D)	1,049.55	1,111.85	1,000.31	1,107.41	851.06	1,062.35	999.37	1,080.77				
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I2 (D)	70.68	72.65	70.84	75.84	66.56	82.14	78.85	86.93	65.80	86.46	51.53	80.72
Amundi Funds Bond Euro High Yield - ME (C)	139.09	150.06	123.09	143.98	104.25	124.32	107.45	125.70	100.00	114.83		
Amundi Funds Bond Euro High Yield - OE (C)	1,094.64	1,184.25	999.76	1,132.29	998.04	1,124.82						
Amundi Funds Bond Euro High Yield - RE (C)	99.92	100.64										
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE (C)	16.86	18.10	15.07	17.48	12.88	15.31	13.45	15.60	10.31	14.46	7.61	11.18
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE-MD (D)	96.60	102.00										
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (C)	98.78	102.53	98.19	100.99								
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE (C)	99.07	101.26										
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE-MD (D)	99.92	101.17										
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (C)	990.61	1,033.98	984.43	1,011.47								
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (D)	999.82	1,008.02										
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - ME (C)	100.01	103.25										
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE (C)	98.76	102.42	98.17	100.98								
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE-MD (D)	99.81	100.18										
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (C)	120.24	125.29	118.31	129.11	98.08	122.09	100.00	106.38				
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (D)	106.70	114.45	107.26	117.94	100.19	112.13						
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE (C)	98.23	102.51	97.31	102.76								
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (C)	136.37	142.50	129.26	142.60	116.94	129.26	117.07	127.46	101.29	120.00	82.76	101.19
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (D)	112.03	115.00	109.85	117.41	99.41	112.82	106.22	114.05	100.00	109.67		
Amundi Funds Bond Global Corporate - FU (C)	108.07	112.68	102.96	113.11	93.58	102.96						
Amundi Funds Bond Global Corporate - IHE (C)	990.52	1,036.32	980.79	1,035.50								
Amundi Funds Bond Global Corporate - IU (C)	1,388.81	1,454.05	1,309.32	1,451.13	1,180.23	1,309.32	1,173.94	1,281.79	1,016.56	1,199.74	833.85	1,015.76
Amundi Funds Bond Global Corporate - MU (C)	104.77	109.69	100.17	109.48								
Amundi Funds Bond Global Corporate - OU (C)	1,040.04	1,096.36	997.99	1,084.88								
Amundi Funds Bond Global Corporate - SU (C)	134.68	140.63	127.88	140.88	115.90	127.88	116.32	126.42	100.84	119.28	82.46	100.75
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - AE (C)	113.63	121.02	116.03	128.85	99.01	123.38	99.11	130.88				
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - AHE (C)	105.89	109.38	106.26	111.95	99.51	106.27	12.94	100.10				
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - AU (C)	106.22	109.75	106.04	112.18	99.50	106.04	38.61	100.09				
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - AU (D)	102.95	105.68	103.65	108.82	98.81	104.87						
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - FHE (C)	104.64	108.07	105.45	110.83	99.50	105.47	99.40	134.96				
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - FHE-QD (D)	93.25	95.68	94.92	100.46								
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - FU (C)	104.93	108.36	105.36	111.02	99.49	105.37	99.40	156.00				
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - IHE (C)	1,068.82	1,104.56	1,065.03	1,127.98	995.23	1,065.61	994.24	1,442.24				
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - IU (C)	1,072.08	1,108.24	1,064.69	1,130.58	995.17	1,065.15	994.23	1,776.11				
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - IU (D)	1,004.50	1,023.65	1,001.35	1,059.24								
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - MHE (C)	102.00	105.42	101.79	107.72	99.25	101.84						
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - MU (C)	102.51	106.00	101.90	108.18	99.26	101.94						
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - SHE (C)	103.98	107.40	104.43	110.01	98.87	104.48						
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - SHE-QD (D)	95.92	98.33	97.55	103.30	99.98	99.98						
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - SU (C)	105.09	108.56	105.11	111.06	99.35	105.15						

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Government - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - ME (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - SE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (C)	110.92	120.82	110.47	116.62	111.85	119.84	105.71	117.93	99.15	106.69	97.49	103.09
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (D)	109.74	118.52	109.30	116.01	111.81	119.81	107.35	117.90				
Amundi Funds Bond Euro Inflation - A2E (D)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (C)	1,132.21	1,237.69	1,127.31	1,186.85	1,135.28	1,213.38	1,064.27	1,192.46	994.26	1,072.82	975.74	1,032.56
Amundi Funds Bond Euro Inflation - ME (C)	97.88	100.20										
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - SE (C)	110.33	120.03	109.90	116.14	111.53	119.63	110.85	117.80				
Amundi Funds Bond Euro Inflation - XE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (C)	11.35	13.41	12.45	13.61	11.69	12.61	10.79	12.06	9.69	10.91	8.17	9.82
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (D)	9.67	12.00	11.43	12.18	11.34	12.12	10.98	12.06				
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2E (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (C)	1,205.83	1,412.45	1,296.66	1,431.65	1,205.12	1,311.65	1,102.31	1,239.52	981.93	1,111.88	825.88	993.78
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I2 (D)	80.72	101.86	100.24	104.25	100.04	103.18	95.92	105.58	97.51	101.09		
Amundi Funds Bond Euro High Yield - ME (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE (C)	11.09	13.12	12.20	13.31	11.48	12.36	10.63	11.85	9.56	10.74	8.10	9.68
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - ME (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (C)	96.94	101.20										
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - FU (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - IU (C)	972.65	1,013.26										
Amundi Funds Bond Global Corporate - MU (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - SU (C)	96.76	101.14										
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - AE (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - AHE (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - AU (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - AU (D)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - FHE (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - FHE-QD (D)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - FU (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - IHE (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - IU (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - IU (D)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - MHE (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - MU (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - SHE (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - SHE-QD (C)												
Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus - SU (C)												

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Bond Europe - AE (C)	161.07	167.72	148.71	168.15	132.38	150.30	141.46	149.25	129.97	144.79	108.04	130.18
Amundi Funds Bond Europe - AE (D)	106.56	110.34	103.65	113.36	92.26	104.75	103.53	115.18	104.70	111.74	87.03	107.39
Amundi Funds Bond Europe - FE (C)	111.24	115.69	103.29	116.31	92.27	104.48	99.10	99.77				
Amundi Funds Bond Europe - IE (C)	1,572.50	1,639.98	1,446.05	1,640.25	1,283.46	1,460.44	1,364.26	1,440.18	1,261.29	1,389.32	1,062.97	1,263.33
Amundi Funds Bond Europe - ME (C)	123.93	129.23	113.93	129.29	101.15	115.07	107.45	113.44	99.32	109.56	83.93	99.47
Amundi Funds Bond Europe - RE (C)	99.49	100.33										
Amundi Funds Bond Europe - SE (C)	158.33	164.80	146.46	165.38	130.52	148.06	139.87	147.52	128.76	143.23	107.18	128.97
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (C)	117.93	125.24	113.43	127.57	89.12	116.68						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (D)	115.61	123.35	113.16	126.03	92.22	119.64	99.65	106.16				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHC (C)	97.94	100.46										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (C)	99.16	101.82										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (D)	99.52	100.44										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (C)	196.95	202.17	179.50	203.10	152.05	180.66	157.49	179.59	125.19	161.42	98.62	125.14
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (D)	111.11	114.02	105.16	114.58	89.11	107.53	100.11	108.07	99.86	101.58		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE (C)	107.84	110.42	99.40	111.44	84.46	100.03	98.29	100.29				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE-MD (D)	100.91	103.52	97.39	105.55	84.65	101.19						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU (C)	109.10	111.80	100.16	112.67	85.24	100.81						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (C)	987.76	1,047.49	962.87	1,066.24								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHC (C)	982.74	1,009.68										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHCA (D)	1,000.87	1,030.13	987.92	1,001.17								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (C)	1,033.62	1,062.93	1,000.39	1,065.67								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (C)	1,861.48	1,914.72	1,693.12	1,918.53	1,431.96	1,702.05	1,499.11	1,679.15	1,232.23	1,525.13	991.62	1,231.88
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (D)	1,016.09	1,045.15	1,000.82	1,047.27								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MHE (C)	111.42	114.44	101.16	114.89	85.69	101.70	99.29	100.00				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MU (C)	122.77	126.26	111.23	126.56	93.95	111.95	98.35	110.29	98.04	100.15		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OU (C)	1,097.64	1,135.91	1,000.07	1,133.29								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (C)	100.35	103.04	99.11	103.47								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (D)	100.87	103.62	99.63	104.02								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (C)	100.00	102.45										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (D)	99.64	101.39										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (C)	100.00	102.14										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (D)	99.70	102.37										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE (C)	109.92	112.67	100.70	113.43	85.30	101.36	98.78	100.70				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-MD (D)	100.17	102.68	96.16	104.61	83.41	99.60	98.50	100.26				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU (C)	194.38	199.38	177.44	200.49	150.48	178.60	156.32	177.93	124.52	160.27	98.36	124.48
Amundi Funds Bond Global - AE (C)	111.25	115.12	105.80	118.31	91.08	107.55	98.97	100.60				
Amundi Funds Bond Global - AE (D)	101.52	108.61	102.14	112.39	90.05	106.33						
Amundi Funds Bond Global - AU (C)	24.99	26.47	22.92	26.36	20.82	24.92	22.90	25.48	20.33	23.88	17.12	20.35
Amundi Funds Bond Global - AU (D)	15.35	15.94	14.84	16.19	13.49	17.35	16.26	17.98	15.51	17.54	13.06	15.53
Amundi Funds Bond Global - A2U (C)	24.98	26.48	24.94	26.35								
Amundi Funds Bond Global - A2U (D)	15.35	16.10	15.32	16.19								
Amundi Funds Bond Global - FHE (C)	97.83	102.31	92.14	103.22	84.30	102.19						
Amundi Funds Bond Global - FHE-MD (C)	94.33	98.45	91.69	100.35	85.24	103.96						
Amundi Funds Bond Global - FU (C)	97.48	102.91	92.27	102.76	84.21	101.08	98.26	100.09				
Amundi Funds Bond Global - IE-D (D)	904.58	966.65	907.45	1,010.49	806.58	1,004.19	974.34	1,166.56				
Amundi Funds Bond Global - IU (C)	2,447.64	2,592.76	2,280.59	2,575.44	2,065.39	2,467.29	2,257.86	2,502.68	2,026.96	2,345.85	1,736.30	2,033.19
Amundi Funds Bond Global - IU (D)	1,866.55	1,938.45	1,830.49	1,964.84	1,657.03	2,145.34	1,998.37	2,177.25	1,880.51	2,126.23	1,607.97	1,882.79
Amundi Funds Bond Global - I5 (D)									947.72	1,138.82	810.46	962.43
Amundi Funds Bond Global - MHE (C)			99.19	101.47								
Amundi Funds Bond Global - MU (C)	132.86	140.76	124.03	139.83	112.36	134.25	122.88	136.43	110.32	127.86	94.25	110.44
Amundi Funds Bond Global - OU (C)	1,067.06	1,134.62	998.30	1,123.70								
Amundi Funds Bond Global - SHE (C)	100.32	104.98	93.87	105.50	85.52	103.02	99.71	104.65				
Amundi Funds Bond Global - SHE-MD (D)	89.11	93.04	86.01	94.41	79.84	97.48	95.58	100.00				
Amundi Funds Bond Global - SU (C)	23.77	25.13	22.38	25.03	20.36	24.38	22.46	24.98	19.98	23.44	16.84	20.00
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (C)	112.27	116.62	112.70	123.08	110.74	118.94	103.65	110.98	99.96	105.43		
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (D)	99.26	102.83	99.64	109.60	102.21	109.71	100.10	106.64	98.43	101.82		
Amundi Funds Bond Global Inflation - FE (C)	99.54	103.33	100.06	109.40	99.47	106.16						
Amundi Funds Bond Global Inflation - IE (C)	1,150.77	1,196.34	1,154.21	1,258.84	1,121.17	1,210.61	1,043.28	1,123.15	999.77	1,059.79		
Amundi Funds Bond Global Inflation - ME (C)	107.54	111.78	107.92	117.73	105.02	113.30	99.20	105.21				
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE (C)	974.54	1,013.71										
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (C)	98.36	101.18										
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (D)	98.34	99.87										
Amundi Funds Bond Global Inflation - SHU (C)	98.84	101.76										
Amundi Funds Bond Global Inflation - SE (C)	111.29	115.58	111.77	122.11	110.26	118.21	103.44	110.51	99.95	105.26		
