

AVIVA INVESTORS SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE (SICAV)

RAPPORT ANNUEL ET ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS

R.C.S. Luxembourg B 32.640

31 décembre 2017

Sommaire

Rapport du conseil d'administration	3
Examen du marché du gestionnaire	5
Gestion et administration	6
Rapport d'audit	7
Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	9
Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	11
Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	13
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund	18
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	20
Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	23
Aviva Investors - European Corporate Bond Fund	28
Aviva Investors - European Equity Fund	32
Aviva Investors - European Equity Income Fund	34
Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	36
Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund	38
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund	48
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	53
Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	56
Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	69
Aviva Investors - Long Term European Bond Fund	76
Aviva Investors - Multi-Strategy Fixed Income Fund	78
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	88
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	103
Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund	121
Aviva Investors - Short Term European Bond Fund	125
Aviva Investors - UK Opportunities Fund	127
Aviva Investors - US Equity Income Fund	128
État de l'actif net	130
Statistiques	133
État des variations des actions en circulation	140
État combiné des opérations et des variations de l'actif net	146
Notes aux états financiers	152
Autres informations - Non auditées	171
Informations à destination des investisseurs suisses - non auditées	181

Le présent rapport ne constitue pas une offre de souscription. Les demandes de souscriptions sont uniquement valides lorsque celles-ci sont réalisées sur la base du prospectus en vigueur et des Documents d'informations clés aux investisseurs (« DICI »), ainsi que sur la base du rapport annuel ou semi-annuel le plus récent, dans le cas où ce dernier a été émis après le dernier rapport annuel. Les investisseurs sont par la même occasion priés de lire entièrement le prospectus en vigueur et d'accorder une attention particulière aux descriptions des risques susceptibles d'affecter la classe d'actions. La performance passée ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable des revenus futurs. Des copies du prospectus en vigueur, des DICI, du rapport annuel, du rapport semi-annuel et des détails des changements d'investissements des compartiments sont disponibles gratuitement au sein des locaux du siège social de la SICAV situé au 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le prospectus en vigueur, documents d'informations clés aux investisseurs, aussi bien que les statuts et règlements de gestion, rapport annuel, rapport semi-annuel et détails des changements d'investissements du compartiments durant l'année de référence sont disponibles gratuitement auprès du représentant domicilié en Suisse.

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mesdames, Messieurs, chers actionnaires,

Le Conseil d'administration d'Aviva Investors (la « SICAV ») a le plaisir de vous présenter le rapport annuel et les états financiers audités de l'exercice clôturé le 31 décembre 2017.

Activités au cours de l'exercice :

À la date de clôture de l'exercice, l'actif net total des Compartiments (les « Compartiments ») d'Aviva Investors (la « Société ») était de 25 228 358 651 EUR, contre 20 456 449 152 EUR au 31 décembre 2016, soit une hausse de 23 %.

Durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2017, aucun Compartiment n'a été lancé.

Durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2017, les Catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
Asian Equity Income Fund	Za	GBP	USD	14 août 2017
Emerging Markets Bond Fund	K Couverte	EUR	USD	20 janvier 2017
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I	EUR	USD	13 avril 2017
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Zy	USD	USD	7 août 2017
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I	USD	EUR	2 mai 2017
European Equity Income Fund	Za	GBP	EUR	15 mai 2017
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ry Couverte	EUR	USD	27 mars 2017
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ry Couverte	GBP	USD	27 mars 2017
Global Emerging Markets Index Fund	K	EUR	USD	28 juin 2017
Multi-Strategy Fixed Income Fund	F Couverte	AUD	EUR	27 novembre 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	SEK	EUR	6 février 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	NZD	EUR	8 mars 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	M Couverte	CHF	EUR	2 août 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	Mq	EUR	EUR	7 août 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	CAD	EUR	20 janvier 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	CHF	EUR	20 janvier 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	SGD	EUR	20 janvier 2017
Short Duration Global High Yield Bond Fund	A Couverte	EUR	USD	22 décembre 2017

Durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2017, aucun Compartiment n'a été fermé.

Durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2017, les Catégories d'actions suivantes ont été fermées.

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
Emerging Europe Equity Fund	Z	EUR	EUR	31 octobre 2017
Emerging Europe Equity Fund	Z	GBP	EUR	31 octobre 2017
Emerging Markets Bond Fund	F	USD	USD	30 août 2017
Emerging Markets Bond Fund	Ra	GBP	USD	21 décembre 2017
Emerging Markets Equity Income Fund	Ba	USD	USD	21 décembre 2017
Emerging Markets Equity Income Fund	ly	USD	USD	10 janvier 2017
Emerging Markets Equity Income Fund	Za	USD	USD	31 octobre 2017
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ba	USD	USD	21 décembre 2017
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	F	USD	USD	30 août 2017
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra	USD	USD	21 décembre 2017
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ra	GBP	EUR	21 décembre 2017
European Equity Fund	Z	GBP	EUR	31 octobre 2017
European Real Estate Securities Fund	Ba	EUR	EUR	21 décembre 2017

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	EUR	21 décembre 2017
Global Convertibles Fund	R	USD	USD	21 décembre 2017
Global Convertibles Fund	Ra	USD	USD	30 juin 2017
Global Convertibles Fund	Ra Couverte	EUR	USD	21 décembre 2017
Global High Yield Bond Fund	F	USD	USD	30 août 2017
Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	SGD	USD	21 décembre 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	Ay Couverte	USD	EUR	5 mai 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	K Couverte	GBP	EUR	19 juin 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	CAD	EUR	7 décembre 2017
Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	CHF	EUR	21 décembre 2017
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	USD	7 juillet 2017

Changements au sein du Conseil d'administration

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2017, la composition du Conseil d'administration a été changée comme suit :

Kunal Oak a été désigné Administrateur en date du 4 avril 2017 ;

Louise Kay a été désignée Administrateur en date du 17 mai 2017 ;

Mark Phillips a donné sa démission en date du 17 mai 2017.

Dirigeants :

La Société de gestion a nommé trois Dirigeants, responsables de la gestion quotidienne, à savoir :

- Alix Van Ormelingen
- Mark Flaherty
- Mark Phillips

Gouvernance d'entreprise :

Pour les fonds d'investissement au Luxembourg, le Conseil d'administration respecte le code de conduite de l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (« ALFI »), qui établit un cadre de principes rigoureux et de recommandations en matière de bonnes pratiques pour la gouvernance des fonds d'investissement au Luxembourg.

Le Conseil d'administration est d'avis que le fonds a respecté ce cadre, dans tous les aspects significatifs, au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2017.

Assemblée générale annuelle :

L'assemblée générale annuelle aura lieu au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la Société, ou à tout autre endroit au Luxembourg qui pourrait être précisé dans la lettre de convocation, à toute date et toute heure fixée par le Conseil, mais au plus dans un délai de six mois à compter de la fin de l'exercice précédent de la Société.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 22 mars 2018

EXAMEN DU MARCHÉ DU GESTIONNAIRE

Le point sur 2017

L'économie mondiale a connu sa meilleure année depuis 2011 avec une croissance de plus de 3,5 % en 2017. La croissance s'est intensifiée progressivement tout au long de l'année, bien que l'inflation soit restée généralement modérée alors que certains pays n'atteignaient encore pas le plein rendement. Les actifs à risque, comme les actions, ont enregistré certains des gains solides. L'Europe hors Royaume-Uni a progressé de plus de 13 pour cent en euros, car le rendement de l'économie a dépassé la plupart des attentes dans un contexte de soutien monétaire continu et de forts bénéfices des entreprises. Les rendements les plus élevés sont survenus au sein des marchés émergents ; l'Indice MSCI EM (marchés émergents) ayant bondi de 21 pour cent en euros alors que des marchés d'exportation plus sains et une meilleure stabilité politique ont contribué à la reprise de la croissance après plusieurs années de marasme à la suite de la crise financière mondiale. Le marché américain a généré de bons rendements, atteignant plusieurs records de suite alors que les investisseurs réagissaient à des données de croissance encourageantes, à un marché de l'emploi en effervescence et à des attentes de réforme fiscale de la part de l'administration Trump. Cependant, les rendements n'étaient que relativement modestes pour les investisseurs en euros, car les gains ont été amoindris par la faiblesse du dollar américain par rapport à la monnaie unique. Ailleurs, les actions japonaises ont généré des résultats encourageants en présence de signes clairs d'une reprise économique et de la réélection du premier ministre réformiste Abe. Le Topix a augmenté de 11 pour cent.

Les marchés obligataires souverains ont peiné à progresser ; les rendements des grands marchés ont clôturé l'exercice près de leur niveau de départ. Bien que la croissance économique fut solide et que les banques centrales aient continué à indiquer que la politique en serait une de lent resserrement, l'absence de pressions inflationnistes significatives a limité les rendements à 10 ans. Les principales variations de la politique monétaire au cours de l'année se limitaient aux trois hausses des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine et la décision de la Banque centrale européenne de reporter l'échéance de son programme de rachat d'actifs de neuf mois, quoique à un rythme mensuel réduit de moitié de 30 milliards d'euros.

Les obligations d'entreprise ont généré des rendements supérieurs à ceux des obligations d'État, bien que les gains furent modestes. Les obligations d'entreprise européennes ont augmenté d'environ 2,5 % au cours de l'année, en euros. L'année a été témoin d'importantes émissions avec les sociétés qui se précipitaient d'émettre des titres d'emprunts tandis que les conditions de refinancement demeuraient favorables. La robustesse de l'appétence des investisseurs pour le risque était responsable du surclassement du secteur investment grade, de meilleure qualité, par les obligations high yield.

GESTION ET ADMINISTRATION

SIÈGE SOCIAL

2, rue du Fort Bourbon
L-1249 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

CONSEIL D'ADMINISTRATION

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Hanna Duer
Administratrice indépendante
370, route de Longwy
L-1940 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Jacques Elvinger
Associé
Elvinger Hoss Prussen
Société anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Mark Flaherty
Directeur de la surveillance des Fonds &
Fournisseurs externes
Aviva Investors Luxembourg S.A.
2, rue du Fort Bourbon
L-1249 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Louise Kay (dès le 17 mai 2017)
Responsable Monde, Solutions client
Aviva Investors Global Services Limited
St Helen's, 1 Undershaft
Londres, EC3P 3DQ
Royaume-Uni

Kunal Oak (dès le 4 avril 2017)
Responsable Développement de produits
et Gestion
Aviva Investors Global Services Limited
St Helen's, 1 Undershaft
Londres, EC3P 3DQ
Royaume-Uni

Mark Phillips (jusqu'au 17 mai 2017)
Directeur général
Aviva Investors Luxembourg S.A.
2, rue du Fort Bourbon
L-1249 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

REPRÉSENTANT ET AGENT PAYEUR EN SUISSE

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zurich
Suisse

SOCIÉTÉ DE GESTION ET AGENT DOMICILIATAIRE

Aviva Investors Luxembourg S.A.
2, rue du Fort Bourbon
L-1249 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT(*)

Aviva Investors Global Services Limited
St Helen's, 1 Undershaft
Londres, EC3P 3DQ
Royaume-Uni

SOUS-GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT(**)

pour le Compartiment Aviva Investors –
US Equity Income Fund
River Road Asset Management LLC
The Meidinger Tower
462, South Fourth Street, Suite 1600
Louisville, KY40202
États-Unis d'Amérique

pour les Compartiments Aviva Investors –
Long Term European Bond Fund and
Aviva Investors – Short Term European
Bond Fund
Aviva Investors France
14 Rue Roquépine, 75008 Paris
France

pour les Compartiments Aviva Investors –
Global High Yield Bond Fund and Aviva
Investors – Short Duration Global High
Yield Bond Fund
Aviva Investors Americas LLC
225, West Wacker
Suite 2250
Chicago, IL 60606
États-Unis d'Amérique

pour le Compartiment Aviva Investors –
Global Convertibles Absolute Return
Fund et, dès le 10 juillet 2017, Aviva
Investors – Global Convertibles Fund
Westwood Management Corp.
200, Crescent Court, Suite 1200
Dallas, TX 75201
États-Unis d'Amérique

AGENT DE REGISTRE ET DE TRANSFERT(*)

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Grand-Duché de Luxembourg

AGENT D'ADMINISTRATION ET AGENT D'INSCRIPTION À LA COTE(*)

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank and Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

DÉPOSITAIRE

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank and Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

AUDITEUR

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

CONSEIL JURIDIQUE

Elvinger Hoss Prussen
Société anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

(*) Soumis à la responsabilité et à la surveillance d'Aviva Investors Luxembourg S.A.

(**) Soumis à la responsabilité et à la surveillance d'Aviva Investors Global Services Limited.

RAPPORT D'AUDIT



AVIVA INVESTORS

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle et sincère de la situation financière d'Aviva Investors et de chacun de ses compartiments (le « Fonds ») au 31 décembre 2017, et du résultat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos conformément aux prescriptions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

Ce que nous avons audité

Les états financiers de la SICAV comprennent les éléments suivants :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2017 ;
- le Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017 ;
- l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net de l'exercice clôturé ;
- les Notes aux états financiers, avec un résumé des politiques comptables importantes.

Fondement de notre opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces loi et normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour nous permettre de fonder notre opinion.

Nous sommes indépendants de la SICAV conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers. Nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable des autres informations. Les autres informations englobent les informations publiées dans le rapport annuel, mais elles ne comprennent ni les états financiers ni notre rapport d'audit.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'apportons aucune garantie concernant ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, nous avons l'obligation de lire les autres informations susmentionnées et, ce faisant, de vérifier si ces informations présentent des incohérences avec les états financiers ou les informations que nous avons recueillies dans le cadre de l'audit ou par tout autre moyen contiennent de graves erreurs. Si, sur la foi des travaux que nous avons réalisés, nous concluons à l'existence d'une grave erreur dans ces autres informations, il est de notre devoir de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la SICAV et de ceux responsables de sa gouvernance au titre des états financiers

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable de la préparation et de la présentation sincère des états financiers en vertu des prescriptions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et la présentation des états financiers aux fins du contrôle interne, tel que le Conseil d'administration de la SICAV le juge nécessaire, afin de permettre l'établissement d'états financiers exempts d'inexactitudes significatives, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance d'entreprise de surveiller le processus d'information financière de la SICAV.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

Tél. : +352 494848 1, Fax : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)

R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

RAPPORT D'AUDIT (SUITE)



Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé au titre de l'audit des états financiers

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- avoir une meilleure connaissance du contrôle interne en vigueur au titre de l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non afin d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la SICAV ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'administration de la SICAV, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'administration de la SICAV du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener la SICAV à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 22 mars 2018

Marie-Elisa Roussel-Alenda

AVIVA INVESTORS - ASIAN EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Chine	19,95
Corée du Sud	17,94
Taïwan	14,18
Îles Caïmans	11,55
Inde	10,99
Hong Kong	10,91
Thaïlande	4,22
Indonésie	4,10
Singapour	1,60
Australie	1,14
Malaisie	1,11
Bermudes	0,74
Philippines	0,60
Total investissements	99,03
Autres actifs nets	0,97
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING EUROPE EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche		346 565	1,28
EUR	9 569 Erste Group Bank AG	346 565	1,28
Bulgarie		564 281	2,09
BGN	503 045 Advance Terrafund REIT	564 281	2,09
République tchèque		2 478 912	9,16
CZK	13 166 CEZ A/S	256 970	0,95
CZK	21 701 Komerční banka A/S	774 602	2,86
CZK	210 749 Moneta Money Bank A/S	679 573	2,51
CZK	1 181 Philip Morris CR A/S	767 767	2,84
Estonie		1 544 970	5,71
EUR	152 648 Olympic Entertainment Group A/S	277 056	1,02
EUR	1 018 405 Tallink Grupp A/S	1 267 914	4,69
Finlande		365 942	1,35
EUR	57 538 YIT OYJ	365 942	1,35
Hongrie		2 695 807	9,97
HUF	49 110 OTP Bank plc	1 691 847	6,26
HUF	45 731 Richter Gedeon Nyrt.	1 003 960	3,71
Jersey		808 710	2,99
GBP	19 499 Wizz Air Holdings plc	808 710	2,99
Lituanie		577 263	2,13
EUR	228 619 Apranga PVA	577 263	2,13
Pologne		9 066 929	33,51
PLN	50 598 Asseco Poland SA	533 110	1,97
PLN	24 816 Budimex SA	1 281 373	4,74
PLN	26 862 CCC SA	1 833 677	6,78
PLN	64 924 Cyfrowy Polsat SA	383 857	1,42
PLN	5 918 ING Bank Śląski SA	292 807	1,08
PLN	18 488 Jastrzebska Spółka Węglowa SA	424 394	1,57
PLN	15 165 KRUK SA	948 463	3,50
PLN	274 LPP SA	583 668	2,16
PLN	35 757 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	911 935	3,37
PLN	447 122 Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	667 039	2,46

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
PLN	61 828 Sanok Rubber Co. SA	672 643	2,49
PLN	457 200 Synthos SA	533 963	1,97
Roumanie		2 018 404	7,46
RON	2 861 365 Banca Transilvania SA	1 311 222	4,85
USD	28 501 Fondul Proprietatea SA, GDR	270 328	1,00
RON	7 112 381 OMV Petrom SA	436 854	1,61
Slovénie		1 757 777	6,50
EUR	19 238 Krka dd Novo mesto	1 088 871	4,03
EUR	16 693 Pozavarovalnica Sava DD	265 252	0,98
EUR	4 878 Telekom Slovenije DD	403 654	1,49
Turquie		3 852 785	14,24
TRY	226 142 Aksa Akrikim Kimya Sanayii A/S	636 663	2,35
TRY	38 974 BIM Birlesik Magazalar A/S	668 084	2,47
TRY	283 660 Brisa Bridgestone Sabanci Sanayi ve Ticaret A/S	453 932	1,68
TRY	102 900 Celebi Hava Servisi A/S	824 470	3,05
TRY	82 409 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	597 888	2,21
TRY	40 234 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	671 748	2,48
Royaume-Uni		267 404	0,99
GBP	6 677 BGEO Group plc	267 404	0,99
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		26 345 749	97,38

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché EUR	% Actif net
Roumanie		1	-
RON	7 Fondul Proprietatea Fund	1	-
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		1	-
Total investissements		26 345 750	97,38
Autres actifs nets		709 838	2,62
Valeur liquidative		27 055 588	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING EUROPE EQUITY FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Pologne	33,51
Turquie	14,24
Hongrie	9,97
République tchèque	9,16
Roumanie	7,46
Slovénie	6,50
Estonie	5,71
Jersey	2,99
Lituanie	2,13
Bulgarie	2,09
Finlande	1,35
Autriche	1,28
Royaume-Uni	0,99
Total investissements	97,38
Autres actifs nets	2,62
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Argentine				Indonésie			
		110 743 639	5,26			136 062 988	6,46
USD	61 000 000 Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	69 152 650	3,28	USD	21 333 000 Indonesia Government Bond 3.5% 11/01/2028	21 286 494	1,01
USD	20 000 000 Argentina Government Bond 6.875% 26/01/2027	21 892 700	1,04	USD	31 250 000 Indonesia Government Bond 4.35% 11/01/2048	31 713 750	1,51
USD	10 129 000 Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	10 954 969	0,52	USD	16 561 000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3.375% 15/04/2023	16 751 120	0,79
USD	8 000 000 Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	8 743 320	0,42	USD	16 862 000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	17 538 588	0,83
Bahreïn				Irak			
		19 467 800	0,93			12 299 340	0,58
USD	10 000 000 Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	9 884 450	0,47	USD	12 000 000 Iraq Government Bond, Reg. S 6.752% 09/03/2023	12 299 340	0,58
USD	10 000 000 Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	9 583 350	0,46	Irlande			
Brásil						19 068 339	0,91
		71 569 885	3,40	USD	8 050 000 Vnesheconombank, Reg. S 6.902% 09/07/2020	8 711 106	0,42
USD	21 950 000 Brazil Government Bond 2.625% 05/01/2023	21 166 385	1,01	USD	9 500 000 Vnesheconombank, Reg. S 5.942% 21/11/2023	10 357 233	0,49
USD	10 000 000 Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	10 192 500	0,48	Jamaïque			
USD	40 000 000 Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	40 211 000	1,91			24 509 250	1,16
Îles Caïmans						12 244 250	0,58
		15 183 420	0,72	USD	10 000 000 Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	12 265 000	0,58
USD	14 000 000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	15 183 420	0,72	USD	10 000 000 Jamaica Government Bond 7.875% 28/07/2045	12 244 250	0,58
Costa Rica				Kazakhstan			
		49 440 120	2,35			94 204 667	4,47
USD	5 413 000 Banco de Costa Rica, Reg. S 5.25% 12/08/2018	5 439 064	0,26	USD	30 550 000 Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC, Reg. S 4.85% 17/11/2027	31 913 141	1,51
USD	20 837 000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 9.995% 01/08/2020	23 997 973	1,14	USD	45 040 000 KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 9.125% 02/07/2018	46 496 819	2,21
USD	7 000 000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	6 814 815	0,32	USD	7 500 000 KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 7% 05/05/2020	8 139 787	0,39
USD	12 566 000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.158% 12/03/2045	13 188 268	0,63	USD	7 000 000 KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 09/04/2021	7 654 920	0,36
Croatie				Liban			
		49 037 982	2,33			72 541 703	3,45
USD	44 171 000 Hrvatska Elektroprivreda, Reg. S 5.875% 23/10/2022	49 037 982	2,33	USD	23 200 000 Lebanon Government Bond 6.375% 09/03/2020	23 246 748	1,10
République dominicaine						13 878 663	0,66
		33 449 320	1,59	USD	13 900 000 Lebanon Government Bond, Reg. S 5.15% 12/11/2018	13 878 663	0,66
USD	14 000 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	16 076 760	0,76	USD	18 760 000 Lebanon Government Bond, Reg. S 5.45% 28/11/2019	18 679 332	0,89
USD	16 000 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	17 372 560	0,83	USD	16 000 000 Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	16 736 960	0,80
Équateur				Mexique			
		10 546 176	0,50			167 522 788	7,95
USD	9 600 000 Ecuador Government Bond, Reg. S 8.875% 23/10/2027	10 546 176	0,50	USD	22 050 000 Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	21 816 050	1,04
Égypte						35 256 831	1,67
		44 022 090	2,09	USD	33 779 000 Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	35 256 831	1,67
USD	42 000 000 Egypt Government Bond, Reg. S 6.125% 31/01/2022	44 022 090	2,09	El Salvador			
		21 746 163	1,03			8 162 475	0,39
USD	7 500 000 El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	8 162 475	0,39	USD	12 500 000 El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	13 583 688	0,64
USD	12 500 000 El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	13 583 688	0,64				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	12 548 000 Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	13 027 961	0,62	Afrique du Sud			
USD	10 000 000 Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	10 112 500	0,48	USD	20 000 000 South Africa Government Bond 5.5% 09/03/2020	21 040 100	1,00
USD	21 000 000 Mexico Government Bond 4.6% 23/01/2046	20 753 775	0,99	USD	15 000 000 South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	14 512 350	0,69
USD	25 000 000 Mexico Government Bond 4.35% 15/01/2047	23 911 875	1,13	USD	10 000 000 South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	10 225 300	0,48
USD	12 509 000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.5% 13/03/2027	13 709 426	0,65	Sri Lanka			
EUR	11 405 000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	15 215 691	0,72	USD	30 000 000 Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6% 14/01/2019	30 748 950	1,46
USD	13 174 000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.75% 21/09/2047	13 718 679	0,65	Turquie			
Pays-Bas			3,64	USD	25 710 000 Turkey Government Bond 6.25% 26/09/2022	27 967 467	1,33
USD	57 250 000 Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	65 465 375	3,11	USD	47 000 000 Turkey Government Bond 3.25% 23/03/2023	44 713 450	2,12
USD	10 132 000 Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	11 173 063	0,53	USD	17 570 000 Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	16 788 311	0,80
Nigéria			1,06	USD	17 200 000 Turkey Government Bond 4.875% 09/10/2026	17 001 254	0,81
USD	22 030 000 Nigeria Government Bond, Reg. S 5.125% 12/07/2018	22 295 131	1,06	USD	25 000 000 Turkey Government Bond 6% 25/03/2027	26 667 250	1,26
Pakistan			2,07	USD	32 500 000 Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	31 784 187	1,51
USD	20 000 000 Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 15/04/2019	20 759 100	0,99	Ukraine			
USD	22 000 000 Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 6.75% 03/12/2019	22 832 810	1,08	USD	15 000 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2019	15 787 875	0,75
Panama			0,84	USD	26 000 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2022	27 723 150	1,32
USD	16 352 000 Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.625% 18/05/2036	17 693 682	0,84	USD	19 000 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2026	19 653 600	0,93
Paraguay			2,70	USD	20 000 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2027	20 688 000	0,98
USD	11 851 000 Paraguay Government Bond, Reg. S 4.625% 25/01/2023	12 502 805	0,59	USD	25 000 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	24 597 000	1,17
USD	18 000 000 Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	19 372 050	0,92	Émirats arabes unis			
USD	21 803 000 Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	24 966 070	1,19	USD	22 568 000 Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	23 270 655	1,11
Pérou			1,05	Venezuela, République bolivarienne du			
USD	14 060 000 Peru Government Bond 8.75% 21/11/2033	22 183 165	1,05	USD	20 510 000 Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 31/03/2038	4 264 029	0,20
Russie			5,51	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			
USD	37 000 000 Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	39 312 500	1,87			1 734 157 165	82,34
USD	21 000 000 Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	21 677 880	1,03	Nombre d'actions ou montant du principal			
USD	52 600 000 Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.25% 23/06/2047	55 083 246	2,61	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
Serbie			2,37	Angola			
USD	33 000 000 Serbia Government Bond, Reg. S 5.875% 03/12/2018	33 961 620	1,61	USD	21 840 875 Angola Government Bond, Reg. S 7% 17/08/2019	22 530 173	1,07
USD	14 000 000 Serbia Government Bond, Reg. S 7.25% 28/09/2021	16 030 070	0,76	Costa Rica			
				USD	10 215 000 Banco Nacional de Costa Rica, Reg. S 5.875% 25/04/2041	10 626 052	0,51

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
Kazakhstan				Venezuela, République bolivarienne du			
USD	19 333 000 KazTransGas JSC, Reg. S 4.375% 26/09/2027	19 452 091	0,92	USD	40 000 000 Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 16/05/2024 ⁵	9 157 600	0,44
Mexique				USD	75 000 000 Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026 ⁵	16 915 875	0,80
USD	10 750 000 Petroleos Mexicanos 5.5% 04/02/2019	11 099 214	0,53	USD	20 000 000 Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027 ⁵	4 774 800	0,23
USD	34 950 000 Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	37 173 344	1,76	USD	19 000 000 Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5% 12/04/2037 ⁵	4 494 925	0,21
USD	10 000 000 Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	11 337 750	0,54	USD	17 000 000 Venezuela Government Bond, Reg. S 9% 07/05/2023 ⁵	3 612 925	0,17
USD	24 600 000 Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	25 407 864	1,21	USD	37 000 000 Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028 ⁵	8 233 832	0,39
USD	14 715 000 Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	14 833 161	0,70	Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		47 189 957	2,24
USD	6 475 000 Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	6 005 627	0,29	Total investissements		1 953 585 350	92,76
USD	12 954 000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	13 772 952	0,65	Autres actifs nets		152 547 332	7,24
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				Valeur liquidative			
		172 238 228	8,18			2 106 132 682	100,00

⁵ Le titre est actuellement en défaut

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Mexique	13,63
Turquie	7,83
Indonésie	6,46
Russie	5,51
Kazakhstan	5,39
Argentine	5,26
Ukraine	5,15
Pays-Bas	4,71
Liban	3,45
Brésil	3,40
Costa Rica	2,86
Paraguay	2,70
Venezuela, République bolivarienne du	2,44
Serbie	2,37
Croatie	2,33
Afrique du Sud	2,17
Égypte	2,09
Pakistan	2,07
République dominicaine	1,59
Sri Lanka	1,46
Jamaïque	1,16
Émirats arabes unis	1,11
Nigéria	1,06
Pérou	1,05
El Salvador	1,03
Bahreïn	0,93
Irlande	0,91
Panama	0,84
Îles Caïmans	0,72
Irak	0,58
Équateur	0,50
Total investissements	92,76
Autres actifs nets	7,24
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
CHF	9 434 230	USD	9 570 630	31/01/2018	J.P. Morgan	114 210	-
EUR	978 075 944	USD	1 164 556 978	31/01/2018	J.P. Morgan	10 499 809	0,50
GBP	270 503 091	USD	361 975 063	31/01/2018	J.P. Morgan	4 051 742	0,19
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						14 665 761	0,69
USD	14 851 046	EUR	12 596 104	23/01/2018	Deutsche Bank	(274 072)	(0,01)
USD	151	EUR	127	31/01/2018	J.P. Morgan	(1)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(274 073)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						14 391 688	0,68

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
25 000 000	USD	Barclays	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Achat	(1,00) %	20/12/2022	704 343	704 343	0,04
125 000 000	USD	Goldman Sachs	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20/12/2022	324 400	324 400	0,01
16 304 566	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20/12/2022	42 313	42 313	-
8 695 434	USD	Citigroup	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Achat	(1,00) %	20/12/2022	22 566	22 566	-
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							1 093 622	1 093 622	0,05
100 000 000	USD	Goldman Sachs	Korea Government Bond 7.125% 16/04/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(2 180 630)	(2 180 630)	(0,10)
Moins-value latente totale sur les contrats de swap sur risque de défaut							(2 180 630)	(2 180 630)	(0,10)
Moins value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							(1 087 008)	(1 087 008)	(0,05)

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		34 067 413	1,33
USD	4 945 005 VEON Ltd., ADR	19 211 344	0,75
HKD	1 132 767 VTech Holdings Ltd.	14 856 069	0,58
Brésil		182 860 545	7,14
BRL	991 599 Grendene SA	8 521 484	0,33
BRL	4 430 140 Itau Unibanco Holding SA Preference	56 953 021	2,23
BRL	4 352 582 Kroton Educacional SA	24 115 319	0,94
BRL	1 972 560 Multiplus SA	20 833 673	0,81
USD	1 229 807 Telefonica Brasil SA, ADR Preference	18 219 591	0,71
BRL	825 692 Ultrapar Participacoes SA	18 675 209	0,73
BRL	2 925 414 Vale SA	35 542 248	1,39
Îles Caïmans		270 832 794	10,58
HKD	17 551 328 China Medical System Holdings Ltd.	40 889 440	1,60
USD	95 538 NetEase, Inc., ADR	32 650 111	1,27
HKD	5 355 596 Sands China Ltd.	27 627 950	1,08
HKD	8 838 599 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	83 905 726	3,28
HKD	1 651 421 Tencent Holdings Ltd.	85 759 567	3,35
Chili		35 820 847	1,40
CLP	222 858 281 Banco de Chile	35 820 847	1,40
Chine		369 030 461	14,41
HKD	57 334 117 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	42 065 752	1,64
HKD	9 413 660 Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	39 703 715	1,55
HKD	27 456 140 Huaneng Power International, Inc. 'H'	17 231 899	0,68
HKD	135 541 432 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	109 146 969	4,26
USD	5 201 905 Midea Group Co. Ltd. Warrants 11/10/2018	44 127 760	1,72
HKD	3 248 808 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	33 814 560	1,32
USD	12 732 289 SAIC Motor Corp. Ltd. Warrants 29/03/2018	63 513 751	2,48
HKD	17 702 977 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	19 426 055	0,76
République tchèque		19 855 806	0,78
CZK	463 840 Komerční banka A/S	19 855 806	0,78
Hong Kong		32 124 248	1,25
HKD	3 167 292 China Mobile Ltd.	32 124 248	1,25
Inde		154 347 174	6,03
INR	787 609 Hero MotoCorp Ltd.	46 908 760	1,83
INR	1 302 373 Housing Development Finance Corp. Ltd.	34 878 816	1,37
INR	7 647 344 ITC Ltd.	31 519 830	1,23
INR	9 466 676 NTPC Ltd.	26 135 785	1,02
INR	4 879 730 Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	14 903 983	0,58

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Indonésie		86 411 792	3,37
IDR	60 097 210 Astra International Tbk. PT	36 802 569	1,43
IDR	151 468 861 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	49 609 223	1,94
Malaisie		85 797 408	3,35
MYR	22 061 625 Malayan Banking Bhd.	53 035 829	2,07
MYR	77 119 684 Sunway Bhd.	31 344 445	1,22
MYR	10 017 716 Sunway Bhd. Warrants 03/10/2024	1 417 134	0,06
Mexique		75 016 537	2,93
MXN	2 707 071 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	14 844 807	0,58
MXN	7 911 764 Grupo Mexico SAB de CV	25 352 136	0,99
MXN	11 823 099 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	20 422 044	0,80
MXN	13 812 244 Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV, REIT	14 397 550	0,56
Pakistan		3 264 272	0,13
PKR	2 152 573 Habib Bank Ltd.	3 264 272	0,13
Philippines		41 679 939	1,63
PHP	24 096 200 Aboitiz Power Corp.	20 033 152	0,78
PHP	574 305 Globe Telecom, Inc.	21 646 787	0,85
Russie		104 447 108	4,08
USD	769 466 Lukoil PJSC, ADR	44 051 928	1,72
RUB	13 731 917 Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	25 873 358	1,01
USD	1 394 041 Sberbank of Russia PJSC, ADR	23 635 965	0,92
USD	705 957 Severstal PJSC, GDR	10 885 857	0,43
Singapour		3 930 055	0,15
SGD	6 233 163 RHT Health Trust	3 930 055	0,15
Afrique du Sud		157 185 660	6,14
ZAR	1 969 205 Barclays Africa Group Ltd.	29 030 864	1,13
ZAR	2 115 493 Bidvest Group Ltd. (The)	37 395 798	1,46
ZAR	2 845 456 Foschini Group Ltd. (The)	45 532 010	1,78
ZAR	273 413 Sasol Ltd.	9 505 760	0,37
ZAR	12 277 806 Sibanye Gold Ltd.	15 759 697	0,62
ZAR	535 755 Tiger Brands Ltd.	19 961 531	0,78
Corée du Sud		335 313 460	13,10
KRW	180 480 Coway Co. Ltd.	16 514 712	0,64
KRW	259 468 DB Insurance Co. Ltd.	17 298 273	0,68
KRW	21 557 Hyundai Motor Co.	3 146 053	0,12
KRW	93 498 Hyundai Motor Co. Preference	8 913 107	0,35
KRW	598 606 KB Financial Group, Inc.	35 520 103	1,39
KRW	446 853 Korea Electric Power Corp.	15 962 208	0,62
KRW	518 781 KT&G Corp.	56 030 237	2,19
KRW	2 355 112 Macquarie Korea Infrastructure Fund	18 194 685	0,71

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
KRW	52 569 Samsung Electronics Co. Ltd.	125 609 589	4,91	THB	15 227 724 Kiatnakin Bank PCL	36 971 269	1,44
KRW	152 221 SK Telecom Co. Ltd.	38 124 493	1,49	THB	30 279 183 Krung Thai Bank PCL	17 885 065	0,70
Taiwan		325 953 630	12,73	THB	192 101 233 Quality Houses PCL	19 039 183	0,74
TWD	11 794 562 Chicony Electronics Co. Ltd.	29 772 270	1,16	Turquie		29 960 610	1,17
TWD	15 558 813 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	49 905 030	1,95	TRY	1 398 042 Ford Otomotiv Sanayi A/S	22 346 676	0,87
TWD	7 726 887 Huaku Development Co. Ltd.	18 059 343	0,71	TRY	380 255 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	7 613 934	0,30
TWD	8 565 997 Lite-On Technology Corp.	11 701 448	0,46	Royaume-Uni		38 679 190	1,51
TWD	52 809 780 Mega Financial Holding Co. Ltd.	42 848 487	1,67	GBP	570 778 British American Tobacco plc	38 679 190	1,51
TWD	9 376 594 Pegatron Corp.	22 770 551	0,89	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		2 484 412 751	97,03
TWD	17 351 586 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	134 499 045	5,25	Total investissements		2 484 412 751	97,03
TWD	10 732 291 WT Microelectronics Co. Ltd.	16 397 456	0,64	Autres actifs nets		76 093 382	2,97
Thaïlande		97 833 802	3,82	Valeur liquidative		2 560 506 133	100,00
THB	10 668 700 Delta Electronics Thailand PCL	23 938 285	0,94				

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Chine	14,41
Corée du Sud	13,10
Taiwan	12,73
Îles Caïmans	10,58
Brésil	7,14
Afrique du Sud	6,14
Inde	6,03
Russie	4,08
Thaïlande	3,82
Indonésie	3,37
Malaisie	3,35
Mexique	2,93
Philippines	1,63
Royaume-Uni	1,51
Chili	1,40
Bermudes	1,33
Hong Kong	1,25
Turquie	1,17
République tchèque	0,78
Singapour	0,15
Pakistan	0,13
Total investissements	97,03
Autres actifs nets	2,97
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY SMALL CAP FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes				10 421 362 2,53			
HKD	5 636 151 Man Wah Holdings Ltd.	5 349 535	1,30	MYR	6 153 124 Padini Holdings Bhd.	8 042 446	1,96
HKD	386 724 VTech Holdings Ltd.	5 071 827	1,23	MYR	6 390 259 Sunway Construction Group Bhd.	3 923 329	0,95
Brésil				15 647 932 3,80			
BRL	866 039 Grendene SA	7 442 462	1,81	Mexique			
BRL	358 107 Smiles Fidelidade SA	8 205 470	1,99	MXN	2 261 012 Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	3 903 150	0,95
Îles Caïmans				28 756 592 6,99			
HKD	4 742 132 China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	5 564 168	1,35	MXN	1 089 335 Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	877 014	0,21
HKD	2 711 184 Haitian International Holdings Ltd.	8 161 031	1,98	MXN	3 243 199 Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	3 402 055	0,83
HKD	1 771 213 New Century Healthcare Holding Co. Ltd.	2 260 049	0,55	MXN	603 256 Industrias Bachoco SAB de CV	2 889 995	0,70
HKD	2 290 607 Pacific Textiles Holdings Ltd.	2 415 790	0,59	MXN	1 633 718 Qualitas Controladora SAB de CV	2 958 058	0,72
HKD	5 451 283 SSY Group Ltd.	3 360 713	0,82	MXN	731 614 Rassini SAB de CV 'A'	1 310 370	0,32
HKD	6 584 022 Value Partners Group Ltd.	6 994 841	1,70	Philippines			
Chili				612 447 0,15			
CLP	32 382 Inversiones La Construccion SA	612 447	0,15	PHP	176 811 022 Filinvest Land, Inc.	6 639 242	1,61
Chine				6 064 157 1,47			
HKD	769 322 Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	6 064 157	1,47	Pologne			
Colombie				1 820 692 0,44			
COP	329 148 Almacenes Exito SA	1 820 692	0,44	PLN	39 143 Budimex SA	2 423 921	0,59
République tchèque				7 172 872 1,74			
CZK	1 230 640 Moneta Money Bank A/S	4 759 073	1,15	PLN	71 498 KRUK SA	5 362 811	1,30
CZK	3 096 Philip Morris CR A/S	2 413 799	0,59	PLN	2 126 074 Synthos SA	2 977 857	0,73
Inde				60 770 373 14,77			
INR	2 309 227 Apollo Tyres Ltd.	9 677 922	2,35	Roumanie			
INR	335 248 Bharat Financial Inclusion Ltd.	5 245 900	1,27	RON	8 905 031 Banca Transilvania SA	4 893 943	1,19
INR	648 670 CCL Products India Ltd.	3 041 814	0,74	USD	160 512 Fondul Proprietatea SA, GDR	1 825 824	0,44
INR	584 270 Dewan Housing Finance Corp. Ltd.	5 325 371	1,29	Russie			
INR	1 085 478 Finolex Cables Ltd.	11 997 979	2,92	RUB	1 548 614 Aeroflot PJSC	3 726 260	0,91
INR	2 221 465 Hexaware Technologies Ltd.	11 803 110	2,87	Singapour			
INR	1 120 836 KPIT Technologies Ltd.	3 156 375	0,77	SGD	5 838 100 Sheng Siong Group Ltd.	4 029 490	0,98
INR	387 954 Torrent Pharmaceuticals Ltd.	8 622 266	2,10	Afrique du Sud			
INR	15 764 TTK Prestige Ltd.	1 899 636	0,46	ZAR	2 433 771 Advtech Ltd.	3 315 697	0,81
Indonésie				6 914 590 1,68			
IDR	7 753 889 AKR Corporindo Tbk. PT	3 620 473	0,88	ZAR	2 448 401 Blue Label Telecoms Ltd.	2 961 799	0,72
IDR	47 202 065 Summarecon Agung Tbk. PT	3 294 117	0,80	ZAR	131 956 Cashbuild Ltd.	4 811 270	1,17
Jersey				6 643 802 1,62			
GBP	133 572 Wizz Air Holdings plc	6 643 802	1,62	ZAR	243 231 JSE Ltd.	3 048 413	0,74
Malaisie				37 885 309 9,21			
MYR	580 400 Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	2 198 671	0,53	ZAR	1 722 724 Super Group Ltd.	5 764 286	1,40
MYR	6 342 020 Hartalega Holdings Bhd.	16 781 588	4,08	Corée du Sud			
MYR	5 793 700 Inari Amertron Bhd.	4 875 142	1,19	KRW	37 114 Com2uSCorp	4 730 605	1,15
MYR	8 633 800 KPJ Healthcare Bhd.	2 064 133	0,50	KRW	320 297 DGB Financial Group, Inc.	3 174 678	0,77
				KRW	25 956 GS Home Shopping, Inc.	5 270 087	1,28
				KRW	232 146 Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	7 793 316	1,90
				KRW	277 750 Sungwoo Hitech Co. Ltd.	1 695 285	0,41
				Sri Lanka			
				LKR	3 831 880 John Keells Holdings plc	3 703 319	0,90
				Taiwan			
				TWD	2 223 685 Basso Industry Corp.	5 004 568	1,22
				TWD	553 204 Elite Material Co. Ltd.	1 887 294	0,46
				TWD	6 055 875 Getac Technology Corp.	9 007 237	2,19
				TWD	629 623 Macauto Industrial Co. Ltd.	3 728 352	0,90
				TWD	434 393 Merida Industry Co. Ltd.	1 837 651	0,45

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY SMALL CAP FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TWD	1 165 411 Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	3 269 371	0,79	TRY	200 218 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	4 009 011	0,97
TWD	2 953 354 Powertech Technology, Inc.	8 751 944	2,13	TRY	2 355 208 Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	2 940 824	0,72
TWD	663 007 Sinmag Equipment Corp.	3 787 913	0,92	TRY	651 775 Ulker Biskuvi Sanayi A/S	3 373 208	0,82
TWD	92 912 St Shine Optical Co. Ltd.	3 055 336	0,74	Royaume-Uni		6 320 964	1,54
TWD	1 185 433 Test Research, Inc.	1 787 205	0,43	GBP	131 606 BGEO Group plc	6 320 964	1,54
TWD	1 208 355 Win Semiconductors Corp.	11 551 236	2,81	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		389 307 025	94,62
TWD	3 153 986 WT Microelectronics Co. Ltd.	4 818 854	1,17				
TWD	1 156 926 Youngtek Electronics Corp.	2 251 189	0,55				
Thaïlande		25 071 978	6,09	Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% Actif net
THB	720 400 Bumrungrad Hospital PCL	4 188 886	1,02	Roumanie		1	-
THB	2 009 600 KCE Electronics PCL	5 094 913	1,24	RON	3 Fondul Proprietatea Fund	1	-
THB	3 203 800 Kiatnakin Bank PCL	7 778 480	1,89	Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		1	-
THB	8 141 200 MCS Steel PCL	2 885 267	0,70	Total investissements		389 307 026	94,62
THB	46 091 433 Quality Houses PCL	4 568 129	1,11	Autres actifs nets		22 155 047	5,38
THB	81 300 Thai Stanley Electric PCL 'F'	556 303	0,13	Valeur liquidative		411 462 073	100,00
Turquie		20 977 060	5,10				
TRY	293 665 Celebi Hava Servisi A/S	2 821 838	0,69				
TRY	489 993 Ford Otomotiv Sanayi A/S	7 832 179	1,90				

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY SMALL CAP FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Inde	14,77
Taiwan	14,76
Malaisie	9,21
Îles Caïmans	6,99
Thaïlande	6,09
Corée du Sud	5,51
Turquie	5,10
Afrique du Sud	4,84
Brésil	3,80
Mexique	3,73
Pologne	2,62
Bermudes	2,53
République tchèque	1,74
Indonésie	1,68
Roumanie	1,63
Jersey	1,62
Philippines	1,61
Royaume-Uni	1,54
Chine	1,47
Singapour	0,98
Russie	0,91
Sri Lanka	0,90
Colombie	0,44
Chili	0,15
Total investissements	94,62
Autres actifs nets	5,38
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Argentine				53 327 759 1,77			
ARS	240 000 000 Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	11 411 493	0,38	MXN	328 439 200 Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	13 313 439	0,44
ARS	212 000 000 Argentina Government Bond 15.5% 17/10/2026	9 763 187	0,32	MXN	733 107 700 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	34 977 484	1,16
ARS	712 372 881 Argentina Government Bond, FRN 32.861% 01/03/2018	32 153 079	1,07	MXN	2 179 142 700 Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	81 578 570	2,71
Bésil				296 841 757 9,85			
BRL	40 000 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	108 509 975	3,60	MXN	742 976 100 Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	31 076 811	1,03
BRL	55 036 800 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	146 974 816	4,88	MXN	659 590 700 Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	27 928 963	0,93
BRL	15 707 200 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	41 356 966	1,37	MXN	151 389 000 Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	6 355 309	0,21
Chili				25 186 361 0,84			
CLP	16 805 000 000 Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	25 186 361	0,84	Pérou			
Colombie				206 503 766 6,85			
COP	193 113 000 000 Colombian TES 7% 11/09/2019	55 881 523	1,86	PEN	46 533 000 Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	14 719 015	0,49
COP	145 245 600 000 Colombian TES 10% 24/07/2024	48 938 404	1,62	PEN	202 919 000 Peru Government Bond, Reg. S 6.95% 12/08/2031	59 612 489	1,98
COP	263 787 300 000 Colombian TES 6% 28/04/2028	70 556 386	2,34	PEN	50 000 000 Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6.15% 12/08/2032	13 646 769	0,45
COP	102 282 300 000 Colombian TES 7.75% 18/09/2030	31 127 453	1,03	Philippines			
Hongrie				90 103 036 2,99			
HUF	10 462 600 000 Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	36 957 007	1,23	PHP	381 000 000 Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	6 295 096	0,21
HUF	13 044 650 000 Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	53 146 029	1,76	Pologne			
Inde				28 389 961 0,94			
INR	1 700 000 000 State of Maharashtra India 7.2% 09/08/2027	21 379 262	0,71	PLN	163 631 000 Poland Government Bond 2% 25/04/2021	38 865 371	1,29
INR	150 000 000 State of Tamil Nadu India 8.01% 11/05/2026	1 985 058	0,06	PLN	224 500 000 Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	61 345 127	2,03
INR	400 000 000 State of Tamil Nadu India 7.18% 26/07/2027	5 025 641	0,17	PLN	270 370 000 Poland Government Bond 4% 25/10/2023	68 929 106	2,29
Indonésie				342 096 104 11,35			
IDR	708 270 000 000 Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2024	48 388 659	1,61	PLN	34 433 000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	7 803 330	0,26
IDR	61 500 000 000 Indonesia Treasury 11% 15/09/2025	4 816 952	0,16	PLN	270 816 000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	60 594 720	2,01
IDR	1 049 177 000 000 Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	72 774 172	2,41	Roumanie			
IDR	483 990 000 000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	31 210 351	1,04	RON	145 400 000 Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	34 730 631	1,15
IDR	569 115 000 000 Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	41 303 686	1,37	Russie			
IDR	387 600 000 000 Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	27 814 278	0,92	RUB	1 087 562 000 Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	15 753 827	0,52
IDR	914 018 000 000 Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	62 632 553	2,08	RUB	4 575 624 000 Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	66 339 230	2,20
IDR	677 860 000 000 Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	46 482 241	1,54	RUB	500 000 000 Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	7 398 619	0,25
IDR	107 600 000 000 Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	6 673 212	0,22	RUB	7 573 498 000 Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	118 576 655	3,93
Mexique				268 590 028 8,91			
MXN	600 103 800 Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	25 123 070	0,83	RUB	1 057 399 000 Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	15 354 231	0,51
MXN	724 055 700 Mexican Bonos 5% 11/12/2019	29 227 236	0,97	Afrique du Sud			
MXN	464 749 100 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	19 009 146	0,63	ZAR	210 000 000 South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	14 212 051	0,47
				ZAR	816 585 765 South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	50 617 038	1,68
				ZAR	604 275 630 South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	29 571 701	0,98
				ZAR	2 611 672 414 South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	159 469 934	5,29
				ZAR	144 025 011 South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	6 905 827	0,23

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Thaïlande						195 426 958	6,48
THB	1 110 869 000 Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	29 422 960	0,98	MYR	88 609 000 Malaysia Government Bond 4.378% 29/11/2019	18 674 033	0,62
THB	1 096 043 000 Thailand Government Bond 2.55% 26/06/2020	28 745 637	0,95	MYR	141 019 000 Malaysia Government Bond 3.659% 15/10/2020	29 313 935	0,97
THB	463 538 000 Thailand Government Bond 3.65% 17/12/2021	12 746 113	0,42	MYR	212 165 000 Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	44 745 152	1,48
THB	1 119 000 000 Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	28 754 076	0,95	MYR	37 460 000 Malaysia Government Bond 3.8% 17/08/2023	7 707 358	0,26
THB	557 214 000 Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	15 514 001	0,51	MYR	36 363 000 Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	7 610 329	0,25
THB	1 265 000 000 Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	31 848 701	1,06	MYR	156 951 000 Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	32 164 780	1,07
THB	1 539 500 000 Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	48 395 470	1,61	MYR	175 348 000 Malaysia Government Bond 4.07% 30/09/2026	35 557 432	1,18
				MYR	19 118 000 Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	3 952 319	0,13
Turquie						205 589 918	6,82
TRY	251 052 249 Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	54 811 876	1,82	Pérou			
TRY	156 680 000 Turkey Government Bond 9.4% 08/07/2020	32 006 676	1,06	PEN	96 706 000 Peru Government Bond, Reg. S 6.35% 12/08/2028	26 955 866	0,89
TRY	84 313 384 Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	16 311 039	0,54	PEN	87 926 000 Peru Government Bond, Reg. S 6.9% 12/08/2037	25 536 480	0,85
TRY	488 768 769 Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	102 460 327	3,40	Philippines			
Uruguay						18 146 049	0,60
UYU	281 250 000 Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	8 618 094	0,28	PHP	96 150 444 Philippine Government Bond 4.125% 20/08/2024	1 534 874	0,05
UYU	330 556 000 Uruguay Government Bond, Reg. S 8.5% 15/03/2028	9 527 955	0,32	Sri Lanka			
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs						2 580 942 464	85,62
				LKR	350 000 000 Sri Lanka Government Bond 9% 01/05/2021	1 861 962	0,06
				LKR	1 225 000 000 Sri Lanka Government Bond 11.5% 15/12/2021	7 029 260	0,23
				LKR	1 000 000 000 Sri Lanka Government Bond 11.2% 01/07/2022	5 678 478	0,19
				Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
				Total investissements		2 928 911 480	97,16
				Autres actifs nets		85 576 389	2,84
				Valeur liquidative		3 014 487 869	100,00
Malaisie						279 372 096	9,27
MYR	479 527 000 Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	99 646 758	3,31				

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Indonésie	11,35
Brésil	9,85
Malaisie	9,27
Mexique	8,91
Afrique du Sud	8,65
Pologne	7,88
Russie	7,41
Colombie	6,85
Turquie	6,82
Thaïlande	6,48
Pérou	4,66
Hongrie	2,99
Argentine	1,77
Roumanie	1,15
Inde	0,94
Chili	0,84
Uruguay	0,60
Sri Lanka	0,48
Philippines	0,26
Total investissements	97,16
Autres actifs nets	2,84
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
CLP	79 549 911 958	USD	125 135 537	23/01/2018	Citigroup	3 574 304	0,12
CNH	119 572 200	USD	18 000 000	24/01/2018	HSBC	287 365	0,01
CNY	657 341 251	USD	95 843 120	13/07/2018	BNP Paribas	3 146 115	0,10
CNY	380 714 000	USD	55 000 578	13/07/2018	Standard Chartered	2 241 471	0,07
CNY	1 041 605 138	USD	153 312 502	28/09/2018	Standard Chartered	3 212 141	0,11
CZK	2 831 742 460	USD	131 382 024	23/01/2018	Citibank	1 431 186	0,05
EUR	59 614 069	USD	71 502 664	23/01/2018	Citibank	67 065	-
EUR	86 781 894	USD	103 389 345	23/01/2018	Goldman Sachs	679 847	0,02
HUF	24 097 835 073	USD	90 620 401	23/01/2018	Goldman Sachs	2 235 203	0,07
IDR	244 512 000 000	USD	18 000 000	24/01/2018	Nomura	48 041	-
INR	5 678 233 244	USD	87 061 426	23/01/2018	Nomura	1 442 500	0,05
INR	2 347 992 000	USD	36 000 000	24/01/2018	Nomura	593 778	0,02
PHP	3 924 599 140	USD	77 271 099	23/01/2018	Standard Chartered	1 072 161	0,03
PLN	493 774 287	USD	137 783 377	23/01/2018	Citibank	3 160 504	0,10
PLN	32 251 050	USD	9 000 000	24/01/2018	Citibank	205 902	0,01
RON	126 435 455	USD	31 864 577	23/01/2018	Morgan Stanley	530 244	0,02
RUB	3 273 246 656	USD	55 195 762	23/01/2018	Goldman Sachs	1 204 828	0,04
RUB	1 601 410 500	USD	27 000 000	24/01/2018	Goldman Sachs	589 436	0,02
SGD	12 158 208	USD	9 000 000	24/01/2018	BNP Paribas	83 645	-
THB	1 491 751 820	USD	45 699 680	23/01/2018	Nomura	115 793	-
TRY	72 679 500	USD	18 000 000	24/01/2018	Goldman Sachs	884 834	0,03
USD	50 193 409	BRL	165 914 315	23/01/2018	Goldman Sachs	179 614	0,01
USD	7 486 896	MXN	142 223 464	23/01/2018	Merrill Lynch	239 256	0,01

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
USD	28 034 300	MXN	526 862 609	23/01/2018	Standard Chartered	1 135 582	0,04
USD	9 000 000	MXN	172 667 700	24/01/2018	Deutsche Bank	217 328	0,01
ZAR	490 635 784	USD	35 830 416	23/01/2018	Société Générale	3 235 722	0,11
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						31 813 865	1,05
BRL	169 346 368	USD	51 617 401	23/01/2018	Goldman Sachs	(504 542)	(0,02)
BRL	29 532 600	USD	9 000 000	24/01/2018	Goldman Sachs	(87 534)	-
COP	148 912 696 874	USD	50 012 661	23/01/2018	Citigroup	(154 695)	(0,01)
MXN	669 086 073	USD	35 346 583	23/01/2018	Nomura	(1 229 421)	(0,04)
MXN	171 176 816	USD	9 000 000	24/01/2018	Citibank	(280 163)	(0,01)
USD	9 000 000	BRL	30 114 000	24/01/2018	Nomura	(58 289)	-
USD	38 566 475	CNY	259 513 812	13/07/2018	BNP Paribas	(642 245)	(0,02)
USD	115 731 025	CNY	778 541 439	13/07/2018	Standard Chartered	(1 900 710)	(0,06)
USD	89 016 840	COP	267 718 145 645	23/01/2018	Morgan Stanley	(468 815)	(0,02)
USD	36 000 000	CZK	776 088 000	24/01/2018	Citibank	(400 221)	(0,01)
USD	282 351 129	EUR	239 479 711	23/01/2018	Deutsche Bank	(4 339 328)	(0,14)
USD	71 612 096	HUF	18 594 080 775	23/01/2018	Citibank	(318 381)	(0,01)
USD	18 000 000	HUF	4 788 622 800	24/01/2018	HSBC	(451 479)	(0,01)
USD	18 000 000	ILS	63 266 456	24/01/2018	Citibank	(212 306)	(0,01)
USD	52 180 040	INR	3 378 788 058	23/01/2018	Standard Chartered	(546 197)	(0,02)
USD	9 000 000	KRW	9 817 200 000	24/01/2018	HSBC	(153 777)	-
USD	83 153 823	SGD	112 330 919	23/01/2018	Barclays	(770 171)	(0,03)
USD	155 791 006	TWD	4 634 470 832	23/01/2018	Standard Chartered	(794 859)	(0,03)
USD	18 000 000	TWD	535 590 000	24/01/2018	Standard Chartered	(96 766)	-
USD	35 049 920	ZAR	490 635 784	23/01/2018	Standard Chartered	(3 885 715)	(0,13)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(17 295 614)	(0,57)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						14 518 251	0,48

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
74 400 000	Foreign Exchange USD/RUB, Call, 62.750, 23/03/2018	USD	Citigroup	129 582 949	266 813	0,01
Total contrats d'options achetés					266 813	0,01

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
785 365 853	MXN	HSBC	Pay fixed 7.163% Receive floating TIIE 4 week	08/03/2028	2 069 574	2 069 574	0,07
629 268 293	MXN	J.P. Morgan	Pay fixed 7.11% Receive floating TIIE 4 week	08/03/2028	1 753 311	1 753 311	0,06
585 365 854	MXN	Morgan Stanley	Pay fixed 7.14% Receive floating TIIE 4 week	08/03/2028	1 580 446	1 580 446	0,05
1 200 000 000	BRL	J.P. Morgan	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 10.98%	04/01/2021	460 768	460 768	0,02
233 700 000	ILS	Citigroup	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 0.843%	21/03/2023	30 937	30 937	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					5 895 036	5 895 036	0,20
2 500 000 000	MXN	HSBC	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.165%	14/09/2022	(3 225 389)	(3 225 389)	(0,11)
1 203 988 183	MXN	HSBC	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.868%	15/03/2023	(2 253 689)	(2 253 689)	(0,07)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps de taux d'intérêt (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
1 072 378 139	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.81%	15/03/2023	(2 113 821)	(2 113 821)	(0,07)
1 023 633 678	MXN	Morgan Stanley	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.84%	15/03/2023	(1 964 705)	(1 964 705)	(0,07)
1 332 000 000	CZK	Barclays	Pay fixed 1.695% Receive floating PRIBOR 6 month	21/03/2023	(52 505)	(52 505)	-
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(9 610 109)	(9 610 109)	(0,32)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(3 715 073)	(3 715 073)	(0,12)

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Belgique				3 023 296 4,97			
EUR	1 265 000 Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 17/03/2028	1 353 148	2,22	EUR	300 000 Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 23/05/2024	319 419	0,53
GBP	800 000 Eni Finance International SA 6.125% 17/12/2018	945 822	1,56	EUR	900 000 Kennedy Wilson Europe Real Estate plc, Reg. S 3.25% 12/11/2025	937 206	1,54
EUR	700 000 KBC Group NV, Reg. S, FRN 1.875% 11/03/2027	724 326	1,19	Luxembourg			
Canada				585 356 0,96			
USD	700 000 Teck Resources Ltd. 3.75% 01/02/2023	585 356	0,96	EUR	400 000 Arountown SA, Reg. S 1% 07/01/2025	389 756	0,64
Danemark				2 697 370 4,43			
EUR	1 500 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.75% 19/05/2026	1 603 500	2,63	EUR	1 060 000 China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0.625% 17/02/2020	1 064 800	1,75
EUR	1 000 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	1 093 870	1,8	EUR	500 000 Euroclear Investments SA, Reg. S 1.125% 07/12/2026	506 012	0,83
France				6 581 359 10,82			
EUR	1 000 000 Air Liquide Finance SA, Reg. S 0.5% 13/06/2022	1 012 179	1,66	EUR	298 000 Gazprom OAO, Reg. S 3.389% 20/03/2020	314 865	0,52
EUR	500 000 APRR SA, Reg. S 1.125% 15/01/2021	514 015	0,85	EUR	338 000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 0.875% 20/10/2022	340 148	0,56
EUR	450 000 AXA SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	510 901	0,84	EUR	500 000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	505 168	0,83
EUR	500 000 BPCE SA, Reg. S, FRN 2.75% 30/11/2027	540 895	0,89	EUR	400 000 Holcim US Finance Sarl & Cie SCS, Reg. S 2.625% 07/09/2020	426 759	0,7
EUR	900 000 Carmila SAS, Reg. S 2.375% 16/09/2024	965 758	1,59	Mexique			
EUR	525 000 Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	569 104	0,94	EUR	785 000 America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	844 359	1,39
EUR	300 000 Credit Logement SA, Reg. S, FRN 1.35% 28/11/2029	299 929	0,49	Pays-Bas			
EUR	900 000 Danone SA, Reg. S 0.424% 03/11/2022	902 449	1,48	EUR	1 550 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2.875% 30/06/2025	1 642 540	2,7
EUR	1 200 000 Suez, Reg. S, FRN 3% Perpetual	1 266 129	2,08	EUR	700 000 ATF Netherlands BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	747 162	1,23
Allemagne				2 274 808 3,74			
EUR	600 000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	714 572	1,17	EUR	422 000 Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	436 625	0,72
EUR	539 000 Knorr-Bremse AG, Reg. S 0.5% 08/12/2021	545 922	0,9	EUR	800 000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2.5% 26/05/2026	848 026	1,39
EUR	900 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6.25% 15/01/2029	1 014 314	1,67	EUR	1 078 000 EDP Finance BV, Reg. S 1.125% 12/02/2024	1 091 184	1,79
Irlande				298 060 0,49			
EUR	294 000 Ryanair DAC, Reg. S 1.125% 15/08/2023	298 060	0,49	EUR	300 000 Gas Natural Fenosa Finance BV, Reg. S, FRN 4.125% Perpetual	327 771	0,54
Italie				2 674 063 4,4			
EUR	300 000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	360 790	0,59	EUR	700 000 Iberdrola International BV, Reg. S 0.375% 15/09/2025	668 180	1,1
EUR	1 200 000 Eni SpA, Reg. S 4.125% 16/09/2019	1 286 440	2,12	EUR	700 000 ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	767 363	1,26
EUR	320 000 Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 13/09/2023	401 786	0,66	EUR	400 000 ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	401 488	0,66
EUR	625 000 Telecom Italia SpA, Reg. S 2.375% 12/10/2027	625 047	1,03	EUR	400 000 JAB Holdings BV, Reg. S 1.25% 22/05/2024	407 204	0,67
Japon				593 265 0,97			
EUR	600 000 SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 19/09/2025	593 265	0,97	EUR	230 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	210 324	0,35
Jersey				2 156 953 3,55			
EUR	900 000 Aptiv plc 1.6% 15/09/2028	900 328	1,48	EUR	600 000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	657 087	1,08
				Norvège			
				1 374 160 2,26			
				EUR	1 350 000 DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1.25% 01/03/2027	1 374 160	2,26
				Espagne			
				2 948 424 4,85			
				EUR	1 500 000 Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1% 27/02/2027	1 436 310	2,36

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	740 000 Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.875% 02/11/2026	740 614	1,22	EUR	600 000 McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 27/11/2024	659 546	1,08
EUR	700 000 Santander Issuances SAU, Reg. S 3.25% 04/04/2026	771 500	1,27	EUR	775 000 Molson Coors Brewing Co. 1.25% 15/07/2024	782 273	1,29
Suède		1 003 387	1,65	EUR	525 000 Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	532 885	0,88
EUR	965 000 Nordea Bank AB, Reg. S, FRN 1.875% 10/11/2025	1 003 387	1,65	EUR	1 000 000 Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	1 001 792	1,65
Suisse		851 448	1,4	EUR	900 000 National Grid North America, Inc., Reg. S 0.75% 11/02/2022	914 666	1,5
EUR	749 000 Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5.75% 18/09/2025	851 448	1,4	GBP	500 000 Rabobank Capital Funding Trust IV, Reg. S, FRN 5.556% Perpetual	604 372	0,99
Royaume-Uni		6 895 091	11,33	EUR	610 000 Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	618 597	1,02
EUR	700 000 Barclays plc, Reg. S 1.5% 01/04/2022	727 072	1,2	EUR	891 000 VF Corp. 0.625% 20/09/2023	893 002	1,47
EUR	606 000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2% 07/02/2028	604 103	0,99	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		57 906 690	95,19
EUR	523 000 BP Capital Markets plc, Reg. S 1.117% 25/01/2024	538 202	0,88				
EUR	707 000 Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 22/09/2024	692 790	1,14				
EUR	455 000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	463 181	0,76				
EUR	684 000 Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 0.75% 24/02/2022	695 525	1,14				
EUR	828 000 DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	832 007	1,37				
USD	800 000 Lloyds Bank plc, FRN, 144A 12% Perpetual	899 133	1,48				
EUR	402 000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	422 735	0,69				
GBP	868 500 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	1 020 343	1,68				
États-Unis d'Amérique		11 352 829	18,66				
GBP	350 000 AT&T, Inc. 7% 30/04/2040	594 596	0,98				
EUR	480 000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.776% 04/05/2027	501 184	0,82				
EUR	1 150 000 FedEx Corp. 1% 11/01/2023	1 171 814	1,93				
EUR	536 000 Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 0.371% 01/12/2024	538 415	0,88				
EUR	1 275 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	1 303 153	2,14				
EUR	475 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	530 119	0,87				
EUR	700 000 McDonald's Corp., Reg. S 0.5% 15/01/2021	706 415	1,16				
				Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	
				États-Unis d'Amérique		898 267 1,48	
USD	1 100 000 JPMorgan Chase & Co., FRN 4.625% Perpetual	898 267	1,48				
				Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		898 267 1,48	
				Nombre d'actions ou montant du principal		Valeur de marché EUR	
				États-Unis d'Amérique		- -	
EUR	2 500 000 Lehman Brothers Holdings, Inc., FRN 0% 14/03/2019 ^{§*}	-	-				
				Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		- -	
				Total investissements		58 804 957 96,67	
				Autres actifs nets		2 025 378 3,33	
				Valeur liquidative		60 830 335 100,00	

[§] Le titre est actuellement en défaut

* Le titre est évalué à sa juste valeur sous la direction du Conseil d'administration.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	20,14
Pays-Bas	13,49
Royaume-Uni	11,33
France	10,82
Luxembourg	5,83
Belgique	4,97
Espagne	4,85
Danemark	4,43
Italie	4,40
Allemagne	3,74
Jersey	3,55
Norvège	2,26
Suède	1,65
Suisse	1,40
Mexique	1,39
Japon	0,97
Canada	0,96
Irlande	0,49
Total investissements	96,67
Autres actifs nets	3,33
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	4 865 978	GBP	4 298 000	09/01/2018	Barclays	22 187	0,04
EUR	2 780 524	USD	3 302 000	09/01/2018	RBC	28 173	0,04
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						50 360	0,08
GBP	500 000	EUR	564 190	09/01/2018	Nomura	(696)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(696)	-
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						49 664	0,08

Contrats à terme financiers

Description sous-jacente	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2018	(2)	EUR	(327 460)	5 940	0,01
US 5 Year Note, 29/03/2018	(15)	USD	(1 452 483)	9 332	0,01
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				15 272	0,02
Euro-Bobl, 08/03/2018	7	EUR	920 815	(5 915)	(0,01)
Euro-Bund, 08/03/2018	3	EUR	484 575	(4 485)	(0,01)
Long Gilt, 27/03/2018	(9)	GBP	(1 269 696)	(8 116)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(18 516)	(0,03)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(3 244)	(0,01)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
7 380 000	USD	Deutsche Bank	CDX.NA.IG.29-V1	Vente	1,00 %	20/12/2022	146 924	146 924	0,24
200 000	USD	J.P. Morgan	Hess Corp. 8.125% 15/02/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	2 535	2 535	-
200 000	USD	J.P. Morgan	Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	Achat	(1,00) %	20/12/2022	307	307	-
250 000	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	4 367	4 367	0,01
250 000	USD	Citigroup	Nabors Industries, Inc. 9.25% 15/01/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	29 257	29 257	0,05
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							183 390	183 390	0,30
260 000	USD	Morgan Stanley	Anadarko Petroleum Corp. 6.95% 15/06/2019	Achat	(1,00) %	20/06/2022	(1 029)	(1 029)	-
200 000	USD	Morgan Stanley	Apache Corp. 3.25% 15/04/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(999)	(999)	-
200 000	USD	J.P. Morgan	Canadian Natural Resources Ltd. 3.45% 15/11/2021	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(2 087)	(2 087)	-
200 000	USD	J.P. Morgan	ConocoPhillips 5.9% 15/10/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(5 174)	(5 174)	(0,01)
200 000	USD	Citigroup	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(1 815)	(1 815)	-
200 000	USD	Citigroup	Encana Corp. 6.5% 15/05/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(2 170)	(2 170)	(0,01)
200 000	USD	Goldman Sachs	Halliburton Co. 8.75% 15/02/2021	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(4 210)	(4 210)	(0,01)
2 900 000	USD	J.P. Morgan	iTraxx Asia ex-Japan IG Series 28 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(37 068)	(37 068)	(0,06)
200 000	USD	J.P. Morgan	Valero Energy Corp. 8.75% 15/06/2030	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(4 913)	(4 913)	(0,01)
Moins-value latente totale sur les contrats de swap sur risque de défaut							(59 465)	(59 465)	(0,10)
Plus-value latente nette sur contrats d'échange de défaillance de crédit							123 925	123 925	0,20

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Belgique		5 504 270	2,84	EUR	200 235 Cerved Information Solutions SpA	2 126 496	1,10
EUR	72 600 Ablynx NV	1 495 378	0,77	EUR	1 288 233 Intesa Sanpaolo SpA	3 567 117	1,84
EUR	84 177 Biocartis NV	1 004 442	0,52	CHF	52 898 Newron Pharmaceuticals SpA	528 663	0,27
EUR	87 864 Bone Therapeutics SA	685 998	0,35	EUR	373 781 Pirelli & C SpA	2 696 830	1,39
EUR	84 338 Ontex Group NV	2 318 452	1,20	Jersey		3 591 382	1,85
Danemark		5 853 119	3,02	GBP	393 355 Sanne Group plc	3 591 382	1,85
DKK	14 887 Bavarian Nordic A/S	447 083	0,23	Luxembourg		1 391 010	0,72
DKK	41 054 Novozymes A/S 'B'	1 959 940	1,01	EUR	18 635 Stabilus SA	1 391 010	0,72
DKK	38 082 Pandora A/S	3 446 096	1,78	Pays-Bas		21 494 592	11,08
Finlande		491 593	0,25	EUR	177 918 ABN AMRO Group NV, CVA	4 778 433	2,46
GBP	54 516 Faron Pharmaceuticals OY	491 593	0,25	EUR	45 519 ASML Holding NV	6 615 049	3,41
France		40 052 668	20,64	EUR	21 953 Gemalto NV	1 084 368	0,56
EUR	9 677 Abivax SA	83 706	0,04	EUR	38 691 IMCD Group NV	2 030 310	1,05
EUR	274 724 Amplitude Surgical SAS	979 391	0,50	EUR	147 861 Unilever NV, CVA	6 986 432	3,60
EUR	51 722 Amundi SA	3 665 280	1,89	Espagne		7 327 042	3,77
EUR	37 028 Essilor International Cie Generale d'Optique SA	4 273 957	2,20	EUR	58 049 Amadeus IT Group SA 'A'	3 491 937	1,80
EUR	12 560 Iliad SA	2 512 628	1,30	EUR	486 010 Bankinter SA	3 835 105	1,97
EUR	59 319 Legrand SA	3 820 737	1,97	Suède		2 141 282	1,10
EUR	259 293 Orange SA	3 755 211	1,94	SEK	335 786 Coor Service Management Holding AB	2 141 282	1,10
EUR	34 943 Pernod Ricard SA	4 602 867	2,37	Suisse		14 937 789	7,70
EUR	51 610 Publicis Groupe SA	2 921 900	1,51	CHF	22 277 Cie Financiere Richemont SA	1 685 473	0,87
EUR	68 686 Schneider Electric SE	4 896 281	2,52	CHF	220 492 Evolva Holding SA	59 328	0,03
EUR	113 168 SPIE SA	2 458 292	1,27	EUR	30 294 GeNeuro SA	173 282	0,09
EUR	37 965 Thales SA	3 416 850	1,76	CHF	29 754 Roche Holding AG	6 258 576	3,23
EUR	57 609 TOTAL SA	2 665 568	1,37	CHF	63 449 Temenos Group AG	6 761 130	3,48
Allemagne		26 855 703	13,84	Royaume-Uni		34 890 516	17,98
EUR	45 712 Bayer AG	4 743 763	2,44	GBP	103 289 4d pharma plc	383 620	0,20
EUR	20 748 Continental AG	4 677 637	2,41	GBP	153 939 Ashtead Group plc	3 449 506	1,78
EUR	44 639 Deutsche Boerse AG	4 326 635	2,23	GBP	414 113 Avacta Group plc	298 738	0,15
EUR	57 303 Fresenius SE & Co. KGaA	3 709 223	1,91	GBP	1 024 105 Barclays plc	2 344 767	1,21
EUR	26 105 Infineon Technologies AG	596 956	0,31	GBP	182 962 Compass Group plc	3 300 718	1,70
EUR	75 333 Medigene AG	962 944	0,50	GBP	409 378 ImmuPharma plc	779 836	0,40
EUR	20 622 Probiobdrug AG	218 232	0,11	GBP	74 747 London Stock Exchange Group plc	3 192 769	1,64
EUR	81 671 SAP SE	7 620 313	3,93	GBP	1 698 925 Motif Bio plc	789 933	0,41
Irlande		13 148 665	6,77	GBP	7 501 941 Oxford Biomedica plc	750 471	0,39
EUR	177 317 Glanbia plc	2 645 570	1,36	GBP	195 153 Prudential plc	4 188 814	2,16
EUR	34 665 Kerry Group plc 'A'	3 239 444	1,67	GBP	52 032 Reckitt Benckiser Group plc	4 057 647	2,09
EUR	117 630 Malin Corp. plc	985 151	0,51	GBP	267 367 Redx Pharma plc	61 781	0,03
EUR	25 158 Paddy Power Betfair plc	2 490 013	1,28	GBP	177 427 RELX plc	3 476 852	1,79
EUR	251 101 Ryanair Holdings plc	3 788 487	1,95	GBP	8 871 908 ReNeuron Group plc	187 504	0,10
Italie		12 006 185	6,19	GBP	95 910 Rio Tinto plc	4 260 516	2,20
EUR	516 234 Anima Holding SpA	3 087 079	1,59	GBP	183 373 Shield Therapeutics plc	232 530	0,12
				GBP	119 537 Silence Therapeutics plc	262 068	0,13

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
GBP	181 743 Verona Pharma plc	214 075	0,11
GBP	553 493 Worldpay Group plc	2 658 371	1,37
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		189 685 816	97,75
Total investissements		189 685 816	97,75
Autres actifs nets		4 362 193	2,25
Valeur liquidative		194 048 009	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
France	20,64
Royaume-Uni	17,98
Allemagne	13,84
Pays-Bas	11,08
Suisse	7,70
Irlande	6,77
Italie	6,19
Espagne	3,77
Danemark	3,02
Belgique	2,84
Jersey	1,85
Suède	1,10
Luxembourg	0,72
Finlande	0,25
Total investissements	97,75
Autres actifs nets	2,25
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Danemark				Italie			
		279 703 006	9,36			92 166 779	3,09
DKK	1 991 531 Danske Bank A/S	64 583 727	2,16	EUR	2 242 157 Atlantia SpA	59 293 842	1,99
DKK	1 907 857 ISS A/S	61 793 374	2,07	EUR	11 871 772 Intesa Sanpaolo SpA	32 872 937	1,10
DKK	1 170 157 Orsted A/S	53 199 999	1,78	Pays-Bas			
DKK	1 106 468 Pandora A/S	100 125 906	3,35	EUR	2 410 572 ABN AMRO Group NV, CVA	64 741 938	2,17
Îles Féroé				EUR	336 137 Airbus Group SE	28 127 944	0,94
NOK	851 299 Bakkafrøst P/F	30 120 816	1,01	EUR	4 554 600 ING Groep NV	70 083 908	2,35
Finlande				EUR	2 096 972 Koninklijke Ahold Delhaize NV	38 474 194	1,29
EUR	15 260 714 Nokia OYJ	59 562 567	1,99	EUR	608 038 Koninklijke DSM NV	48 679 522	1,63
EUR	996 635 Nokian Renkaat OYJ	37 558 190	1,26	EUR	1 540 402 Koninklijke Philips NV	48 765 276	1,63
EUR	1 055 081 UPM-Kymmene OYJ	27 421 555	0,92	EUR	1 666 721 Koninklijke Volkerwessels NV	39 584 624	1,33
France				EUR	1 708 277 NN Group NV	61 660 258	2,06
EUR	671 618 Air Liquide SA	70 973 232	2,38	EUR	3 170 206 RELX NV	60 812 477	2,04
EUR	153 861 Amplitude Surgical SAS	548 514	0,02	EUR	10 303 TKH Group NV, CVA	544 101	0,02
EUR	406 331 Amundi SA	28 794 646	0,96	EUR	2 480 496 Unilever NV, CVA	117 203 436	3,92
EUR	1 856 476 AXA SA	46 114 864	1,54	Norvège			
EUR	1 727 881 Carrefour SA	31 088 899	1,04	NOK	3 684 972 Marine Harvest ASA	52 149 193	1,74
EUR	607 679 Casino Guichard Perrachon SA	30 736 404	1,03	NOK	3 743 250 Telenor ASA	67 192 953	2,25
EUR	7 747 500 Orange SA	112 203 169	3,76	Portugal			
EUR	1 299 628 Publicis Groupe SA	73 578 439	2,46	EUR	8 933 836 EDP - Energias de Portugal SA	25 867 922	0,87
EUR	1 089 360 Rexel SA	16 552 825	0,55	Espagne			
EUR	764 314 Sanofi	55 141 434	1,85	EUR	4 477 300 Bankinter SA	35 330 374	1,18
EUR	695 130 Société Générale SA	29 930 560	1,00	EUR	1 140 604 Saeta Yield SA	11 168 224	0,38
EUR	2 748 904 SPIE SA	59 713 067	2,00	Suède			
EUR	602 214 Thales SA	54 199 260	1,82	SEK	1 837 974 Coor Service Management Holding AB	11 720 624	0,39
EUR	2 158 776 TOTAL SA	99 886 566	3,34	SEK	2 471 274 Securitas AB 'B'	36 252 282	1,22
EUR	283 698 Unibail-Rodamco SE, REIT	59 682 967	2,00	Suisse			
EUR	1 296 675 Vinci SA	110 859 229	3,71	CHF	1 259 259 Novartis AG	88 875 181	2,97
Allemagne				CHF	324 741 Roche Holding AG	68 307 332	2,29
EUR	671 174 BASF SE	61 590 282	2,06	CHF	669 941 Swiss Re AG	52 232 686	1,75
EUR	603 347 Bayer AG	62 612 335	2,10	Royaume-Uni			
EUR	884 735 Covestro AG	76 180 107	2,55	GBP	1 006 319 Midwich Group plc	5 784 925	0,19
EUR	724 050 Deutsche Boerse AG	70 178 546	2,35	GBP	1 134 783 Rio Tinto plc	50 409 351	1,69
EUR	6 512 874 Deutsche Telekom AG	96 195 149	3,22	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			
EUR	1 882 616 ProSiebenSat.1 Media SE	53 941 655	1,81			2 950 263 455	98,79
Irlande				Total investissements			
EUR	7 057 211 AIB Group plc	38 324 184	1,28			2 950 263 455	98,79
EUR	87 819 Malin Corp. plc	735 484	0,03	Autres actifs nets			
						36 271 990	1,21
				Valeur liquidative			
						2 986 535 445	100,00

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
France	29,46
Pays-Bas	19,38
Allemagne	14,09
Danemark	9,36
Suisse	7,01
Finlande	4,17
Norvège	3,99
Italie	3,09
Royaume-Uni	1,88
Suède	1,61
Espagne	1,56
Irlande	1,31
Îles Féroé	1,01
Portugal	0,87
Total investissements	98,79
Autres actifs nets	1,21
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche							
EUR	34 318 BUWOG AG	987 844	2,25	EUR	163 851 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	1 352 344	3,08
Belgique							
EUR	9 260 Warehouses De Pauw CVA, REIT, CVA	860 671	1,96	EUR	105 524 Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT	929 297	2,12
France							
EUR	14 608 Fonciere Des Regions, REIT	1 378 630	3,14	EUR	136 171 Merlin Properties Socimi SA, REIT	1 533 967	3,49
EUR	11 151 ICADE, REIT	910 089	2,07	Suède			
EUR	15 582 Kaufman & Broad SA	618 917	1,41	SEK	123 924 Castellum AB	1 734 781	3,95
EUR	53 551 Klepierre SA, REIT	1 955 415	4,45	SEK	6 566 Kungsleden AB	39 702	0,09
EUR	49 912 Mercialis SA, REIT	917 008	2,09	SEK	42 218 Wihlborgs Fastigheter AB	840 270	1,91
EUR	18 712 Unibail-Rodamco SE, REIT	3 936 537	8,96	Royaume-Uni			
Allemagne							
EUR	60 656 alstria office REIT-AG	782 462	1,78	GBP	2 183 008 Assura plc, REIT	1 573 576	3,58
EUR	68 874 Deutsche Wohnen SE	2 504 259	5,70	GBP	121 526 Big Yellow Group plc, REIT	1 192 764	2,72
EUR	17 983 Hambroner REIT AG	177 672	0,41	GBP	16 263 Derwent London plc, REIT	571 477	1,30
EUR	19 515 LEG Immobilien AG	1 861 828	4,24	GBP	171 520 Hammerson plc, REIT	1 056 566	2,40
EUR	93 050 Vonovia SE	3 844 361	8,75	GBP	426 983 LondonMetric Property plc, REIT	896 153	2,04
Irlande							
EUR	423 101 Green REIT plc	655 383	1,49	GBP	500 000 LXI REIT plc	587 541	1,34
Jersey							
EUR	104 571 Atrium European Real Estate Ltd.	436 636	1,00	GBP	364 374 NewRiver REIT plc	1 373 632	3,13
Pays-Bas							
EUR	26 071 NSI NV, REIT	901 665	2,05	GBP	584 104 PRS REIT plc (The)	696 246	1,58
EUR	16 302 Wereldhave NV, REIT	653 099	1,49	GBP	201 596 Safestore Holdings plc, REIT	1 131 627	2,58
Norvège							
NOK	19 793 Entra ASA	245 082	0,56	GBP	241 065 Segro plc, REIT	1 597 730	3,64
Espagne							
EUR	29 528 Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA, REIT	462 999	1,05	GBP	765 982 Tritax Big Box REIT plc	1 284 734	2,92
						Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	43 418 260 98,85
						Total investissements	43 418 260 98,85
						Autres actifs nets	505 407 1,15
						Valeur liquidative	43 923 667 100,00