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - AU (C)	100.09	102.24										
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - FHE (C)	100.06	100.43										
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - FHE (D)	99.77	100.29										
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - IU (C)	1,000.55	1,023.27										
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - PU (C)	10.89	11.28										
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - SHE (C)	100.01	100.46										
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - SHE-MD (D)	100.01	100.47										
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - SU (C)	100.09	102.15										

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Bond Europe - AE (C)	120.23	130.19	121.62	126.46	119.73	124.03	109.10	120.80	106.83	111.16	100.31	112.42
Amundi Funds Bond Europe - AE (D)	101.76	112.06	107.43	110.59	107.55	111.74	101.13	109.85	102.90	109.15	100.29	111.30
Amundi Funds Bond Europe - FE (C)												
Amundi Funds Bond Europe - IE (C)	1,181.17	1,276.81	1,184.65	1,236.97	1,161.27	1,205.53	1,054.29	1,171.29	1,029.76	1,072.95	996.64	1,081.62
Amundi Funds Bond Europe - ME (C)	93.27	100.84										
Amundi Funds Bond Europe - RE (C)												
Amundi Funds Bond Europe - SE (C)	119.34	129.38	121.22	125.77	119.55	123.72	115.56	120.63				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (C)	98.78	101.22										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHCA (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (C)	991.08	1,013.86										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MU (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU (C)	98.60	101.13										
Amundi Funds Bond Global - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global - AU (C)	17.29	19.58	16.55	17.62	15.97	16.85	14.81	16.96	13.21	15.68	11.50	14.50
Amundi Funds Bond Global - AU (D)	14.09	15.55	13.73	14.36	13.25	14.07	12.75	14.29	11.75	13.59	10.50	12.90
Amundi Funds Bond Global - A2U (C)												
Amundi Funds Bond Global - A2U (D)												
Amundi Funds Bond Global - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Global - FHE-MD (C)												
Amundi Funds Bond Global - FU (C)												
Amundi Funds Bond Global - IE-D (D)												
Amundi Funds Bond Global - IU (C)	1,743.07	1,981.07	1,661.31	1,774.64	1,598.74	1,691.41	1,474.75	1,692.94	1,311.31	1,559.06	1,137.01	1,438.43
Amundi Funds Bond Global - IU (D)	1,740.07	1,919.37	1,661.30	1,773.09	1,649.60	1,672.26						
Amundi Funds Bond Global - I5 (D)	816.79	942.98	917.20	980.34	944.79	1,017.66						
Amundi Funds Bond Global - MHE (C)												
Amundi Funds Bond Global - MU (C)	99.42	107.55										
Amundi Funds Bond Global - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Global - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global - SU (C)	17.05	19.28	16.36	17.39	15.80	16.66	14.69	16.82	13.13	15.57	11.46	14.42
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - FE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - ME (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (D)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - SHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - SE (C)												
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - AU (C)												
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - FHE (D)												
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - IU (C)												
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - PU (C)												
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Enhanced RMB - SU (C)												

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - AU (C)	99.22	103.40										
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - IU (C)	1,224.13	1,274.63										
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SU (C)	99.14	103.37										
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - AU (C)	87.30	94.88	89.56	106.33	84.70	97.71	94.97	100.00				
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - AU (D)	97.74	106.14	100.27	119.04	97.40	108.42						
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - FU (C)	89.39	97.14	91.83	109.09	87.41	101.71						
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - IE (C)	1,014.51	1,116.90	1,056.93	1,256.77	965.49	1,121.46						
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - IU (C)	895.74	974.88	916.91	1,087.13	851.12	979.18	950.06	1,000.00				
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - OU (C)	985.62	1,007.02	975.00	1,155.24	944.08	1,018.31						
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - SU (C)	86.79	94.29	89.08	105.77	84.36	97.68	94.97	100.00				
Amundi Funds Bond Global Emerging - AE (C)	97.18	107.77	103.88	120.52	93.66	108.03	97.86	101.72				
Amundi Funds Bond Global Emerging - AE (D)	88.66	101.51	97.85	113.52	91.52	105.32						
Amundi Funds Bond Global Emerging - AU (C)	25.67	28.19	26.64	30.91	24.33	28.86	24.09	28.73	19.49	24.82	11.57	19.88
Amundi Funds Bond Global Emerging - AU (D)	13.97	15.40	14.70	17.06	13.96	17.24	15.00	17.16	13.19	15.46	7.82	14.53
Amundi Funds Bond Global Emerging - A2U (C)	25.66	28.18	26.63	30.91								
Amundi Funds Bond Global Emerging - FHE (C)	87.00	95.32	90.42	104.91	85.51	102.22						
Amundi Funds Bond Global Emerging - FHE-MD (C)	77.48	84.51	81.62	94.98	83.18	101.38						
Amundi Funds Bond Global Emerging - FU (C)	89.78	98.51	93.28	108.24	86.08	102.18						
Amundi Funds Bond Global Emerging - IU (C)	1,861.33	2,047.30	1,912.07	2,230.97	1,733.07	2,045.43	1,697.89	2,034.10	1,368.83	1,744.82	825.73	1,413.42
Amundi Funds Bond Global Emerging - IU (D)	908.21	976.75	939.89	983.33								
Amundi Funds Bond Global Emerging - I10 (C)	837.85	921.28	868.04	1,006.15								
Amundi Funds Bond Global Emerging - MHE (C)	90.91	99.87	94.00	108.85								
Amundi Funds Bond Global Emerging - MU (C)	140.56	154.60	144.46	168.33	130.98	154.70	128.29	153.73	103.73	131.13		
Amundi Funds Bond Global Emerging - OU (C)	850.46	936.16	879.82	1,018.79								
Amundi Funds Bond Global Emerging - SHE (C)	88.14	96.61	91.56	105.99	86.08	103.16	99.78	102.55				
Amundi Funds Bond Global Emerging - SHE-MD (D)	78.78	86.00	82.88	96.43	83.91	102.04	99.48	102.19				
Amundi Funds Bond Global Emerging - SU (C)	24.92	27.36	25.87	29.97	23.71	28.14	23.54	28.30	19.09	24.27	11.34	19.51
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (C)	95.53	101.00										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (D)	91.24	98.38	94.42	104.91								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AHE (C)	96.02	100.82	96.12	104.71								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (C)	95.31	100.15	95.38	103.93								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (D)	96.28	99.84	96.35	104.99								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE (C)	94.10	98.74	94.33	103.01								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE-MD (D)	98.98	100.04										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FU (C)	92.52	97.14	92.70	99.36								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IHE (C)	733.68	771.45	732.88	798.19								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IU (C)	1,165.05	1,225.18	1,113.00	1,264.79	1,087.89	1,115.55						