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	29,36
France	22,12
Allemagne	20,88
Espagne	9,74
Suède	5,95
Pays-Bas	3,54
Autriche	2,25
Belgique	1,96
Irlande	1,49
Jersey	1,00
Norvège	0,56
Total investissements	98,85
Autres actifs nets	1,15
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	267	USD	318	31/01/2018	J.P. Morgan	2	-
Total plus-value latente sur contrat de change à terme						2	-
USD	57 709	EUR	48 464	31/01/2018	J.P. Morgan	(429)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(429)	-
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(427)	-

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie				EUR			
		546 864	0,67	100 000	BPCE SA, Reg. S, FRN 2.75% 30/11/2027	108 209	0,13
AUD	831 000 Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/11/2027	546 864	0,67	200 000	Carmila SAS, Reg. S 2.375% 16/09/2024	214 700	0,26
Autriche				EUR			
		372 567	0,45	107 000	Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	116 047	0,14
EUR	238 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 20/04/2027	236 614	0,29	130 000	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	147 431	0,18
EUR	113 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.4% 23/05/2034	135 953	0,16	100 000	Credit Logement SA, Reg. S, FRN 1.35% 28/11/2029	100 042	0,12
Belgique				EUR			
		1 437 312	1,75	437 198	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2020	442 150	0,54
EUR	240 000 Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 17/03/2028	256 926	0,31	344 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2021	347 614	0,42
EUR	344 204 Belgium Government Bond, Reg. S 3% 28/09/2019	365 474	0,45	487 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2022	490 192	0,60
EUR	206 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 22/06/2027	209 253	0,25	54 062	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2026	54 319	0,07
EUR	183 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.6% 22/06/2047	179 201	0,22	436 000	France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	460 819	0,56
EUR	100 000 KBC Group NV, Reg. S, FRN 1.875% 11/03/2027	103 500	0,13	629 621	France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	850 199	1,04
EUR	309 000 KBC Group NV, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	322 958	0,39	Allemagne			
Canada				2 782 801			
		1 510 465	1,84	EUR	849 000 Bundesobligation, Reg. S 0% 09/04/2021	862 002	1,05
CAD	581 000 Canada Government Bond 1.5% 01/06/2026	370 534	0,45	EUR	240 000 Bundesobligation, Reg. S 0% 07/10/2022	242 362	0,30
CAD	375 000 Canada Housing Trust No. 1, 144A 3.15% 15/09/2023	261 695	0,32	EUR	384 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	374 725	0,46
USD	255 000 Enbridge, Inc. 3.5% 10/06/2024	214 606	0,26	EUR	350 964 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	536 965	0,65
USD	90 000 Enbridge, Inc. 5.5% 01/12/2046	90 895	0,11	EUR	495 000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.625% 04/01/2023	611 213	0,74
USD	105 000 Kinross Gold Corp. 5.95% 15/03/2024	96 258	0,12	EUR	138 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6.25% 15/01/2029	155 534	0,19
CAD	459 000 Province of Ontario Canada 3.15% 02/06/2022	317 415	0,39	Guernesey			
USD	190 000 Teck Resources Ltd. 3.75% 01/02/2023	159 062	0,19			214 891	0,26
Danemark				USD			
		1 138 730	1,39	250 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	214 891	0,26
EUR	200 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.75% 19/05/2026	213 869	0,26	Indonésie			
EUR	300 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	325 588	0,40			1 594 643	1,94
DKK	1 088 000 Denmark Government Bond 1.75% 15/11/2025	163 784	0,20	IDR	11 849 000 000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	757 333	0,92
EUR	100 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	109 403	0,13	IDR	12 223 000 000 Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	837 310	1,02
EUR	294 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	326 086	0,40	Irlande			
Finlande				EUR			
		155 462	0,19			306 886	0,37
EUR	149 000 Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.875% 15/09/2025	155 462	0,19	EUR	152 000 Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	205 472	0,25
France				EUR			
		3 953 657	4,82	EUR	100 000 Ryanair DAC, Reg. S 1.125% 15/08/2023	101 414	0,12
EUR	300 000 Air Liquide Finance SA, Reg. S 0.5% 13/06/2022	303 715	0,37	Italie			
EUR	275 000 BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	318 220	0,39			3 349 187	4,08
				EUR	100 000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.125% 04/05/2026	116 510	0,14
				EUR	400 000 Intesa Sanpaolo SpA 5.15% 16/07/2020	444 344	0,54
				EUR	641 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/04/2019	643 995	0,79

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	673 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 15/05/2024	696 263	0,85	Luxembourg			
EUR	486 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	496 609	0,61	USD	320 000 Allergan Funding SCS 3% 12/03/2020	268 873	0,33
EUR	108 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/08/2034	141 769	0,17	EUR	100 000 China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0.625% 17/02/2020	100 454	0,12
EUR	42 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/09/2040	54 891	0,07	EUR	100 000 Euroclear Investments SA, Reg. S 1.125% 07/12/2026	101 256	0,13
EUR	212 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/03/2032	191 923	0,23	GBP	232 000 Gazprom OAO, Reg. S 5.338% 25/09/2020	281 454	0,34
EUR	154 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.25% 01/09/2036	142 376	0,17	Mexique			
EUR	128 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	116 575	0,14	MXN	6 500 000 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	267 691	0,33
EUR	115 000 Telecom Italia SpA, Reg. S 2.375% 12/10/2027	115 156	0,14	USD	100 000 Mexico Government Bond 5.55% 21/01/2045	94 175	0,11
EUR	174 000 UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.375% 03/01/2027	188 776	0,23	Pays-Bas			
Japon				2 305 959 2,81			
JPY	307 300 000 Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/12/2019	2 281 883	2,78	EUR	315 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2.875% 30/06/2025	333 837	0,41
JPY	175 150 000 Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2021	1 304 431	1,59	EUR	300 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	328 046	0,40
JPY	324 300 000 Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/12/2021	2 417 516	2,94	EUR	100 000 ATF Netherlands BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	106 787	0,13
JPY	135 450 000 Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/06/2019	1 025 001	1,25	EUR	295 000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	320 392	0,39
JPY	59 600 000 Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2027	443 625	0,54	EUR	100 000 ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	109 636	0,13
JPY	3 400 000 Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/09/2039	33 170	0,04	EUR	100 000 ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	100 417	0,12
JPY	76 350 000 Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/03/2045	668 413	0,81	EUR	100 000 JAB Holdings BV, Reg. S 1.25% 22/05/2024	101 828	0,12
JPY	101 800 000 Japan Government Thirty Year Bond 0.3% 20/06/2046	661 470	0,81	EUR	598 000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2022	604 719	0,74
JPY	30 050 000 Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/03/2047	222 675	0,27	EUR	122 000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	185 870	0,23
JPY	15 300 000 Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/09/2024	129 579	0,16	USD	150 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.2% 21/07/2021	114 427	0,14
JPY	7 250 000 Japan Government Twenty Year Bond 2.4% 20/06/2028	66 637	0,08	Nouvelle-Zélande			
JPY	89 250 000 Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2030	812 213	0,99	NZD	112 000 New Zealand Government Bond, Reg. S 4.5% 15/04/2027	75 936	0,09
JPY	196 400 000 Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	1 586 342	1,93	Norvège			
EUR	100 000 SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 19/09/2025	98 877	0,12	EUR	270 000 DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1.25% 01/03/2027	274 857	0,33
AUD	300 000 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.662% 29/03/2022	197 886	0,24	NOK	615 000 Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 13/03/2025	64 133	0,08
Jersey				Pologne			
EUR	124 000 Aptiv plc 1.6% 15/09/2028	124 166	0,15	PLN	1 190 000 Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	304 420	0,37
EUR	200 000 Kennedy Wilson Europe Real Estate plc, Reg. S 3.25% 12/11/2025	208 434	0,25	PLN	499 000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	111 943	0,14
				Singapour			
				SGD	325 000 Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	206 372	0,25
				Slovaquie			
				EUR	32 000 Slovakia Government Bond, Reg. S 1.625% 21/01/2031	33 686	0,04

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Slovénie				EUR			
		76 313	0,09	220 000	Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 22/09/2024	215 681	0,26
EUR	68 000 Slovenia Government Bond, Reg. S 2.125% 28/07/2025	76 313	0,09	105 000	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	106 931	0,13
Espagne				EUR			
		2 458 656	2,99	116 000	Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 0.75% 24/02/2022	117 978	0,14
EUR	300 000 Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1% 27/02/2027	287 292	0,35	173 000	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	173 877	0,21
AUD	200 000 Banco Santander SA, Reg. S 4% 19/01/2023	130 971	0,16	295 000	HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	249 098	0,30
EUR	200 000 Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	209 327	0,25	GBP	109 000 Investec Bank plc, Reg. S 9.625% 17/02/2022	153 481	0,19
EUR	130 000 Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.875% 02/11/2026	130 140	0,16	USD	100 000 Lloyds Bank plc, FRN, 144A 12% Perpetual	112 326	0,14
EUR	100 000 Santander Issuances SAU, Reg. S 3.25% 04/04/2026	110 185	0,13	AUD	300 000 Lloyds Banking Group plc 3.65% 20/03/2023	196 058	0,24
EUR	371 000 Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	373 566	0,46	EUR	100 000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	105 173	0,13
EUR	392 000 Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	394 836	0,48	EUR	529 000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.625% 25/03/2024	546 198	0,66
EUR	477 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2027	479 504	0,58	GBP	312 000 UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2018	353 273	0,43
EUR	25 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	24 761	0,03	GBP	597 000 UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/01/2021	692 304	0,84
EUR	227 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.9% 30/07/2040	318 074	0,39	GBP	54 000 UK Treasury, Reg. S 2.25% 07/09/2023	65 629	0,08
Supranational				GBP			
		481 094	0,59	393 000	UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2026	457 416	0,56
AUD	460 000 European Investment Bank 5% 22/08/2022	330 209	0,40	GBP	465 483 UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045	716 730	0,87
EUR	100 000 European Investment Bank, Reg. S 3.625% 14/03/2042	150 885	0,19	GBP	53 000 UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2047	56 232	0,07
Suède				GBP			
		94 642	0,12	262 000	UK Treasury, Reg. S 2.5% 22/07/2065	386 327	0,47
SEK	895 000 Sweden Government Bond 1% 12/11/2026	94 642	0,12	GBP	36 000 UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/07/2068	67 788	0,08
Suisse				GBP			
		1 031 065	1,26	225 000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	264 243	0,32
EUR	399 000 Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5.75% 18/09/2025	453 641	0,56	États-Unis d'Amérique			
CHF	197 000 Switzerland Government Bond, Reg. S 1.25% 28/05/2026	190 229	0,23	USD	270 000 Abbott Laboratories 3.4% 30/11/2023	228 866	0,28
EUR	345 000 UBS AG, Reg. S, FRN 4.75% 12/02/2026	387 195	0,47	USD	170 000 AbbVie, Inc. 2.5% 14/05/2020	142 079	0,17
Émirats arabes unis				USD	190 000 AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	162 623	0,20
		171 570	0,21	USD	90 000 Ally Financial, Inc. 3.25% 13/02/2018	75 063	0,09
USD	200 000 Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 144A 4.6% 02/11/2047	171 570	0,21	USD	255 000 American Express Co. 2.2% 30/10/2020	210 810	0,26
Royaume-Uni				USD	275 000 American Honda Finance Corp. 1.7% 22/02/2019	227 988	0,28
		6 190 499	7,54	USD	57 000 Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 1.9% 01/02/2019	47 370	0,06
USD	200 000 Barclays plc 3.684% 10/01/2023	169 161	0,21	USD	175 000 Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.9% 01/02/2046	169 160	0,21
USD	200 000 Barclays plc 5.2% 12/05/2026	178 095	0,22	USD	195 000 AT&T, Inc. 3.9% 14/08/2027	163 655	0,20
EUR	150 000 Barclays plc, Reg. S 1.5% 01/04/2022	155 831	0,19	GBP	50 000 AT&T, Inc. 7% 30/04/2040	84 894	0,10
GBP	116 000 Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	136 828	0,17	USD	185 000 AT&T, Inc. 5.45% 01/03/2047	165 080	0,20
EUR	412 000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2% 07/02/2028	410 896	0,50	EUR	100 000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.776% 04/05/2027	104 490	0,13
EUR	100 000 BP Capital Markets plc, Reg. S 1.117% 25/01/2024	102 945	0,13	USD	130 000 Capital One Financial Corp. 4.2% 29/10/2025	111 548	0,14

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	165 000 Caterpillar Financial Services Corp. 7.15% 15/02/2019	145 052	0,18	USD	125 000 Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.4% 01/10/2047	105 134	0,13
USD	135 000 Dominion Energy Gas Holdings LLC 2.8% 15/11/2020	113 328	0,14	USD	2 000 000 US Treasury 1.75% 31/12/2020	1 654 301	2,01
USD	65 000 Edison International 2.95% 15/03/2023	54 198	0,07	USD	3 700 000 US Treasury 1.625% 30/04/2023	2 987 998	3,64
USD	70 000 Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	56 681	0,07	USD	1 485 000 US Treasury 2.25% 15/08/2027	1 219 865	1,49
USD	100 000 Enterprise Products Operating LLC 4.9% 15/05/2046	92 414	0,11	USD	413 000 US Treasury 3% 15/11/2044	361 484	0,44
USD	95 000 Ford Motor Co. 5.291% 08/12/2046	86 210	0,10	USD	1 543 000 US Treasury 2.5% 15/02/2046	1 223 539	1,49
USD	257 000 General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 09/05/2019	213 947	0,26	USD	128 000 US Treasury 3% 15/02/2047	112 142	0,14
EUR	260 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	265 864	0,32	USD	121 000 US Treasury 2.75% 15/08/2047	100 939	0,12
EUR	81 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	90 468	0,11	USD	140 000 Verizon Communications, Inc. 5.15% 15/09/2023	129 622	0,16
USD	120 000 Harris Corp. 1.999% 27/04/2018	99 926	0,12	USD	100 000 Verizon Communications, Inc. 5.25% 16/03/2037	91 775	0,11
USD	110 000 HCA, Inc. 5.875% 15/03/2022	98 756	0,12	EUR	100 000 Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	101 482	0,12
USD	190 000 Home Depot, Inc. (The) 3.9% 15/06/2047	167 400	0,20	USD	70 000 Verizon Communications, Inc. 5.5% 16/03/2047	66 406	0,08
USD	280 000 International Lease Finance Corp. 5.875% 01/04/2019	242 840	0,30	USD	145 000 Wells Fargo & Co. 2.625% 22/07/2022	120 064	0,15
USD	210 000 Johnson & Johnson 3.625% 03/03/2037	185 052	0,22	USD	230 000 Wells Fargo & Co. 3.069% 24/01/2023	193 260	0,23
USD	115 000 Johnson & Johnson 3.75% 03/03/2047	102 391	0,12	USD	100 000 Western Digital Corp. 10.5% 01/04/2024	96 621	0,12
USD	105 000 JPMorgan Chase & Co. 2.972% 15/01/2023	88 105	0,11	USD	120 000 Westlake Chemical Corp. 4.375% 15/11/2047	104 218	0,13
USD	160 000 Kroger Co. (The) 3.3% 15/01/2021	136 161	0,17	USD	75 000 Williams Partners LP 5.1% 15/09/2045	68 635	0,08
USD	70 000 Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	58 540	0,07	USD	87 000 Xcel Energy, Inc. 4.7% 15/05/2020	75 629	0,09
USD	295 000 Lowe's Cos., Inc. 4.05% 03/05/2047	262 269	0,32	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		60 272 882	73,41
EUR	200 000 McDonald's Corp., Reg. S 0.5% 15/01/2021	201 850	0,25	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	100 000 McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 27/11/2024	109 963	0,13	Canada		1 561 145	1,90
USD	270 000 Medtronic, Inc. 2.5% 15/03/2020	226 241	0,28	CAD	125 000 Algonquin Power Co. 4.09% 17/02/2027	85 540	0,10
USD	140 000 Medtronic, Inc. 4.625% 15/03/2045	135 758	0,16	USD	150 000 Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.35% 13/12/2019	124 968	0,15
EUR	230 000 Molson Coors Brewing Co. 1.25% 15/07/2024	232 214	0,28	CAD	430 000 AltaGas Ltd. 4.55% 17/01/2019	292 682	0,36
EUR	240 000 Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	243 747	0,30	CAD	150 000 AltaLink LP 3.717% 03/12/2046	104 235	0,13
USD	305 000 Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	264 148	0,32	CAD	601 000 Brookfield Renewable Partners ULC 5.14% 13/10/2020	426 962	0,52
EUR	200 000 Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	200 542	0,24	CAD	349 000 Canada Government Bond 0.75% 01/03/2021	224 724	0,27
USD	105 000 Nordstrom, Inc. 5% 15/01/2044	84 739	0,10	USD	100 000 Fortis, Inc. 2.1% 04/10/2021	81 281	0,10
USD	240 000 Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037	209 799	0,26	CAD	330 000 Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	220 753	0,27
USD	100 000 Oracle Corp. 4% 15/11/2047	88 728	0,11	Irlande		167 977	0,20
GBP	150 000 Rabobank Capital Funding Trust IV, Reg. S, FRN 5.556% Perpetual	181 193	0,22	USD	205 000 SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 2.65% 15/07/2021	167 977	0,20
USD	65 000 RLI Corp. 4.875% 15/09/2023	57 139	0,07				
USD	155 000 Simon Property Group LP, REIT 3.375% 01/12/2027	129 648	0,16				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Japon							
		1 055 761	1,29	USD	39 151 500 FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X1' 0.397% 25/11/2023	470 689	0,57
JPY	112 400 000 Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2027	891 295	1,09	USD	29 980 887 FHLMC, IO, FRN, Series K727 'X1' 0.747% 25/07/2024	841 899	1,02
USD	200 000 Suntory Holdings Ltd., 144A 2.55% 28/06/2022	164 466	0,20	USD	1 517 219 FHLMC Q42047 4% 01/07/2046	1 331 433	1,62
Malaisie				USD	1 252 477 FNMA AX2498 4.5% 01/10/2044	1 115 916	1,36
MYR	2 918 000 Malaysia Government Bond 4.378% 29/11/2019	614 180	0,75	USD	1 222 389 FNMA AZ5732 4% 01/09/2045	1 072 476	1,31
Mexique				USD	1 434 683 FNMA BC4424 4.5% 01/03/2046	1 302 320	1,59
USD	70 000 Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	66 128	0,08	USD	850 502 FNMA BC7836 3.5% 01/05/2046	727 815	0,89
Suisse				USD	639 565 FNMA MA2609 3.5% 01/05/2046	547 306	0,67
USD	200 000 UBS AG, 144A 2.2% 08/06/2020	165 591	0,20	USD	900 000 Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2016-1 'A', 144A 2.31% 15/08/2027	747 517	0,91
États-Unis d'Amérique				USD	125 000 Georgia-Pacific LLC, 144A 3.163% 15/11/2021	105 836	0,13
USD	225 000 Amgen, Inc. 2.2% 11/05/2020	186 871	0,23	USD	255 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	210 755	0,26
USD	200 000 Apple, Inc. 3.75% 13/11/2047	171 290	0,21	USD	65 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	54 983	0,07
USD	195 000 Arch Capital Finance LLC 4.011% 15/12/2026	169 331	0,21	USD	120 000 INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	101 692	0,12
USD	160 000 Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	136 902	0,17	USD	175 000 JPMorgan Chase & Co., FRN 2.776% 25/04/2023	145 673	0,18
USD	250 000 Capital One NA 2.65% 08/08/2022	205 980	0,25	USD	540 000 JPMorgan Chase & Co., FRN 4.625% Perpetual	440 657	0,54
USD	310 000 Celgene Corp. 3.55% 15/08/2022	266 021	0,32	USD	55 000 Los Angeles Unified School District 5.755% 01/07/2029	56 146	0,07
USD	100 000 Celgene Corp. 4.35% 15/11/2047	86 741	0,10	USD	165 000 Microsoft Corp. 4.25% 06/02/2047	157 334	0,19
USD	170 000 Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	146 391	0,18	USD	91 000 Morgan Stanley, FRN 3.591% 22/07/2028	76 622	0,09
USD	245 000 Comcast Corp. 3.375% 15/02/2025	209 954	0,25	USD	115 000 Mosaic Co. (The) 4.05% 15/11/2027	96 256	0,12
USD	80 000 Concho Resources, Inc. 4.875% 01/10/2047	73 038	0,09	USD	80 000 Niagara Mohawk Power Corp., 144A 3.508% 01/10/2024	68 859	0,08
USD	40 000 County of Clark Department of Aviation 6.82% 01/07/2045	52 113	0,06	USD	115 000 Puget Energy, Inc. 6.5% 15/12/2020	105 831	0,13
USD	130 000 Duke Energy Carolinas LLC 3.7% 01/12/2047	111 386	0,13	USD	150 000 Washington State Convention Center Public Facilities District 6.79% 01/07/2040	162 527	0,20
USD	65 000 Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	54 086	0,06				
USD	140 000 Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	115 776	0,14	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	17 726 894	21,59	
USD	205 000 Express Scripts Holding Co. 3% 15/07/2023	170 057	0,21	Total investissements	77 999 776	95,00	
USD	16 727 015 FHLMC, IO, FRN, Series K039 'X1' 0.879% 25/07/2024	563 780	0,69	Autres actifs nets	4 106 162	5,00	
USD	24 521 027 FHLMC, IO, FRN, Series K041 'X1' 0.685% 25/10/2024	657 965	0,80	Valeur liquidative	82 105 938	100,00	
USD	10 497 405 FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1.097% 25/01/2031	777 888	0,95				

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	36,21
Japon	15,84
Royaume-Uni	7,54
France	4,82
Italie	4,08
Canada	3,74
Allemagne	3,39
Espagne	2,99
Pays-Bas	2,81
Indonésie	1,94
Belgique	1,75
Suisse	1,46
Danemark	1,39
Luxembourg	0,92
Malaisie	0,75
Australie	0,67
Supranational	0,59
Irlande	0,57
Mexique	0,52
Pologne	0,51
Autriche	0,45
Norvège	0,41
Jersey	0,40
Guernesey	0,26
Singapour	0,25
Émirats arabes unis	0,21
Finlande	0,19
Suède	0,12
Slovénie	0,09
Nouvelle-Zélande	0,09
Slovaquie	0,04
Total investissements	95,00
Autres actifs nets	5,00
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
AUD	42 000	EUR	27 152	09/01/2018	Morgan Stanley	196	-
AUD	391 529	USD	300 000	12/01/2018	Goldman Sachs	5 197	0,01
AUD	391 155	USD	300 000	12/01/2018	Merrill Lynch	4 953	0,01
CAD	16 278	EUR	10 745	09/01/2018	RBC	71	-
CAD	380 626	USD	300 000	12/01/2018	Barclays	3 188	-
CAD	381 951	USD	300 000	12/01/2018	Citibank	4 068	-
CAD	384 660	USD	300 000	12/01/2018	Goldman Sachs	5 868	0,01
CNH	2 336 405	USD	350 000	17/01/2018	Citibank	7 114	0,01
CNY	19 752 548	USD	2 905 000	28/09/2018	BNP Paribas	62 596	0,08
EUR	22 327	CHF	26 000	09/01/2018	HSBC	106	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente	
						EUR	% de l'actif net
EUR	7 693	CHF	9 000	09/01/2018	Nomura	1	-
EUR	185 667	CHF	217 000	09/01/2018	UBS	210	-
EUR	175 523	DKK	1 306 000	09/01/2018	RBS	110	-
EUR	1 137 131	GBP	1 004 400	09/01/2018	Barclays	5 822	0,01
EUR	3 005 631	GBP	2 647 000	09/01/2018	Goldman Sachs	24 174	0,03
EUR	37 087	GBP	32 665	09/01/2018	J.P. Morgan	295	-
EUR	11 402 245	JPY	1 516 847 000	09/01/2018	Goldman Sachs	189 232	0,23
EUR	1 395 324	JPY	186 712 000	09/01/2018	Morgan Stanley	15 089	0,02
EUR	326 792	MXN	7 246 000	09/01/2018	HSBC	18 838	0,02
EUR	212 214	SGD	340 000	09/01/2018	Morgan Stanley	394	-
EUR	496 823	USD	590 000	09/01/2018	RBC	5 657	0,01
EUR	257 638	USD	300 000	12/01/2018	RBC	7 940	0,01
EUR	1 685 063	USD	1 970 000	17/01/2018	BNP Paribas	45 909	0,06
EUR	809 166	USD	957 505	26/01/2018	Merrill Lynch	12 931	0,02
EUR	408 959	USD	489 170	26/01/2018	Nomura	2 178	-
EUR	9 734 697	USD	11 607 000	04/06/2018	Merrill Lynch	161 667	0,20
EUR	23 604 000	USD	28 169 368	04/06/2018	RBC	370 934	0,45
EUR	69 525	USD	83 026	04/06/2018	Standard Chartered	1 049	-
GBP	72 481 766	EUR	81 559 043	31/01/2018	J.P. Morgan	30 564	0,04
GBP	224 493	USD	300 000	12/01/2018	UBS	3 139	-
IDR	4 761 137 500	USD	350 000	17/01/2018	Morgan Stanley	1 431	-
INR	45 801 000	USD	700 000	17/01/2018	Morgan Stanley	14 100	0,02
JPY	67 908 972	USD	600 000	12/01/2018	Barclays	2 590	-
MYR	1 465 345	USD	350 000	17/01/2018	Citibank	9 885	0,01
MYR	11 829 259	USD	2 858 690	26/01/2018	Barclays	51 174	0,06
NZD	433 832	USD	300 000	12/01/2018	J.P. Morgan	7 080	0,01
PLN	74 079	EUR	17 604	09/01/2018	HSBC	144	-
PLN	637 492	USD	175 000	17/01/2018	Goldman Sachs	7 043	0,01
RUB	31 475 063	USD	525 000	17/01/2018	Merrill Lynch	17 189	0,02
SGD	238 130	USD	175 000	17/01/2018	HSBC	2 687	-
TRY	1 384 750	USD	350 000	17/01/2018	Goldman Sachs	11 383	0,01
USD	300 000	JPY	33 743 100	12/01/2018	Goldman Sachs	268	-
USD	1 915 000	JPY	214 053 912	26/01/2018	Nomura	10 498	0,01
USD	175 000	MXN	3 353 497	17/01/2018	Deutsche Bank	3 398	-
USD	600 000	NOK	4 887 001	12/01/2018	Deutsche Bank	1 952	-
ZAR	3 981 000	EUR	246 720	09/01/2018	Barclays	20 731	0,03
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						1 151 043	1,40
BRL	571 375	USD	175 000	17/01/2018	Merrill Lynch	(2 524)	-
CHF	26 000	EUR	22 270	09/01/2018	Nomura	(49)	-
DKK	80 000	EUR	10 749	09/01/2018	RBS	(4)	-
EUR	56 899	AUD	89 000	09/01/2018	Merrill Lynch	(1 053)	-
EUR	1 370 096	AUD	2 144 000	09/01/2018	Morgan Stanley	(25 959)	(0,04)
EUR	22 535	AUD	35 297	09/01/2018	Standard Chartered	(448)	-
EUR	603 303	CAD	923 000	09/01/2018	Morgan Stanley	(10 020)	(0,01)
EUR	1 742 777	CAD	2 624 800	09/01/2018	UBS	(1 375)	-
EUR	65 922	NOK	649 000	09/01/2018	J.P. Morgan	(146)	-
EUR	74 295	NZD	129 000	09/01/2018	Morgan Stanley	(2 076)	-
EUR	14 405	NZD	24 983	09/01/2018	RBC	(386)	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	37 958	PLN	159 917	09/01/2018	Barclays	(355)	-
EUR	397 321	PLN	1 673 000	09/01/2018	BNP Paribas	(3 496)	(0,01)
EUR	94 316	SEK	935 000	09/01/2018	Morgan Stanley	(786)	-
EUR	228 668	ZAR	3 714 000	09/01/2018	Goldman Sachs	(20 846)	(0,03)
GBP	200 000	EUR	226 731	09/01/2018	HSBC	(1 460)	-
JPY	3 200 000	EUR	23 958	09/01/2018	Merrill Lynch	(302)	-
JPY	1 431 443	EUR	10 689	09/01/2018	RBC	(108)	-
JPY	213 896 154	USD	1 915 000	26/01/2018	J.P. Morgan	(11 664)	(0,02)
MXN	3 380 644	USD	175 000	17/01/2018	Goldman Sachs	(2 247)	-
USD	300 000	AUD	393 613	12/01/2018	Nomura	(6 554)	(0,01)
USD	175 000	BRL	585 025	17/01/2018	Nomura	(894)	-
USD	600 000	CAD	760 270	12/01/2018	Goldman Sachs	(5 724)	(0,01)
USD	600 000	CHF	596 534	12/01/2018	Nomura	(10 448)	(0,01)
USD	350 000	CZK	7 657 885	17/01/2018	HSBC	(8 729)	(0,01)
USD	350 000	CZK	7 648 662	17/01/2018	Merrill Lynch	(8 368)	(0,01)
USD	438 765	EUR	364 815	04/06/2018	HSBC	(2 937)	-
USD	1 013 000	EUR	845 110	04/06/2018	Merrill Lynch	(9 624)	(0,01)
USD	140 965	EUR	118 000	04/06/2018	Standard Chartered	(1 737)	-
USD	600 000	GBP	445 772	12/01/2018	Goldman Sachs	(2 658)	-
USD	350 000	HUF	93 731 085	17/01/2018	Morgan Stanley	(10 905)	(0,01)
USD	350 000	ILS	1 226 843	17/01/2018	Citibank	(2 983)	(0,01)
USD	40 170	KRW	43 700 000	09/01/2018	Nomura	(571)	-
USD	175 000	KRW	195 399 750	17/01/2018	Morgan Stanley	(6 446)	(0,01)
USD	722 553	MYR	2 953 000	09/01/2018	Morgan Stanley	(5 795)	(0,01)
USD	350 000	MYR	1 466 850	17/01/2018	Goldman Sachs	(10 194)	(0,01)
USD	1 905 794	MYR	7 791 839	26/01/2018	Goldman Sachs	(14 750)	(0,02)
USD	600 000	SEK	5 007 297	12/01/2018	Citibank	(9 920)	(0,01)
USD	350 000	TWD	10 536 050	17/01/2018	Merrill Lynch	(5 238)	(0,01)
USD	20 656	ZAR	286 000	09/01/2018	Barclays	(2 018)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(211 797)	(0,26)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						939 246	1,14

Contrats à terme financiers

Description sous-jacente	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2018	(7)	EUR	(921 270)	5 040	0,01
Euro-Bund, 08/03/2018	(15)	EUR	(2 425 200)	22 600	0,03
Euro-OAT, 08/03/2018	(3)	EUR	(465 540)	6 000	0,01
Long Gilt, 27/03/2018	4	GBP	563 991	3 605	-
Swiss Fed Bond, 08/03/2018	2	CHF	274 949	538	-
US 10 Year Note, 20/03/2018	(1)	USD	(103 303)	781	-
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				38 564	0,05
Canada 10 Year Bond, 20/03/2018	3	CAD	268 746	(4 646)	(0,01)
Euro-Bobl, 08/03/2018	2	EUR	263 220	(1 560)	-
Euro-BTP, 08/03/2018	13	EUR	1 769 820	(43 880)	(0,06)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2018	1	JPY	1 114 659	(739)	-
Korea 10 Year Bond, 20/03/2018	11	KRW	1 043 082	(2 482)	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats à terme financiers (Suite)

Description sous-jacente	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
US 2 Year Note, 29/03/2018	24	USD	4 279 335	(8 705)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(62 012)	(0,08)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(23 448)	(0,03)

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
1 272 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.29-V1	Vente	5,00 %	20/12/2022	88 916	88 916	0,11
3 450 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.29-V1	Vente	1,00 %	20/12/2022	69 285	69 285	0,08
1 400 000	USD	Deutsche Bank	CDX.NA.IG.29-V1	Vente	1,00 %	20/12/2022	28 116	28 116	0,03
151 000	USD	Morgan Stanley	Diamond Offshore Drilling, Inc. 3.45% 01/11/2023	Achat	(1,00) %	20/12/2022	7 746	7 746	0,01
370 000	USD	J.P. Morgan	Hess Corp. 8.125% 15/02/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	4 669	4 669	-
370 000	USD	J.P. Morgan	Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	Achat	(1,00) %	20/12/2022	563	563	-
410 000	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	7 071	7 071	0,01
440 000	USD	Citigroup	Nabors Industries, Inc. 9.25% 15/01/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	51 187	51 187	0,07
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							257 553	257 553	0,31
325 000	USD	J.P. Morgan	Anadarko Petroleum Corp. 6.95% 15/06/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(75)	(75)	-
50 000	USD	Morgan Stanley	Anadarko Petroleum Corp. 6.95% 15/06/2019	Achat	(1,00) %	20/06/2022	(229)	(229)	-
360 000	USD	Morgan Stanley	Apache Corp. 3.25% 15/04/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(1 773)	(1 773)	-
360 000	USD	J.P. Morgan	Canadian Natural Resources Ltd. 3.45% 15/11/2021	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(3 687)	(3 687)	-
345 000	USD	J.P. Morgan	ConocoPhillips 5.9% 15/10/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(8 890)	(8 890)	(0,01)
360 000	USD	Citigroup	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(3 355)	(3 355)	-
315 000	USD	Citigroup	Enbridge, Inc. 3.5% 10/06/2024	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(1 488)	(1 488)	-
331 000	USD	Barclays	Encana Corp. 6.5% 15/05/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(3 582)	(3 582)	(0,01)
360 000	USD	Citigroup	Encana Corp. 6.5% 15/05/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(3 895)	(3 895)	(0,01)
350 000	USD	Goldman Sachs	Halliburton Co. 8.75% 15/02/2021	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(7 297)	(7 297)	(0,01)
500 000	USD	J.P. Morgan	iTraxx Asia ex-Japan IG Series 28 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(6 417)	(6 417)	(0,01)
350 000	USD	J.P. Morgan	Valero Energy Corp. 8.75% 15/06/2030	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(8 582)	(8 582)	(0,01)
Moins-value latente totale sur les contrats de swap sur risque de défaut							(49 270)	(49 270)	(0,06)
Plus-value latente nette sur contrats d'échange de défaillance de crédit							208 283	208 283	0,25

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
8 850 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.936% Receive floating LIBOR 3 month	24/09/2021	77 022	77 022	0,09
7 100 000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 1.403% Receive floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day	22/05/2020	56 190	56 190	0,07
375 378 000	JPY	Citigroup	Pay fixed (0.17)% Receive floating LIBOR 6 month	17/07/2023	44 089	44 089	0,05
561 038 472	HUF	Barclays	Pay floating BUBOR 6 month Receive fixed 0.86%	30/10/2022	14 246	14 246	0,02
558 829 285	HUF	Barclays	Pay floating BUBOR 6 month Receive fixed 0.8%	07/11/2022	8 051	8 051	0,01
16 491 282	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.072%	27/07/2019	5 852	5 852	0,01
17 019 011	AUD	UBS	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.049%	06/07/2019	5 722	5 722	0,01
1 644 758	NZD	Deutsche Bank	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 3.153%	12/06/2027	4 966	4 966	0,01
345 620 000	HUF	Barclays	Pay floating BUBOR 6 month Receive fixed 0.76%	04/12/2022	1 409	1 409	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					217 547	217 547	0,27
26 010 000	USD	Citigroup	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.788%	24/09/2019	(85 549)	(85 549)	(0,11)
930 980 000	JPY	Citigroup	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed (0.248)%	17/07/2020	(43 159)	(43 159)	(0,05)
7 341 000	EUR	Barclays	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 0.732%	30/11/2023	(27 310)	(27 310)	(0,03)
29 384 366 000	KRW	Merrill Lynch	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2.1%	26/10/2019	(8 607)	(8 607)	(0,01)
106 333 000	SEK	Barclays	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 0.378%	03/11/2020	(6 900)	(6 900)	(0,01)
7 269 021	NZD	Deutsche Bank	Pay fixed 2.2% Receive floating BBR 3 month	12/06/2019	(6 856)	(6 856)	(0,01)
9 778 000	EUR	Barclays	Pay fixed 1.854% Receive floating EURIBOR 6 month	30/11/2040	(6 843)	(6 843)	(0,01)
6 169 665 232	KRW	Merrill Lynch	Pay fixed 2.225% Receive floating CD_KSDA 3 month	26/10/2023	(6 298)	(6 298)	(0,01)
1 367 772 476	HUF	Barclays	Pay fixed 0.2% Receive floating BUBOR 6 month	07/11/2019	(1 144)	(1 144)	-
1 374 691 843	HUF	Barclays	Pay fixed 0.19% Receive floating BUBOR 6 month	30/10/2019	(755)	(755)	-
1 366 759 000	HUF	Barclays	Pay fixed 0.208% Receive floating BUBOR 6 month	04/12/2019	(435)	(435)	-
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(193 856)	(193 856)	(0,24)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					23 691	23 691	0,03

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Autriche		2 350 061	0,34
EUR	4 000 000 Steinhoff Finance Holding GmbH, Reg. S 1.25% 11/08/2022	2 350 061	0,34
Îles Caïmans		25 786 060	3,78
USD	15 000 000 China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd., Reg. S 0% 05/01/2023	15 787 425	2,31
HKD	20 000 000 Hengan International Group Co. Ltd., Reg. S 0% 27/06/2018	2 753 985	0,41
USD	7 000 000 TPK Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 08/04/2020	7 244 650	1,06
Chine		11 000 231	1,61
CNY	75 000 000 China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 1.5% 21/12/2021	11 000 231	1,61
Japon		17 737 915	2,60
USD	17 900 000 Shizuoka Bank Ltd. (The), Reg. S 0% 25/04/2018	17 737 915	2,60
Jersey		34 870 053	5,11
GBP	9 800 000 Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd., Reg. S 1.875% 03/12/2018	13 257 443	1,94
GBP	7 900 000 Carillion Finance Jersey Ltd., Reg. S 2.5% 19/12/2019	2 723 201	0,40
GBP	4 400 000 Helical Bar Jersey Ltd., Reg. S 4% 17/06/2019	5 969 422	0,88
GBP	9 500 000 St Modwen Properties Securities Jersey Ltd., Reg. S 2.875% 06/03/2019	12 919 987	1,89
Luxembourg		9 870 005	1,45
EUR	8 600 000 FF Group Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.75% 03/07/2019	9 870 005	1,45
Malte		14 369 255	2,10
GBP	12 000 000 Brait SE, Reg. S 2.75% 18/09/2020	14 369 255	2,10
Pays-Bas		14 852 363	2,18
EUR	14 000 000 America Movil BV, Reg. S 5.5% 17/09/2018	14 852 363	2,18
Singapour		11 782 445	1,73
SGD	16 000 000 Capitaland Ltd., Reg. S 1.85% 19/06/2020	11 782 445	1,73
Corée du Sud		11 605 536	1,70
USD	11 800 000 Hyundai Heavy Industries Co. Ltd., Reg. S 0% 29/06/2020	11 605 536	1,70
Espagne		4 211 080	0,62
EUR	3 500 000 Sacyr SA, Reg. S 4% 08/05/2019	4 211 080	0,62
Taiwan		2 006 000	0,29
USD	2 000 000 Far Eastern International Bank, Reg. S 0% 07/02/2018	2 006 000	0,29
Émirats arabes unis		13 143 557	1,93
EUR	12 000 000 Aabar Investments PJSC, Reg. S 0.5% 27/03/2020	13 143 557	1,93
États-Unis d'Amérique		11 092 500	1,62
USD	12 000 000 Gogo, Inc. 3.75% 01/03/2020	11 092 500	1,62

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Îles Vierges britanniques		20 344 349	2,98
USD	11 000 000 Cosmos Boom Investment Ltd., Reg. S 0.5% 23/06/2020	10 883 290	1,59
USD	9 597 000 PB Issuer No. 4 Ltd., Reg. S 3.25% 03/07/2021	9 461 059	1,39
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		205 021 410	30,04
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Canada		11 622 480	1,70
USD	11 850 000 SSR Mining, Inc. 2.875% 01/02/2033	11 622 480	1,70
Îles Caïmans		40 633 269	5,95
USD	13 500 000 Ctrip.com International Ltd. 1% 01/07/2020	14 295 555	2,09
USD	20 000 000 Vipshop Holdings Ltd. 1.5% 15/03/2019	19 923 900	2,92
USD	5 800 000 Weibo Corp., 144A 1.25% 15/11/2022	6 413 814	0,94
Pays-Bas		13 619 375	2,00
USD	11 000 000 NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	13 619 375	2,00
États-Unis d'Amérique		357 877 065	52,44
USD	20 000 000 Akamai Technologies, Inc. 0% 15/02/2019	20 135 800	2,95
USD	9 500 000 Arbor Realty Trust, Inc., REIT 5.375% 15/11/2020	9 695 937	1,42
USD	10 000 000 Ares Capital Corp. 4.75% 15/01/2018	10 016 650	1,47
USD	10 000 000 Brookdale Senior Living, Inc. 2.75% 15/06/2018	9 968 800	1,46
USD	15 000 000 Cardtronics, Inc. 1% 01/12/2020	13 437 750	1,97
USD	8 050 000 Chart Industries, Inc. 2% 01/08/2018	8 074 029	1,18
USD	11 800 000 Cowen, Inc., 144A 3% 15/12/2022	12 139 250	1,78
USD	4 900 000 Dermira, Inc., 144A 3% 15/05/2022	5 435 938	0,80
USD	3 900 000 Encore Capital Group, Inc., 144A 3.25% 15/03/2022	4 414 157	0,65
USD	7 990 000 EZCORP, Inc. 2.125% 15/06/2019	8 206 609	1,20
USD	13 000 000 FireEye, Inc. 1% 01/06/2035	12 209 405	1,79
USD	4 445 000 Invacare Corp., 144A 4.5% 01/06/2022	5 626 636	0,83
USD	5 000 000 KB Home 1.375% 01/02/2019	6 162 500	0,90
USD	2 080 000 PDL BioPharma, Inc. 4% 01/02/2018	2 080 000	0,30
USD	2 000 000 PDL BioPharma, Inc. 2.75% 01/12/2021	1 996 250	0,29
USD	17 000 000 PennyMac Corp., REIT 5.375% 01/05/2020	16 720 180	2,45
USD	15 000 000 PRA Group, Inc. 3% 01/08/2020	14 385 000	2,11
USD	7 000 000 PROS Holdings, Inc., 144A 2% 01/06/2047	6 352 500	0,93

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 8 250 000	Redwood Trust, Inc., REIT 4.625% 15/04/2018	8 268 892	1,21
USD 10 000 000	Resource Capital Corp., REIT 6% 01/12/2018	10 162 500	1,49
USD 10 000 000	RWT Holdings, Inc. 5.625% 15/11/2019	10 165 900	1,49
USD 5 870 000	Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.5% 15/11/2024	6 369 860	0,93
USD 18 500 000	Shutterstock, Inc. 0.25% 15/05/2018	18 397 048	2,70
USD 14 000 000	SolarCity Corp. 2.75% 01/11/2018	13 877 710	2,03
USD 20 000 000	SolarCity Corp. 1.625% 01/11/2019	18 612 600	2,73
USD 10 000 000	Spirit Realty Capital, Inc., REIT 2.875% 15/05/2019	10 028 150	1,47
USD 2 855 000	SunPower Corp. 0.75% 01/06/2018	2 829 433	0,41
USD 14 282 000	Synchronoss Technologies, Inc. 0.75% 15/08/2019	12 889 505	1,89
USD 17 115 000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026	15 096 115	2,21
USD 15 000 000	Twitter, Inc. 0.25% 15/09/2019	14 346 300	2,10
USD 40 000 000	US Treasury Bill 0% 08/03/2018	39 775 661	5,83
USD 10 000 000	VEREIT, Inc., REIT 3% 01/08/2018	10 000 000	1,47
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		423 752 189	62,09

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
Jersey		1 649 990	0,24
USD 2 000 000	Dana Gas Sukuk Ltd., Reg. S 7% 31/10/2017 [§]	1 649 990	0,24
États-Unis d'Amérique		3 069 283	0,45
USD 3 010 155	Brammo 'A'*	204 690	0,03
USD 1 000 000	Brammo 'B'*	68 000	0,01
USD 7 207 714	Brammo 'R'*	2 796 593	0,41
Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		4 719 273	0,69
Total investissements		633 492 872	92,82
Autres actifs nets		49 028 184	7,18
Valeur liquidative		682 521 056	100,00

[§] Le titre est actuellement en défaut

* Le titre est évalué à sa juste valeur sous la direction du Conseil d'administration.

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	54,51
Îles Caïmans	9,73
Jersey	5,35
Pays-Bas	4,18
Îles Vierges britanniques	2,98
Japon	2,60
Malte	2,10
Émirats arabes unis	1,93
Singapour	1,73
Canada	1,70
Corée du Sud	1,70
Chine	1,61
Luxembourg	1,45
Espagne	0,62
Autriche	0,34
Taiwan	0,29
Total investissements	92,82
Autres actifs nets	7,18
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
CHF	5 013 894	USD	5 087 230	31/01/2018	J.P. Morgan	59 853	0,01
EUR	59 115 683	USD	70 386 738	31/01/2018	J.P. Morgan	634 623	0,09
GBP	362 002 288	USD	484 415 172	31/01/2018	J.P. Morgan	5 422 266	0,80
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						6 116 742	0,90
USD	47 326 642	EUR	39 775 000	31/01/2018	Citibank	(458 895)	(0,07)
USD	261 016	EUR	218 925	31/01/2018	J.P. Morgan	(2 000)	-
USD	47 968 232	GBP	35 850 000	31/01/2018	Citibank	(541 605)	(0,08)
USD	20 395	GBP	15 224	31/01/2018	J.P. Morgan	(205)	-
USD	2 729 004	HKD	21 340 000	31/01/2018	Citibank	(3 675)	-
USD	339 992	JPY	38 435 000	31/01/2018	Citibank	(2 118)	-
USD	11 706 423	SGD	15 740 000	31/01/2018	Citibank	(76 288)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(1 084 786)	(0,16)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						5 031 956	0,74

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
5 000	CBOE Volatility Index, Call, 16.000, 17/01/2018	USD	J.P. Morgan	5 520 000	150 000	0,02
6 000	CBOE Volatility Index, Call, 25.000, 14/02/2018	USD	J.P. Morgan	6 624 000	240 000	0,03
6 000	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF, Put, 83.000, 18/01/2019	USD	J.P. Morgan	52 356 000	1 749 000	0,26
200	S&P 500 Index, Put, 2,495.000, 16/02/2018	USD	J.P. Morgan	53 472 200	119 000	0,02
Total contrats d'options achetés					2 258 000	0,33

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(5 000)	CBOE Volatility Index, Call, 22.000, 17/01/2018	USD	J.P. Morgan	(5 520 000)	(75 000)	(0,01)
Total contrats d'options vendus					(75 000)	(0,01)

Contrats de swaps de rendement total

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
22 268 885	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive RTI International Metals, Inc. 1.625% 15/10/2019	19/06/2018	886 928	886 928	0,13
17 376 650	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive CalAtlantic Group, Inc. 1.625% 15/05/2018	19/06/2018	719 224	719 224	0,11
17 379 046	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive ON Semiconductor Corp. 1% 01/12/2020	19/06/2018	648 014	648 014	0,10
3 404 682	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Corsicanto II Designated Activity Co. 3.5% 15/01/2047	19/06/2018	339 687	339 687	0,05
29 658 200	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive InterDigital, Inc. 1.5% 01/03/2020	19/06/2018	276 580	276 580	0,04

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps de rendement total (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
6 169 740	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month Receive ON Semiconductor Corp. 1% 01/12/2020	19/06/2018	243 464	243 464	0,04
25 724 364	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Citrix Systems, Inc. 0.5% 15/04/2019	19/06/2018	192 706	192 706	0,02
4 316 883	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Sarepta Therapeutics, Inc. 1.5% 15/11/2024	19/06/2018	190 195	190 195	0,03
21 140 394	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Electronics For Imaging, Inc. 0.75% 01/09/2019	19/06/2018	138 910	138 910	0,01
3 365 148	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Ship Finance International Ltd. 3.25% 01/02/2018	19/06/2018	120 542	120 542	0,02
6 038 854	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive KB Home 1.375% 01/02/2019	19/06/2018	86 944	86 944	0,02
3 350 141	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Dermira, Inc. 3% 15/05/2022	19/06/2018	55 677	55 677	0,01
17 915 625	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Ciena Corp. 3.75% 15/10/2018	19/06/2018	37 878	37 878	0,01
7 910 672	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive Ctrip.com International Ltd. 1% 07/01/2020	19/06/2018	26 850	26 850	-
4 690 602	EUR	Deutsche Bank	Pay floating EUR EURIBOR 1 month +0.85% Receive PT Jersey Ltd. 0.5% 19/11/2019	19/12/2018	21 753	21 753	-
2 512 426	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Workday, Inc. 0.75% 15/07/2018	19/06/2018	12 170	12 170	-
3 489 608	USD	Nomura	Pay floating USD LIBOR 1 month +1.3% Receive Asia View Ltd. 1.5% 08/08/2019	04/05/2021	4 275	4 275	-
1 878 919	USD	Nomura	Pay floating USD LIBOR 1 week +1.3% Receive Asia View Ltd. 1.5% 08/08/2019	04/05/2021	2 306	2 306	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps de rendement total					4 004 103	4 004 103	0,59
23 956 250	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive NuVasive, Inc. 2.25% 15/03/2021	19/06/2018	(403 194)	(403 194)	(0,06)
22 063 011	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.75% 15/10/2018	19/06/2018	(362 216)	(362 216)	(0,05)
12 000 000	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Tesla, Inc. 0.25% 01/03/2019	19/06/2018	(350 911)	(350 911)	(0,05)
5 124 233	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive PDL BioPharma, Inc. 2.75% 01/12/2021	19/06/2018	(228 709)	(228 709)	(0,03)
26 653 956	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Medicines Co. (The) 2.5% 15/01/2022	19/06/2018	(176 506)	(176 506)	(0,03)
10 186 166	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Workday, Inc. 0.75% 15/07/2018	19/06/2018	(85 717)	(85 717)	(0,02)
4 698 907	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Encore Capital Group, Inc. 3.25% 15/03/2022	19/06/2018	(84 443)	(84 443)	(0,01)
10 184 280	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Herbalife Ltd. 2% 15/08/2019	19/06/2018	(73 011)	(73 011)	(0,01)
743 310 000	JPY	Nomura	Pay floating JPY LIBOR 1 week +1.3% Receive Shionogi & Co. 0% 17/12/2019	04/05/2021	(68 320)	(68 320)	(0,01)
11 747 994	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Ciena Corp. 3.75% 15/10/2018	19/06/2018	(12 932)	(12 932)	-
20 472 916	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Cemex SAB de CV 3.75% 15/03/2018	19/06/2018	(1 298)	(1 298)	-
Total moins-value latente sur contrats de swaps de rendement total					(1 847 257)	(1 847 257)	(0,27)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de rendement total					2 156 846	2 156 846	0,32

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Swap de rendement total sur contrats de différence

Description du contrat	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
Paiement de performance de Shionogi & Co. Ltd. Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	JPY	15/01/2018	Nomura	(6 212 239)	66 498	0,01
Total plus-value latente sur swap de rendement total sur contrats sur différence					66 498	0,01
Paiement de performance Playtech plc Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	EUR	19/12/2018	Deutsche Bank	(2 300 432)	(15 504)	-
Paiement de performance de Yuexiu Transport Infrastructure Ltd. Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	USD	16/01/2018	Nomura	(2 910 444)	(100 545)	(0,01)
Paiement de performance de Ctrip.com International Ltd. Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	USD	17/06/2019	Citibank	(6 712 500)	(108 900)	(0,02)
Paiement de performance sur panier mondial sous-jacent de 26 positions d'arbitrage convertibles Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	USD	19/06/2018	Deutsche Bank	(200 427 472)	(2 633 012)	(0,39)
Total moins-value latente sur swap de rendement total sur contrats sur différence					(2 857 961)	(0,42)
Moins-value latente nette sur swap de rendement total sur contrats sur différence					(2 791 463)	(0,41)

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Belgique				Îles Vierges britanniques			
EUR	12 000 000 Sagerpar SA, Reg. S 0.375% 09/10/2018	15 883 672	2,44	USD	10 000 000 Crotona Asset Ltd., Reg. S 4% 14/04/2019	12 069 500	1,86
Îles Caïmans				Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			
USD	7 000 000 AYC Finance Ltd., Reg. S 0.5% 02/05/2019	7 850 220	1,21			299 904 954	46,13
HKD	15 000 000 Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	1 909 685	0,29	Nombre d'actions ou montant du principal			
France				Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
USD	14 000 000 Cie Generale des Etablissements Michelin, Reg. S 0% 10/01/2022	14 992 390	2,31	Îles Caïmans			
EUR	13 700 000 Safran SA, Reg. S 0% 31/12/2020	16 813 615	2,59	USD	10 000 000 China Lodging Group Ltd., 144A 0.375% 01/11/2022	10 776 600	1,66
USD	15 000 000 TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	15 596 700	2,40	USD	6 000 000 Ctrip.com International Ltd. 1% 01/07/2020	6 352 935	0,98
USD	15 000 000 Valeo SA, Reg. S 0% 16/06/2021	16 833 000	2,59	USD	15 000 000 Weibo Corp., 144A 1.25% 15/11/2022	16 587 450	2,55
EUR	19 000 000 Wendel SA, Reg. S 0% 31/07/2019	12 639 344	1,94	Japon			
Allemagne				47 506 440 7,31			
EUR	10 000 000 Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 31/01/2020	15 317 743	2,35	JPY	1 100 000 000 Kandenko Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2021	11 382 441	1,75
EUR	12 000 000 RAG-Stiftung, Reg. S 0% 31/12/2018	14 864 332	2,29	JPY	1 200 000 000 LIXIL Group Corp., Reg. S 0% 04/03/2022	11 426 052	1,76
Hong Kong				33 716 985 5,19			
USD	10 000 000 Bagan Capital Ltd., Reg. S 0% 23/09/2021	10 416 750	1,60	JPY	1 500 000 000 Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	14 929 003	2,30
USD	15 000 000 Baosteel Hong Kong Investment Co. Ltd., Reg. S 0% 01/12/2018	16 162 650	2,49	JPY	1 000 000 000 Shimizu Corp., Reg. S 0% 16/10/2020	9 768 944	1,50
Inde				Jersey			
USD	10 000 000 Larsen & Toubro Ltd., Reg. S 0.675% 22/10/2019	10 463 450	1,61	USD	8 000 000 Tullow Oil Jersey Ltd., Reg. S 6.625% 12/07/2021	9 876 800	1,52
Japon				États-Unis d'Amérique			
JPY	1 100 000 000 ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 16/09/2022	10 524 626	1,62	USD	6 500 000 Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1.25% 01/07/2020	6 955 228	1,07
JPY	1 500 000 000 Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2019	15 379 916	2,36	USD	8 250 000 BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.5% 15/10/2020	9 870 341	1,52
JPY	800 000 000 Teijin Ltd., Reg. S 0% 12/12/2018	8 842 131	1,36	USD	8 300 000 Carbonite, Inc., 144A 2.5% 01/04/2022	10 214 187	1,57
Jersey				47 506 440 7,31			
EUR	5 000 000 PT Jersey Ltd., Reg. S 0.5% 19/11/2019	7 007 453	1,08	USD	4 400 000 Cowen, Inc., 144A 3% 15/12/2022	4 526 500	0,70
Luxembourg				États-Unis d'Amérique			
USD	10 000 000 APERAM SA, Reg. S 0.625% 08/07/2021	13 003 650	2,00	USD	19 000 000 DISH Network Corp. 3.375% 15/08/2026	20 698 505	3,18
EUR	11 000 000 Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0.5% 04/08/2023	15 096 224	2,32	USD	8 900 000 Dycom Industries, Inc. 0.75% 15/09/2021	11 786 492	1,81
Pays-Bas				États-Unis d'Amérique			
EUR	12 000 000 Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	16 346 426	2,51	USD	5 500 000 Electronics For Imaging, Inc. 0.75% 01/09/2019	5 332 580	0,82
EUR	12 000 000 America Movil BV, Reg. S 5.5% 17/09/2018	12 730 597	1,96	USD	9 200 000 Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 01/10/2035	10 323 228	1,59
USD	8 000 000 QIAGEN NV, Reg. S 0.375% 19/03/2019	9 284 280	1,43	USD	7 000 000 Greenbrier Cos., Inc. (The), 144A 2.875% 01/02/2024	8 405 110	1,29
USD	8 000 000 STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 03/07/2022	9 876 600	1,52	USD	6 000 000 Kaman Corp., 144A 3.25% 01/05/2024	6 714 750	1,03
				États-Unis d'Amérique			
				12 809 880 1,97			
				USD	10 500 000 Liberty Interactive LLC, 144A 1.75% 30/09/2046	12 169 605	1,87
				USD	8 000 000 Liberty Media Corp-Liberty Formula One, 144A 1% 30/01/2023	9 018 000	1,39
				USD	12 000 000 Medicines Co. (The) 2.5% 15/01/2022	12 809 880	1,97

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	11 000 000 Nice Systems, Inc., 144A 1.25% 15/01/2024	13 483 305	2,08				
USD	11 000 000 NuVasive, Inc. 2.25% 15/03/2021	12 989 790	2,00				
USD	5 000 000 RPM International, Inc. 2.25% 15/12/2020	5 829 975	0,90				
USD	5 630 000 Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.5% 15/11/2024	6 109 423	0,94				
USD	10 000 000 Carbonite, Inc., 144A 0% 01/06/2022	11 459 300	1,76				
USD	8 250 000 Silicon Laboratories, Inc., 144A 1.375% 01/03/2022	9 570 000	1,47				
USD	6 700 000 Teladoc, Inc., 144A 3% 15/12/2022	7 625 438	1,17				
USD	16 000 000 Wright Medical Group, Inc. 2% 15/02/2020	16 541 120	2,54				
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		303 532 982	46,69	États-Unis d'Amérique		12 435 353	1,91
				USD	14 367 366 Brammo 'A'*	976 981	0,15
				USD	4 000 000 Brammo 'B'*	272 000	0,04
				USD	28 830 856 Brammo 'R'*	11 186 372	1,72
				Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		12 435 353	1,91
				Total investissements		615 873 289	94,73
				Autres actifs nets		34 276 769	5,27
				Valeur liquidative		650 150 058	100,00

* Le titre est évalué à sa juste valeur sous la direction du Conseil d'administration.

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	34,58
Japon	12,65
France	11,83
Pays-Bas	7,42
Îles Caïmans	6,69
Allemagne	4,64
Luxembourg	4,32
Hong Kong	4,09
Jersey	2,60
Belgique	2,44
Îles Vierges britanniques	1,86
Inde	1,61
Total investissements	94,73
Autres actifs nets	5,27
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
CHF	2 608	CNH	17 413	31/01/2018	J.P. Morgan	7	-
CHF	75 296	EUR	64 144	31/01/2018	J.P. Morgan	234	-
CHF	11 528	GBP	8 736	31/01/2018	J.P. Morgan	14	-
CHF	5 045	HKD	39 978	31/01/2018	J.P. Morgan	59	-
CHF	49 804	JPY	5 715 833	31/01/2018	J.P. Morgan	251	-
CHF	4 793	SGD	6 534	31/01/2018	J.P. Morgan	30	-
CHF	1 938	TWD	58 630	31/01/2018	J.P. Morgan	5	-
CHF	164 993	USD	167 328	31/01/2018	J.P. Morgan	2 048	-
EUR	37 300	CNH	292 009	31/01/2018	J.P. Morgan	29	-
EUR	5 497 682	HKD	51 163 799	31/01/2018	J.P. Morgan	53 151	0,01
EUR	53 695 024	JPY	7 231 428 083	31/01/2018	J.P. Morgan	141 966	0,02
EUR	5 077 536	SGD	8 124 219	31/01/2018	J.P. Morgan	18 471	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente	
						USD	% de l'actif net
EUR	5	TWD	180	31/01/2018	J.P. Morgan	-	-
EUR	177 860 537	USD	211 744 935	31/01/2018	J.P. Morgan	1 936 051	0,30
GBP	1 224 651	CNH	10 786 900	31/01/2018	J.P. Morgan	2 818	-
GBP	36 205 996	EUR	40 701 085	31/01/2018	J.P. Morgan	93 415	0,02
GBP	2 451 765	HKD	25 644 208	31/01/2018	J.P. Morgan	33 714	-
GBP	23 945 172	JPY	3 624 401 052	31/01/2018	J.P. Morgan	140 175	0,03
GBP	2 282 716	SGD	4 108 156	31/01/2018	J.P. Morgan	13 520	-
GBP	1 304 993	TWD	52 080 193	31/01/2018	J.P. Morgan	3 095	-
GBP	79 312 084	USD	106 116 000	31/01/2018	J.P. Morgan	1 203 841	0,18
SEK	1 158	EUR	117	31/01/2018	J.P. Morgan	-	-
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						3 642 894	0,56
CHF	1 328	SEK	11 297	31/01/2018	J.P. Morgan	(16)	-
CNH	1 799	EUR	230	31/01/2018	J.P. Morgan	(1)	-
EUR	2 755 222	CNH	21 594 053	31/01/2018	J.P. Morgan	(1 592)	-
EUR	12 422 708	GBP	11 050 838	31/01/2018	J.P. Morgan	(28 665)	(0,01)
EUR	1 429 847	SEK	14 271 127	31/01/2018	J.P. Morgan	(24 670)	-
EUR	2 942 236	TWD	104 445 375	31/01/2018	J.P. Morgan	(321)	-
GBP	24 837	CNH	219 235	31/01/2018	J.P. Morgan	(14)	-
GBP	637 557	SEK	7 153 675	31/01/2018	J.P. Morgan	(10 752)	-
HKD	4 071	EUR	438	31/01/2018	J.P. Morgan	(5)	-
JPY	590 231	EUR	4 391	31/01/2018	J.P. Morgan	(22)	-
SGD	668	EUR	418	31/01/2018	J.P. Morgan	(2)	-
TWD	361	EUR	10	31/01/2018	J.P. Morgan	-	-
USD	9 593 764	CNY	64 000 000	19/03/2018	Citibank	(184 363)	(0,03)
USD	17 397	EUR	14 624	31/01/2018	J.P. Morgan	(172)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(250 595)	(0,04)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						3 392 299	0,52

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes				6 695 621 0,94			
HKD	437 600 Alibaba Health Information Technology Ltd.	221 437	0,03	BRL	25 900 Equatorial Energia SA	513 325	0,07
HKD	1 680 000 Alibaba Pictures Group Ltd.	226 844	0,03	BRL	32 500 Fibria Celulose SA	470 151	0,07
HKD	630 000 Beijing Enterprises Water Group Ltd.	488 011	0,07	BRL	134 600 Gerdau SA Preference	502 378	0,07
HKD	396 000 Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1 057 151	0,15	BRL	45 350 Hypermarcas SA	494 512	0,07
HKD	227 000 China Gas Holdings Ltd.	627 610	0,09	BRL	422 682 Itau Unibanco Holding SA Preference	5 433 918	0,76
HKD	116 000 China Resources Gas Group Ltd.	421 036	0,06	BRL	516 776 Itausa - Investimentos Itau SA Preference	1 688 581	0,24
HKD	222 000 COSCO SHIPPING Ports Ltd.	231 236	0,03	BRL	106 650 JBS SA	315 324	0,04
USD	8 840 Credicorp Ltd.	1 836 024	0,26	BRL	76 900 Klabin SA	408 420	0,06
HKD	1 443 000 GOME Retail Holdings Ltd.	174 433	0,02	BRL	180 796 Kroton Educacional SA	1 001 694	0,14
HKD	164 000 Haier Electronics Group Co. Ltd.	449 752	0,06	BRL	65 252 Localiza Rent a Car SA	434 403	0,06
HKD	422 000 Kunlun Energy Co. Ltd.	439 369	0,06	BRL	95 255 Lojas Americanas SA Preference	489 659	0,07
HKD	213 000 Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	340 786	0,05	BRL	93 140 Lojas Renner SA	995 529	0,14
HKD	505 000 Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	181 932	0,03	BRL	13 570 M Dias Branco SA	211 318	0,03
Brésil				48 429 537 6,77			
BRL	616 852 Ambev SA	3 961 341	0,55	BRL	11 259 Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	241 245	0,03
BRL	51 600 Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltd.	237 059	0,03	BRL	22 980 Natura Cosmeticos SA	229 391	0,03
BRL	269 217 B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 850 770	0,26	BRL	35 430 Odontoprev SA	170 364	0,02
BRL	119 770 Banco Bradesco SA	1 155 438	0,16	BRL	389 290 Petroleo Brasileiro SA	1 985 874	0,28
BRL	399 590 Banco Bradesco SA Preference	4 078 040	0,57	BRL	512 850 Petroleo Brasileiro SA Preference	2 491 569	0,35
BRL	112 290 Banco do Brasil SA	1 079 718	0,15	BRL	15 080 Porto Seguro SA	164 893	0,02
BRL	54 240 Banco Santander Brasil SA	519 986	0,07	BRL	29 840 Qualicorp SA	279 134	0,04
BRL	94 630 BB Seguridade Participacoes SA	815 076	0,11	BRL	30 170 Raia Drogasil SA	834 003	0,12
BRL	108 115 BR Malls Participacoes SA	416 090	0,06	BRL	142 400 Rumo SA	557 066	0,08
BRL	22 500 Braskem SA Preference 'A'	290 987	0,04	BRL	26 921 Sul America SA	152 365	0,02
BRL	58 300 BRF SA	644 962	0,09	BRL	57 600 Suzano Papel e Celulose SA	324 694	0,05
BRL	158 280 CCR SA	771 835	0,11	BRL	58 505 Telefonica Brasil SA Preference	859 324	0,12
BRL	29 000 Centrais Eletricas Brasileiras SA	169 339	0,02	BRL	110 539 TIM Participacoes SA	437 264	0,06
BRL	30 080 Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	206 154	0,03	BRL	24 600 Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	158 126	0,02
BRL	20 660 Cia Brasileira de Distribuicao Preference	491 820	0,07	BRL	47 300 Ultrapar Participacoes SA	1 069 815	0,15
BRL	44 590 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	462 738	0,07	BRL	414 754 Vale SA	5 039 044	0,71
BRL	116 455 Cia Energetica de Minas Gerais Preference	241 143	0,03	BRL	73 730 WEG SA	537 246	0,08
BRL	83 240 Cia Siderurgica Nacional SA	210 054	0,03	Îles Caïmans			
BRL	159 826 Cielo SA	1 135 412	0,16	HKD	135 000 3SBio, Inc.	265 177	0,04
BRL	21 700 Cosan SA Industria e Comercio	271 864	0,04	USD	11 900 58.com, Inc., ADR	845 079	0,12
BRL	40 478 EDP - Energias do Brasil SA	169 956	0,02	HKD	96 000 AAC Technologies Holdings, Inc.	1 712 665	0,24
BRL	86 910 Embraer SA	525 070	0,07	HKD	208 000 Agile Group Holdings Ltd.	315 289	0,04
BRL	21 720 Engie Brasil Energia SA	234 056	0,03	TWD	16 000 Airtac International Group	288 700	0,04
				USD	150 800 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	25 929 306	3,62
				HKD	140 000 ANTA Sports Products Ltd.	635 756	0,09
				USD	6 800 Autohome, Inc., ADR	435 744	0,06
				USD	35 900 Baidu, Inc., ADR	8 419 448	1,18

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TWD	156 359 Chailease Holding Co. Ltd.	456 700	0,06	USD	6 090 Weibo Corp., ADR	638 841	0,09
HKD	211 500 China Conch Venture Holdings Ltd.	489 224	0,07	USD	5 600 YY, Inc., ADR	627 928	0,09
HKD	429 000 China Evergrande Group	1 477 117	0,21	TWD	59 250 Zhen Ding Technology Holding Ltd.	130 920	0,02
HKD	178 000 China Medical System Holdings Ltd.	414 688	0,06	Chili		8 924 379	1,25
HKD	359 000 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	1 069 427	0,15	CLP	394 591 AES Gener SA	131 926	0,02
HKD	362 000 China Resources Land Ltd.	1 065 601	0,15	CLP	348 410 Aguas Andinas SA 'A'	229 883	0,03
HKD	264 000 China State Construction International Holdings Ltd.	369 129	0,05	CLP	3 244 063 Banco de Chile	521 431	0,07
HKD	697 644 Country Garden Holdings Co. Ltd.	1 330 494	0,18	CLP	5 700 Banco de Credito e Inversiones	393 431	0,06
USD	51 400 Ctrip.com International Ltd., ADR	2 290 641	0,32	CLP	8 612 538 Banco Santander Chile	677 205	0,10
HKD	99 000 ENN Energy Holdings Ltd.	705 269	0,10	CLP	190 701 Cencosud SA	563 416	0,08
HKD	900 000 Fullshare Holdings Ltd.	413 987	0,06	CLP	19 244 Cia Cervecerias Unidas SA	288 981	0,04
HKD	1 734 000 GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	309 373	0,04	CLP	1 026 816 Colbun SA	236 803	0,03
HKD	644 000 Geely Automobile Holdings Ltd.	2 233 025	0,31	CLP	34 680 Embotelladora Andina SA Preference 'B'	173 499	0,02
TWD	22 000 General Interface Solution Holding Ltd.	148 131	0,02	CLP	20 119 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	226 181	0,03
HKD	83 000 Haitian International Holdings Ltd.	249 841	0,03	CLP	163 146 Empresas CMPC SA	556 472	0,08
HKD	94 500 Hengan International Group Co. Ltd.	1 049 547	0,15	CLP	59 440 Empresas COPEC SA	940 349	0,13
USD	85 800 JD.com, Inc., ADR	3 578 289	0,50	CLP	427 732 Enel Generacion Chile SA	387 235	0,05
HKD	83 500 Kingboard Chemical Holdings Ltd.	451 298	0,06	CLP	3 752 558 Enersis Americas SA	837 724	0,12
HKD	102 000 Kingsoft Corp. Ltd.	338 794	0,05	CLP	2 557 379 Enersis Chile SA	302 712	0,04
HKD	211 000 Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	249 004	0,03	CLP	20 481 201 Itau CorpBanca	185 769	0,03
HKD	192 000 Longfor Properties Co. Ltd.	482 176	0,07	CLP	39 570 Latam Airlines Group SA	561 699	0,08
HKD	170 500 Meitu, Inc.	237 102	0,03	CLP	95 435 SACI Falabella	958 542	0,13
USD	14 100 Momo, Inc., ADR	347 495	0,05	CLP	12 577 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	751 121	0,11
USD	10 400 NetEase, Inc., ADR	3 554 200	0,50	Chine		68 177 148	9,53
USD	17 500 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	1 622 425	0,23	HKD	3 416 000 Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	1 592 947	0,22
HKD	114 000 Nexteer Automotive Group Ltd.	270 667	0,04	HKD	236 000 Air China Ltd. 'H'	286 317	0,04
HKD	371 800 Semiconductor Manufacturing International Corp.	643 334	0,09	HKD	514 000 Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	367 191	0,05
HKD	98 000 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	930 324	0,13	HKD	161 500 Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	757 628	0,11
HKD	154 000 Shimaoy Property Holdings Ltd.	334 906	0,05	HKD	275 000 AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	146 520	0,02
USD	7 500 SINA Corp.	759 712	0,11	HKD	10 393 000 Bank of China Ltd. 'H'	5 110 464	0,71
HKD	581 000 Sino Biopharmaceutical Ltd.	1 030 901	0,14	HKD	1 143 400 Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	849 627	0,12
HKD	279 000 SOHO China Ltd.	163 014	0,02	HKD	200 000 Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	301 176	0,04
HKD	270 000 Sunac China Holdings Ltd.	1 115 856	0,15	HKD	83 500 BYD Co. Ltd. 'H'	726 649	0,10
HKD	93 000 Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	1 188 418	0,16	HKD	1 383 000 CGN Power Co. Ltd. 'H'	374 245	0,05
USD	37 400 TAL Education Group, ADR	1 101 430	0,15	HKD	1 150 000 China Cinda Asset Management Co. Ltd. 'H'	420 073	0,06
HKD	745 700 Tencent Holdings Ltd.	38 724 776	5,41	HKD	1 166 600 China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	732 170	0,10
HKD	256 000 Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	498 771	0,07	HKD	578 000 China Communications Construction Co. Ltd. 'H'	656 220	0,09
USD	53 000 Vipshop Holdings Ltd., ADR	627 255	0,09	HKD	320 400 China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	214 998	0,03
HKD	653 000 Want Want China Holdings Ltd.	546 412	0,08				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
HKD 11 010 000	China Construction Bank Corp. 'H'	10 143 562	1,42	HKD 2 758 000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	1 924 738	0,27
HKD 366 000	China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	170 695	0,02	HKD 600 811	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	1 153 009	0,16
HKD 432 500	China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	318 441	0,04	HKD 682 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	7 103 663	0,99
HKD 1 308 000	China Huarong Asset Management Co. Ltd. 'H'	616 651	0,09	HKD 252 000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	183 610	0,03
HKD 973 000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	3 058 158	0,43	HKD 366 000	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	151 303	0,02
HKD 413 000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	294 550	0,04	HKD 63 000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	404 393	0,06
HKD 510 531	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	2 032 541	0,28	USD 122 220	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. 'B'	176 852	0,03
HKD 724 800	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	725 188	0,10	HKD 91 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	248 700	0,04
HKD 486 000	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	312 331	0,04	HKD 464 000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	264 468	0,04
HKD 376 000	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	335 451	0,05	HKD 155 600	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	672 246	0,09
HKD 242 000	China Oilfield Services Ltd. 'H'	235 433	0,03	HKD 122 000	TravelSky Technology Ltd. 'H'	366 363	0,05
HKD 344 600	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	1 656 214	0,23	HKD 48 000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	246 537	0,03
HKD 3 337 600	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	2 448 780	0,34	HKD 253 200	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	277 600	0,04
HKD 256 500	China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	297 120	0,04	HKD 246 000	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. 'H'	288 104	0,04
HKD 521 000	China Railway Group Ltd. 'H'	384 813	0,05	HKD 192 000	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	210 688	0,03
HKD 444 000	China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	1 151 767	0,16	HKD 71 400	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	464 471	0,07
HKD 244 000	China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'	252 174	0,04	HKD 763 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	287 509	0,04
HKD 1 814 000	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	861 988	0,12	HKD 93 624	ZTE Corp. 'H'	351 172	0,05
HKD 154 500	China Vanke Co. Ltd. 'H'	617 125	0,09	Colombie		2 908 142	0,41
HKD 335 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	237 023	0,03	COP 29 880	Bancolombia SA	298 509	0,04
HKD 297 500	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	613 891	0,09	COP 59 029	Bancolombia SA Preference	590 508	0,08
HKD 541 900	CRRC Corp. Ltd. 'H'	579 832	0,08	COP 59 912	Cementos Argos SA	229 774	0,03
HKD 354 000	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	428 172	0,06	COP 643 593	Ecopetrol SA	477 371	0,07
HKD 67 200	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	283 427	0,04	COP 37 812	Grupo Argos SA	263 032	0,04
HKD 177 400	GF Securities Co. Ltd. 'H'	356 575	0,05	COP 469 050	Grupo Aval Acciones y Valores SA Preference	202 455	0,03
HKD 404 000	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	462 343	0,07	COP 15 044	Grupo de Inversiones Suramericana SA Preference	195 180	0,03
HKD 274 000	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	649 326	0,09	COP 30 588	Grupo de Inversiones Suramericana SA	411 819	0,06
HKD 128 400	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	289 861	0,04	COP 50 451	Interconexion Electrica SA ESP	239 494	0,03
HKD 423 000	Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	614 289	0,09	République tchèque		1 283 837	0,18
HKD 552 000	Huaneng Power International, Inc. 'H'	346 444	0,05	CZK 21 060	CEZ A/S	492 954	0,07
HKD 622 000	Huaneng Renewables Corp. Ltd. 'H'	210 395	0,03	CZK 10 130	Komerční banka A/S	433 639	0,06
HKD 213 000	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	424 283	0,06	CZK 64 680	Moneta Money Bank A/S	250 128	0,03
HKD 9 652 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	7 772 432	1,09	CZK 8 270	O2 Czech Republic A/S	107 116	0,02
HKD 162 000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	246 547	0,03	Grèce		2 380 871	0,33
HKD 166 000	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	263 535	0,04	EUR 181 168	Alpha Bank AE	390 219	0,06
HKD 104 200	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	712 075	0,10	EUR 247 564	Eurobank Ergasias SA	250 731	0,04
HKD 937 000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	462 065	0,06	EUR 4 460	FF Group	100 771	0,01

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
EUR	31 970 Hellenic Telecommunications Organization SA	445 522	0,06	INR	5 710 Aurobindo Pharma Ltd.	61 377	0,01
EUR	13 592 JUMBO SA	243 694	0,03	INR	38 910 Axis Bank Ltd.	342 574	0,05
EUR	731 236 National Bank of Greece SA	275 627	0,04	INR	1 950 Bajaj Auto Ltd.	101 714	0,01
EUR	29 110 OPAP SA	372 152	0,05	INR	4 080 Bajaj Finance Ltd.	112 653	0,02
EUR	37 820 Piraeus Bank SA	139 926	0,02	INR	940 Bajaj Finserv Ltd.	76 994	0,01
EUR	5 920 Titan Cement Co. SA	162 229	0,02	INR	4 540 Bharat Forge Ltd.	51 836	0,01
Hong Kong		23 672 197	3,31	INR	19 090 Bharat Heavy Electricals Ltd.	27 674	-
HKD	65 500 Beijing Enterprises Holdings Ltd.	389 606	0,06	INR	17 600 Bharat Petroleum Corp. Ltd.	142 585	0,02
HKD	90 000 BYD Electronic International Co. Ltd.	196 755	0,03	INR	27 800 Bharti Airtel Ltd.	230 739	0,03
HKD	322 000 China Everbright International Ltd.	459 023	0,06	INR	15 990 Bharti Infratel Ltd.	94 978	0,01
HKD	120 000 China Everbright Ltd.	268 664	0,04	INR	160 Bosch Ltd.	50 258	0,01
HKD	498 000 China Jinmao Holdings Group Ltd.	220 108	0,03	INR	620 Britannia Industries Ltd.	45 785	0,01
HKD	164 200 China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	430 290	0,06	INR	4 440 Cadila Healthcare Ltd.	30 221	-
HKD	804 000 China Mobile Ltd.	8 154 567	1,14	INR	8 540 Cipla Ltd.	81 217	0,01
HKD	502 000 China Overseas Land & Investment Ltd.	1 614 342	0,23	INR	14 800 Coal India Ltd.	60 924	0,01
HKD	210 666 China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	755 914	0,11	INR	900 Container Corp. of India Ltd.	19 458	-
HKD	246 000 China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	317 917	0,04	INR	11 450 Dabur India Ltd.	62 653	0,01
HKD	252 000 China Resources Power Holdings Co. Ltd.	469 150	0,07	INR	2 650 Dr Reddy's Laboratories Ltd.	100 032	0,01
HKD	217 280 China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	813 501	0,11	INR	310 Eicher Motors Ltd.	147 366	0,02
HKD	800 000 China Unicom Hong Kong Ltd.	1 081 854	0,15	INR	11 760 GAIL India Ltd.	92 103	0,01
HKD	760 000 CITIC Ltd.	1 096 109	0,15	INR	3 000 Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	27 942	-
HKD	2 336 000 CNOOC Ltd.	3 356 129	0,47	INR	5 890 Godrej Consumer Products Ltd.	92 143	0,01
HKD	612 000 CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1 236 231	0,17	INR	7 620 Grasim Industries Ltd.	138 970	0,02
HKD	263 000 Far East Horizon Ltd.	224 899	0,03	INR	5 420 Havells India Ltd.	47 637	0,01
HKD	336 000 Fosun International Ltd.	744 711	0,10	INR	12 910 HCL Technologies Ltd.	181 121	0,03
HKD	384 000 Guangdong Investment Ltd.	513 400	0,07	INR	1 080 Hero MotoCorp Ltd.	64 323	0,01
HKD	940 000 Lenovo Group Ltd.	529 819	0,07	INR	27 050 Hindalco Industries Ltd.	116 119	0,02
HKD	65 000 Shanghai Industrial Holdings Ltd.	186 559	0,03	INR	15 050 Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	98 629	0,01
HKD	400 500 Sino-Ocean Group Holding Ltd.	276 808	0,04	INR	15 050 Hindustan Unilever Ltd.	321 335	0,04
HKD	317 500 Sun Art Retail Group Ltd.	335 841	0,05	INR	36 240 Housing Development Finance Corp. Ltd.	970 543	0,14
Hongrie		2 322 947	0,32	INR	55 030 ICICI Bank Ltd.	270 809	0,04
HUF	48 130 MOL Hungarian Oil & Gas plc	557 229	0,08	INR	31 260 Idea Cellular Ltd.	53 055	0,01
HUF	31 114 OTP Bank plc	1 285 486	0,18	INR	29 490 IDFC Bank Ltd.	25 037	-
HUF	18 240 Richter Gedeon Nyrt.	480 232	0,06	INR	7 380 Indiabulls Housing Finance Ltd.	138 025	0,02
Inde		11 050 292	1,54	INR	14 390 Indian Oil Corp. Ltd.	87 585	0,01
INR	980 ACC Ltd.	27 014	-	INR	42 600 Infosys Ltd.	694 360	0,10
INR	16 800 Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	106 866	0,02	INR	79 070 ITC Ltd.	325 900	0,05
INR	12 910 Ambuja Cements Ltd.	54 845	0,01	INR	19 610 JSW Steel Ltd.	83 042	0,01
INR	25 370 Ashok Leyland Ltd.	47 474	0,01	INR	11 040 Larsen & Toubro Ltd.	218 018	0,03
INR	6 670 Asian Paints Ltd.	121 055	0,02	INR	6 450 LIC Housing Finance Ltd.	56 876	0,01
				INR	4 800 Lupin Ltd.	66 639	0,01