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OU (C)	935.82	985.50	933.30	1,015.81								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE (C)	95.26	100.04	95.41	104.09								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE-MD (D)	99.99	100.33										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SU (C)	92.66	97.34	92.76	101.15								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - AHE (C)	91.28	101.47	90.56	106.33								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - AU (C)	91.52	101.85	90.75	106.54								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - FHE (C)	86.07	95.58	85.56	100.77								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - FU (C)	87.87	97.69	87.28	98.82								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - IHE (C)	919.17	1,023.23	909.64	1,066.96								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - IU (C)	922.35	1,027.95	911.84	1,069.23								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - OU (C)	872.11	972.98	862.66	1,016.28								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - SHE (C)	86.58	96.20	86.01	101.20								
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - SU (C)	91.14	101.38	90.47	106.45								
Amundi Funds Index Equity Emerging Markets - AU (C)	99.70	101.15										
Amundi Funds Index Equity Emerging Markets - IE (C)	998.24	1,008.13										
Amundi Funds Index Equity Emerging Markets - IU (C)	997.18	1,011.73										
Amundi Funds Index Equity Euro - AE (C)	102.30	123.62	83.04	111.62	73.98	103.26	85.97	106.42	74.09	99.76	57.52	101.55
Amundi Funds Index Equity Euro - AE (D)	124.66	148.45	102.98	136.01	93.75	131.06	112.48	135.10	97.40	130.47		
Amundi Funds Index Equity Euro - IE (C)	1,032.45	1,248.82	836.62	1,126.24	744.10	1,038.18	862.76	1,069.19	742.06	1,000.62	575.71	1,015.55
Amundi Funds Index Equity Euro - IE (D)	933.25	1,110.30	770.93	1,018.04	701.01	981.47	839.83	1,010.79	742.06	974.01	575.71	1,015.55
Amundi Funds Index Equity Euro - ME (C)	116.89	141.35	94.76	127.52	84.22	117.52	97.71	121.05	96.05	113.33		
Amundi Funds Index Equity Euro - OE (C)	977.39	1,182.78	791.26	1,066.06	703.15	980.84	930.22	971.90				
Amundi Funds Index Equity Europe - AE (C)	119.70	137.71	103.03	130.11	85.83	109.65	91.34	113.23	74.62	103.65	58.75	100.00
Amundi Funds Index Equity Europe - AE (D)	128.60	144.86	113.16	139.78	95.41	123.32	105.90	127.77	98.16	120.14		
Amundi Funds Index Equity Europe - IE (C)	1,208.05	1,391.10	1,037.93	1,312.81	863.25	1,103.79	916.55	1,137.64	747.34	1,039.61	587.97	1,000.00
Amundi Funds Index Equity Europe - IE (D)	1,085.12	1,221.61	954.82	1,179.21	803.97	1,041.10	893.54	1,077.93	747.35	1,013.55	587.98	1,000.00
Amundi Funds Index Equity Europe - ME (C)	178.15	205.09	153.13	193.61	127.41	162.88	135.36	167.96	110.43	153.56	86.89	120.15
Amundi Funds Index Equity Europe - OE (C)	1,081.01	1,245.42	927.91	1,174.61	771.10	986.43	916.02	1,001.26				

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - AU (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - IU (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SU (C)												
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - AU (C)												
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - AU (D)												
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - FU (C)												
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - IE (C)												
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - IU (C)												
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - OU (C)												
Amundi Funds Bond Emerging Inflation - SU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - AU (C)	18.88	20.56	18.17	20.61	16.87	18.82	14.10	16.87	13.44	14.62	9.71	14.27
Amundi Funds Bond Global Emerging - AU (D)	13.97	15.10	13.73	15.25	13.41	14.46	11.84	13.55	11.61		9.08	12.66
Amundi Funds Bond Global Emerging - A2U (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - FHE-MD (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - FU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - IU (C)	1,325.27	1,455.52	1,260.30	1,442.94	1,157.47	1,302.64	14.10	1,157.47	13.44	14.62	12.27	1,151.07
Amundi Funds Bond Global Emerging - IU (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - I10 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - MHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - MU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging - SU (C)	18.56	20.19	17.90	20.27	16.66	18.55	13.95	16.66	13.35	14.47	9.67	14.17
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SU (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - AHE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - AU (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - FHE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - FU (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - IHE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - IU (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - OU (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - SHE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Emerging Markets - SU (C)												
Amundi Funds Index Equity Emerging Markets - AU (C)												
Amundi Funds Index Equity Emerging Markets - IE (C)												
Amundi Funds Index Equity Emerging Markets - IU (C)												
Amundi Funds Index Equity Euro - AE (C)												
Amundi Funds Index Equity Euro - AE (D)												
Amundi Funds Index Equity Euro - IE (C)												
Amundi Funds Index Equity Euro - IE (D)												
Amundi Funds Index Equity Euro - ME (C)												
Amundi Funds Index Equity Euro - OE (C)												
Amundi Funds Index Equity Europe - AE (C)												
Amundi Funds Index Equity Europe - AE (D)												
Amundi Funds Index Equity Europe - IE (C)												
Amundi Funds Index Equity Europe - IE (D)												
Amundi Funds Index Equity Europe - ME (C)												
Amundi Funds Index Equity Europe - OE (C)												

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Index Equity North America - AE (C)	156.36	172.47	135.85	166.11	100.61	137.18	102.75	126.86	78.63	116.91	66.15	102.09
Amundi Funds Index Equity North America - AE (D)	170.55	187.36	149.43	182.71	113.27	152.59	117.61	142.82	99.69	133.81		
Amundi Funds Index Equity North America - AU (C)	147.31	169.98	121.48	152.57	100.48	129.67	92.53	125.57	93.29	109.89		