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
INR	6 040 Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	44 680	0,01	IDR	974 200 Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	709 672	0,10
INR	8 640 Mahindra & Mahindra Ltd.	101 634	0,01	IDR	7 258 000 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	1 943 562	0,27
INR	8 640 Mahindra & Mahindra Ltd. 'T'	101 684	0,01	IDR	566 700 Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT	148 460	0,02
INR	9 790 Marico Ltd.	49 301	0,01	IDR	1 025 700 Bumi Serpong Damai Tbk. PT	127 932	0,02
INR	2 450 Maruti Suzuki India Ltd.	373 417	0,05	IDR	960 100 Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	218 965	0,03
INR	15 590 Motherson Sumi Systems Ltd.	92 575	0,01	IDR	62 700 Gudang Garam Tbk. PT	387 154	0,05
INR	570 Nestle India Ltd.	70 171	0,01	IDR	1 213 600 Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	422 083	0,06
INR	38 230 NTPC Ltd.	105 546	0,01	IDR	240 000 Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	387 361	0,05
INR	31 700 Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	96 820	0,01	IDR	303 100 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	198 477	0,03
INR	9 750 Petronet LNG Ltd.	38 776	0,01	IDR	572 100 Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	320 885	0,05
INR	1 800 Piramal Enterprises Ltd.	80 679	0,01	IDR	290 100 Jasa Marga Persero Tbk. PT	136 223	0,02
INR	13 730 Power Finance Corp. Ltd.	26 103	-	IDR	2 749 400 Kalbe Farma Tbk. PT	341 850	0,05
INR	60 310 Reliance Industries Ltd.	868 485	0,12	IDR	322 900 Matahari Department Store Tbk. PT	246 478	0,03
INR	14 980 Rural Electrification Corp. Ltd.	36 540	0,01	IDR	2 887 500 Pakuwon Jati Tbk. PT	145 221	0,02
INR	180 Shree Cement Ltd.	50 920	0,01	IDR	1 453 400 Perusahaan Gas Negara Persero Tbk.	187 106	0,03
INR	3 640 Shriram Transport Finance Co. Ltd.	84 074	0,01	IDR	386 300 Semen Indonesia Persero Tbk. PT	287 483	0,04
INR	1 540 Siemens Ltd.	29 962	-	IDR	779 300 Surya Citra Media Tbk. PT	142 087	0,02
INR	40 030 State Bank of India	194 310	0,03	IDR	6 591 000 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	2 158 690	0,30
INR	22 250 Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	198 287	0,03	IDR	271 700 Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	127 370	0,02
INR	10 650 Tata Consultancy Services Ltd.	449 854	0,06	IDR	199 300 Unilever Indonesia Tbk. PT	818 733	0,11
INR	36 820 Tata Motors Ltd.	248 150	0,03	IDR	219 077 United Tractors Tbk. PT	568 152	0,08
INR	8 260 Tata Motors Ltd. 'A'	31 470	-	IDR	637 600 Waskita Karya Persero Tbk. PT	103 599	0,01
INR	24 030 Tata Power Co. Ltd. (The)	35 145	0,01	IDR	427 175 XL Axiata Tbk. PT	93 017	0,01
INR	7 440 Tata Steel Ltd.	85 111	0,01	Île de Man		851 555	0,12
INR	11 570 Tech Mahindra Ltd.	91 215	0,01	ZAR	49 070 NEPI Rockcastle plc	851 555	0,12
INR	7 200 Titan Co. Ltd.	96 719	0,01	Luxembourg		147 250	0,02
INR	2 040 UltraTech Cement Ltd.	137 665	0,02	PLN	15 210 PLAY Communications SA	147 250	0,02
INR	1 440 United Spirits Ltd.	82 803	0,01	Malaisie		16 662 330	2,33
INR	8 240 UPL Ltd.	98 250	0,01	MYR	200 400 AirAsia Bhd.	166 126	0,02
INR	9 180 Vakrangee Ltd.	60 188	0,01	MYR	134 600 Alliance Bank Malaysia Bhd.	135 373	0,02
INR	34 470 Vedanta Ltd.	178 321	0,03	MYR	215 700 AMMB Holdings Bhd.	234 522	0,03
INR	28 210 Wipro Ltd.	137 754	0,02	MYR	208 200 Astro Malaysia Holdings Bhd.	136 100	0,02
INR	39 270 Yes Bank Ltd.	193 704	0,03	MYR	352 200 Axiata Group Bhd.	476 783	0,07
INR	12 250 Zee Entertainment Enterprises Ltd.	111 476	0,02	MYR	19 000 British American Tobacco Malaysia Bhd.	183 611	0,03
Indonésie		15 936 168	2,23	MYR	591 400 CIMB Group Holdings Bhd.	956 425	0,13
IDR	1 873 500 Adaro Energy Tbk. PT	256 332	0,04	MYR	403 820 Dialog Group Bhd.	249 934	0,04
IDR	241 600 AKR Corporindo Tbk. PT	112 809	0,02	MYR	405 800 DiGi.Com Bhd.	498 848	0,07
IDR	2 646 600 Astra International Tbk. PT	1 620 735	0,23	MYR	194 400 Felda Global Ventures Holdings Bhd.	81 428	0,01
IDR	1 289 700 Bank Central Asia Tbk. PT	2 073 580	0,29	MYR	223 500 Gamuda Bhd.	274 142	0,04
IDR	435 706 Bank Danamon Indonesia Tbk. PT	222 683	0,03	MYR	299 400 Genting Bhd.	680 151	0,10
IDR	2 440 198 Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1 429 469	0,20	MYR	387 600 Genting Malaysia Bhd.	537 314	0,08
				MYR	32 100 Genting Plantations Bhd.	83 032	0,01

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
MYR	80 900 HAP Seng Consolidated Bhd.	191 206	0,03	MXN	254 360 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2 350 707	0,33
MYR	85 700 Hartalega Holdings Bhd.	226 770	0,03	MXN	131 010 Gentera SAB de CV	108 604	0,01
MYR	84 788 Hong Leong Bank Bhd.	356 361	0,05	MXN	28 800 Gruma SAB de CV 'B'	361 833	0,05
MYR	30 704 Hong Leong Financial Group Bhd.	135 366	0,02	MXN	46 630 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	477 898	0,07
MYR	268 600 IHH Healthcare Bhd.	388 605	0,05	MXN	27 150 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	494 117	0,07
MYR	377 800 IJM Corp. Bhd.	283 825	0,04	MXN	214 850 Grupo Bimbo SAB de CV	470 015	0,07
MYR	286 600 IOI Corp. Bhd.	320 802	0,05	MXN	60 500 Grupo Carso SAB de CV	198 690	0,03
MYR	222 500 IOI Properties Group Bhd.	101 983	0,01	MXN	326 370 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1 789 720	0,25
MYR	62 600 Kuala Lumpur Kepong Bhd.	385 772	0,05	MXN	302 180 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	502 840	0,07
MYR	552 800 Malayan Banking Bhd.	1 328 923	0,19	MXN	243 480 Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	347 820	0,05
MYR	107 880 Malaysia Airports Holdings Bhd.	234 167	0,03	MXN	82 500 Grupo Lala SAB de CV	116 429	0,02
MYR	254 600 Maxis Bhd.	377 708	0,05	MXN	498 772 Grupo Mexico SAB de CV	1 598 245	0,22
MYR	174 500 MISC Bhd.	319 085	0,04	MXN	319 620 Grupo Televisa SAB	1 198 108	0,17
MYR	7 600 Nestle Malaysia Bhd.	192 947	0,03	MXN	18 110 Industrias Penoles SAB de CV	368 048	0,05
MYR	313 300 Petronas Chemicals Group Bhd.	596 783	0,08	MXN	70 000 Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	341 962	0,05
MYR	32 300 Petronas Dagangan Bhd.	193 744	0,03	MXN	198 710 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	343 232	0,05
MYR	90 300 Petronas Gas Bhd.	390 909	0,06	MXN	136 924 Mexichem SAB de CV	341 423	0,05
MYR	61 700 PPB Group Bhd.	263 131	0,04	MXN	29 700 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	294 253	0,04
MYR	170 300 Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	225 925	0,03	MXN	684 900 Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 650 045	0,23
MYR	380 710 Public Bank Bhd.	1 953 754	0,27	Pays-Bas		151 955	0,02
MYR	107 250 RHB Bank Bhd.	132 377	0,02	ZAR	401 941 Steinhoff International Holdings NV	151 955	0,02
MYR	518 900 Sapura Energy Bhd.	90 685	0,01	Pakistan		537 614	0,07
MYR	317 100 Sime Darby Bhd.	173 829	0,02	PKR	75 900 Habib Bank Ltd.	115 099	0,01
MYR	310 400 Sime Darby Plantation Bhd.	443 703	0,06	PKR	28 700 Lucky Cement Ltd.	133 925	0,02
MYR	319 500 Sime Darby Property Bhd.	136 974	0,02	PKR	30 000 MCB Bank Ltd.	57 428	0,01
MYR	157 800 SP Setia Bhd. Group	149 904	0,02	PKR	68 500 Oil & Gas Development Co. Ltd.	100 257	0,01
MYR	146 600 Telekom Malaysia Bhd.	224 432	0,03	PKR	77 000 United Bank Ltd.	130 905	0,02
MYR	444 000 Tenaga Nasional Bhd.	1 672 713	0,23	Pérou		357 703	0,05
MYR	62 300 UMW Holdings Bhd.	78 754	0,01	USD	25 360 Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	357 703	0,05
MYR	136 300 Westports Holdings Bhd.	124 279	0,02	Philippines		8 051 827	1,12
MYR	566 920 YTL Corp. Bhd.	187 739	0,03	PHP	257 030 Aboitiz Equity Ventures, Inc.	380 742	0,05
MYR	273 218 YTL Power International Bhd.	85 386	0,01	PHP	196 100 Aboitiz Power Corp.	163 034	0,02
Malte		165 256	0,02	PHP	533 300 Alliance Global Group, Inc.	170 729	0,02
ZAR	49 020 Brait SE	165 256	0,02	PHP	32 482 Ayala Corp.	659 857	0,09
Mexique		20 590 750	2,88	PHP	961 800 Ayala Land, Inc.	855 849	0,12
MXN	398 210 Alfa SAB de CV 'A'	434 711	0,06	PHP	102 177 Bank of the Philippine Islands	221 059	0,03
MXN	4 400 830 America Movil SAB de CV	3 806 927	0,53	PHP	256 774 BDO Unibank, Inc.	842 420	0,12
MXN	57 530 Arca Continental SAB de CV	386 802	0,05	PHP	530 700 DMCI Holdings, Inc.	152 886	0,02
MXN	1 904 177 Cemex SAB de CV	1 428 544	0,20				
MXN	65 050 Coca-Cola Femsa SAB de CV	446 551	0,06				
MXN	25 000 El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	156 814	0,02				
MXN	391 320 Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	576 412	0,08				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
PHP	4 400 Globe Telecom, Inc.	165 845	0,02	Qatar			
PHP	11 300 GT Capital Holdings, Inc.	292 079	0,04	USD	39 580 Barwa Real Estate Participation Notes 04/03/2019	351 284	0,05
PHP	67 420 International Container Terminal Services, Inc.	142 616	0,02	USD	21 754 Commercial Bank of Qatar QSC (The) Participation Notes 22/01/2018	172 551	0,02
PHP	374 000 JG Summit Holdings, Inc.	544 169	0,08	USD	23 870 Doha Bank QSC Warrants 22/01/2018	186 155	0,03
PHP	56 400 Jollibee Foods Corp.	285 289	0,04	USD	29 160 Ezdan Holding Group Participation Notes 08/12/2020	96 965	0,01
PHP	29 290 Manila Electric Co.	191 819	0,03	USD	27 355 Industries Qatar QSC Warrants 22/01/2018	732 523	0,10
PHP	1 503 400 Megaworld Corp.	155 642	0,02	USD	118 050 Masraf Al Rayan QSC Participation Notes 13/01/2020	1 204 562	0,17
PHP	1 845 200 Metro Pacific Investments Corp.	252 711	0,04	USD	14 330 Ooredoo QSC Warrants 31/01/2020	357 374	0,05
PHP	84 747 Metropolitan Bank & Trust Co.	171 984	0,02	USD	3 570 Qatar Electricity & Water Co. QSC Participation Notes 10/09/2018	176 245	0,03
PHP	11 285 PLDT, Inc.	334 230	0,05	USD	9 950 Qatar Gas Transport Co. Participation Notes 08/12/2020	43 787	0,01
PHP	219 800 Robinsons Land Corp.	94 167	0,01	USD	6 620 Qatar Insurance Co. Participation Notes 08/12/2020	96 664	0,01
PHP	30 120 Security Bank Corp.	151 857	0,02	USD	5 620 Qatar Islamic Bank Participation Notes 08/12/2020	150 909	0,02
PHP	31 455 SM Investments Corp.	623 151	0,09	USD	11 000 Qatar National Bank Participation Notes 08/12/2020	382 385	0,05
PHP	1 131 875 SM Prime Holdings, Inc.	848 723	0,12	Russie			
PHP	114 930 Universal Robina Corp.	350 969	0,05	USD	309 100 Alrosa PJSC	403 024	0,06
Pologne		9 384 546	1,31	USD	701 277 Gazprom PJSC, ADR	3 093 508	0,43
PLN	11 775 Alior Bank SA	267 796	0,04	USD	3 860 000 Inter RAO UES PJSC	225 675	0,03
PLN	4 356 Bank Handlowy w Warszawie SA	102 315	0,01	USD	55 959 Lukoil PJSC, ADR	3 203 653	0,45
PLN	80 810 Bank Millennium SA	204 591	0,03	USD	46 716 Magnit PJSC, GDR	1 274 179	0,18
PLN	20 571 Bank Pekao SA	761 010	0,11	USD	249 600 Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	182 536	0,03
PLN	4 540 Bank Zachodni WBK SA	511 965	0,07	USD	93 639 MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	1 754 327	0,24
PLN	3 750 CCC SA	306 998	0,04	USD	61 110 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	619 961	0,09
PLN	8 760 CD Projekt SA	245 266	0,03	USD	182 360 Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	343 596	0,05
PLN	29 090 Cyfrowy Polsat SA	206 266	0,03	USD	12 003 Novatek PJSC, GDR	1 441 560	0,20
PLN	6 530 Dino Polska SA	145 028	0,02	USD	143 730 Novolipetsk Steel PJSC	367 651	0,05
PLN	5 950 Grupa Azoty SA	118 260	0,02	USD	14 320 PhosAgro PJSC, GDR	219 454	0,03
PLN	12 316 Grupa Lotos SA	203 913	0,03	USD	2 150 Polyus PJSC	169 385	0,02
PLN	7 040 Jastrzebska Spolka Weglowa SA	193 808	0,03	USD	153 685 Rosneft Oil Co. PJSC, GDR	766 196	0,11
PLN	18 273 KGHM Polska Miedz SA	586 405	0,08	USD	138 556 RusHydro PJSC, ADR	167 999	0,02
PLN	165 LPP SA	421 522	0,06	USD	355 794 Sberbank of Russia PJSC, ADR	6 032 487	0,84
PLN	1 923 mBank SA	256 523	0,03	USD	27 319 Severstal PJSC, GDR	421 259	0,06
PLN	87 425 Orange Polska SA	144 760	0,02	USD	190 851 Surgutneftegas OJSC, ADR	902 439	0,13
PLN	109 715 PGE Polska Grupa Energetyczna SA	378 279	0,05	USD	33 425 Tatneft PJSC, ADR	1 650 861	0,23
PLN	39 129 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1 196 802	0,17	USD	65 Transneft PJSC Preference	200 783	0,03
PLN	226 041 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	404 420	0,06	USD	330 884 VTB Bank PJSC, GDR	604 525	0,08
PLN	122 569 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1 555 615	0,22	Afrique du Sud			
PLN	78 990 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	951 110	0,13	ZAR	7 182 Anglo American Platinum Ltd.	205 470	0,03
PLN	70 520 Synthos SA	98 773	0,01	3 951 404			
PLN	140 101 Tauron Polska Energia SA	123 121	0,02	0,55			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
ZAR	53 464 AngloGold Ashanti Ltd.	557 887	0,08	ZAR	25 117 SPAR Group Ltd. (The)	414 867	0,06
ZAR	50 705 Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	1 141 934	0,16	ZAR	169 304 Standard Bank Group Ltd.	2 684 738	0,37
ZAR	88 641 Barclays Africa Group Ltd.	1 306 784	0,18	ZAR	35 100 Telkom SA SOC Ltd.	137 343	0,02
ZAR	43 833 Bid Corp. Ltd.	1 068 263	0,15	ZAR	21 320 Tiger Brands Ltd.	794 355	0,11
ZAR	43 803 Bidvest Group Ltd. (The)	774 310	0,11	ZAR	57 635 Truworths International Ltd.	441 960	0,06
ZAR	5 280 Capitec Bank Holdings Ltd.	470 820	0,07	ZAR	78 718 Vodacom Group Ltd.	931 081	0,13
ZAR	30 292 Coronation Fund Managers Ltd.	181 583	0,02	ZAR	129 967 Woolworths Holdings Ltd.	689 095	0,10
ZAR	46 453 Discovery Ltd.	702 014	0,10	Corée du Sud		109 674 243	15,32
ZAR	30 718 Exxaro Resources Ltd.	404 435	0,06	KRW	4 200 Amorepacific Corp.	1 197 112	0,17
ZAR	440 118 FirstRand Ltd.	2 401 989	0,33	KRW	1 200 Amorepacific Corp. Preference	186 369	0,03
ZAR	140 920 Fortress REIT Ltd.	213 158	0,03	KRW	3 850 AMOREPACIFIC Group	507 770	0,07
ZAR	105 240 Fortress REIT Ltd. 'B'	361 538	0,05	KRW	994 BGF retail Co. Ltd.	195 812	0,03
ZAR	29 320 Foschini Group Ltd. (The)	469 169	0,06	KRW	34 745 BNK Financial Group, Inc.	306 894	0,04
ZAR	107 177 Gold Fields Ltd.	470 424	0,07	KRW	4 641 Celltrion Healthcare Co. Ltd.	472 390	0,07
ZAR	282 819 Growthpoint Properties Ltd., REIT	635 895	0,09	KRW	10 633 Celltrion, Inc.	2 204 427	0,31
ZAR	32 340 Hyprop Investments Ltd., REIT	308 019	0,04	KRW	9 200 Cheil Worldwide, Inc.	182 552	0,03
ZAR	19 662 Imperial Holdings Ltd.	418 451	0,06	KRW	1 051 CJ CheilJedang Corp.	360 196	0,05
ZAR	36 956 Investec Ltd.	269 552	0,04	KRW	1 900 CJ Corp.	322 636	0,04
ZAR	8 580 Kumba Iron Ore Ltd.	263 774	0,04	KRW	2 530 CJ E&M Corp.	231 782	0,03
ZAR	17 164 Liberty Holdings Ltd.	173 848	0,02	KRW	1 063 CJ Logistics Corp.	139 697	0,02
ZAR	170 033 Life Healthcare Group Holdings Ltd.	384 584	0,05	KRW	6 838 Coway Co. Ltd.	625 707	0,09
ZAR	125 940 MMI Holdings Ltd.	214 740	0,03	KRW	3 792 Daelim Industrial Co. Ltd.	292 578	0,04
ZAR	15 430 Mondi Ltd.	400 628	0,06	KRW	16 920 Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	93 775	0,01
ZAR	31 720 Mr Price Group Ltd.	631 123	0,09	KRW	6 650 DB Insurance Co. Ltd.	443 344	0,06
ZAR	221 785 MTN Group Ltd.	2 459 194	0,34	KRW	22 541 DGB Financial Group, Inc.	223 419	0,03
ZAR	57 347 Naspers Ltd. 'N'	16 072 143	2,25	KRW	4 650 Dongsuh Cos., Inc.	126 582	0,02
ZAR	29 258 Nedbank Group Ltd.	610 283	0,08	KRW	4 790 Doosan Bobcat, Inc.	160 406	0,02
ZAR	136 427 Netcare Ltd.	279 433	0,04	KRW	7 257 Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	104 566	0,01
ZAR	48 809 Pick n Pay Stores Ltd.	275 715	0,04	KRW	2 733 E-MART, Inc.	692 853	0,10
ZAR	17 100 Pioneer Foods Group Ltd.	191 157	0,03	KRW	6 824 GS Engineering & Construction Corp.	180 607	0,03
ZAR	12 330 PSG Group Ltd.	268 748	0,04	KRW	6 807 GS Holdings Corp.	396 147	0,06
ZAR	91 600 Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	341 275	0,05	KRW	3 590 GS Retail Co. Ltd.	135 654	0,02
ZAR	663 694 Redefine Properties Ltd., REIT	574 590	0,08	KRW	38 705 Hana Financial Group, Inc.	1 804 516	0,25
ZAR	69 174 Remgro Ltd.	1 325 604	0,18	KRW	9 903 Hankook Tire Co. Ltd.	506 197	0,07
ZAR	38 634 Resilient REIT Ltd.	474 175	0,07	KRW	836 Hanmi Pharm Co. Ltd.	458 054	0,06
ZAR	92 100 RMB Holdings Ltd.	592 366	0,08	KRW	1 692 Hanmi Science Co. Ltd.	175 620	0,02
ZAR	184 055 Sanlam Ltd.	1 299 720	0,18	KRW	24 890 Hanon Systems	323 733	0,05
ZAR	72 721 Sappi Ltd.	527 966	0,07	KRW	1 410 Hanssem Co. Ltd.	238 132	0,03
ZAR	72 415 Sasol Ltd.	2 517 655	0,35	KRW	14 271 Hanwha Chemical Corp.	422 331	0,06
ZAR	58 807 Shoprite Holdings Ltd.	1 054 988	0,15	KRW	34 960 Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	226 244	0,03
ZAR	225 861 Sibanye Gold Ltd.	289 913	0,04	KRW	5 000 Hanwha Techwin Co. Ltd.	166 433	0,02

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
KRW	4 180 Hotel Shilla Co. Ltd.	332 468	0,05	KRW	1 894 LG Innotek Co. Ltd.	255 213	0,04
KRW	2 811 Hyosung Corp.	366 748	0,05	KRW	2 017 Lotte Chemical Corp.	696 202	0,10
KRW	1 868 Hyundai Department Store Co. Ltd.	182 427	0,03	KRW	4 013 Lotte Corp.	245 006	0,03
KRW	7 860 Hyundai Development Co-Engineering & Construction	283 693	0,04	KRW	1 498 Lotte Shopping Co. Ltd.	278 933	0,04
KRW	10 164 Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	345 890	0,05	KRW	570 Medy-Tox, Inc.	259 039	0,04
KRW	2 447 Hyundai Glovis Co. Ltd.	311 244	0,04	KRW	48 826 Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	420 334	0,06
KRW	4 072 Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	384 192	0,05	KRW	3 662 NAVER Corp.	2 983 833	0,42
KRW	8 400 Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	370 110	0,05	KRW	2 289 NCSOFT Corp.	958 953	0,13
KRW	8 909 Hyundai Mobis Co. Ltd.	2 198 040	0,31	KRW	2 270 Netmarble Games Corp.	400 539	0,06
KRW	20 170 Hyundai Motor Co.	2 943 633	0,41	KRW	18 744 NH Investment & Securities Co. Ltd.	243 814	0,03
KRW	3 177 Hyundai Motor Co. Preference	277 895	0,04	KRW	2 227 OCI Co. Ltd.	283 340	0,04
KRW	5 011 Hyundai Motor Co. Preference '2'	477 696	0,07	KRW	2 897 Orion Corp.	284 420	0,04
KRW	1 301 Hyundai Robotics Co. Ltd.	464 891	0,06	KRW	160 Ottogi Corp.	120 896	0,02
KRW	10 458 Hyundai Steel Co.	573 775	0,08	KRW	28 480 Pan Ocean Co. Ltd.	140 571	0,02
KRW	2 170 Hyundai Wia Corp.	132 039	0,02	KRW	9 697 POSCO	3 018 452	0,42
KRW	33 577 Industrial Bank of Korea	516 915	0,07	KRW	5 050 Posco Daewoo Corp.	86 019	0,01
KRW	4 480 ING Life Insurance Korea Ltd.	224 051	0,03	KRW	2 275 S-1 Corp.	228 636	0,03
KRW	4 520 Kakao Corp.	581 430	0,08	KRW	2 160 Samsung Biologics Co. Ltd.	749 979	0,10
KRW	15 360 Kangwon Land, Inc.	500 478	0,07	KRW	9 920 Samsung C&T Corp.	1 173 776	0,16
KRW	51 957 KB Financial Group, Inc.	3 083 026	0,43	KRW	3 860 Samsung Card Co. Ltd.	143 140	0,02
KRW	789 KCC Corp.	281 295	0,04	KRW	7 321 Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	686 039	0,10
KRW	3 000 KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	114 197	0,02	KRW	12 732 Samsung Electronics Co. Ltd.	30 422 136	4,25
KRW	34 435 Kia Motors Corp.	1 080 143	0,15	KRW	2 290 Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	4 481 533	0,63
KRW	8 900 Korea Aerospace Industries Ltd.	395 567	0,06	KRW	4 137 Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	1 034 127	0,14
KRW	33 570 Korea Electric Power Corp.	1 199 167	0,17	KRW	34 584 Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	237 873	0,03
KRW	3 690 Korea Gas Corp.	147 036	0,02	KRW	9 148 Samsung Life Insurance Co. Ltd.	1 065 222	0,15
KRW	5 202 Korea Investment Holdings Co. Ltd.	335 447	0,05	KRW	7 187 Samsung SDI Co. Ltd.	1 379 626	0,19
KRW	1 132 Korea Zinc Co. Ltd.	522 715	0,07	KRW	4 547 Samsung SDS Co. Ltd.	851 354	0,12
KRW	6 320 Korean Air Lines Co. Ltd.	200 660	0,03	KRW	8 920 Samsung Securities Co. Ltd.	305 780	0,04
KRW	2 179 KT Corp.	65 588	0,01	KRW	55 822 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2 582 733	0,36
KRW	15 259 KT&G Corp.	1 648 028	0,23	KRW	984 Shinsegae, Inc.	276 464	0,04
KRW	2 432 Kumho Petrochemical Co. Ltd.	226 715	0,03	KRW	6 940 SillaJen, Inc.	607 541	0,08
KRW	6 001 LG Chem Ltd.	2 278 978	0,32	KRW	4 140 SK Holdings Co. Ltd.	1 096 652	0,15
KRW	1 029 LG Chem Ltd. Preference	239 863	0,03	KRW	76 190 SK Hynix, Inc.	5 462 599	0,76
KRW	12 403 LG Corp.	1 056 492	0,15	KRW	8 463 SK Innovation Co. Ltd.	1 620 480	0,23
KRW	30 390 LG Display Co. Ltd.	852 122	0,12	KRW	18 620 SK Networks Co. Ltd.	115 853	0,02
KRW	13 906 LG Electronics, Inc.	1 378 010	0,19	KRW	2 637 SK Telecom Co. Ltd.	660 450	0,09
KRW	1 222 LG Household & Health Care Ltd.	1 361 211	0,19	KRW	5 886 S-Oil Corp.	644 069	0,09
KRW	280 LG Household & Health Care Ltd. Preference	182 495	0,03	KRW	48 565 Woori Bank	717 890	0,10
				KRW	1 141 Yuhan Corp.	233 822	0,03

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Taiwan		79 374 627	11,09	TWD	36 000 Hotai Motor Co. Ltd.	428 045	0,06
TWD	389 000 Acer, Inc.	317 001	0,04	TWD	87 800 HTC Corp.	216 498	0,03
TWD	876 756 Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	1 127 671	0,16	TWD	937 618 Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	530 155	0,07
TWD	45 692 Advantech Co. Ltd.	323 753	0,05	TWD	1 168 492 Innolux Corp.	487 423	0,07
TWD	313 064 Asia Cement Corp.	297 288	0,04	TWD	334 615 Inventec Corp.	268 435	0,04
TWD	281 000 Asia Pacific Telecom Co. Ltd.	94 493	0,01	TWD	13 000 Largan Precision Co. Ltd.	1 772 957	0,25
TWD	92 281 Asustek Computer, Inc.	867 047	0,12	TWD	275 925 Lite-On Technology Corp.	376 923	0,05
TWD	1 130 000 AU Optronics Corp.	473 069	0,07	TWD	235 000 Macronix International	350 544	0,05
TWD	86 000 Catcher Technology Co. Ltd.	951 618	0,13	TWD	196 932 MediaTek, Inc.	1 959 655	0,27
TWD	1 068 189 Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 924 585	0,27	TWD	1 422 072 Mega Financial Holding Co. Ltd.	1 153 832	0,16
TWD	613 231 Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	341 574	0,05	TWD	90 000 Micro-Star International Co. Ltd.	232 582	0,03
TWD	253 607 Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	448 331	0,06	TWD	622 494 Nan Ya Plastics Corp.	1 630 332	0,23
TWD	72 098 Chicony Electronics Co. Ltd.	181 992	0,03	TWD	89 000 Nanya Technology Corp.	229 067	0,03
TWD	350 046 China Airlines Ltd.	137 759	0,02	TWD	19 000 Nien Made Enterprise Co. Ltd.	203 334	0,03
TWD	1 759 666 China Development Financial Holding Corp.	600 567	0,08	TWD	75 000 Novatek Microelectronics Corp.	287 568	0,04
TWD	330 160 China Life Insurance Co. Ltd.	333 780	0,05	TWD	256 000 Pegatron Corp.	621 682	0,09
TWD	1 645 712 China Steel Corp.	1 371 531	0,19	TWD	19 000 Phison Electronics Corp.	186 855	0,03
TWD	496 602 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	1 770 918	0,25	TWD	288 000 Pou Chen Corp.	373 987	0,05
TWD	548 000 Compal Electronics, Inc.	393 919	0,06	TWD	93 200 Powertech Technology, Inc.	276 188	0,04
TWD	2 294 491 CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1 583 574	0,22	TWD	75 000 President Chain Store Corp.	719 968	0,10
TWD	254 246 Delta Electronics, Inc.	1 229 712	0,17	TWD	353 000 Quanta Computer, Inc.	735 946	0,10
TWD	1 197 483 E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	761 860	0,11	TWD	60 253 Realtek Semiconductor Corp.	220 874	0,03
TWD	23 624 Eclat Textile Co. Ltd.	236 715	0,03	TWD	122 778 Ruentex Development Co. Ltd.	132 293	0,02
TWD	259 265 Eva Airways Corp.	138 440	0,02	TWD	75 319 Ruentex Industries Ltd.	128 508	0,02
TWD	260 365 Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	143 952	0,02	TWD	1 067 086 Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	377 305	0,05
TWD	418 606 Far Eastern New Century Corp.	377 795	0,05	TWD	264 001 Siliconware Precision Industries Co. Ltd.	447 051	0,06
TWD	208 000 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	514 916	0,07	TWD	1 369 233 SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	446 006	0,06
TWD	43 825 Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	200 514	0,03	TWD	78 993 Standard Foods Corp.	196 876	0,03
TWD	1 196 423 First Financial Holding Co. Ltd.	787 394	0,11	TWD	189 000 Synnex Technology International Corp.	258 057	0,04
TWD	382 880 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	1 327 353	0,19	TWD	23 000 TaiMed Biologics, Inc.	143 528	0,02
TWD	174 000 Formosa Petrochemical Corp.	678 887	0,09	TWD	1 238 066 Taishin Financial Holding Co. Ltd.	576 939	0,08
TWD	541 400 Formosa Plastics Corp.	1 800 277	0,25	TWD	493 486 Taiwan Business Bank	139 475	0,02
TWD	101 000 Formosa Taffeta Co. Ltd.	106 474	0,01	TWD	471 000 Taiwan Cement Corp.	578 281	0,08
TWD	120 163 Foxconn Technology Co. Ltd.	344 293	0,05	TWD	1 035 603 Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	578 550	0,08
TWD	869 719 Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1 490 293	0,21	TWD	225 000 Taiwan High Speed Rail Corp.	178 416	0,03
TWD	40 000 Giant Manufacturing Co. Ltd.	220 020	0,03	TWD	210 100 Taiwan Mobile Co. Ltd.	759 428	0,11
TWD	29 000 Globalwafers Co. Ltd.	388 846	0,05	TWD	3 223 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	24 982 755	3,49
TWD	108 900 Highwealth Construction Corp.	155 174	0,02	TWD	253 000 Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	242 831	0,03
TWD	27 266 Hiwin Technologies Corp.	295 734	0,04	TWD	631 493 Uni-President Enterprises Corp.	1 401 607	0,20
TWD	2 040 267 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	6 544 174	0,91	TWD	1 567 000 United Microelectronics Corp.	748 758	0,10

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TWD	120 000 Vanguard International Semiconductor Corp.	267 552	0,04
TWD	45 000 Win Semiconductors Corp.	430 176	0,06
TWD	381 000 Winbond Electronics Corp.	301 511	0,04
TWD	348 068 Wistron Corp.	281 785	0,04
TWD	218 610 WPG Holdings Ltd.	290 515	0,04
TWD	27 000 Yageo Corp.	321 816	0,05
TWD	1 331 977 Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	618 465	0,09
Thaïlande		16 226 042	2,27
THB	135 900 Advanced Info Service PCL	795 426	0,11
THB	560 100 Airports of Thailand PCL	1 170 814	0,16
THB	32 300 Bangkok Bank PCL	215 551	0,03
THB	504 700 Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	324 439	0,05
THB	974 500 Bangkok Expressway & Metro PCL	230 992	0,03
THB	275 100 Banpu PCL	165 026	0,02
THB	156 000 Berli Jucker PCL	314 728	0,05
THB	760 500 BTS Group Holdings PCL	193 100	0,03
THB	46 500 Bumrungrad Hospital PCL	270 382	0,04
THB	175 700 Central Pattana PCL	458 928	0,07
THB	392 600 Charoen Pokphand Foods PCL	289 722	0,04
THB	646 000 CP ALL PCL	1 523 819	0,21
THB	66 500 Delta Electronics Thailand PCL	149 212	0,02
THB	17 500 Electricity Generating PCL	115 718	0,02
THB	149 100 Energy Absolute PCL	240 761	0,03
THB	68 700 Glow Energy PCL	171 539	0,02
THB	512 978 Home Product Center PCL	202 264	0,03
THB	201 200 Indorama Ventures PCL	327 976	0,05
THB	1 Indorama Ventures PCL Warrants 24/08/2018	1	-
THB	1 334 100 IRPC PCL	287 575	0,04
THB	243 100 Kasikornbank PCL	1 785 082	0,25
THB	35 200 KCE Electronics PCL	89 242	0,01
THB	465 575 Krung Thai Bank PCL	275 002	0,04
THB	281 740 Minor International PCL	377 137	0,05
THB	187 202 PTT Exploration & Production PCL	573 697	0,08
THB	294 464 PTT Global Chemical PCL	766 880	0,11
THB	138 200 PTT PCL	1 870 089	0,26
THB	64 800 Robinson PCL	144 900	0,02
THB	49 900 Siam Cement PCL (The)	744 110	0,10
THB	239 600 Siam Commercial Bank PCL (The)	1 100 954	0,15
THB	151 100 Thai Oil PCL	477 548	0,07
THB	256 200 Thai Union Group PCL 'F'	156 833	0,02

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
THB	1 752 300 TMB Bank PCL	161 842	0,02
THB	1 333 721 True Corp. PCL	254 753	0,04
Turquie		7 631 150	1,07
TRY	287 340 Akbank Turk A/S	747 914	0,10
TRY	27 612 Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	176 324	0,02
TRY	30 703 Arcelik A/S	174 017	0,02
TRY	26 020 Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	218 224	0,03
TRY	27 743 BIM Birlesik Magazalar A/S	570 335	0,08
TRY	10 171 Coca-Cola Icecek A/S	92 068	0,01
TRY	246 700 Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S, REIT	183 978	0,03
TRY	182 653 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	484 104	0,07
TRY	9 350 Ford Otomotiv Sanayi A/S	149 453	0,02
TRY	119 663 Hacı Omer Sabancı Holding A/S	352 377	0,05
TRY	99 259 KOC Holding A/S	485 670	0,07
TRY	87 615 Petkim Petrokimya Holding A/S	179 828	0,03
TRY	21 780 TAV Havalimanlari Holding A/S	128 848	0,02
TRY	16 650 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	144 871	0,02
TRY	16 336 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	525 904	0,07
TRY	71 877 Turk Hava Yollari AO	298 373	0,04
TRY	69 946 Turk Telekomunikasyon A/S	119 559	0,02
TRY	143 594 Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	588 311	0,08
TRY	301 773 Turkiye Garanti Bankasi A/S	855 187	0,12
TRY	81 308 Turkiye Halk Bankasi A/S	231 597	0,03
TRY	205 312 Turkiye Is Bankasi 'C'	378 581	0,05
TRY	101 837 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	127 158	0,02
TRY	99 928 Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 'D'	179 512	0,03
TRY	20 500 Ulker Biskuvi Sanayi A/S	106 096	0,02
TRY	115 832 Yapi ve Kredi Bankasi A/S	132 861	0,02
Émirats arabes unis		4 578 206	0,64
AED	271 380 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	499 806	0,07
AED	409 350 Aldar Properties PJSC	245 730	0,03
AED	236 030 DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	211 728	0,03
USD	21 670 DP World Ltd.	537 416	0,08
AED	198 280 Dubai Investments PJSC	129 552	0,02
AED	160 882 Dubai Islamic Bank PJSC	271 553	0,04
AED	426 350 DXB Entertainments PJSC	73 995	0,01
AED	260 090 Emaar Malls PJSC	151 174	0,02
AED	458 380 Emaar Properties PJSC	865 421	0,12
AED	227 320 Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1 078 365	0,15
AED	184 908 First Abu Dhabi Bank PJSC	513 466	0,07

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
États-Unis d'Amérique		2 547 630	0,36
USD	11 119 Southern Copper Corp.	526 095	0,08
USD	50 100 Yum! China Holdings, Inc.	2 021 535	0,28
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		659 502 647	92,15

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		–	–
HKD	842 000 Hanergy Thin Film Power Group Ltd. [#]	–	–
Îles Caïmans		–	–
HKD	385 000 China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.*	–	–
Île de Man		–	–
EUR	25 170 New Europe Property Investments plc ^{#*}	–	–

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
Malaisie		–	–
MYR	49 800 RHB Capital Bhd. ^{#*}	–	–
Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		–	–

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% Actif net
France		51 162 232	7,15
EUR	2 561 056 Lyxor MSCI India ETF	51 162 232	7,15
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		51 162 232	7,15
Total investissements		710 664 879	99,30
Autres actifs nets		5 045 701	0,70
Valeur liquidative		715 710 580	100,00

[#] Le titre a été retiré/suspendu^{*} Le titre est évalué à sa juste valeur sous la direction du Conseil d'administration.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Îles Caïmans	15,80
Corée du Sud	15,32
Taïwan	11,09
Chine	9,53
France	7,15
Afrique du Sud	6,94
Brésil	6,77
Russie	3,36
Hong Kong	3,31
Mexique	2,88
Malaisie	2,33
Thaïlande	2,27
Indonésie	2,23
Inde	1,54
Pologne	1,31
Chili	1,25
Philippines	1,12
Turquie	1,07
Bermudes	0,94
Émirats arabes unis	0,64
Qatar	0,55
Colombie	0,41
États-Unis d'Amérique	0,36
Grèce	0,33
Hongrie	0,32
République tchèque	0,18
Île de Man	0,12
Pakistan	0,07
Pérou	0,05
Malte	0,02
Pays-Bas	0,02
Luxembourg	0,02
Total investissements	99,30
Autres actifs nets	0,70
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes				Pays-Bas			
		26 085 678	0,52			79 671 555	1,59
USD	14 797 000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	15 471 003	0,31	EUR	10 372 000 Constellium NV, Reg. S 4.25% 15/02/2026	12 513 752	0,25
USD	10 590 000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	10 614 675	0,21	EUR	15 000 000 Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	18 375 788	0,37
Canada				EUR	21 000 000 Hema Bondco I BV, Reg. S, FRN 6.25% 15/07/2022	25 803 420	0,51
EUR	26 750 000 Cott Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	34 867 433	0,69	EUR	19 935 000 UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	22 978 595	0,46
USD	23 795 000 Kinross Gold Corp. 5.95% 15/03/2024	26 187 825	0,52	Royaume-Uni			
USD	28 350 000 Teck Resources Ltd. 3.75% 01/02/2023	28 431 223	0,57	GBP	38 000 000 Barclays plc, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	51 984 050	1,04
USD	24 475 000 Teck Resources Ltd. 6.25% 15/07/2041	27 894 035	0,56	GBP	13 693 000 Heathrow Finance plc, Reg. S 3.875% 01/03/2027	18 444 671	0,37
EUR	29 927 000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	32 313 970	0,64	GBP	5 557 000 House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6.27% 15/09/2020	6 587 231	0,13
USD	32 650 000 Yamana Gold, Inc. 4.95% 15/07/2024	34 186 835	0,68	GBP	19 000 000 IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	23 706 645	0,47
Danemark				EUR	7 000 000 INEOS Finance plc, Reg. S 2.125% 15/11/2025	8 352 146	0,17
EUR	22 503 000 Norican A/S, Reg. S 4.5% 15/05/2023	26 182 633	0,52	GBP	25 000 000 Investec plc, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	34 903 476	0,70
France				GBP	11 800 000 Iron Mountain UK plc, Reg. S 3.875% 15/11/2025	15 651 436	0,31
EUR	10 800 000 CMA CGM SA, Reg. S 6.5% 15/07/2022	13 624 898	0,27	GBP	18 032 000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	24 744 217	0,49
EUR	18 186 000 Europcar Groupe SA, Reg. S 4.125% 15/11/2024	21 871 610	0,44	GBP	17 400 000 New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6.5% 01/07/2022	9 557 418	0,19
EUR	8 300 000 Mobilux Finance SAS, Reg. S 5.5% 15/11/2024	10 573 214	0,21	GBP	18 800 000 Ocado Group plc, Reg. S 4% 15/06/2024	25 322 477	0,50
USD	29 620 000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	30 327 918	0,60	GBP	10 500 000 Pinewood Finco plc, Reg. S 3.75% 01/12/2023	14 352 517	0,29
EUR	15 940 000 WFS Global Holding SAS, Reg. S 9.5% 15/07/2022	20 474 369	0,41	USD	34 700 000 Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	37 974 118	0,76
Allemagne				GBP	18 621 000 Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	24 232 579	0,48
EUR	21 281 000 Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	25 784 752	0,52	EUR	19 400 000 Thomas Cook Group plc, Reg. S 6.25% 15/06/2022	25 193 506	0,50
EUR	21 400 000 Raffinerie Heide GmbH, Reg. S 6.375% 01/12/2022	26 629 580	0,53	GBP	51 000 000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	70 276 857	1,40
EUR	16 721 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	21 657 915	0,43	États-Unis d'Amérique			
Irlande				USD	5 830 000 AECOM 5.125% 15/03/2027	5 932 025	0,12
GBP	20 000 000 Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4.75% 15/07/2027	27 379 492	0,55	EUR	28 600 000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.25% 15/11/2023	36 011 977	0,72
Italie				USD	17 680 000 Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	18 096 983	0,36
EUR	13 600 000 Schumann SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	16 739 248	0,34	USD	11 280 000 Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	12 286 458	0,24
USD	7 535 000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	7 192 534	0,14	USD	13 841 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2021	14 195 814	0,28
Jersey				USD	3 275 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6.625% 15/10/2022	3 403 183	0,07
EUR	19 932 000 Lincoln Finance Ltd., Reg. S 6.875% 15/04/2021	25 088 614	0,50	USD	36 112 000 Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	36 980 674	0,74
Luxembourg				USD	3 500 000 Antero Resources Corp. 5% 01/03/2025	3 587 867	0,07
USD	59 080 000 Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	58 238 996	1,16				
EUR	39 600 000 ARD Finance SA 6.625% 15/09/2023	50 875 256	1,01				
USD	16 000 000 Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	17 000 000	0,34				
EUR	8 576 000 Galapagos Holding SA, Reg. S 7% 15/06/2022	8 585 888	0,17				
EUR	28 046 000 Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	34 409 620	0,69				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 21 675 000	APX Group, Inc. 8.75% 01/12/2020	22 141 879	0,44	USD 7 250 000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	7 980 039	0,16
USD 15 000 000	Aramark Services, Inc. 5.125% 15/01/2024	15 756 975	0,31	USD 22 715 000	MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	24 176 370	0,48
USD 5 140 000	Boyd Gaming Corp. 6.875% 15/05/2023	5 460 864	0,11	USD 5 084 000	Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	5 443 795	0,11
USD 11 355 000	Boyd Gaming Corp. 6.375% 01/04/2026	12 287 416	0,24	EUR 15 950 000	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/05/2027	19 308 037	0,38
USD 16 545 000	CalAtlantic Group, Inc. 8.375% 15/01/2021	19 104 429	0,38	USD 9 400 000	NRG Energy, Inc. 6.25% 01/05/2024	9 938 620	0,20
USD 66 130 000	Calpine Corp. 5.75% 15/01/2025	62 726 620	1,25	USD 7 860 000	NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	8 327 473	0,17
USD 7 711 000	Centene Corp. 4.75% 15/05/2022	7 995 305	0,16	EUR 29 000 000	Quintiles IMS, Inc., Reg. S 3.25% 15/03/2025	36 004 735	0,72
USD 15 300 000	Centene Corp. 4.75% 15/01/2025	15 555 433	0,31	EUR 17 858 000	Quintiles IMS, Inc., Reg. S 2.875% 15/09/2025	21 671 387	0,43
USD 22 159 000	Century Communities, Inc. 6.875% 15/05/2022	23 377 745	0,47	USD 12 569 327	Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15/10/2020	12 780 303	0,25
USD 4 000 000	CenturyLink, Inc. 6.45% 15/06/2021	4 066 980	0,08	USD 20 550 000	RSP Permian, Inc. 6.625% 01/10/2022	21 603 188	0,43
USD 28 050 000	CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	28 052 524	0,56	USD 8 695 000	RSP Permian, Inc. 5.25% 15/01/2025	8 955 850	0,18
USD 10 792 000	CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	11 483 443	0,23	USD 15 950 000	Southwestern Energy Co. 6.7% 23/01/2025	16 619 102	0,33
USD 10 720 000	CNO Financial Group, Inc. 4.5% 30/05/2020	11 073 278	0,22	USD 18 575 000	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	19 866 055	0,40
USD 9 000 000	CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	9 517 905	0,19	EUR 12 100 000	Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	15 442 985	0,31
USD 16 690 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	14 155 039	0,28	USD 8 585 000	Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	9 084 175	0,18
USD 21 000 000	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	18 976 755	0,38	USD 19 400 000	Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023	20 640 824	0,41
USD 31 999 000	DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	32 529 863	0,65	USD 8 890 000	Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	9 121 273	0,18
USD 16 350 000	DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	18 173 597	0,36	USD 14 423 000	Summit Materials LLC 8.5% 15/04/2022	16 045 588	0,32
EUR 21 000 000	Equinix, Inc., REIT 2.875% 01/02/2026	25 173 546	0,50	USD 22 420 000	Sunoco LP 6.25% 15/04/2021	23 361 640	0,47
USD 26 000 000	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	26 463 450	0,53	USD 22 348 000	Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	23 348 632	0,47
USD 19 165 000	Genesis Energy LP 6.25% 15/05/2026	19 141 044	0,38	USD 11 800 000	Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	11 912 572	0,24
USD 4 000 000	HCA, Inc. 5.875% 15/03/2022	4 309 900	0,09	USD 12 610 000	Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	12 874 243	0,26
USD 6 475 000	HCA, Inc. 4.75% 01/05/2023	6 718 201	0,13	USD 13 110 000	Toll Brothers Finance Corp. 5.875% 15/02/2022	14 356 106	0,29
USD 33 325 000	HCA, Inc. 5.875% 01/05/2023	35 744 228	0,71	USD 25 990 000	Tribune Media Co. 5.875% 15/07/2022	26 834 675	0,53
USD 12 300 000	HCA, Inc. 5% 15/03/2024	12 875 209	0,26	USD 9 925 000	United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	10 047 475	0,20
USD 24 400 000	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	25 390 884	0,51	USD 4 345 000	United Rentals North America, Inc. 5.875% 15/09/2026	4 657 080	0,09
USD 550 000	HCA, Inc. 7.69% 15/06/2025	619 586	0,01	USD 12 850 000	United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/05/2027	13 592 280	0,27
USD 12 380 000	HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	12 440 971	0,25	GBP 9 290 000	Vantiv LLC, Reg. S 3.875% 15/11/2025	12 722 044	0,25
USD 28 075 000	HealthSouth Corp. 5.75% 01/11/2024	28 775 892	0,57	USD 5 000 000	WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15/06/2024	5 164 500	0,10
USD 25 524 000	Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	26 246 202	0,52	USD 50 300 000	Western Digital Corp. 10.5% 01/04/2024	58 350 767	1,16
USD 5 488 000	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	5 720 280	0,11				
USD 13 817 000	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	14 815 555	0,30				
EUR 20 130 000	Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	24 887 237	0,50				
EUR 14 010 000	Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3% 15/01/2025	17 148 116	0,34				
USD 24 500 000	M/I Homes, Inc. 6.75% 15/01/2021	25 376 365	0,51				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 12 595 000	William Lyon Homes, Inc. 5.875% 31/01/2025	12 863 903	0,26
USD 29 240 000	Xerium Technologies, Inc. 9.5% 15/08/2021	29 783 864	0,59
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		2 441 215 712	48,66

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Australie		32 286 097	0,64
USD 6 600 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022	6 702 003	0,13
USD 25 175 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	25 584 094	0,51
Canada		308 901 522	6,16
USD 12 890 000	1011778 BC ULC, 144A 4.25% 15/05/2024	12 878 915	0,26
USD 14 715 000	ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6.5% 15/06/2023	15 326 114	0,31
USD 11 745 000	Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01/12/2024	11 927 047	0,24
USD 47 278 000	Eldorado Gold Corp., 144A 6.125% 15/12/2020	46 923 415	0,93
USD 40 000 000	IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	41 385 800	0,82
USD 37 005 000	Kinross Gold Corp., 144A 4.5% 15/07/2027	37 298 635	0,74
USD 12 925 000	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.875% 01/06/2024	12 989 237	0,26
USD 13 375 000	NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/06/2027	13 289 534	0,26
USD 13 080 000	Reliance Intermediate Holdings LP, 144A 6.5% 01/04/2023	13 897 500	0,28
USD 29 475 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	31 187 497	0,62
USD 16 425 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	16 630 312	0,33
USD 19 710 000	Teine Energy Ltd., 144A 6.875% 30/09/2022	20 449 125	0,41
USD 4 985 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.5% 15/07/2021	5 088 264	0,10
USD 11 700 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.625% 01/12/2021	11 510 753	0,23
USD 3 710 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	3 911 397	0,08
USD 1 470 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	1 502 634	0,03
USD 3 700 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 9% 15/12/2025	3 882 484	0,08
USD 8 775 000	Yamana Gold, Inc., 144A 4.625% 15/12/2027	8 822 859	0,18

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Luxembourg		68 162 698	1,36
USD 6 490 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.75% 15/10/2019	6 611 687	0,13
USD 8 850 000	INEOS Group Holdings SA, 144A 5.625% 01/08/2024	9 172 273	0,18
USD 29 155 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	30 758 525	0,62
USD 23 620 000	Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5.75% 01/08/2022	21 620 213	0,43
Pays-Bas		20 989 650	0,42
USD 17 400 000	Alpha 3 BV, 144A 6.25% 01/02/2025	17 922 000	0,36
USD 3 060 000	OI European Group BV, 144A 4% 15/03/2023	3 067 650	0,06
États-Unis d'Amérique		1 930 990 705	38,48
USD 17 706 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	18 019 308	0,36
USD 20 060 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% 01/03/2024	20 868 919	0,42
USD 30 700 000	ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	30 387 474	0,61
USD 17 574 000	Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	17 770 829	0,35
GBP 33 512 000	AMC Entertainment Holdings, Inc. 6.375% 15/11/2024	45 710 141	0,91
USD 31 810 000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4.125% 15/08/2025	32 156 729	0,64
USD 7 645 000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4.375% 15/08/2027	7 797 900	0,16
USD 11 300 000	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.125% 01/06/2022	11 447 182	0,23
USD 18 635 000	Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	18 332 181	0,37
USD 11 850 000	Builders FirstSource, Inc., 144A 5.625% 01/09/2024	12 323 585	0,25
USD 4 200 000	Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2026	4 129 062	0,08
USD 31 025 000	CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	32 228 770	0,64
USD 25 100 000	Centennial Resource Production LLC, 144A 5.375% 15/01/2026	25 633 375	0,51
USD 13 745 000	Century Communities, Inc. 5.875% 15/07/2025	13 848 087	0,28
USD 19 200 000	CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	19 384 416	0,39
USD 13 224 000	Crescent Communities LLC, 144A 8.875% 15/10/2021	14 004 613	0,28
USD 11 275 000	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	11 296 310	0,22
USD 7 865 000	CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	8 508 672	0,17
USD 22 455 000	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	22 933 628	0,46
USD 23 665 000	CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	25 558 200	0,51

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 2 975 000	CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	3 108 875	0,06	USD 15 260 000	KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	15 834 157	0,32
USD 25 925 000	Dell International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024	28 338 099	0,56	USD 16 485 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.375% 15/06/2022	17 082 581	0,34
USD 25 215 000	Dell International LLC, 144A 6.02% 15/06/2026	27 778 357	0,55	USD 21 784 000	LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	22 231 226	0,44
USD 25 100 000	Diamondback Energy, Inc. 4.75% 01/11/2024	25 345 478	0,51	USD 20 925 000	LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	22 232 812	0,44
USD 25 000 000	DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	26 442 875	0,53	USD 14 600 000	Mattel, Inc., 144A 6.75% 31/12/2025	14 776 514	0,29
USD 9 350 000	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	9 903 520	0,20	USD 21 948 000	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A 7.875% 15/10/2024	22 988 335	0,46
USD 16 482 000	Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	17 269 180	0,34	USD 14 920 000	MSCI, Inc., 144A 5.75% 15/08/2025	16 008 265	0,32
USD 16 270 000	DS Services of America, Inc., 144A 10% 01/09/2021	17 083 598	0,34	USD 36 600 000	Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	36 737 250	0,73
USD 23 115 000	Dyneegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	25 021 641	0,50	USD 22 850 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 01/08/2024	23 592 625	0,47
USD 34 955 000	Dyneegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	38 379 716	0,76	USD 7 300 000	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	7 319 856	0,15
USD 9 625 000	Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	10 287 729	0,20	USD 9 705 000	NRG Energy, Inc., 144A 5.75% 15/01/2028	9 797 197	0,20
USD 22 220 000	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	23 336 333	0,46	USD 12 000 000	Nuance Communications, Inc. 6% 01/07/2024	12 862 920	0,26
USD 28 730 000	Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	28 565 521	0,57	USD 19 120 000	Nuance Communications, Inc. 5.625% 15/12/2026	20 004 300	0,40
USD 36 975 000	First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	39 145 063	0,78	USD 3 142 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.375% 15/08/2020	3 192 476	0,06
USD 9 000 000	First Data Corp., 144A 5.75% 15/01/2024	9 341 775	0,19	USD 36 640 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	38 129 416	0,76
USD 11 730 000	Foresight Energy LLC, 144A 11.5% 01/04/2023	9 530 625	0,19	USD 12 150 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5.875% 15/08/2023	13 126 496	0,26
USD 28 305 000	Frontier Communications Corp. 10.5% 15/09/2022	21 570 250	0,43	USD 20 706 000	Parsley Energy LLC, 144A 6.25% 01/06/2024	21 896 595	0,44
USD 25 890 000	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	26 407 800	0,53	USD 4 025 000	Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	4 118 964	0,08
USD 23 850 000	Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	25 071 239	0,50	USD 36 970 000	PBF Holding Co. LLC 7.25% 15/06/2025	38 910 925	0,78
USD 11 205 000	Greatbatch Ltd., 144A 9.125% 01/11/2023	12 185 213	0,24	USD 10 000 000	PDC Energy, Inc., 144A 5.75% 15/05/2026	10 262 500	0,20
USD 5 400 000	Hess Infrastructure Partners LP, 144A 5.625% 15/02/2026	5 582 250	0,11	USD 22 175 000	Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022	23 074 972	0,46
USD 11 280 000	HUB International Ltd., 144A 7.875% 01/10/2021	11 773 500	0,23	USD 29 743 000	Plantronics, Inc., 144A 5.5% 31/05/2023	30 969 899	0,62
USD 36 190 000	Icahn Enterprises LP, 144A 6.375% 15/12/2025	36 298 208	0,72	USD 41 290 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/10/2025	42 551 822	0,85
USD 7 000 000	Infor Software Parent LLC, 144A 7.125% 01/05/2021	7 183 750	0,14	USD 6 260 000	Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	6 301 222	0,13
USD 23 900 000	Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	24 810 351	0,49	USD 5 382 000	Potlatch Corp., REIT 7.5% 01/11/2019	5 818 426	0,12
USD 15 785 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	16 062 816	0,32	USD 21 825 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	24 238 518	0,48
USD 54 530 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	54 870 812	1,09	USD 3 745 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6.85% 15/07/2018	3 829 262	0,08
USD 11 400 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	12 065 247	0,24	USD 12 410 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	12 804 080	0,26
USD 17 595 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 10.25% 15/11/2022	19 250 514	0,38				
USD 3 705 000	KAR Auction Services, Inc., 144A 5.125% 01/06/2025	3 809 073	0,08				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 19 300 000	Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	21 177 601	0,42	USD 1 586 000	Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	1 556 326	0,03
USD 10 575 000	Signode Industrial Group Lux SA, 144A 6.375% 01/05/2022	11 050 875	0,22	USD 16 550 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.25% 15/07/2022	16 733 291	0,33
USD 19 720 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 6% 15/07/2024	20 912 370	0,42	USD 7 165 000	Vantiv LLC, 144A 4.375% 15/11/2025	7 254 563	0,14
USD 16 000 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4.875% 31/07/2024	16 300 000	0,32	USD 64 750 000	Vector Group Ltd., 144A 6.125% 01/02/2025	67 016 250	1,34
USD 4 630 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	4 791 981	0,10	USD 11 275 000	WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15/12/2021	11 550 787	0,23
USD 8 635 000	Springleaf Finance Corp. 5.625% 15/03/2023	8 688 969	0,17	USD 30 700 000	Westmoreland Coal Co., 144A 8.75% 01/01/2022	13 968 500	0,28
USD 11 830 000	SRC Energy, Inc., 144A 6.25% 01/12/2025	12 184 900	0,24	USD 13 320 000	Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	13 677 376	0,27
USD 19 920 000	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	21 299 659	0,42	USD 5 153 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4.5% 29/04/2022	5 444 686	0,11
USD 8 385 000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5.875% 15/05/2025	8 049 600	0,16	USD 2 045 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4.75% 29/04/2025	2 148 784	0,04
USD 4 085 000	Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	4 071 846	0,08	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			2 361 330 672 47,06
USD 20 640 000	Teleflex, Inc. 4.625% 15/11/2027	20 839 073	0,42	Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 11 265 000	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	11 078 057	0,22	États-Unis d'Amérique			26 131 500 0,52
USD 11 320 000	Tenet Healthcare Corp., 144A 7% 01/08/2025	10 706 796	0,21	USD 300 000	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	26 131 500	0,52
USD 40 420 000	T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	44 181 687	0,88	Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif			26 131 500 0,52
USD 11 685 000	Triumph Group, Inc., 144A 7.75% 15/08/2025	12 455 392	0,25	Total investissements			4 828 677 884 96,24
USD 4 315 000	Ultra Resources, Inc., 144A 6.875% 15/04/2022	4 336 575	0,09	Autres actifs nets			188 831 911 3,76
USD 24 925 000	United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	27 149 307	0,54	Valeur liquidative			5 017 509 795 100,00
USD 3 389 000	Univision Communications, Inc., 144A 6.75% 15/09/2022	3 513 054	0,07				

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	65,26
Canada	9,82
Royaume-Uni	7,80
Luxembourg	4,73
Pays-Bas	2,01
France	1,93
Allemagne	1,48
Australie	0,64
Irlande	0,55
Danemark	0,52
Bermudes	0,52
Jersey	0,50
Italie	0,48
Total investissements	96,24
Autres actifs nets	3,76
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
CAD	7 116 838	USD	5 558 291	31/01/2018	J.P. Morgan	110 915	-
CAD	7 027 093	USD	5 531 319	28/02/2018	J.P. Morgan	68 098	-
CAD	7 024 986	USD	5 522 418	29/03/2018	J.P. Morgan	77 271	-
CHF	27 354 548	USD	27 679 101	31/01/2018	J.P. Morgan	402 095	0,01
CHF	26 003 897	USD	26 703 545	28/02/2018	J.P. Morgan	39 952	-
CHF	21 044 904	USD	21 433 511	29/03/2018	J.P. Morgan	259 566	0,01
EUR	11 428 000	USD	13 520 996	18/01/2018	RBC	197 070	-
EUR	13 187 000	USD	15 604 309	18/01/2018	Toronto-Dominion	225 244	-
EUR	487 463 630	USD	574 490 475	31/01/2018	J.P. Morgan	11 146 513	0,22
EUR	477 658 036	USD	573 238 820	28/02/2018	J.P. Morgan	1 506 131	0,03
EUR	459 107 454	USD	548 495 990	29/03/2018	J.P. Morgan	4 968 430	0,10
GBP	1 540 000	USD	2 072 430	18/01/2018	Toronto-Dominion	10 400	-
GBP	507 346 506	USD	671 146 773	31/01/2018	J.P. Morgan	15 360 799	0,31
GBP	499 979 447	USD	669 974 846	28/02/2018	J.P. Morgan	7 111 684	0,15
GBP	497 814 326	USD	667 379 843	29/03/2018	J.P. Morgan	7 484 146	0,15
SEK	140 458	USD	16 994	31/01/2018	J.P. Morgan	156	-
SEK	138 849	USD	16 864	28/02/2018	J.P. Morgan	115	-
SEK	138 807	USD	16 628	29/03/2018	J.P. Morgan	378	-
SGD	10 869 594	USD	7 991 259	31/01/2018	J.P. Morgan	145 547	-
SGD	10 107 890	USD	7 521 107	28/02/2018	J.P. Morgan	48 348	-
SGD	9 324 958	USD	6 943 058	29/03/2018	J.P. Morgan	43 450	-
USD	45 302	GBP	33 450	31/01/2018	J.P. Morgan	40	-
USD	45 353	GBP	33 460	28/02/2018	J.P. Morgan	41	-
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						49 206 389	0,98
GBP	32 437	USD	43 931	31/01/2018	J.P. Morgan	(39)	-
GBP	32 447	USD	43 980	28/02/2018	J.P. Morgan	(39)	-
USD	72 183	CAD	91 853	31/01/2018	J.P. Morgan	(986)	-
USD	6 509 872	CHF	6 379 776	31/01/2018	J.P. Morgan	(39 377)	-
USD	5 136 693	CHF	5 022 832	28/02/2018	J.P. Morgan	(28 996)	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
USD	71 268	CHF	70 132	29/03/2018	J.P. Morgan	(1 024)	-
USD	731 321 922	EUR	615 055 000	18/01/2018	Citigroup	(6 984 425)	(0,14)
USD	33 639 414	EUR	28 432 933	31/01/2018	J.P. Morgan	(519 808)	(0,01)
USD	21 997 171	EUR	18 489 616	28/02/2018	J.P. Morgan	(250 574)	(0,01)
USD	91 824	EUR	76 757	29/03/2018	J.P. Morgan	(708)	-
USD	410 345 494	GBP	304 198 000	18/01/2018	Citigroup	(1 078 503)	(0,02)
USD	12 630 274	GBP	9 539 779	31/01/2018	J.P. Morgan	(278 321)	-
USD	2 714 943	GBP	2 023 363	28/02/2018	J.P. Morgan	(25 155)	-
USD	11 597	GBP	8 612	29/03/2018	J.P. Morgan	(78)	-
USD	198	SEK	1 650	31/01/2018	J.P. Morgan	(3)	-
USD	1 148 097	SGD	1 554 212	31/01/2018	J.P. Morgan	(15 362)	-
USD	590 096	SGD	795 597	28/02/2018	J.P. Morgan	(5 697)	-
USD	7 156	SGD	9 576	29/03/2018	J.P. Morgan	(18)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(9 229 113)	(0,18)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						39 977 276	0,80

AVIVA INVESTORS - LONG TERM EUROPEAN BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche				1 327 110 2,79			
EUR	190 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.4% 23/05/2034	228 371	0,48	EUR	120 000 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	194 272	0,41
EUR	360 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4.15% 15/03/2037	547 844	1,15	EUR	390 000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.714% 25/07/2030	465 063	0,98
EUR	270 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044	378 237	0,80	EUR	790 000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	775 178	1,63
EUR	20 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	20 243	0,04	EUR	320 000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/06/2039	336 923	0,71
EUR	90 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 26/01/2062	152 415	0,32	EUR	422 000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	444 481	0,93
Belgique				4 528 640 9,50			
EUR	370 000 Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	550 293	1,15	Allemagne			
EUR	160 000 Belgium Government Bond, Reg. S 4% 28/03/2032	224 243	0,47	EUR	1 360 000 Bundesobligation Inflation Linked, Reg. S 4.75% 04/07/2028	1 949 502	4,09
EUR	270 000 Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	400 363	0,84	EUR	370 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.625% 04/01/2028	557 387	1,17
EUR	660 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	659 099	1,38	EUR	42 411 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.5% 04/01/2031	67 963	0,14
EUR	140 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	178 325	0,37	EUR	200 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	324 722	0,68
EUR	642 053 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 5% 28/03/2035	1 030 495	2,16	EUR	90 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	131 175	0,28
EUR	260 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 22/06/2038	283 949	0,60	EUR	470 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	611 110	1,28
EUR	470 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4.25% 28/03/2041	732 562	1,54	EUR	19 977 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	26 218	0,06
EUR	479 989 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.6% 22/06/2047	469 311	0,99	EUR	380 000 Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046	463 179	0,97
Finlande				131 044 0,28			
EUR	130 000 Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.375% 15/04/2047	131 044	0,28	Irlande			
France				11 597 716 24,34			
EUR	281 791 France Government Bond OAT, Reg. S 5.5% 25/04/2029	424 921	0,89	EUR	160 040 Ireland Government Bond, Reg. S 2.4% 15/05/2030	184 324	0,39
EUR	870 000 France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	1 027 074	2,16	EUR	180 000 Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037	185 776	0,39
EUR	1 400 000 France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	1 478 712	3,10	EUR	201 000 Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	211 079	0,44
EUR	900 000 France Government Bond OAT, Reg. S 5.75% 25/10/2032	1 476 933	3,10	Italie			
EUR	569 283 France Government Bond OAT, Reg. S 4.75% 25/04/2035	884 037	1,85	EUR	970 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	1 271 799	2,67
EUR	640 000 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	942 937	1,98	EUR	1 220 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	1 721 448	3,62
EUR	960 000 France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	1 530 730	3,21	EUR	390 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	544 196	1,14
EUR	660 000 France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	889 855	1,87	EUR	748 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/08/2034	982 468	2,06
EUR	460 000 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2055	726 600	1,52	EUR	710 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4% 01/02/2037	833 706	1,75
				EUR	393 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/08/2039	515 818	1,08
				EUR	820 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/09/2040	1 072 088	2,25
				EUR	710 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/03/2032	642 836	1,35
				EUR	500 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2033	490 344	1,03

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - LONG TERM EUROPEAN BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 230 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.25% 01/09/2036	212 571	0,45	EUR 2 710 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	2 721 363	5,71
EUR 674 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	863 653	1,81	EUR 1 960 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.35% 30/07/2033	1 992 095	4,18
EUR 417 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.25% 01/09/2046	424 724	0,89	EUR 380 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	487 028	1,02
EUR 850 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.45% 01/03/2048	882 777	1,85	EUR 450 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.9% 30/07/2040	630 874	1,33
Pays-Bas		2 774 869	5,82	EUR 550 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.7% 30/07/2041	754 735	1,58
EUR 380 000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	564 880	1,19	EUR 330 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	479 767	1,01
EUR 560 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/01/2033	687 309	1,44	EUR 580 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	587 974	1,24
EUR 230 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	350 159	0,73	EUR 750 000	Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.017% 30/11/2030	810 941	1,70
EUR 440 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3.75% 15/01/2042	682 627	1,43	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		44 534 893	93,47
EUR 360 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	489 894	1,03	Total investissements		44 534 893	93,47
Espagne		9 004 651	18,90	Autres actifs nets		3 113 012	6,53
EUR 40 000	Spain Government Bond 6% 31/01/2029	57 296	0,12	Valeur liquidative		47 647 905	100,00
EUR 360 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2028	482 578	1,01				

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
France	24,34
Italie	21,95
Espagne	18,90
Belgique	9,50
Allemagne	8,67
Pays-Bas	5,82
Autriche	2,79
Irlande	1,22
Finlande	0,28
Total investissements	93,47
Autres actifs nets	6,53
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche				Suisse			
		1 469 892	0,78			2 160 833	1,15
EUR	1 200 000 Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 8.875% Perpetual	1 469 892	0,78	EUR	947 000 Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5.75% 18/09/2025	1 076 687	0,57
Belgique				Royaume-Uni			
		1 036 809	0,55			2 862 868	1,53
EUR	992 000 KBC Group NV, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	1 036 809	0,55	USD	1 679 000 Barclays Bank plc 7.625% 21/11/2022	1 585 262	0,85
Bermudes				GBP	280 000 Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 14% Perpetual	370 986	0,20
		261 163	0,14	GBP	496 000 Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	587 682	0,31
USD	300 000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	261 163	0,14	USD	350 000 Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	318 938	0,17
Canada				États-Unis d'Amérique			
		347 879	0,19			15 782 872	8,42
USD	400 000 Kinross Gold Corp. 5.125% 01/09/2021	347 879	0,19	USD	1 150 000 Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	981 278	0,52
Danemark				USD	700 000 Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	598 116	0,32
		2 194 430	1,17	USD	600 000 APX Group, Inc. 8.75% 01/12/2020	510 450	0,27
EUR	1 000 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	1 085 295	0,58	USD	500 000 Calpine Corp. 5.375% 15/01/2023	407 083	0,22
EUR	1 000 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	1 109 135	0,59	USD	350 000 Centene Corp. 4.75% 15/05/2022	302 395	0,16
France				USD	650 000 Century Communities, Inc. 6.875% 15/05/2022	570 997	0,31
		4 822 157	2,57	USD	340 000 CenturyLink, Inc. 6.45% 15/06/2021	287 845	0,15
EUR	1 100 000 BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	1 272 881	0,68	USD	625 000 CNO Financial Group, Inc. 4.5% 30/05/2020	537 683	0,29
EUR	1 408 000 Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	1 596 792	0,85	USD	150 000 Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	105 716	0,06
USD	850 000 SFR Group SA, 144A 6% 15/05/2022	716 959	0,38	USD	400 000 Dynegy, Inc. 7.375% 01/11/2022	352 329	0,19
EUR	1 100 000 Societe Generale SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	1 235 525	0,66	USD	260 000 Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	224 370	0,12
Hong Kong				USD	1 100 000 HCA Healthcare, Inc. 6.25% 15/02/2021	978 983	0,52
		643 534	0,34	USD	900 000 Home Depot, Inc. (The) 4.875% 15/02/2044	904 290	0,48
USD	722 000 Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.125% 16/07/2020	643 534	0,34	USD	798 000 HSBC USA, Inc. 5% 27/09/2020	704 148	0,38
Indonésie				USD	400 000 Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	357 807	0,19
		7 713 665	4,12	USD	800 000 McDonald's Corp. 4.875% 09/12/2045	770 687	0,41
IDR	111 236 000 000 Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	7 713 665	4,12	USD	375 000 MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	343 766	0,18
Luxembourg				USD	880 000 Oracle Corp. 5.375% 15/07/2040	925 917	0,49
		1 402 453	0,75	USD	435 000 Penske Automotive Group, Inc. 3.75% 15/08/2020	369 576	0,20
USD	1 100 000 Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	902 677	0,48	USD	1 000 000 Southwestern Energy Co. 4.1% 15/03/2022	819 558	0,44
USD	600 000 Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	499 776	0,27	USD	1 100 000 Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	968 853	0,52
Pays-Bas				USD	1 025 000 Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	862 170	0,46
		3 021 186	1,61	USD	900 000 UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15/07/2045	887 676	0,47
EUR	900 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	984 137	0,52	USD	760 000 Verizon Communications, Inc. 5.25% 16/03/2037	697 389	0,37
EUR	1 000 000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	1 086 075	0,58				
USD	1 100 000 ING Groep NV, FRN 6% Perpetual	950 974	0,51				
Pérou							
		6 756 860	3,61				
PEN	23 158 000 Peru Government Bond, Reg. S 6.95% 12/08/2031	6 756 860	3,61				
Pologne							
		7 935 253	4,23				
PLN	33 425 000 Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	7 935 253	4,23				
Espagne							
		2 130 930	1,14				
EUR	1 000 000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	1 084 295	0,58				
EUR	1 000 000 Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	1 046 635	0,56				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 1 010 000	Western Digital Corp. 10.5% 01/04/2024	975 730	0,52
USD 400 000	Xerium Technologies, Inc. 9.5% 15/08/2021	338 060	0,18
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		60 542 784	32,30

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		1 014 635	0,54
USD 1 200 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022	1 014 635	0,54
Canada		2 009 093	1,07
USD 830 000	1011778 BC ULC, 144A 4.25% 15/05/2024	690 641	0,37
USD 85 000	Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01/12/2024	71 918	0,04
USD 665 000	Eldorado Gold Corp., 144A 6.125% 15/12/2020	549 732	0,29
USD 400 000	NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/08/2023	342 948	0,18
USD 400 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	353 854	0,19
Japon		20 359 373	10,86
JPY 2 567 400 000	Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2027	20 359 373	10,86
Luxembourg		329 421	0,18
USD 375 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	329 421	0,18
Pays-Bas		20 857	0,01
USD 25 000	OI European Group BV, 144A 4% 15/03/2023	20 857	0,01
États-Unis d'Amérique		30 049 118	16,03
USD 500 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	423 697	0,23
USD 185 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% 01/03/2024	160 254	0,09
USD 1 125 000	ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	927 174	0,49
USD 600 000	Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	505 192	0,27
USD 750 000	Amgen, Inc. 5.15% 15/11/2041	746 890	0,40
USD 970 000	Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	947 930	0,51
USD 400 000	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.125% 01/06/2022	338 060	0,18
USD 323 000	Bank of America Corp., FRN 5.125% Perpetual	275 506	0,15
USD 135 000	Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	110 442	0,06
USD 400 000	Cott Beverages, Inc. 5.375% 01/07/2022	346 507	0,18

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 85 000	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	70 961	0,04
USD 700 000	Dell International LLC, 144A 5.875% 15/06/2021	607 077	0,32
USD 1 150 000	DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	1 011 192	0,54
USD 875 000	Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	764 460	0,41
USD 425 000	Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	351 414	0,19
USD 310 781 039	FHLMC, IO, FRN, Series K029 'X1' 0.181% 25/02/2023	913 062	0,49
USD 111 564 204	FHLMC, IO, FRN, Series K031 'X1' 0.355% 25/04/2023	1 017 025	0,54
USD 39 269 766	FHLMC, IO, FRN, Series K041 'X1' 0.685% 25/10/2024	1 053 565	0,56
USD 14 905 800	FHLMC, IO, FRN, Series K055 'X1' 1.502% 25/03/2026	1 146 092	0,61
USD 37 605 771	FHLMC, IO, FRN, Series K063 'X1' 0.426% 25/01/2027	734 280	0,39
USD 38 000 000	FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X1' 0.816% 25/04/2027	1 679 769	0,90
USD 27 558 547	FHLMC, IO, FRN, Series K151 'X1' 0.574% 25/04/2030	830 687	0,44
USD 13 505 367	FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1.097% 25/01/2031	1 000 644	0,53
USD 44 905 668	FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X1' 0.408% 25/10/2031	1 088 004	0,58
USD 39 251 471	FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X1' 0.397% 25/11/2023	471 824	0,25
USD 12 076 089	FHLMC, IO, FRN, Series K726 'X1' 1.018% 25/04/2024	459 484	0,25
USD 31 986 575	FHLMC, IO, FRN, Series K727 'X1' 0.747% 25/07/2024	898 094	0,48
USD 1 000 000	First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	881 729	0,47
USD 699 000	Frontier Communications Corp. 8.5% 15/04/2020	500 237	0,27
USD 150 000	Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	131 285	0,07
USD 331 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.7% Perpetual	284 430	0,15
USD 70 000	Hess Infrastructure Partners LP, 144A 5.625% 15/02/2026	60 362	0,03
USD 775 000	Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	669 595	0,36
USD 1 089 000	Intel Corp., 144A 3.734% 08/12/2047	944 171	0,50
USD 200 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	169 463	0,09
USD 560 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	468 563	0,25
USD 400 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	352 513	0,19
USD 325 000	JPMorgan Chase & Co., FRN 5% Perpetual	276 165	0,15
USD 120 000	Mattel, Inc., 144A 6.75% 31/12/2025	101 183	0,05