Amundi Funds Index Equity North America - IE (C)	1,578.57	1,742.40	1,369.51	1,676.14	1,011.82	1,381.10	1,031.10	1,274.49	787.46	1,172.74	662.07	1,020.97
Amundi Funds Index Equity North America - IE (D)	1,474.10	1,620.06	1,291.36	1,580.48	980.13	1,319.06	1,016.97	1,234.56	787.46	1,156.69	662.07	1,020.97
Amundi Funds Index Equity North America - IU (C)	1,222.34	1,411.74	1,006.13	1,265.66	830.96	1,073.40	961.70	1,004.15				
Amundi Funds Index Equity North America - ME (C)	184.24	203.32	159.90	195.65	118.21	161.31	120.53	148.94	92.10	137.10		
Amundi Funds Index Equity North America - OE (C)	1,274.35	1,407.10	1,104.72	1,352.74	815.18	1,113.32	928.15	948.85				
Amundi Funds Index Equity Pacific - AE (C)	158.80	173.56	140.73	180.86	122.81	146.59	128.34	154.89	104.55	140.75	85.26	111.44
Amundi Funds Index Equity Pacific - AE (D)	126.55	137.58	113.30	145.63	102.65	121.07	108.64	131.13	95.95	121.64		
Amundi Funds Index Equity Pacific - IE (C)	1,598.23	1,747.36	1,414.61	1,819.59	1,232.14	1,472.30	1,287.03	1,553.15	1,046.46	1,410.15	852.93	1,115.34
Amundi Funds Index Equity Pacific - IE (D)	1,451.12	1,578.67	1,298.76	1,670.58	1,176.71	1,388.25	1,247.32	1,505.22	1,046.45	1,395.45	852.92	1,115.33
Amundi Funds Index Equity Pacific - ME (C)	139.73	152.75	123.73	159.11	107.84	128.81	112.66	135.97	100.00	123.50		
Amundi Funds Index Equity Pacific - OE (C)	1,057.34	1,156.27	935.06	1,203.48	813.52	972.64	867.29	903.46				
Amundi Funds Index Equity World - AU (C)	99.57	103.86										
Amundi Funds Index Equity World - IE (C)	997.54	1,036.85										
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged - AE (C)	120.06	122.86	120.50	125.16	112.97	121.96	110.14	114.82	105.41	112.01	100.14	106.94
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged - AE (D)	101.18	104.65	103.45	108.18	103.09	108.07	100.57	108.40	100.03	105.78		
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged - IE (C)	1,208.00	1,236.69	1,212.03	1,258.72	1,132.25	1,224.41	1,103.02	1,149.19	1,055.96	1,120.46	1,001.62	1,070.06
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged - ME (C)	114.31	117.02	114.71	119.14	107.26	115.94	104.51	108.90	100.12	106.19		
Amundi Funds Absolute Forex - AE (C)	101.71	104.44	98.93	103.88	97.55	100.85	99.70	108.94				
Amundi Funds Absolute Forex - AE (D)	100.28	102.98	99.43	102.42	97.56	100.85	99.71	100.25				
Amundi Funds Absolute Forex - FE (C)	100.62	103.15	98.34	102.87	97.34	100.80	99.70	104.41				
Amundi Funds Absolute Forex - Classic H (C)	100.83	103.41	98.45	103.07	97.42	100.84	99.73	100.27				
Amundi Funds Absolute Forex - IE (C)	1,025.03	1,054.13	992.74	1,045.96	977.29	1,008.87	997.10	1,100.30				
Amundi Funds Absolute Forex - ME (C)	102.31	105.17	99.18	104.42	97.69	100.88	99.71	107.06				
Amundi Funds Absolute Forex - SE (C)	101.42	104.12	98.74	103.60	97.51	100.83	99.70	100.24				
Amundi Funds Absolute Bonds & Currencies - AE (C)	99.73	99.77										
Amundi Funds Absolute Bonds & Currencies - IE (C)	999.84	1,002.66										
Amundi Funds Absolute Bonds & Currencies - SE (C)	99.73	99.77										
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AE (C)	115.16	116.25	114.03	116.42	111.77	117.36	116.69	118.53	109.73	118.02	96.81	110.14
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AE (D)	98.17	99.58	97.94	99.72	96.25	102.54	101.99	103.56	98.86	103.27	87.46	103.62
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AHG (C)	98.02	98.90	96.68	99.00	94.73	100.26	99.85	100.08				
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AHG (D)			96.66	97.39	94.92	100.29	99.85	100.12				
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AHU (C)	118.99	120.08	117.54	120.27	115.75	117.64						
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AHU (D)	100.08	101.55	99.55	101.68	98.03	99.63						
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - FE (C)	97.97	99.02	97.36	99.20	95.56	100.46	99.92	100.26				
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - FHU (C)	102.15	103.17	101.26	103.35	99.74	101.35						
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - Classic H (C)	111.23	112.36	110.47	112.56	108.42	113.99	113.37	115.21	107.31	115.11	95.63	108.85
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - IE (C)	1,185.37	1,195.90	1,169.07	1,197.07	1,143.61	1,198.72	1,186.77	1,209.04	1,114.99	1,199.36	981.71	1,116.14
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - IHG (C)			972.69	991.10	951.16	1,002.24	998.62	1,001.37				
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - ME (C)	110.07	111.04	108.63	111.16	106.31	111.48	110.54	112.49	103.64	111.57	91.43	103.79
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - SE (C)	114.01	115.12	113.01	115.30	110.82	116.41	115.78	117.61	109.13	117.12	96.48	109.77
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - SHU (C)	117.93	119.03	116.61	119.23	114.81	116.67						
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - AE (C)	107.33	108.53	105.24	108.60	105.10	113.27	110.32	113.98	103.12	113.29	88.92	107.02
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - AE (D)	86.52	87.83	85.31	87.88	85.79	94.70	93.35	95.31	91.29	96.06	78.72	98.53
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - AHU (C)	105.07	106.22	102.72	106.24	102.89	105.44						
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - AHU (D)	93.66	95.06	92.14	95.14	92.30	94.60						
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - FE (C)	94.72	95.90	93.48	96.17	93.67	99.79						
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - Classic H (C)	104.02	105.26	102.37	105.46	102.44	110.53	108.03	111.44	100.92	110.84	87.20	105.02
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - IE (C)	1,116.89	1,129.59	1,090.99	1,129.24	1,085.84	1,168.39	1,133.04	1,173.92	1,051.73	1,161.32	903.57	1,086.88
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - IHU (C)	1,082.67	1,094.81	1,053.57	1,092.83	1,054.91	1,079.80						
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - ME (C)	101.60	102.75	99.34	102.77	98.94	106.43	103.67	107.46	96.35	106.34	82.83	99.45
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - OE (C)	1,001.43	1,011.45	995.80	1,003.64								
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - SE (C)	106.25	107.47	104.31	107.58	104.25	112.39	109.59	113.16	102.63	112.55	88.56	106.68
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - SHU (C)	104.34	105.50	102.13	105.57	102.32	104.89						
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - AE (C)	81.75	86.60	84.82	90.03	88.93	98.53	94.40	100.72	93.13	100.53		
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - AHU (C)			87.53	89.74	88.57	98.62	97.80	100.03				
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - FE (C)			86.93	92.69	91.67	100.35						
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - IE (C)	836.55	884.01	864.48	913.13	900.57	991.51	948.86	1,010.88	934.92	1,008.20		
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - IE (D)	828.49	875.51	856.16	904.30	891.86	981.93	943.59	1,001.07	929.34	1,007.44		