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	1 150 000 Microsoft Corp. 5.2% 01/06/2039	1 212 955	0,65	USD	600 000 Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	515 546	0,27
USD	300 000 Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	251 359	0,13	USD	640 000 Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/08/2022	534 792	0,29
USD	1 150 000 OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	993 181	0,53	USD	300 000 Teleflex, Inc. 4.625% 15/11/2027	252 207	0,13
USD	300 000 Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5% 15/01/2022	260 471	0,14	USD	700 000 T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2024	617 822	0,33
USD	25 000 Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	21 337	0,01	USD	675 000 United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	611 331	0,33
USD	875 000 Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022	758 632	0,40	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		53 782 497	28,69
USD	350 000 Plastipak Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/10/2025	300 503	0,16	Total investissements		114 325 281	60,99
				Autres actifs nets		73 132 438	39,01
				Valeur liquidative		187 457 719	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	24,45
Japon	10,86
Pologne	4,23
Indonésie	4,12
Pérou	3,61
France	2,57
Pays-Bas	1,62
Royaume-Uni	1,53
Canada	1,26
Danemark	1,17
Suisse	1,15
Espagne	1,14
Luxembourg	0,93
Autriche	0,78
Belgique	0,55
Australie	0,54
Hong Kong	0,34
Bermudes	0,14
Total investissements	60,99
Autres actifs nets	39,01
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
AUD	995	EUR	644	31/01/2018	J.P. Morgan	3	-
AUD	1 500 000	USD	1 135 311	17/01/2018	RBC	31 702	0,02
EUR	3 307 739	AUD	5 060 000	17/01/2018	BNP Paribas	14 633	0,01
EUR	35 956 903	JPY	4 748 350 000	17/01/2018	Citibank	857 962	0,46
EUR	9 109 853	JPY	1 204 939 562	17/01/2018	Nomura	203 159	0,11
EUR	315 000	JPY	41 491 737	17/01/2018	RBC	8 301	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	304 477	SEK	2 970 000	17/01/2018	UBS	2 228	-
EUR	128 797	USD	155 000	25/04/2018	Standard Chartered	633	-
EUR	4 614 483	USD	5 435 000	25/04/2018	Citibank	120 454	0,06
EUR	9 840 100	USD	10 937 134	25/04/2018	Goldman Sachs	796 530	0,43
EUR	1 330 664	USD	1 577 985	25/04/2018	HSBC	25 878	0,01
EUR	26 040 207	USD	30 124 348	25/04/2018	Nomura	1 131 340	0,60
EUR	8 330 008	USD	9 692 552	25/04/2018	RBC	315 544	0,17
EUR	1 544 306	USD	1 772 848	25/04/2018	Société Générale	78 394	0,04
EUR	763 942	USD	903 115	25/04/2018	Standard Chartered	17 185	0,01
EUR	4 285 167	USD	5 100 000	25/04/2018	UBS	68 139	0,04
EUR	2 203 947	USD	2 498 000	04/05/2018	Citibank	139 668	0,07
EUR	36 727	USD	42 000	04/05/2018	Merrill Lynch	2 019	-
EUR	963 800	USD	1 163 000	04/05/2018	Morgan Stanley	2 728	-
EUR	1 645 351	USD	1 912 000	04/05/2018	Nomura	65 326	0,04
EUR	5 024 868	USD	5 669 000	04/05/2018	RBC	340 159	0,18
EUR	2 410 958	USD	2 820 000	04/05/2018	Société Générale	80 587	0,04
EUR	2 401 696	USD	2 787 000	04/05/2018	Standard Chartered	98 595	0,05
EUR	334 171	USD	386 000	04/05/2018	UBS	15 190	0,01
GBP	132 020 149	EUR	148 553 734	31/01/2018	J.P. Morgan	51 906	0,03
INR	429 613 140	USD	6 567 000	17/01/2018	BNP Paribas	131 601	0,07
INR	75 083 500	USD	1 150 000	17/01/2018	HSBC	21 099	0,01
INR	347 531 121	USD	5 269 000	17/01/2018	Standard Chartered	142 487	0,08
JPY	1 483 125 380	USD	13 150 000	14/03/2018	HSBC	53 470	0,03
JPY	199 833 000	USD	1 770 000	14/03/2018	Nomura	8 698	0,01
KRW	7 198 975 245	USD	6 567 000	17/01/2018	BNP Paribas	138 879	0,07
SEK	24 500 339	USD	2 936 000	17/01/2018	Citibank	50 752	0,03
SEK	53 958 714	USD	6 438 930	17/01/2018	Morgan Stanley	134 416	0,07
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						5 149 665	2,75
EUR	263 750	AUD	410 000	17/01/2018	Standard Chartered	(3 083)	-
EUR	986 478	GBP	880 000	17/01/2018	Nomura	(4 462)	-
EUR	752 863	GBP	668 997	31/01/2018	J.P. Morgan	(180)	-
EUR	169 112	USD	206 000	25/04/2018	Citibank	(1 223)	-
JPY	2 300 000 000	EUR	17 453 358	17/01/2018	RBC	(452 175)	(0,24)
USD	12 010 000	AUD	15 715 781	17/01/2018	Citibank	(236 363)	(0,13)
USD	2 534 474	AUD	3 351 078	17/01/2018	Goldman Sachs	(72 379)	(0,04)
USD	1 017	EUR	854	31/01/2018	J.P. Morgan	(9)	-
USD	235 000	EUR	197 254	25/04/2018	BNP Paribas	(2 940)	-
USD	173 000	EUR	145 302	25/04/2018	Citibank	(2 254)	-
USD	147 000	EUR	123 308	25/04/2018	Standard Chartered	(1 758)	-
USD	230 000	EUR	195 777	25/04/2018	UBS	(5 597)	-
USD	267 000	EUR	237 373	04/05/2018	RBC	(16 732)	(0,01)
USD	284 000	EUR	242 704	04/05/2018	Standard Chartered	(8 014)	(0,01)
USD	3 641 000	EUR	3 181 778	04/05/2018	UBS	(172 954)	(0,10)
USD	6 567 000	KRW	7 198 975 245	17/01/2018	BNP Paribas	(138 879)	(0,08)
USD	12 986 000	KRW	14 517 611 600	17/01/2018	Standard Chartered	(494 006)	(0,26)
USD	2 936 000	NZD	4 253 180	17/01/2018	HSBC	(73 858)	(0,04)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
USD	6 438 922	NZD	9 356 316	17/01/2018	Nomura	(178 955)	(0,09)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(1 865 821)	(1,00)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						3 283 844	1,75

Contrats à terme financiers

Description sous-jacente	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2018	(8)	EUR	(1 052 880)	5 760	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2018	(69)	EUR	(11 306 340)	226 320	0,12
US 5 Year Note, 29/03/2018	(127)	USD	(12 284 101)	59 177	0,04
US Ultra Bond, 20/03/2018	87	USD	12 145 261	78 075	0,04
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				369 332	0,20
US Ultra Bond, 20/03/2018	(53)	USD	(7 398 837)	(39 304)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(39 304)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats à terme financiers				330 028	0,18

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
4 375 000	USD	Goldman Sachs	Bank of America Corp. 5.65% 01/05/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	105 205	105 205	0,06
200 000	USD	Barclays	Bank of America Corp. 5.65% 01/05/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	4 809	4 809	-
17 825 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.29-V1	Vente	5,00 %	20/12/2022	1 245 830	1 245 830	0,66
675 000	USD	Merrill Lynch	CDX.NA.HY.29-V1	Vente	5,00 %	20/12/2022	47 177	47 177	0,02
550 000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.29-V1	Vente	5,00 %	20/12/2022	38 441	38 441	0,02
22 200 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.29-V1	Vente	1,00 %	20/12/2022	445 774	445 774	0,23
16 350 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.29-V1	Vente	1,00 %	20/12/2027	111 816	111 816	0,06
1 650 000	USD	Merrill Lynch	CDX.NA.IG.29-V1	Vente	1,00 %	20/12/2022	33 132	33 132	0,02
1 675 000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.IG.29-V1	Vente	1,00 %	20/12/2027	11 455	11 455	0,01
1 300 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.29-V1	Vente	1,00 %	20/12/2027	8 891	8 891	-
4 375 000	USD	Goldman Sachs	Citigroup, Inc. 6.125% 15/05/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	101 412	101 412	0,06
200 000	USD	Barclays	Citigroup, Inc. 6.125% 15/05/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	4 636	4 636	-
2 575 000	USD	Goldman Sachs	Diamond Offshore Drilling, Inc. 3.45% 01/11/2023	Achat	(1,00) %	20/12/2022	132 083	132 083	0,07
2 950 000	USD	J.P. Morgan	Hess Corp. 8.125% 15/02/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	37 220	37 220	0,02
275 000	USD	Barclays	Hess Corp. 8.125% 15/02/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	3 470	3 470	-
2 150 000	EUR	BNP Paribas	iTraxx Europe Crossover Series 28 Version 1	Sell	5,00 %	20/12/2022	264 536	264 536	0,14
300 000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Crossover Series 28 Version 1	Sell	5,00 %	20/12/2022	36 912	36 912	0,02
12 750 000	EUR	BNP Paribas	iTraxx Europe Series 28 Version 1	Sell	1,00 %	20/12/2022	350 149	350 149	0,19
12 550 000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 28 Version 1	Sell	1,00 %	20/12/2027	188 316	188 316	0,10
2 250 000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Series 28 Version 1	Sell	1,00 %	20/12/2027	33 762	33 762	0,02
4 375 000	USD	Goldman Sachs	JPMorgan Chase & Co. 6% 15/01/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	108 688	108 688	0,06

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'échange de défaillance de crédit (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
200 000	USD	Barclays	JPMorgan Chase & Co. 6% 15/01/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	4 969	4 969	-
1 350 000	USD	J.P. Morgan	Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	Achat	(1,00) %	20/12/2022	2 052	2 052	-
150 000	USD	Goldman Sachs	Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	Achat	(1,00) %	20/12/2022	228	228	-
125 000	USD	Citigroup	Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	Achat	(1,00) %	20/12/2022	190	190	-
4 385 000	USD	Goldman Sachs	Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	Vente	1,00 %	20/12/2022	84 780	84 780	0,05
200 000	USD	Merrill Lynch	Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	Vente	1,00 %	20/12/2022	3 867	3 867	-
1 450 000	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	25 004	25 004	0,01
125 000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	2 155	2 155	-
1 550 000	USD	Citigroup	Nabors Industries, Inc. 9.25% 15/01/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	180 291	180 291	0,10
275 000	USD	Goldman Sachs	Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	Achat	(1,00) %	20/12/2022	31 987	31 987	0,02
150 000	USD	Merrill Lynch	Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	Achat	(1,00) %	20/12/2022	17 448	17 448	0,01
3 800 000	USD	BNP Paribas	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.95% 18/01/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	69 596	69 596	0,04
635 000	USD	Morgan Stanley	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.95% 18/01/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	11 630	11 630	0,01
200 000	USD	Barclays	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.95% 18/01/2018	Vente	1,00 %	20/12/2022	3 663	3 663	-
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							3 751 574	3 751 574	2,00
275 000	USD	Barclays	Anadarko Petroleum Corp. 6.95% 15/06/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(64)	(64)	-
275 000	USD	Goldman Sachs	Anadarko Petroleum Corp. 6.95% 15/06/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(64)	(64)	-
2 650 000	USD	J.P. Morgan	Anadarko Petroleum Corp. 6.95% 15/06/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(613)	(613)	-
275 000	USD	Barclays	Apache Corp. 3.25% 15/04/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(1 354)	(1 354)	-
275 000	USD	Citigroup	Apache Corp. 3.25% 15/04/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(1 354)	(1 354)	-
2 580 000	USD	Morgan Stanley	Apache Corp. 3.25% 15/04/2022	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(12 707)	(12 707)	(0,01)
2 250 000	USD	Citigroup	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 28/10/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(49 896)	(49 896)	(0,03)
11 950 000	USD	Merrill Lynch	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 28/10/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(264 999)	(264 999)	(0,14)
2 750 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.29-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(55 220)	(55 220)	(0,03)
3 400 000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.IG.29-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(68 272)	(68 272)	(0,04)
28 150 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.29-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(565 250)	(565 250)	(0,30)
2 475 000	USD	Citigroup	Commonwealth Bank of Australia 4.375% 25/02/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(53 433)	(53 433)	(0,03)
11 700 000	USD	Merrill Lynch	Commonwealth Bank of Australia 4.375% 25/02/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(252 590)	(252 590)	(0,13)
275 000	USD	Goldman Sachs	ConocoPhillips 5.9% 15/10/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(7 085)	(7 085)	-
1 250 000	USD	J.P. Morgan	ConocoPhillips 5.9% 15/10/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(32 205)	(32 205)	(0,02)
500 000	EUR	Citigroup	Continental AG 3.125% 09/09/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(16 774)	(16 774)	(0,01)
2 450 000	EUR	BNP Paribas	Continental AG 3.125% 09/09/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(82 191)	(82 191)	(0,04)
500 000	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(15 024)	(15 024)	(0,01)
2 500 000	EUR	J.P. Morgan	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(75 122)	(75 122)	(0,04)
250 000	USD	Goldman Sachs	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(2 329)	(2 329)	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'échange de défaillance de crédit (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
275 000	USD	Barclays	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(2 562)	(2 562)	-
2 600 000	USD	Citigroup	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(24 224)	(24 224)	(0,01)
150 000	USD	Barclays	Enbridge, Inc. 3.5% 10/06/2024	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(709)	(709)	-
200 000	USD	Goldman Sachs	Enbridge, Inc. 3.5% 10/06/2024	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(945)	(945)	-
1 250 000	USD	Citigroup	Enbridge, Inc. 3.5% 10/06/2024	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(5 906)	(5 906)	-
2 850 000	USD	Citigroup	Encana Corp. 6.5% 15/05/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(30 835)	(30 835)	(0,02)
5 000 000	USD	Barclays	Encana Corp. 6.5% 15/05/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(54 095)	(54 095)	(0,03)
125 000	USD	Citigroup	Halliburton Co. 8.75% 15/02/2021	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(2 606)	(2 606)	-
1 400 000	USD	Goldman Sachs	Halliburton Co. 8.75% 15/02/2021	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(29 185)	(29 185)	(0,01)
2 950 000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Series 28 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(81 015)	(81 015)	(0,04)
22 500 000	EUR	BNP Paribas	iTraxx Europe Series 28 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(617 910)	(617 910)	(0,33)
350 000	EUR	Citigroup	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Achat	(5,00) %	20/12/2022	(60 292)	(60 292)	(0,03)
2 400 000	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Achat	(5,00) %	20/12/2022	(413 429)	(413 429)	(0,22)
2 475 000	USD	Citigroup	National Australia Bank Ltd. 2.4% 09/12/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(54 343)	(54 343)	(0,03)
11 650 000	USD	Merrill Lynch	National Australia Bank Ltd. 2.4% 09/12/2019	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(255 796)	(255 796)	(0,14)
3 000 000	EUR	Goldman Sachs	Renault SA 3.125% 05/03/2021	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(66 512)	(66 512)	(0,04)
350 000	EUR	Goldman Sachs	Schaeffler Finance BV 2.5% 15/05/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(4 142)	(4 142)	-
2 300 000	EUR	BNP Paribas	Schaeffler Finance BV 2.5% 15/05/2020	Achat	(5,00) %	20/12/2022	(484 359)	(484 359)	(0,26)
275 000	USD	Goldman Sachs	Valero Energy Corp. 8.75% 15/06/2030	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(6 741)	(6 741)	-
1 250 000	USD	J.P. Morgan	Valero Energy Corp. 8.75% 15/06/2030	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(30 643)	(30 643)	(0,02)
500 000	EUR	Goldman Sachs	Volkswagen International Finance NV 5.375% 22/05/2018	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(11 901)	(11 901)	(0,01)
2 500 000	EUR	BNP Paribas	Volkswagen International Finance NV 5.375% 22/05/2018	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(59 507)	(59 507)	(0,03)
2 475 000	USD	Citigroup	Westpac Banking Corp. 2.6% 23/11/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(54 334)	(54 334)	(0,03)
11 700 000	USD	Merrill Lynch	Westpac Banking Corp. 2.6% 23/11/2020	Achat	(1,00) %	20/12/2022	(256 852)	(256 852)	(0,14)
Moins-value latente totale sur les contrats de swap sur risque de défaut							(4 165 389)	(4 165 389)	(2,22)
Moins value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							(413 815)	(413 815)	(0,22)

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
8 089 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 10/05/2019	USD	J.P. Morgan	13 660 052	126 122	0,07
4 370 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 10/05/2019	USD	Citibank	7 379 705	68 137	0,03
500 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 10/05/2019	USD	Citigroup	844 360	7 796	-
800 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 12/04/2019	USD	Citigroup	1 350 976	12 608	0,01
430 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 21/03/2019	USD	J.P. Morgan	726 149	6 897	-
1 271 979	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4.000, 08/03/2019	USD	BNP Paribas	2 175 936	28 418	0,02

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'options achetés (Suite)

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
9 494 250	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 10/06/2019	GBP	J.P. Morgan	20 340 021	103 234	0,06
520 000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 10/06/2019	GBP	Citibank	1 114 023	5 654	-
3 500 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 97,580, 27/04/2022	USD	Nomura	5 439 202	232 937	0,12
18 593 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,530, 06/05/2022	USD	Goldman Sachs	29 025 178	1 158 619	0,62
8 250 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,530, 06/05/2022	USD	Nomura	12 878 918	514 097	0,28
1 930 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,700, 06/05/2022	USD	Goldman Sachs	3 015 312	118 884	0,06
860 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,770, 10/05/2022	USD	Nomura	1 350 413	49 205	0,03
Total contrats d'options achetés					2 432 608	1,30

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(160 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.300, 10/06/2019	GBP	Citibank	353 434	(13 953)	(0,01)
(2 923 000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 1.300, 10/06/2019	GBP	J.P. Morgan	6 456 803	(254 897)	(0,14)
Total contrats d'options vendus					(268 850)	(0,15)

Contrats d'options de swap

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
34 500 000	IRS Pay fixed 2.51% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.51%, 28/05/2050	USD	Merrill Lynch	28 726 780	2 587 830	1,38
16 140 000	IRS Pay fixed 2.51% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.51%, 28/05/2050	USD	UBS	13 439 137	1 198 722	0,65
14 740 000	IRS Pay fixed 2.51% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.51%, 28/05/2050	USD	Goldman Sachs	12 273 413	1 093 815	0,58
19 000 000	IRS Pay fixed 2.6% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.6%, 22/12/2047	USD	BNP Paribas	15 820 545	1 821 101	0,97
2 390 000	IRS Pay fixed 2.635% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.635%, 09/12/2049	USD	J.P. Morgan	1 990 058	134 339	0,07
1 972 000	IRS Pay fixed 2.635% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.635%, 09/12/2049	USD	Goldman Sachs	1 642 006	110 155	0,06
43 150 000	IRS Pay fixed 2.66% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.66%, 21/04/2033	USD	J.P. Morgan	35 929 291	1 991 633	1,06
208 000 000	IRS Pay fixed 3.04% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.04%, 30/09/2029	USD	Goldman Sachs	173 193 338	2 250 965	1,20
14 700 000	IRS Pay fixed 3.04% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.04%, 30/09/2029	USD	UBS	12 240 106	158 650	0,08
19 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.6%, Put, 2.6%, 22/12/2047	USD	BNP Paribas	15 820 545	1 729 960	0,92
43 150 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.66%, Put, 2.66%, 21/04/2033	USD	J.P. Morgan	35 929 291	1 981 596	1,06
25 000 000	iTraxx Europe Crossover Series 28 Version 1, Call, 0.029%, 21/02/2018	EUR	Citigroup	25 000 000	51 298	0,03
Total plus-value latente sur contrats d'options de swap					15 110 064	8,06
(104 000 000)	IRS Pay fixed 2.52% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.52%, 30/09/2029	USD	Goldman Sachs	(86 596 669)	(2 587 105)	(1,38)
(7 350 000)	IRS Pay fixed 2.52% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.52%, 30/09/2029	USD	UBS	(6 120 053)	(182 719)	(0,10)
(82 430 000)	IRS Pay fixed 2.54% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.54%, 28/05/2030	USD	Merrill Lynch	(68 636 187)	(2 528 027)	(1,35)
(38 650 000)	IRS Pay fixed 2.54% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.54%, 28/05/2030	USD	UBS	(32 182 320)	(1 171 959)	(0,63)
(35 460 000)	IRS Pay fixed 2.54% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.54%, 28/05/2030	USD	Goldman Sachs	(29 526 134)	(1 073 566)	(0,57)
(5 700 000)	IRS Pay fixed 2.67% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.67%, 09/12/2029	USD	J.P. Morgan	(4 746 164)	(126 889)	(0,07)
(4 449 000)	IRS Pay fixed 2.67% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.67%, 09/12/2029	USD	Goldman Sachs	(3 704 506)	(99 039)	(0,05)
(25 000 000)	iTraxx Europe Crossover Series 28 Version 1, Call, 0.021%, 21/02/2018	EUR	Citigroup	(25 000 000)	(17 668)	(0,01)
(25 000 000)	iTraxx Europe Crossover Series 28 Version 1, Put, 0.033%, 21/02/2018	EUR	Citigroup	(25 000 000)	(27 201)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats d'options de swap					(7 814 173)	(4,17)
Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap					7 295 891	3,89

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
95 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.66% Receive floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day	20/12/2020	561 287	561 287	0,30
77 200 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.228% Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2023	419 352	419 352	0,22
30 150 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.012% Receive floating LIBOR 3 month	19/09/2023	393 092	393 092	0,21
907 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1.6%	15/12/2023	307 391	307 391	0,16
34 300 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2.188% Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	193 070	193 070	0,10
2 900 000 000	HUF	HSBC	Pay floating BUBOR 6 month Receive fixed 1.998%	21/03/2028	166 499	166 499	0,09
90 200 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.205%	21/03/2020	163 191	163 191	0,09
67 800 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.504% Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2029	137 456	137 456	0,07
2 420 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.245% Receive floating LIBOR 6 month	20/09/2027	103 588	103 588	0,06
12 350 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.37% Receive floating LIBOR 3 month	21/03/2028	52 350	52 350	0,03
8 650 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.885% Receive floating EURIBOR 6 month	21/03/2028	35 240	35 240	0,02
8 400 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.305% Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2023	20 607	20 607	0,01
91 500 000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 0.168% Receive floating STIBOR 3 month	19/12/2020	18 305	18 305	0,01
6 350 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.8% Receive floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day	20/12/2020	15 737	15 737	0,01
1 950 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.803% Receive floating EURIBOR 6 month	14/12/2027	12 541	12 541	0,01
1 150 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1.408% Receive floating EURIBOR 6 month	20/06/2038	11 748	11 748	0,01
338 000 000	HUF	HSBC	Pay floating BUBOR 6 month Receive fixed 1.92%	21/03/2028	11 503	11 503	0,01
8 100 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.14%	21/03/2020	7 922	7 922	-
1 050 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.862% Receive floating EURIBOR 6 month	21/03/2028	6 589	6 589	-
10 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.439%	18/12/2024	6 151	6 151	-
275 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.259% Receive floating LIBOR 6 month	10/03/2037	4 683	4 683	-
84 000 000 000	KRW	Merrill Lynch	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2.189%	20/03/2021	3 964	3 964	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					2 652 266	2 652 266	1,41
186 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.047%	19/12/2020	(758 987)	(758 987)	(0,40)
326 000 000	MXN	Merrill Lynch	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.304%	08/03/2028	(667 709)	(667 709)	(0,36)
128 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.321%	18/12/2024	(497 992)	(497 992)	(0,26)
157 330 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2.023%	20/03/2021	(390 882)	(390 882)	(0,21)
883 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 0.41% Receive floating STIBOR 3 month	19/12/2020	(260 680)	(260 680)	(0,14)
11 900 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1.542% Receive floating EURIBOR 6 month	20/06/2038	(167 471)	(167 471)	(0,09)
10 800 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.873% Receive floating EURIBOR 6 month	18/08/2027	(76 720)	(76 720)	(0,04)
10 250 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 1.45%	04/07/2042	(75 522)	(75 522)	(0,04)
4 550 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.939% Receive floating EURIBOR 6 month	17/07/2027	(69 798)	(69 798)	(0,04)
42 000 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 0.048%	19/12/2020	(69 432)	(69 432)	(0,04)
2 800 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.935% Receive floating EURIBOR 6 month	10/07/2027	(42 956)	(42 956)	(0,02)
18 520 000 000	KRW	Merrill Lynch	Pay fixed 2.295% Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(39 217)	(39 217)	(0,02)
13 050 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 0.049%	19/12/2020	(21 311)	(21 311)	(0,01)
12 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.194%	19/12/2020	(21 083)	(21 083)	(0,01)
79 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1.328%	15/12/2023	(15 677)	(15 677)	(0,01)
5 450 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.568% Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2029	(13 927)	(13 927)	(0,01)
13 800 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.988%	21/03/2020	(13 415)	(13 415)	(0,01)
8 250 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.388%	18/12/2024	(11 128)	(11 128)	(0,01)
16 200 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.28%	19/12/2020	(5 574)	(5 574)	-
13 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.558% Receive floating LIBOR 3 month	15/11/2043	(4 538)	(4 538)	-
4 380 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.541% Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2029	(2 842)	(2 842)	-
61 250 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 0.128%	19/12/2020	(2 552)	(2 552)	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps de taux d'intérêt (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
9 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.373% Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2023	(1 682)	(1 682)	-
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(3 231 095)	(3 231 095)	(1,72)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(578 829)	(578 829)	(0,31)

Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
13 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.189% Receive floating USCPI 1 month	21/11/2047	214 475	214 475	0,12
1 200 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.236% Receive floating USCPI 1 month	14/12/2047	5 630	5 630	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps d'inflation					220 105	220 105	0,12
9 400 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating HICPXT 1 month Receive fixed 1.429%	15/08/2027	(132 746)	(132 746)	(0,07)
5 850 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating HICPXT 1 month Receive fixed 1.365%	15/07/2027	(108 412)	(108 412)	(0,06)
1 216 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating HICPXT 1 month Receive fixed 1.395%	15/07/2027	(18 662)	(18 662)	(0,01)
1 500 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating HICPXT 1 month Receive fixed 1.538%	15/12/2027	(4 415)	(4 415)	-
Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation					(264 235)	(264 235)	(0,14)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation					(44 130)	(44 130)	(0,02)

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie				1 404 224 0,24			
GBP	360 000 Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT 9.75% 16/07/2018	424 637	0,07	USD	337 047 SAIC Motor Corp. Ltd. Warrants 03/04/2018	1 399 973	0,24
AUD	553 929 Vicinity Centres, REIT	979 587	0,17	HKD	475 374 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	434 190	0,07
Belgique				668 776 0,12			
GBP	400 000 Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 9.75% 30/07/2024	668 776	0,12	République tchèque			
Bermudes				3 006 773 0,52			
USD	400 000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	348 217	0,06	CZK	12 419 Komerční banka A/S	444 293	0,08
USD	200 000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	167 033	0,03	Danemark			
GBP	106 166 Hiscox Ltd.	1 745 513	0,30	DKK	23 458 Danske Bank A/S	760 558	0,13
USD	121 727 VEON Ltd., ADR	389 719	0,07	Finlande			
HKD	32 634 VTech Holdings Ltd.	356 291	0,06	EUR	52 795 Kone OYJ 'B'	2 358 089	0,41
Brésil				4 092 683 0,71			
BRL	26 256 Grendene SA	187 855	0,03	EUR	52 660 Nokian Renkaat OYJ	1 985 545	0,35
BRL	122 686 Itau Unibanco Holding SA Preference	1 313 136	0,23	France			
BRL	113 547 Kroton Educacional SA	523 766	0,09	GBP	797 000 AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	1 030 816	0,18
BRL	50 651 Multiplus SA	445 388	0,08	GBP	600 000 Électricité de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	723 048	0,13
USD	32 562 Telefonica Brasil SA, ADR Preference	401 951	0,07	GBP	1 100 000 Engie SA, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	1 283 952	0,22
BRL	23 211 Ultrapar Participacoes SA	437 076	0,07	EUR	13 072 ICADE, REIT	1 068 636	0,18
BRL	77 459 Vale SA	783 511	0,14	EUR	27 916 Klepierre SA, REIT	1 022 214	0,18
Canada				2 690 261 0,47			
USD	1 155 000 Enbridge, Inc. 5.5% 01/12/2046	1 166 315	0,20	EUR	225 270 Orange SA	3 266 978	0,57
CAD	37 710 SmartCentres Real Estate Investment Trust	773 751	0,14	GBP	443 000 Orange SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	559 975	0,10
USD	375 000 Teck Resources Ltd. 4.5% 15/01/2021	321 774	0,06	EUR	36 013 Sanofi	2 590 955	0,45
USD	450 000 Teck Resources Ltd. 6.25% 15/07/2041	428 421	0,07	USD	200 000 SFR Group SA, 144A 6% 15/05/2022	168 696	0,03
Îles Caïmans				6 099 590 1,06			
HKD	478 129 China Medical System Holdings Ltd.	927 397	0,16	EUR	1 000 000 SFR Group SA, Reg. S 5.375% 15/05/2022	1 033 200	0,18
USD	2 529 NetEase, Inc., ADR	726 595	0,13	EUR	62 040 TOTAL SA	2 860 199	0,50
HKD	139 166 Sands China Ltd.	597 748	0,10	EUR	20 556 Unibail-Rodamco SE, REIT	4 319 330	0,75
HKD	240 392 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1 899 916	0,33	EUR	22 713 Vinci SA	1 936 056	0,34
HKD	45 033 Tencent Holdings Ltd.	1 947 934	0,34	Allemagne			
Chili				787 325 0,14			
CLP	5 900 814 Banco de Chile	787 325	0,14	EUR	17 159 Allianz SE	3 290 238	0,57
Chine				8 222 484 1,43			
HKD	1 518 086 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	927 343	0,16	EUR	500 000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	595 313	0,10
HKD	259 353 Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	910 933	0,16	EUR	30 060 BASF SE	2 758 456	0,48
HKD	726 980 Huaneng Power International, Inc. 'H'	379 815	0,07	EUR	81 083 Deutsche Post AG	3 226 698	0,56
HKD	3 673 047 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	2 462 820	0,43	EUR	15 732 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	2 844 346	0,50
USD	137 723 Midea Group Co. Ltd. Warrants 11/10/2018	972 800	0,17	EUR	9 032 SAP SE	842 731	0,15
HKD	84 753 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	734 610	0,13	EUR	26 245 Siemens AG	3 046 388	0,53
				Hong Kong			
				720 372 0,13			
				HKD	85 312 China Mobile Ltd.	720 372	0,13
				Indonésie			
				15 836 231 2,76			
				IDR	1 582 039 Astra International Tbk. PT	807 795	0,14
				IDR	131 094 000 000 Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	8 656 081	1,51
				IDR	24 504 000 000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	1 567 354	0,27

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	
IDR 53 500 000 000	Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	3 709 960	0,65	Pays-Bas				
IDR 4 010 574	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	1 095 041	0,19	GBP 500 000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 23/05/2029	668 153	0,12	
Italie			2 445 492	0,43	GBP 1 100 000	ING Bank NV, Reg. S, FRN 6.875% 29/05/2023	1 267 955	0,22
GBP 795 000	Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2016	1 030 740	0,18	EUR 177 680	ING Groep NV	2 727 388	0,47	
GBP 650 000	Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	857 404	0,15	EUR 147 132	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 695 091	0,47	
EUR 390 000	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.375% 12/10/2027	390 528	0,07	GBP 951 000	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2023	1 178 041	0,20	
USD 210 000	Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	166 820	0,03	EUR 64 746	Koninklijke Philips NV	2 044 517	0,36	
Japon			1 409 621	0,25	USD 18 477	LyondellBasell Industries NV 'A'	1 697 357	0,29
JPY 1 135	LaSalle Logiport REIT	969 151	0,17	EUR 16 827	NSI NV, REIT	583 897	0,10	
EUR 400 000	SoftBank Group Corp., Reg. S 4.75% 30/07/2025	440 470	0,08	GBP 500 000	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	625 028	0,11	
Jersey			5 236 731	0,91	EUR 22 416	Wereldhave NV, REIT	896 808	0,16
GBP 944 000	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	1 075 603	0,19	EUR 700 000	Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	724 444	0,13	
GBP 532 000	Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	705 731	0,12	Pakistan				
GBP 173 000	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.875% 28/02/2047	198 654	0,04	PKR 54 685	Habib Bank Ltd.	68 966	0,01	
GBP 527 000	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026	701 158	0,12	Philippines				
GBP 740 000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2024	1 056 059	0,18	PHP 593 600	Aboitiz Power Corp.	410 900	0,07	
GBP 99 190	WPP plc	1 499 526	0,26	PHP 15 210	Globe Telecom, Inc.	477 305	0,09	
Luxembourg			2 923 722	0,51	Russie			
USD 925 000	Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	759 070	0,13	USD 20 966	Lukoil PJSC, ADR	999 445	0,17	
EUR 700 000	Altice Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 15/05/2022	711 581	0,12	RUB 357 224	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	561 053	0,10	
EUR 479 000	Fiat Chrysler Finance Europe SA, Reg. S 4.75% 15/07/2022	541 653	0,10	USD 36 912	Sberbank of Russia PJSC, ADR	521 115	0,09	
USD 375 000	Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	312 360	0,06	USD 17 212	Severstal PJSC, GDR	220 995	0,04	
EUR 600 000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, Reg. S 3.5% 01/03/2028	599 058	0,10	Singapour				
Malaisie			1 924 551	0,34	SGD 626 500	Ascendas Real Estate Investment Trust	1 059 852	0,19
MYR 603 900	Malayan Banking Bhd.	1 206 130	0,21	USD 9 904	Broadcom Ltd.	2 121 991	0,37	
MYR 2 041 938	Sunway Bhd.	689 485	0,12	SGD 134 800	RHT Health Trust	70 764	0,01	
MYR 246 232	Sunway Bhd. Warrants 03/10/2024	28 936	0,01	SGD 100	Singapore Exchange Ltd.	463	-	
Mexique			2 992 467	0,52	Afrique du Sud			
GBP 1 028 000	America Movil SAB de CV, Reg. S, FRN 6.375% 06/09/2013	1 287 223	0,22	ZAR 52 907	Barclays Africa Group Ltd.	646 161	0,11	
MXN 70 488	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	323 838	0,06	ZAR 56 827	Bidvest Group Ltd. (The)	832 194	0,14	
MXN 205 473	Grupo Mexico SAB de CV	567 425	0,10	ZAR 76 912	Foschini Group Ltd. (The)	1 019 571	0,18	
MXN 335 683	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	494 799	0,09	ZAR 7 240	Sasol Ltd.	208 528	0,04	
MXN 361 248	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV, REIT	319 182	0,05	ZAR 325 090	Sibanye Gold Ltd.	345 692	0,06	
				ZAR 14 441	Tiger Brands Ltd.	445 742	0,08	
				Corée du Sud				
				KRW 4 779	Coway Co. Ltd.	363 727	0,06	
				KRW 7 446	DB Insurance Co. Ltd.	412 919	0,07	
				KRW 941	Hyundai Motor Co.	114 231	0,02	
				KRW 1 942	Hyundai Motor Co. Preference	154 011	0,03	
				KRW 15 850	KB Financial Group, Inc.	781 987	0,14	

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
KRW	11 831 Korea Electric Power Corp.	351 559	0,06	GBP	381 814 BAE Systems plc	2 463 488	0,43
KRW	13 736 KT&G Corp.	1 233 865	0,21	GBP	797 000 Barclays Bank plc, Reg. S 10% 21/05/2021	1 128 445	0,20
KRW	62 359 Macquarie Korea Infrastructure Fund	400 734	0,07	USD	800 000 Barclays plc 3.684% 10/01/2023	676 550	0,12
KRW	1 417 Samsung Electronics Co. Ltd.	2 814 628	0,49	GBP	350 000 BAT International Finance plc 7.25% 12/03/2024	512 703	0,09
KRW	4 114 SK Telecom Co. Ltd.	856 936	0,15	GBP	508 999 BBA Aviation plc	2 006 006	0,35
Suède		2 513 463	0,44	GBP	106 353 Big Yellow Group plc, REIT	1 043 222	0,18
SEK	125 247 Swedbank AB 'A'	2 513 463	0,44	GBP	84 968 British American Tobacco plc	4 798 292	0,84
Suisse		8 614 394	1,50	GBP	500 037 BT Group plc	1 529 627	0,27
CHF	67 317 ABB Ltd.	1 502 851	0,26	GBP	88 729 Compass Group plc	1 599 760	0,28
GBP	358 000 Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	401 054	0,07	GBP	327 000 Debenhams plc, Reg. S 5.25% 15/07/2021	368 774	0,06
CHF	40 989 Nestle SA	2 934 383	0,51	GBP	54 443 Diageo plc	1 669 873	0,29
CHF	17 930 Roche Holding AG	3 776 106	0,66	GBP	226 000 Drax Finco plc, Reg. S 4.25% 01/05/2022	258 091	0,04
Taïwan		7 258 145	1,26	GBP	450 000 DS Smith plc, Reg. S 2.875% 26/07/2029	505 707	0,09
TWD	306 278 Chicony Electronics Co. Ltd.	643 709	0,11	GBP	360 000 Eversholt Funding plc, Reg. S 6.697% 22/02/2035	545 976	0,09
TWD	420 253 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 122 048	0,20	GBP	745 000 Firstgroup plc, Reg. S 6.875% 18/09/2024	1 069 160	0,19
TWD	221 310 Huaku Development Co. Ltd.	430 665	0,08	GBP	84 851 GlaxoSmithKline plc	1 261 963	0,22
TWD	214 922 Lite-On Technology Corp.	244 397	0,04	GBP	500 000 Heathrow Finance plc, Reg. S 3.875% 01/03/2027	561 484	0,10
TWD	1 398 646 Mega Financial Holding Co. Ltd.	944 856	0,16	GBP	164 587 HSBC Holdings plc	1 421 154	0,25
TWD	253 555 Pegatron Corp.	511 911	0,09	GBP	650 000 HSBC Holdings plc, Reg. S 6.75% 11/09/2028	983 834	0,17
TWD	467 650 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3 008 306	0,52	GBP	737 000 Imperial Brands Finance plc, Reg. S 9% 17/02/2022	1 074 656	0,19
TWD	277 424 WT Microelectronics Co. Ltd.	352 253	0,06	GBP	67 678 Imperial Brands plc	2 415 273	0,42
Thaïlande		2 191 440	0,38	GBP	900 000 Intu Metrocentre Finance plc, REIT 4.125% 06/12/2028	1 120 352	0,19
THB	300 300 Delta Electronics Thailand PCL	561 054	0,10	GBP	771 000 Investec Bank plc, Reg. S 9.625% 17/02/2022	1 085 595	0,19
THB	412 800 Kiatnakin Bank PCL	834 520	0,14	GBP	782 000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5% 15/02/2022	960 282	0,17
THB	764 700 Krung Thai Bank PCL	376 102	0,07	GBP	1 168 137 Legal & General Group plc	3 597 049	0,63
THB	5 086 500 Quality Houses PCL	419 764	0,07	GBP	1 000 000 Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 10% 23/07/2041	1 438 540	0,25
Turquie		11 460 724	1,99	GBP	700 000 Lloyds Bank plc, Reg. S 7.625% 22/04/2025	1 059 719	0,18
TRY	35 134 Ford Otomotiv Sanayi A/S	467 347	0,08	GBP	223 562 National Grid plc	2 203 131	0,38
TRY	10 087 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	168 107	0,03	GBP	760 000 New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6.5% 01/07/2022	348 802	0,06
USD	4 116 000 Turkey Government Bond 5.625% 30/03/2021	3 613 911	0,63	GBP	278 694 NewRiver REIT plc	1 050 007	0,18
USD	7 962 000 Turkey Government Bond 6.25% 26/09/2022	7 211 359	1,25	GBP	42 679 Next plc	2 174 334	0,38
Royaume-Uni		84 583 738	14,72	GBP	978 000 NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	1 249 354	0,22
GBP	500 000 Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 7% 31/01/2018	566 382	0,10				
GBP	553 000 Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	621 064	0,11				
GBP	576 000 Annington Funding plc, Reg. S 2.646% 12/07/2025	661 441	0,11				
GBP	1 540 656 Assura plc, REIT	1 109 890	0,19				
GBP	40 254 AstraZeneca plc	2 321 508	0,40				
GBP	300 000 Aviva plc, FRN 6.875% 20/05/2058	469 170	0,08				
GBP	749 000 Aviva plc, FRN 5,902% Perpetual	918 390	0,16				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
GBP	380 000 NWEN Finance plc, Reg. S 5.875% 21/06/2021	478 765	0,08	USD	695 000 AT&T, Inc. 5.45% 01/03/2047	620 079	0,11
GBP	1 302 000 Prudential plc, FRN 11.375% 29/05/2039	1 671 167	0,29	GBP	600 000 Bank of America Corp., Reg. S 7% 31/07/2028	978 962	0,17
GBP	600 000 RAC Bond Co. plc, Reg. S 4.565% 06/05/2046	730 886	0,13	USD	10 072 Boeing Co. (The)	2 474 117	0,43
GBP	484 000 RAC Bond Co. plc, Reg. S 5% 06/05/2046	539 698	0,09	USD	970 000 Calpine Corp. 5.75% 15/01/2025	766 388	0,13
GBP	111 369 RELX plc	2 181 085	0,38	USD	380 000 Centene Corp. 4.75% 15/05/2022	328 314	0,06
GBP	70 424 Rio Tinto plc	3 126 516	0,54	USD	400 000 CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	333 401	0,06
GBP	108 907 Royal Dutch Shell plc 'B'	3 074 778	0,53	USD	19 874 Chevron Corp.	2 075 073	0,36
GBP	324 693 Sage Group plc (The)	2 912 433	0,51	USD	86 129 Cisco Systems, Inc.	2 748 523	0,48
GBP	90 952 Severn Trent plc	2 214 117	0,39	USD	20 674 Clorox Co. (The)	2 560 559	0,45
GBP	173 665 SSE plc	2 580 421	0,45	USD	250 000 Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	176 194	0,03
GBP	600 000 Standard Chartered Bank, Reg. S 7.75% 03/04/2018	687 367	0,12	USD	175 000 Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	131 704	0,02
GBP	640 783 Standard Life Aberdeen plc	3 150 858	0,55	USD	14 511 CoreSite Realty Corp., REIT	1 376 405	0,24
GBP	848 000 Standard Life Aberdeen plc, Reg. S, FRN 5.5% 04/12/2042	1 089 431	0,19	USD	431 000 DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	365 257	0,06
GBP	681 000 Tesco plc 6.125% 24/02/2022	885 867	0,15	USD	11 777 Digital Realty Trust, Inc., REIT	1 117 078	0,19
GBP	950 000 Travis Perkins plc, Reg. S 4.375% 15/09/2021	1 131 502	0,20	EUR	567 000 Equinix, Inc., REIT 2.875% 01/02/2026	567 133	0,10
GBP	80 577 Unilever plc	3 744 055	0,65	USD	12 096 Extra Space Storage, Inc., REIT	880 834	0,15
GBP	957 600 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	1 124 583	0,20	USD	605 000 Ford Motor Co. 4.346% 08/12/2026	526 607	0,09
GBP	808 097 Vodafone Group plc	2 138 584	0,37	USD	1 015 000 Ford Motor Co. 5.291% 08/12/2046	920 956	0,16
GBP	230 000 William Hill plc, Reg. S 4.25% 05/06/2020	272 577	0,05	USD	450 000 Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	382 227	0,07
États-Unis d'Amérique		81 353 345	14,16	USD	18 763 GGP, Inc., REIT	365 349	0,06
USD	8 728 3M Co.	1 713 558	0,30	USD	1 075 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 23/01/2025	909 132	0,16
USD	1 245 000 Abbott Laboratories 3.4% 30/11/2023	1 055 177	0,18	USD	200 000 HCA, Inc. 6.5% 15/02/2020	177 741	0,03
USD	1 080 000 AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	924 250	0,16	USD	200 000 HCA, Inc. 5.875% 01/05/2023	178 841	0,03
USD	740 000 AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	676 442	0,12	USD	1 100 000 HCA, Inc. 5% 15/03/2024	958 860	0,17
USD	715 000 Actavis, Inc. 3.25% 01/10/2022	598 805	0,10	USD	165 000 HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	138 110	0,02
EUR	618 000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 4.5% 15/03/2022	642 853	0,11	USD	36 187 Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	905 602	0,16
USD	155 000 Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	132 259	0,02	USD	350 000 Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	299 502	0,05
USD	195 000 Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	176 742	0,03	USD	12 736 Home Depot, Inc. (The)	2 011 988	0,35
USD	59 554 Altria Group, Inc.	3 542 832	0,62	USD	425 000 Home Depot, Inc. (The) 3.9% 15/06/2047	374 393	0,07
USD	1 775 000 Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 3.65% 01/02/2026	1 526 634	0,27	USD	113 398 HP, Inc.	1 984 279	0,35
USD	125 000 Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	106 806	0,02	EUR	375 000 Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3% 15/01/2025	382 751	0,07
USD	475 000 APX Group, Inc. 8.75% 01/12/2020	404 106	0,07	USD	23 293 JPMorgan Chase & Co.	2 079 161	0,36
USD	88 061 AT&T, Inc.	2 852 705	0,50	USD	19 703 Kimberly-Clark Corp.	1 979 947	0,34
USD	735 000 AT&T, Inc. 3.9% 14/08/2027	616 767	0,11	USD	54 903 Kimco Realty Corp., REIT	830 423	0,14
GBP	1 100 000 AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	1 415 515	0,25	USD	9 552 Life Storage, Inc., REIT	708 305	0,12
				USD	915 000 Lowe's Cos., Inc. 4.05% 03/05/2047	813 365	0,14
				USD	19 100 McDonald's Corp.	2 739 511	0,48
				USD	32 913 Merck & Co., Inc.	1 544 017	0,27