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - IHU (C)			884.70	905.12	892.15	987.21	978.80	1,000.26				
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - ME (C)	81.49	86.16	84.27	89.07	87.78	96.73	93.28	98.66	91.76	98.98		
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - SE (C)	79.88	84.72	83.02	88.26	87.23	97.02	93.60	99.25	92.69	100.46		
Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral - AE (C)	98.79	101.34										
Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral - IE (C)	986.67	1,036.10										
Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral - SE (C)	98.75	101.26										

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Index Equity North America - AE (C)												
Amundi Funds Index Equity North America - AE (D)												
Amundi Funds Index Equity North America - AU (C)												
Amundi Funds Index Equity North America - IE (C)												
Amundi Funds Index Equity North America - IE (D)												
Amundi Funds Index Equity North America - IU (C)												
Amundi Funds Index Equity North America - ME (C)												
Amundi Funds Index Equity North America - OE (C)												
Amundi Funds Index Equity Pacific - AE (C)												
Amundi Funds Index Equity Pacific - AE (D)												
Amundi Funds Index Equity Pacific - IE (C)												
Amundi Funds Index Equity Pacific - IE (D)												
Amundi Funds Index Equity Pacific - ME (C)												
Amundi Funds Index Equity Pacific - OE (C)												
Amundi Funds Index Equity World - AU (C)												
Amundi Funds Index Equity World - IE (C)												
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged - AE (C)												
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged - AE (D)												
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged - IE (C)												
Amundi Funds Index Global Bond (EUR) Hedged - ME (C)												
Amundi Funds Absolute Forex - AE (C)												
Amundi Funds Absolute Forex - AE (D)												
Amundi Funds Absolute Forex - FE (C)												
Amundi Funds Absolute Forex - Classic H (C)												
Amundi Funds Absolute Forex - IE (C)												
Amundi Funds Absolute Forex - ME (C)												
Amundi Funds Absolute Forex - SE (C)												
Amundi Funds Absolute Bonds & Currencies - AE (C)												
Amundi Funds Absolute Bonds & Currencies - IE (C)												
Amundi Funds Absolute Bonds & Currencies - SE (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AE (C)+O3	105.21	108.05	102.91	107.09	100.24	103.14	99.94	100.32				
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AE (D)	98.97	103.40	100.07	103.55	99.78	100.33						
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AHG (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AHG (D)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AHU (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - AHU (D)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - FE (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - FHU (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - Classic H (C)	104.21	106.85	102.38	106.20	100.10	102.70						
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - IE (C)	1,062.78	1,094.05	1,033.33	1,078.38	1,003.40	1,035.61	999.49	1,004.55				
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - IHG (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - ME (C)	99.38	101.97										
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - SE (C)	104.93	107.72	102.79	106.84	100.23	103.07	99.92	100.36				
Amundi Funds Absolute Global Macro 2 - SHU (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - AE (C)	102.07	110.32	104.46	110.55	100.54	105.96	99.63	100.72				
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - AE (D)	93.97	103.86	99.05	104.25	98.73	100.57						
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - AHU (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - AHU (D)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - FE (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - Classic H (C)	100.26	108.60	103.32	108.99	100.29	104.98						
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - IE (C)	1,034.20	1,113.41	1,050.11	1,115.58	1,007.35	1,064.68	996.42	1,009.09				
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - IHU (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - ME (C)	94.87	100.50										
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - OE (C)												
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - SE (C)	101.75	110.06	104.38	110.50	100.60	105.97	99.62	100.78				
Amundi Funds Absolute Global Macro 4 - SHU (C)												
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - AE (C)												
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - AHU (C)												
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - FE (C)												
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - IE (C)												
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - IE (D)												
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - IHU (C)												
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - ME (C)												
Amundi Funds Absolute Statistical Arbitrage - SE (C)												
Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral - AE (C)												
Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral - IE (C)												
Amundi Funds Absolute Equity Market Neutral - SE (C)												

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Absolute High Yield - AE (C)	105.82	106.96	103.33	106.28	99.95	104.40	100.55	104.53	94.22	101.46	82.69	97.07
Amundi Funds Absolute High Yield - AE (D)	99.52	101.58	99.73	101.85	97.28	103.81	100.52	104.20	99.21	100.83		
Amundi Funds Absolute High Yield - FE (C)	101.66	102.55	99.74	102.26	96.80	100.56						
Amundi Funds Absolute High Yield - Classic H (C)					100.55	105.11	101.73	105.55	95.44	102.38	82.17	96.64
Amundi Funds Absolute High Yield - IE (C)	1,113.23	1,127.80	1,083.30	1,117.97	1,043.68	1,088.67	1,043.88	1,089.31	975.56	1,052.13	835.72	979.14
Amundi Funds Absolute High Yield - ME (C)	112.87	114.30	110.04	113.49	106.09	110.69	106.27	110.88	96.83	107.02	82.97	97.24
Amundi Funds Absolute High Yield - SE (C)	107.42	108.53	104.98	107.90	101.61	106.16	102.29	106.29	95.80	103.09	82.47	96.86
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (C)	115.53	116.87	115.69	118.37	115.38	118.21	116.13	118.24	114.73	116.46	109.81	115.64
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (D)	103.70	104.91	103.85	106.25	103.58	106.11	104.24	106.14	103.00	104.84	100.01	104.69
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - FE (C)	97.05	97.99	97.22	99.65	97.87	100.25						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - Classic H (C)	113.19	114.38	113.37	116.11	113.70	116.50	114.80	116.57	113.47	115.14	109.11	114.70
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - IE (C)	1,197.94	1,213.88	1,199.26	1,224.51	1,184.66	1,213.36	1,185.20	1,212.96	1,170.29	1,188.41	1,111.28	1,173.84
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - ME (C)	110.21	111.68	110.34	112.79	109.17	111.82	109.34	111.80	107.98	109.64	102.65	108.40
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - OE (C)			998.72	1,002.83	997.66	1,012.48						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - SE (C)	114.45	115.74	114.62	117.30	114.53	117.34	115.40	117.38	114.03	115.73	109.34	115.02
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - AE (C)	98.42	102.08	98.91	102.49	99.69	101.21						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - FE (C)	98.32	101.54	98.85	100.03								
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - IE (C)	991.16	1,029.83	995.78	1,030.58	999.19	1,014.69						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - IE (D)	989.54	1,028.48	994.16	1,028.85	998.67	1,014.61						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - ME (C)	98.52	102.32	98.98	102.51	99.41	100.99						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - OE (C)	999.98	1,013.94										
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - SE (C)	98.04	101.50	98.54	102.34	99.63	101.14						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (C)	134.38	145.96	142.94	159.02	146.89	159.69	145.97	151.34	136.85	149.49	113.18	141.22
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (D)	121.12	131.56	128.84	143.32	132.40	143.93	131.57	136.45	123.17	134.87	102.32	127.65
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHC (C)	88.66	96.47	94.55	105.78	98.75	106.34	98.97	100.44				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHG (C)			96.47	100.64								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHG (D)	93.74	101.72	99.61	110.73	102.63	111.17	102.47	106.20	96.70	104.84		
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - FE (C)	88.82	96.81	94.91	106.35	98.95	106.92	99.04	101.66				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - Classic H (C)	128.78	140.28	137.51	153.65	142.89	154.43	142.32	147.92	133.67	146.46	111.48	138.62
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (C)	1,407.10	1,522.97	1,489.81	1,649.21	1,511.37	1,654.53	1,497.72	1,551.68	1,397.32	1,526.60	1,144.65	1,434.63
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (D)	923.41	999.44	977.67	1,080.49	990.35	1,083.95	981.41	1,016.76	1,000.00	1,001.52		
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHC (C)	901.52	977.55	956.98	1,063.57	988.89	1,067.73	990.05	1,004.16				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG (D)	962.63	1,040.44	1,017.33	1,125.63	1,034.31	1,129.12	1,028.07	1,065.07	967.16	1,047.19		
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG0 (D)	987.84	1,067.95	1,044.67	1,158.30	1,059.19	1,164.62	1,052.02	1,089.82	980.36	1,071.82		
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - ME (C)	123.45	133.75	130.88	145.07	133.34	145.57	132.24	136.98	123.28	134.98	101.22	126.71
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - OE (C)	942.88	1,017.05	993.85	1,096.99	996.23	1,102.97	996.45	1,007.57				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (C)	98.45	100.50										
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - SE (C)	131.50	143.05	140.16	156.25	144.86	156.97	144.11	149.62	135.01	148.03	112.13	139.66
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (C)	91.60	106.75	101.00	124.86	99.75	124.52						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (D)	81.05	94.45	89.37	109.20	90.46	108.88						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHC (C)	82.83	90.10	88.41	100.29	98.54	102.66						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (C)	88.90	96.48	94.69	107.11	99.94	109.47	98.91	105.13	95.29	102.59		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (D)	84.28	91.51	89.96	101.71	99.27	104.40						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (C)	86.66	93.91	92.08	103.78	99.86	106.19						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (D)	93.12	100.98	99.03	111.73	104.01	114.11	102.99	109.49	99.80	106.59		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHS (C)	84.07	91.32	89.59	101.11	99.66	103.45						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHS (D)	83.52	90.72	89.00	100.23								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (C)	121.07	131.49	128.98	145.46	135.77	148.67	134.35	143.13	129.46	139.30	104.99	135.07
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (D)	108.78	118.14	115.88	130.69	122.28	133.85	120.99	128.94	116.45	125.49	99.99	121.51
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FHE (C)	81.09	88.33	86.77	98.57	96.90	100.81						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FU (C)	86.10	93.83	92.14	104.47	98.76	106.79						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - Classic H (C)	116.94	127.37	125.06	141.68	133.07	144.92	131.94	140.54	127.63	137.38	104.39	133.80
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHC (C)	871.67	945.08	926.89	1,006.11								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE (C)	933.65	1,009.81	989.96	1,111.44	1,028.07	1,135.18	1,015.53	1,078.12	978.77	1,049.53		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (C)	863.31	932.35	912.95	1,023.75	993.01	1,046.36						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (D)	920.74	994.69	974.43	1,092.24	1,011.78	1,114.84	998.85	1,062.60	966.43	1,036.73		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG0 (D)	900.51	972.60	952.84	1,067.78	986.13	1,094.46	972.35	1,036.28				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHJ (C)	88,205.00	95,593.00	93,737.00	105,672.00	99,361.00	108,020.00						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (C)	1,269.40	1,373.60	1,345.80	1,508.71	1,397.06	1,540.40	1,378.45	1,469.88	1,316.36	1,423.17	1,055.88	1,367.54
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (D)	942.82	1,020.22	999.54	1,120.81	1,038.90	1,145.67	1,025.06	1,093.05	987.09	1,057.72		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - MU (C)	91.28	98.87	96.90	108.80	101.13	111.23	99.86	106.37	95.89	103.24		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - OU (C)	88.82	95.78	93.74	104.61	99.20	107.18						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RG (C)	83.10	99.66	93.71	99.62								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHE (C)	94.33	101.26										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RU (C)	92.59	100.32	99.86	101.52								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SHE (C)	84.68	92.08	90.38	102.26	99.99	104.63						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SU (C)	118.88	129.29	126.88	143.35	134.24	146.61	132.99	141.69	128.47	138.15	104.63	134.36

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Absolute High Yield - AE (C)	96.63	102.73	99.90	102.67								
Amundi Funds Absolute High Yield - AE (D)												
Amundi Funds Absolute High Yield - FE (C)												
Amundi Funds Absolute High Yield - Classic H (C)	96.35	102.55	99.90	102.62								
Amundi Funds Absolute High Yield - IE (C)	972.08	1,030.92	999.13	1,029.55								
Amundi Funds Absolute High Yield - ME (C)	96.65	100.31										
Amundi Funds Absolute High Yield - SE (C)	96.46	102.62	99.90	102.66								
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (C)	105.21	109.81	102.02	105.41	99.96	102.03						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (D)	99.85	102.04										
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - FE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - Classic H (C)	104.81	109.11	101.98	105.05	99.95	102.00						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - IE (C)	1,059.62	1,111.28	1,022.06	1,060.96	999.44	1,022.13						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - ME (C)	99.55	102.65										
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - OE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - SE (C)	104.85	109.34	101.79	105.06	99.95	101.80						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - AE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - FE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - IE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - IE (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - ME (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - OE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - SE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (C)	102.72	119.17	99.98	104.19								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (D)	96.63	108.74										
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHC (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHG (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHG (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - FE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - Classic H (C)	102.01	117.86	99.82	103.65								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (C)	1,028.35	1,199.27	999.92	1,040.60								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHC (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG0 (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - ME (C)	96.47	106.19										
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - OE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - SE (C)	102.20	118.30	99.97	103.75								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHC (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHS (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHS (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (C)	98.86	109.94										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FHE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FU (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - Classic H (C)	98.80	109.74										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHC (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG0 (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHJ (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (C)	989.58	1,102.53										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - MU (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - OU (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RG (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RU (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SHE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SU (C)	98.82	109.82										

Exercice comptable se terminant le :	31/12/13	31/12/13	30/06/13	30/06/13	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Absolute Global Dividend - AE (C)	99.34	101.49										
Amundi Funds Absolute Global Dividend - IE (C)	1,001.28	1,056.96	996.08	1,057.67								
Amundi Funds Absolute Global Dividend - ME (C)	97.02	98.90										
Amundi Funds Absolute Global Dividend - OE (C)	989.13	1,025.24										
Amundi Funds Absolute Global Dividend - SE (C)	99.35	101.45										
Amundi Funds Cash EUR - AE (C)	101.02	101.06	100.78	101.02	100.01	100.78	27.44	100.01				
Amundi Funds Cash EUR - AE (D)	100.58	100.65	100.50	100.90	100.01	100.80	100.00	100.01				
Amundi Funds Cash EUR - FE (C)	100.66	100.71	100.56	100.67	100.01	100.56	99.99	119.42				
Amundi Funds Cash EUR - IE (C)	1,014.12	1,015.08	1,009.82	1,014.11	1,000.27	1,009.82	1,000.05	1,232.96				
Amundi Funds Cash EUR - IE (D)	1,010.00	1,010.00	1,005.49	1,011.30	1,000.27	1,009.82	1,000.06	1,000.22				
Amundi Funds Cash EUR - ME (C)	101.42	101.51	100.98	101.41	100.03	100.98	100.00	124.09				
Amundi Funds Cash EUR - OE (C)	1,016.14	1,017.62	1,010.82	1,016.12	1,000.29	1,010.82	119.36	1,000.24				
Amundi Funds Cash EUR - SE (C)	100.94	100.98	100.73	100.94	100.01	100.73	100.00	100.01				
Amundi Funds Cash USD - AU (C)	100.77	100.90	100.42	100.77	99.99	100.42	15.85	99.99				
Amundi Funds Cash USD - AU (D)	100.79	100.91	100.43	100.78	99.99	100.43	99.99	99.99				
Amundi Funds Cash USD - FU (C)	100.76	100.88	100.40	100.75	99.99	100.40	99.99	117.97				
Amundi Funds Cash USD - IU (C)	1,007.74	1,008.96	1,004.17	1,007.72	1,000.01	1,004.17	1,000.00	1,223.66				
Amundi Funds Cash USD - MU (C)	100.77	100.89	100.42	100.77	100.00	100.42	100.00	122.00				
Amundi Funds Cash USD - OU (C)	1,000.08	1,000.83	999.99	1,000.05								
Amundi Funds Cash USD - SU (C)	100.77	100.89	100.41	100.77	99.99	100.41	99.99	99.99				

Exercice comptable se terminant le :	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	30/06/05	30/06/05	30/06/04	30/06/04	30/06/03	30/06/03
	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut	Cours le plus bas	Cours le plus haut
Nom, catégorie et part du compartiment												
Amundi Funds Absolute Global Dividend - AE (C)												
Amundi Funds Absolute Global Dividend - IE (C)												
Amundi Funds Absolute Global Dividend - ME (C)												
Amundi Funds Absolute Global Dividend - OE (C)												
Amundi Funds Absolute Global Dividend - SE (C)												
Amundi Funds Cash EUR - AE (C)												
Amundi Funds Cash EUR - AE (D)												
Amundi Funds Cash EUR - FE (C)												
Amundi Funds Cash EUR - IE (C)												
Amundi Funds Cash EUR - IE (D)												
Amundi Funds Cash EUR - ME (C)												
Amundi Funds Cash EUR - OE (C)												
Amundi Funds Cash EUR - SE (C)												
Amundi Funds Cash USD - AU (C)												
Amundi Funds Cash USD - AU (D)												
Amundi Funds Cash USD - FU (C)												
Amundi Funds Cash USD - IU (C)												
Amundi Funds Cash USD - MU (C)												
Amundi Funds Cash USD - OU (C)												
Amundi Funds Cash USD - SU (C)												

AVIS LÉGAUX

AMUNDI FUNDS
Société d'investissement à capital variable
R.C.S. Luxembourg B 68.806
5, allée Scheffer - L-2520 Luxembourg
Tél. + 352 4767 6222 / + 352 4767 6667
Fax + 352 4767 3781