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	150 000 MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	137 506	0,02	Australie			
USD	46 697 Microsoft Corp.	3 328 168	0,58	USD	500 000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022	422 765	0,07
USD	1 020 000 Morgan Stanley 4.1% 22/05/2023	886 072	0,15	Belgique			
USD	700 000 Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	606 156	0,11	EUR	20 000 000 KBC Bank NV 0.415% 07/03/2018	20 020 771	3,49
USD	885 000 Nordstrom, Inc. 5% 15/01/2044	714 130	0,12	Canada			
USD	16 785 Occidental Petroleum Corp.	1 030 116	0,18	USD	900 000 Eldorado Gold Corp., 144A 6.125% 15/12/2020	743 999	0,13
USD	104 676 Pfizer, Inc.	3 159 969	0,55	USD	645 000 IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	555 863	0,10
USD	17 940 Prologis, Inc., REIT	963 870	0,17	USD	750 000 Kinross Gold Corp., 144A 4.5% 15/07/2027	630 362	0,11
EUR	625 000 Quintiles IMS, Inc., Reg. S 3.5% 15/10/2024	654 025	0,11	USD	225 000 NOVA Chemicals Corp., 144A 4.875% 01/06/2024	188 285	0,03
USD	70 000 RSP Permian, Inc. 5.25% 15/01/2025	60 035	0,01	USD	125 000 NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/06/2027	104 083	0,02
EUR	800 000 Silgan Holdings, Inc., Reg. S 3.25% 15/03/2025	834 540	0,15	USD	615 000 Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	518 487	0,09
USD	7 793 Simon Property Group, Inc., REIT	1 115 154	0,19	USD	425 000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.5% 15/07/2021	361 666	0,06
USD	9 396 SL Green Realty Corp., REIT	789 761	0,14	USD	25 000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	21 273	-
USD	300 000 Southwestern Energy Co. 6.7% 23/01/2025	260 145	0,05	USD	675 000 Yamana Gold, Inc., 144A 4.625% 15/12/2027	566 072	0,10
USD	285 000 Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	253 802	0,04	France			
USD	20 000 Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	17 616	-	EUR	20 000 000 Natixis SA 0.38% 01/03/2018	20 019 230	3,48
USD	590 000 Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023	521 959	0,09	Japon			
USD	43 685 STORE Capital Corp., REIT	947 017	0,16	EUR	10 000 000 Norinchukin Bank (The) 0% 11/01/2018	10 014 137	1,75
USD	455 000 Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.4% 01/10/2047	382 634	0,07	EUR	10 000 000 Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.4% 26/01/2018	10 013 574	1,74
USD	215 000 Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	180 845	0,03	USD	710 000 Suntory Holdings Ltd., 144A 2.55% 28/06/2022	583 772	0,10
USD	575 000 United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	485 279	0,09	Jersey			
USD	64 075 Verizon Communications, Inc.	2 829 027	0,49	USD	200 000 Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	171 944	0,03
EUR	800 000 Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	811 858	0,14	Pays-Bas			
USD	26 914 WEC Energy Group, Inc.	1 488 823	0,26	USD	355 000 Alpha 3 BV, 144A 6.25% 01/02/2025	304 462	0,05
USD	1 070 000 Wells Fargo & Co. 3.55% 29/09/2025	915 857	0,16	Suisse			
USD	13 607 Welltower, Inc., REIT	722 571	0,13	EUR	25 000 000 Credit Suisse AG 0.45% 26/03/2018	25 029 723	4,36
USD	675 000 Western Digital Corp. 10.5% 01/04/2024	652 097	0,11	Royaume-Uni			
USD	1 015 000 Westlake Chemical Corp. 3.6% 15/08/2026	854 586	0,15	GBP	800 000 Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, Series C1 6.469% 15/09/2032	1 120 719	0,20
USD	200 000 William Lyon Homes, Inc. 5.875% 31/01/2025	168 239	0,03	USD	400 000 Virgin Media Finance plc, 144A 6.375% 15/04/2023	345 496	0,06
USD	530 000 Williams Partners LP 5.1% 15/09/2045	484 949	0,09	États-Unis d'Amérique			
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		336 026 492	58,51	USD	525 000 ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	432 681	0,08
				USD	395 000 Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	332 584	0,06
				USD	1 010 000 Amazon.com, Inc., 144A 3.875% 22/08/2037	894 095	0,16
				USD	555 000 Amgen, Inc. 2.65% 11/05/2022	461 110	0,08

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 760 000	Arch Capital Finance LLC 4.011% 15/12/2026	659 862	0,12	USD 23 703 237	GNMA, IO, FRN, Series 2017-30 0.759% 16/08/2058	1 305 842	0,23
USD 520 000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4.125% 15/08/2025	438 097	0,08	USD 17 226 620	GNMA, IO, FRN, Series 2017-64 0.722% 16/11/2057	996 676	0,17
USD 720 000	Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	615 972	0,11	USD 355 000	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	301 506	0,05
USD 275 000	Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	224 974	0,04	USD 300 000	Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	262 570	0,05
USD 225 000	Cablevision Systems Corp. 7.75% 15/04/2018	189 624	0,03	USD 480 000	Icahn Enterprises LP, 144A 6.375% 15/12/2025	400 538	0,07
USD 495 000	CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	423 501	0,07	USD 1 250 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	1 045 899	0,18
USD 350 000	Centennial Resource Production LLC, 144A 5.375% 15/01/2026	297 624	0,05	USD 255 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	224 727	0,04
USD 1 410 000	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	1 214 010	0,21	USD 1 650 000	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.776% 25/04/2023	1 373 292	0,24
USD 200 000	CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	168 276	0,03	USD 1 130 000	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.625% Perpetual	921 984	0,16
USD 261 000	Crescent Communities LLC, 144A 8.875% 15/10/2021	230 203	0,04	USD 150 000	KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	129 658	0,02
USD 310 000	Dell International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024	282 363	0,05	USD 383 000	LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	325 682	0,06
USD 324 000	Diamondback Energy, Inc. 4.75% 01/11/2024	272 759	0,05	USD 200 000	Mattel, Inc., 144A 6.75% 31/12/2025	168 638	0,03
USD 170 000	DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	149 481	0,03	USD 444 000	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A 7.875% 15/10/2024	379 868	0,07
USD 250 000	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	220 696	0,04	USD 530 000	Mosaic Co. (The) 4.05% 15/11/2027	443 552	0,08
USD 325 000	Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	294 293	0,05	USD 500 000	Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	418 932	0,07
USD 455 000	Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	376 220	0,07	USD 210 000	NRG Energy, Inc., 144A 5.75% 15/01/2028	177 044	0,03
USD 16 886 212	FHLMC, IO, FRN, Series K055 'X1' 1.502% 25/03/2026	1 298 364	0,23	USD 250 000	Nuance Communications, Inc. 5.625% 15/12/2026	217 793	0,04
USD 55 525 396	FHLMC, IO, FRN, Series K062 'X1' 0.439% 25/12/2026	1 163 975	0,20	USD 16 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.375% 15/08/2020	13 537	-
USD 33 735 050	FHLMC, IO, FRN, Series K063 'X1' 0.426% 25/01/2027	658 701	0,11	USD 650 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	561 363	0,10
USD 9 087 966	FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1.097% 25/01/2031	673 349	0,12	USD 460 000	Parsley Energy LLC, 144A 6.25% 01/06/2024	405 048	0,07
USD 33 917 994	FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X1' 0.408% 25/10/2031	821 788	0,14	USD 50 000	Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	42 674	0,01
USD 60 000 000	FHLMC, IO, Series K071 'X1' 0.292% 25/11/2050	1 287 045	0,22	USD 730 000	PBF Holding Co. LLC 7.25% 15/06/2025	639 754	0,11
USD 670 000	First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	590 758	0,10	USD 350 000	Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022	303 453	0,05
USD 195 000	Foresight Energy LLC, 144A 11.5% 01/04/2023	133 548	0,02	USD 695 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/10/2025	596 714	0,10
USD 220 000	Frontier Communications Corp. 10.5% 15/09/2022	138 992	0,02	USD 400 000	Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	365 175	0,06
USD 31 846 194	GNMA, IO, FRN, Series 2015-73 0.813% 16/11/2055	1 423 595	0,25	USD 240 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4.875% 31/07/2024	203 336	0,04
USD 23 990 630	GNMA, IO, FRN, Series 2016-11 0.897% 16/01/2056	1 333 858	0,23	USD 165 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	142 541	0,02
USD 38 054 966	GNMA, IO, FRN, Series 2016-39 0.854% 16/01/2056	1 970 042	0,34	USD 170 000	Springleaf Finance Corp. 5.625% 15/03/2023	142 614	0,03

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	843 750 Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3.36% 20/03/2023	708 704	0,12	USD	265 000 Wal-Mart Stores, Inc. 3.625% 15/12/2047	232 077	0,04
USD	280 000 Teleflex, Inc. 4.625% 15/11/2027	235 394	0,04	USD	325 000 Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	277 475	0,05
USD	200 000 Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	163 946	0,03	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		127 850 083	22,26
USD	294 000 Tenet Healthcare Corp., 144A 7% 01/08/2025	231 634	0,04	Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	775 000 T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	706 026	0,12	France		4 450 668	0,77
USD	250 000 Triumph Group, Inc., 144A 7.75% 15/08/2025	222 054	0,04	EUR	267 468 Lyxor MSCI India ETF	4 450 668	0,77
USD	465 000 United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	421 139	0,07	Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		4 450 668	0,77
USD	200 000 Vantiv LLC, 144A 4.375% 15/11/2025	169 060	0,03	Total investissements		468 327 243	81,54
USD	650 000 Vector Group Ltd., 144A 6.125% 01/02/2025	563 041	0,10	Autres actifs nets		106 024 878	18,46
				Valeur liquidative		574 352 121	100,00

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	20,45
Royaume-Uni	14,98
France	8,06
Suisse	5,86
Japon	3,84
Belgique	3,61
Allemagne	3,06
Indonésie	2,76
Pays-Bas	2,68
Turquie	1,99
Chine	1,43
Corée du Sud	1,30
Taiwan	1,26
Canada	1,11
Îles Caïmans	1,06
Jersey	0,94
Finlande	0,76
Brésil	0,71
Afrique du Sud	0,61
Singapour	0,57
Bermudes	0,52
Mexique	0,52
Luxembourg	0,51
Suède	0,44
Italie	0,43
Russie	0,40
Thaïlande	0,38
Malaisie	0,34
Australie	0,31
Philippines	0,16
Chili	0,14
Danemark	0,13
Hong Kong	0,13
République tchèque	0,08
Pakistan	0,01
Total investissements	81,54
Autres actifs nets	18,46
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
AUD	1 670 633	EUR	1 080 884	31/01/2018	J.P. Morgan	5 401	-
EUR	8 177 914	CHF	9 537 788	16/03/2018	Nomura	20 601	-
EUR	171 267	GBP	152 000	31/01/2018	J.P. Morgan	171	-
EUR	46 248 912	GBP	40 813 509	15/03/2018	Société Générale	361 265	0,06
EUR	56 096 874	GBP	49 521 092	16/03/2018	Morgan Stanley	420 689	0,07
EUR	3 153 032	GBP	2 782 120	20/03/2018	HSBC	25 478	0,01

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	19 175 000	JPY	2 559 598 460	22/02/2018	Citibank	262 981	0,05
EUR	1 095 789	JPY	146 155 137	20/03/2018	HSBC	16 019	-
EUR	1 079 483	SGD	1 725 031	20/03/2018	HSBC	8 273	-
EUR	56 046 141	USD	66 477 000	18/01/2018	Deutsche Bank	744 560	0,13
EUR	929 693	USD	1 100 000	18/01/2018	Nomura	14 614	-
EUR	30 839	USD	36 878	31/01/2018	J.P. Morgan	187	-
EUR	25 377 601	USD	30 215 206	22/02/2018	Citibank	293 584	0,05
EUR	25 362 271	USD	30 221 175	22/02/2018	Goldman Sachs	273 300	0,05
EUR	45 939 556	USD	54 612 379	16/03/2018	Morgan Stanley	662 269	0,12
EUR	11 033 129	USD	13 050 877	20/03/2018	Morgan Stanley	215 950	0,04
GBP	26 849 240	EUR	30 211 709	31/01/2018	J.P. Morgan	10 560	-
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						3 335 902	0,58
EUR	19 165 000	AUD	30 076 593	22/02/2018	Merrill Lynch	(366 160)	(0,06)
EUR	970 636	AUD	1 519 830	20/03/2018	Nomura	(14 637)	-
EUR	733 386	CAD	1 114 884	20/03/2018	HSBC	(4 863)	-
EUR	19 160 000	GBP	17 273 909	22/02/2018	Barclays	(272 760)	(0,05)
EUR	2 541 260	SEK	25 307 017	16/03/2018	Morgan Stanley	(34 241)	(0,01)
JPY	6 182 357 750	USD	55 100 000	22/02/2018	BNP Paribas	(63 461)	(0,01)
MXN	312 000 000	AUD	21 456 571	22/03/2018	Goldman Sachs	(868 682)	(0,15)
USD	102 339 144	EUR	86 007 374	31/01/2018	J.P. Morgan	(943 743)	(0,16)
USD	5 000 000	EUR	4 215 867	22/02/2018	Morgan Stanley	(64 974)	(0,01)
USD	13 366 620	KRW	15 091 181 312	22/01/2018	BNP Paribas	(624 217)	(0,11)
USD	13 366 620	KRW	14 790 165 030	22/02/2018	BNP Paribas	(392 848)	(0,07)
USD	15 106 760	KRW	16 419 386 376	22/03/2018	BNP Paribas	(217 606)	(0,04)
USD	6 043 956	SAR	24 876 923	18/01/2022	BNP Paribas	(268 070)	(0,05)
USD	4 532 967	SAR	18 657 692	24/01/2022	BNP Paribas	(200 309)	(0,04)
USD	1 510 989	SAR	6 180 701	24/01/2022	J.P. Morgan	(59 289)	(0,01)
USD	2 754 821	SAR	11 265 427	07/02/2022	Standard Chartered	(106 448)	(0,02)
USD	2 754 821	SAR	11 303 306	09/02/2022	Standard Chartered	(113 644)	(0,02)
USD	1 377 410	SAR	5 631 679	14/02/2022	Société Générale	(52 767)	(0,01)
USD	2 207 567	SAR	9 008 198	15/02/2022	BNP Paribas	(81 088)	(0,01)
USD	1 545 297	SAR	6 298 322	15/02/2022	Société Générale	(55 324)	(0,01)
USD	1 324 540	SAR	5 384 255	16/02/2022	J.P. Morgan	(44 614)	(0,01)
USD	1 545 297	SAR	6 298 012	16/02/2022	Société Générale	(55 224)	(0,01)
USD	1 954 894	SAR	7 950 554	22/02/2022	J.P. Morgan	(66 297)	(0,01)
USD	977 447	SAR	3 973 713	22/02/2022	Standard Chartered	(32 846)	(0,01)
USD	1 954 893	SAR	7 937 452	02/03/2022	BNP Paribas	(63 354)	(0,01)
USD	625 566	SAR	2 543 301	07/03/2022	J.P. Morgan	(20 833)	-
USD	977 447	SAR	3 973 322	07/03/2022	Société Générale	(32 439)	(0,01)
USD	1 000 000	SAR	3 991 900	30/03/2022	Standard Chartered	(18 483)	-
USD	2 100 000	SAR	8 442 840	15/08/2022	Standard Chartered	(43 290)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(5 182 511)	(0,90)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(1 846 609)	(0,32)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats à terme financiers

Description sous-jacente	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EURO STOXX 50 Index, 16/03/2018	628	EUR	21 936 040	(468 710)	(0,08)
FTSE 100 Index, 16/03/2018	(441)	GBP	(37 944 758)	(1 317 629)	(0,23)
Russell 2000 Emini Index, 16/03/2018	(423)	USD	(27 058 940)	(280 020)	(0,05)
S&P 500 Emini Index, 16/03/2018	(22)	USD	(2 451 019)	(20 242)	(0,01)
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index, 16/03/2018	(560)	EUR	(17 164 000)	(184 800)	(0,03)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(2 271 401)	(0,40)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(2 271 401)	(0,40)

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
76 500 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.29-V1	Vente	5,00 %	20/12/2022	5 346 763	5 346 763	0,94
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							5 346 763	5 346 763	0,94
Plus-value latente nette sur contrats d'échange de défaillance de crédit							5 346 763	5 346 763	0,94

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
2 199 317	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.800, 17/07/2019	USD	Citibank	3 665 754	24 553	-
4 397 951	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.800, 10/07/2019	USD	Citibank	7 330 370	49 114	0,01
2 200 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.800, 27/06/2019	USD	Citibank	3 666 892	24 619	-
4 398 634	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.800, 19/06/2019	USD	Citibank	7 331 508	49 192	0,01
17 343 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 05/04/2019	USD	J.P. Morgan	29 287 463	274 296	0,05
25 235 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 21/03/2019	USD	J.P. Morgan	42 614 837	404 761	0,07
4 400 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4.000, 04/06/2020	USD	Citibank	7 526 947	76 641	0,01
2 200 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4.000, 04/05/2020	USD	Citigroup	3 763 473	38 708	0,01
24 690 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4.000, 08/03/2019	USD	BNP Paribas	42 236 436	551 613	0,10
83 200 000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 71,550, 26/07/2018	USD	BNP Paribas	146 927 423	166 825	0,03
5 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 92,770, 11/10/2021	USD	BNP Paribas	7 592 490	478 547	0,08
4 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 94,000, 28/10/2021	USD	BNP Paribas	6 110 365	353 702	0,06
11 343 406	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 96,000, 21/04/2022	USD	Société Générale	17 495 808	839 628	0,15
11 343 406	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 96,500, 22/04/2022	USD	Société Générale	17 537 738	812 654	0,14
10 574 597	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 97,500, 13/06/2022	USD	BNP Paribas	16 427 280	699 219	0,12
13 550 806	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,000, 02/06/2022	USD	BNP Paribas	21 100 810	868 568	0,15
4 650 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,900, 06/05/2022	USD	Société Générale	7 271 746	282 544	0,05
10 574 597	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,000, 13/06/2022	USD	BNP Paribas	16 544 545	632 082	0,11
34 245 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,560, 28/10/2022	USD	BNP Paribas	53 719 981	1 901 232	0,33
12 705 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,700, 20/10/2022	USD	BNP Paribas	19 943 427	700 059	0,12
6 663 188	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 100,040, 10/05/2022	USD	Société Générale	10 476 159	374 158	0,06
8 500 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 100,240, 02/12/2021	USD	BNP Paribas	13 376 643	490 417	0,09
71 000 000	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 20.675, 31/08/2018	USD	J.P. Morgan	121 609 375	2 754 791	0,48
34 000 000	Foreign Exchange USD/RUB, Call, 61.530, 24/04/2018	USD	J.P. Morgan	58 568 362	270 699	0,05
1 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,837, 30/04/2018	USD	BNP Paribas	1 684 570	1 366	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'options achetés (Suite)

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
10 300 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,860, 11/04/2018	USD	Goldman Sachs	17 403 670	10 238	-
8 500 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,870, 04/12/2018	USD	BNP Paribas	14 381 124	40 432	0,01
3 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,872, 05/06/2018	USD	Goldman Sachs	5 077 023	4 804	-
9 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,880, 30/10/2018	USD	J.P. Morgan	15 247 055	35 103	0,01
630	S&P 500 Index, Call, 2,825.000, 16/03/2018	USD	UBS	140 251 158	86 555	0,01
Total contrats d'options achetés					13 297 120	2,31

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(4 275)	EURO STOXX Bank Index, Put, 120.000, 21/09/2018	EUR	UBS	(27 890 100)	(1 400 063)	(0,24)
(83 200 000)	Foreign Exchange USD/INR, Call, 64,370, 26/07/2018	USD	BNP Paribas	139 135 283	(1 672 438)	(0,29)
(71 000 000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 17,775, 31/08/2018	USD	J.P. Morgan	112 844 082	(7 933 471)	(1,38)
(34 000 000)	Foreign Exchange USD/RUB, Call, 57.540, 24/04/2018	USD	J.P. Morgan	56 606 245	(850 398)	(0,15)
(170)	Nikkei 225 Index, Put, 20,250.000, 14/09/2018	JPY	UBS	(28 610 747)	(640 963)	(0,11)
Total contrats d'options vendus					(12 497 333)	(2,17)

Contrats d'options de swap

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
367 000 000	IRS Pay fixed 3.09% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.09%, 25/10/2029	USD	Barclays	305 586 323	3 865 940	0,67
367 000 000	IRS Pay fixed 3.22% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.22%, 25/10/2029	USD	Goldman Sachs	305 586 323	3 159 273	0,55
9 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 19/03/2047	USD	J.P. Morgan	7 493 943	393 978	0,07
16 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 02/12/2046	USD	J.P. Morgan	13 322 564	693 619	0,12
9 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 30/10/2046	USD	Goldman Sachs	7 493 943	366 015	0,06
9 100 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 16/10/2046	USD	Goldman Sachs	7 577 209	358 475	0,06
9 200 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	7 660 475	355 927	0,06
21 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 17/04/2046	USD	Citigroup	17 485 866	861 811	0,15
20 400 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 09/04/2046	USD	Goldman Sachs	16 986 270	825 973	0,14
2 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 09/04/2046	USD	Nomura	2 081 651	101 915	0,02
13 400 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 27/02/2046	USD	Goldman Sachs	11 157 648	348 673	0,06
1 800 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 29/01/2046	USD	Citigroup	1 498 789	46 815	0,01
320 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 20/11/2045	USD	Citigroup	266 451	8 323	-
2 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 07/10/2045	USD	Citigroup	2 081 651	65 051	0,01
14 800 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 03/10/2045	USD	Citigroup	12 323 372	384 810	0,07
8 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 02/10/2045	USD	Citigroup	6 661 282	208 080	0,04
3 900 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 19/03/2062	USD	J.P. Morgan	3 247 375	102 488	0,02
7 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 04/12/2046	USD	J.P. Morgan	6 244 952	232 095	0,04
3 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 30/10/2046	USD	Goldman Sachs	2 914 311	124 557	0,02
4 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 16/10/2046	USD	Goldman Sachs	3 330 641	143 753	0,03
2 600 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	2 164 917	100 682	0,02
18 300 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 17/04/2046	USD	Citigroup	15 237 683	619 917	0,11
20 200 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 09/04/2046	USD	Nomura	16 819 738	684 428	0,12
Total plus-value latente sur contrats d'options de swap					14 052 598	2,45
(183 500 000)	IRS Pay fixed 2.566% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.566%, 25/10/2029	USD	Barclays	(152 793 161)	(4 409 949)	(0,77)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'options de swap (Suite)

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(183 500 000)	IRS Pay fixed 2.67% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.67%, 25/10/2029	USD	Goldman Sachs	(152 793 161)	(3 815 782)	(0,67)
Total moins-value latente sur contrats d'options de swap					(8 225 731)	(1,44)
Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap					5 826 867	1,01

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% de l'actif net
112 660 308	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.386%	28/09/2020	220 842	220 842	0,04
112 660 308	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.377%	28/09/2020	208 187	208 187	0,04
112 660 308	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.372%	28/09/2020	200 453	200 453	0,03
112 669 076	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.37%	28/09/2020	198 359	198 359	0,03
3 080 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.517% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	140 884	140 884	0,04
113 122 980	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.175%	16/04/2020	129 062	129 062	0,02
113 177 020	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.15%	16/04/2020	93 394	93 394	0,02
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.498% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	92 240	92 240	0,02
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.5% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	44 973	44 973	0,01
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.502% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	43 826	43 826	0,01
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.505% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	42 105	42 105	0,01
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.542% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	41 758	41 758	-
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.507% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	41 244	41 244	0,01
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.525% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	30 632	30 632	0,01
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.526% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	30 058	30 058	0,01
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.529% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	28 337	28 337	-
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.531% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	27 190	27 190	-
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.536% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	24 321	24 321	-
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.537% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	23 748	23 748	-
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.539% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	22 887	22 887	-
770 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.545% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	19 158	19 158	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					1 703 658	1 703 658	0,30
20 740 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.95% Receive floating EURIBOR 6 month	17/07/2027	(340 659)	(340 659)	(0,06)
20 130 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.952% Receive floating EURIBOR 6 month	17/07/2027	(334 601)	(334 601)	(0,06)
18 300 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.951% Receive floating EURIBOR 6 month	17/07/2027	(302 382)	(302 382)	(0,05)
41 750 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.528% Receive floating LIBOR 3 month	21/02/2024	(231 657)	(231 657)	(0,04)
43 837 500	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.516% Receive floating LIBOR 3 month	23/02/2024	(223 417)	(223 417)	(0,04)
58 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.47% Receive floating LIBOR 3 month	15/02/2024	(198 031)	(198 031)	(0,04)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.732% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(195 194)	(195 194)	(0,04)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.729% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(192 962)	(192 962)	(0,03)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.725% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(189 986)	(189 986)	(0,03)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.723% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(188 125)	(188 125)	(0,03)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.719% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(185 521)	(185 521)	(0,03)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.718% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(184 405)	(184 405)	(0,03)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.71% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(178 824)	(178 824)	(0,03)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.704% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(174 360)	(174 360)	(0,03)
34 443 750	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.505% Receive floating LIBOR 3 month	25/02/2024	(160 762)	(160 762)	(0,03)
29 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.483% Receive floating LIBOR 3 month	15/02/2024	(113 292)	(113 292)	(0,02)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps de taux d'intérêt (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
24 006 250	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.506% Receive floating LIBOR 3 month	25/02/2024	(112 955)	(112 955)	(0,02)
29 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.479% Receive floating LIBOR 3 month	15/02/2024	(108 899)	(108 899)	(0,02)
22 962 500	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.493% Receive floating LIBOR 3 month	21/02/2024	(97 685)	(97 685)	(0,02)
9 240 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.29%	16/10/2025	(96 144)	(96 144)	-
22 962 500	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.49% Receive floating LIBOR 3 month	21/02/2024	(94 816)	(94 816)	(0,02)
18 787 500	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.5% Receive floating LIBOR 3 month	25/02/2024	(84 132)	(84 132)	(0,02)
4 620 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.273%	16/10/2025	(77 425)	(77 425)	(0,02)
14 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.487% Receive floating LIBOR 3 month	19/02/2024	(58 142)	(58 142)	(0,01)
14 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.484% Receive floating LIBOR 3 month	16/02/2024	(56 756)	(56 756)	(0,01)
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.26%	16/10/2025	(33 291)	(33 291)	(0,01)
1 830 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.953% Receive floating EURIBOR 6 month	17/07/2027	(30 598)	(30 598)	(0,01)
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.267%	16/10/2025	(29 262)	(29 262)	(0,01)
3 080 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.298%	16/10/2025	(23 126)	(23 126)	(0,01)
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.278%	16/10/2025	(22 930)	(22 930)	-
3 080 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.3%	16/10/2025	(20 536)	(20 536)	-
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.291%	16/10/2025	(15 448)	(15 448)	-
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.292%	16/10/2025	(14 873)	(14 873)	-
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.294%	16/10/2025	(13 721)	(13 721)	-
1 540 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.304%	16/10/2025	(7 966)	(7 966)	-
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(4 392 883)	(4 392 883)	(0,77)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(2 689 225)	(2 689 225)	(0,47)

Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
18 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.753% Receive floating USCPI 1 month	02/08/2026	611 456	611 456	0,11
18 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.76% Receive floating USCPI 1 month	02/08/2026	600 668	600 668	0,10
11 300 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.862% Receive floating USCPI 1 month	13/04/2026	278 668	278 668	0,05
6 500 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.652% Receive floating USCPI 1 month	28/02/2026	251 093	251 093	0,04
10 500 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.875% Receive floating USCPI 1 month	11/04/2026	246 342	246 342	0,04
37 146 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.122% Receive floating USCPI 1 month	23/05/2027	204 227	204 227	0,04
37 146 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.123% Receive floating USCPI 1 month	23/05/2027	202 770	202 770	0,04
7 700 000	GBP	Morgan Stanley	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.59%	15/02/2027	198 702	198 702	0,03
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.94% Receive floating USCPI 1 month	14/10/2026	197 978	197 978	0,03
7 800 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.715% Receive floating USCPI 1 month	05/10/2025	194 685	194 685	0,03
7 700 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.586%	15/02/2027	194 365	194 365	0,03
7 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.585%	15/02/2027	193 281	193 281	0,03
7 700 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.55%	15/02/2027	155 402	155 402	0,03
7 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.548%	15/02/2027	152 701	152 701	0,03
7 700 000	GBP	Merrill Lynch	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.546%	15/02/2027	151 080	151 080	0,03
7 700 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.545%	15/02/2027	150 000	150 000	0,03
7 700 000	GBP	Nomura	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.545%	15/02/2027	150 000	150 000	0,03
52 500 000	USD	Barclays	Pay fixed 2.158% Receive floating USCPI 1 month	14/11/2026	141 582	141 582	0,02
7 700 000	GBP	Merrill Lynch	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.531%	15/02/2027	134 887	134 887	0,02

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps d'inflation (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
7 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.525%	15/02/2027	128 415	128 415	0,02
15 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,09% Receive floating USCPI 1 month	19/05/2027	119 396	119 396	0,02
8 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.03% Receive floating USCPI 1 month	01/11/2026	110 934	110 934	0,02
4 200 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.7% Receive floating USCPI 1 month	06/10/2025	109 824	109 824	0,02
3 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.85% Receive floating USCPI 1 month	06/06/2026	95 211	95 211	0,02
15 000 000	USD	UBS	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 2.17%	21/03/2022	89 536	89 536	0,02
13 000 000	GBP	BNP Paribas	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.443%	15/02/2027	67 153	67 153	0,01
13 000 000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.44%	15/02/2027	62 635	62 635	0,01
13 000 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.438%	15/02/2027	58 118	58 118	0,01
52 500 000	USD	UBS	Pay fixed 2,183% Receive floating USCPI 1 month	14/11/2026	36 613	36 613	0,01
1 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.763% Receive floating USCPI 1 month	16/10/2025	33 496	33 496	0,01
1 400 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.873% Receive floating USCPI 1 month	08/04/2026	32 779	32 779	0,01
1 000 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.735% Receive floating USCPI 1 month	01/02/2026	30 123	30 123	-
350 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.595% Receive floating USCPI 1 month	10/02/2026	14 593	14 593	-
30 000 000	USD	Barclays	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 2.09%	06/12/2021	3 674	3 674	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps d'inflation					5 402 387	5 402 387	0,94
57 000 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating HICPXT 1 month Receive fixed 1.393%	15/07/2027	(887 926)	(887 926)	(0,15)
18 500 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.53%	02/08/2021	(411 974)	(411 974)	(0,07)
18 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.53%	02/08/2021	(411 974)	(411 974)	(0,07)
52 500 000	USD	Barclays	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.955%	14/11/2021	(311 560)	(311 560)	(0,05)
52 500 000	USD	UBS	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.974%	14/11/2021	(270 742)	(270 742)	(0,05)
30 000 000	USD	Barclays	Pay fixed 2,292% Receive floating USCPI 1 month	06/12/2026	(253 922)	(253 922)	(0,04)
11 300 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.65%	13/04/2021	(205 705)	(205 705)	(0,04)
10 500 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.66%	11/04/2021	(185 155)	(185 155)	(0,03)
37 146 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.95%	23/05/2022	(180 327)	(180 327)	(0,03)
37 146 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.952%	23/05/2022	(177 330)	(177 330)	(0,03)
6 500 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.38%	28/02/2021	(174 794)	(174 794)	(0,03)
15 000 000	USD	UBS	Pay fixed 2.301% Receive floating USCPI 1 month	21/03/2027	(164 232)	(164 232)	(0,03)
7 800 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.385%	05/10/2020	(145 980)	(145 980)	(0,03)
7 700 000	GBP	Morgan Stanley	Pay fixed 3.623% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(134 699)	(134 699)	(0,02)
7 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.618% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(132 523)	(132 523)	(0,02)
7 700 000	GBP	Citigroup	Pay fixed 3.615% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(131 073)	(131 073)	(0,02)
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.8%	14/10/2021	(123 196)	(123 196)	(0,02)
7 700 000	GBP	UBS	Pay fixed 3.573% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(110 546)	(110 546)	(0,02)
7 700 000	GBP	Citigroup	Pay fixed 3.57% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(109 340)	(109 340)	(0,02)
7 700 000	GBP	Merrill Lynch	Pay fixed 3.568% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(108 133)	(108 133)	(0,02)
7 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.565% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(106 927)	(106 927)	(0,02)
7 700 000	GBP	Nomura	Pay fixed 3.565% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(106 927)	(106 927)	(0,02)
7 700 000	GBP	Merrill Lynch	Pay fixed 3.552% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(100 657)	(100 657)	(0,02)
7 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.545% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(97 282)	(97 282)	(0,02)
13 000 000	GBP	BNP Paribas	Pay fixed 3.46% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(95 173)	(95 173)	(0,02)
13 000 000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 3.455% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(91 117)	(91 117)	(0,02)
13 000 000	GBP	UBS	Pay fixed 3.45% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(87 062)	(87 062)	(0,02)
4 200 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.34%	06/10/2020	(85 090)	(85 090)	(0,02)
15 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.935%	19/05/2022	(79 649)	(79 649)	(0,01)
8 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.89%	01/11/2021	(75 661)	(75 661)	(0,01)
3 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.67%	06/06/2021	(65 487)	(65 487)	(0,01)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps d'inflation (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
1 500 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.4%	16/10/2020	(28 376)	(28 376)	(0,01)
1 400 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.67%	08/04/2021	(23 781)	(23 781)	-
1 000 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.47%	01/02/2021	(21 331)	(21 331)	-
350 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.295%	10/02/2021	(10 169)	(10 169)	-
Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation					(5 705 820)	(5 705 820)	(0,99)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation					(303 433)	(303 433)	(0,05)

Contrats de Swaps variables sur titres

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
41 839 200	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	61 077	61 077	0,01
26 397 900	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	38 536	38 536	0,01
20 966 500	EUR	Goldman Sachs	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	30 607	30 607	-
769	EUR	J.P. Morgan	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	11 230	11 230	-
151 470 400	USD	J.P. Morgan	S&P 500 Index	21/12/2018	1 730 219	1 730 219	0,31
131 346 600	USD	Société Générale	S&P 500 Index	21/12/2018	1 431 586	1 431 586	0,24
91 055 600	USD	BNP Paribas	S&P 500 Index	21/12/2018	519 203	519 203	0,09
31 641 600	USD	Goldman Sachs	S&P 500 Index	21/12/2018	170 178	170 178	0,03
11 521 100	USD	UBS	S&P 500 Index	21/12/2018	156 373	156 373	0,03
3 659 500	USD	Société Générale	S&P 500 Index	21/06/2019	4 067	4 067	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps variables sur titres					4 153 076	4 153 076	0,72
4 659 400	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	21/06/2019	(63 178)	(63 178)	(0,01)
447 182 800	HKD	Société Générale	Hang Seng China Enterprises Index	28/12/2018	(1 442 051)	(1 442 051)	(0,24)
580 454 700	HKD	J.P. Morgan	Hang Seng China Enterprises Index	28/12/2018	(1 365 169)	(1 365 169)	(0,24)
64 425 700	HKD	UBS	Hang Seng China Enterprises Index	28/12/2018	(134 682)	(134 682)	(0,02)
77 995 100	HKD	BNP Paribas	Hang Seng China Enterprises Index	28/12/2018	(129 286)	(129 286)	(0,03)
4 168 250 000	JPY	J.P. Morgan	Nikkei 225 Index	14/12/2018	(140 948)	(140 948)	(0,02)
1 216 700 000	JPY	BNP Paribas	Nikkei 225 Index	14/12/2018	(22 703)	(22 703)	(0,01)
Total perte latente sur contrats de swaps variables sur titres					(3 298 017)	(3 298 017)	(0,57)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps variables sur titres					855 059	855 059	0,15

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche				Finlande			
		9 449 824	0,22			20 381 189	0,48
EUR	24 460 ANDRITZ AG	1 157 325	0,03	EUR	51 690 Elisa OYJ	1 692 589	0,04
EUR	104 190 Erste Group Bank AG	3 773 501	0,09	EUR	150 200 Fortum OYJ	2 467 786	0,06
EUR	49 000 OMV AG	2 603 615	0,06	EUR	32 880 Huhtamaki OYJ	1 148 170	0,03
EUR	38 300 voestalpine AG	1 915 383	0,04	EUR	101 000 Kone OYJ 'B'	4 511 165	0,11
Belgique				EUR	43 930 Neste OYJ	2 340 371	0,05
		15 056 595	0,35	EUR	47 070 Nokian Renkaat OYJ	1 774 774	0,04
EUR	68 180 Ageas	2 771 858	0,06	EUR	35 760 Orion OYJ 'B'	1 107 487	0,03
EUR	27 700 Groupe Bruxelles Lambert SA	2 493 000	0,06	EUR	197 900 Stora Enso OYJ 'R'	2 608 322	0,06
EUR	53 960 Proximus SADP	1 476 076	0,03	EUR	52 010 Wartsila OYJ ABP	2 730 525	0,06
EUR	25 190 Solvay SA	2 918 891	0,07	France			
EUR	42 680 UCB SA	2 819 654	0,07			61 254 470	1,43
EUR	65 380 Umicore SA	2 577 116	0,06	EUR	70 670 Accor SA	3 037 927	0,07
Bermudes				EUR	9 590 Aeroports de Paris	1 516 898	0,04
		7 574 670	0,18	EUR	54 640 Alstom SA	1 885 626	0,04
USD	985 000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	857 484	0,02	EUR	24 340 Arkema SA	2 469 901	0,06
USD	1 245 000 Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	1 039 782	0,03	EUR	90 940 Bureau Veritas SA	2 072 750	0,05
HKD	2 874 095 Man Wah Holdings Ltd.	2 271 515	0,05	EUR	80 830 Edenred	1 953 661	0,05
HKD	311 958 VTech Holdings Ltd.	3 405 889	0,08	EUR	33 650 Eiffage SA	3 078 134	0,07
Brésil				EUR	164 320 Electricite de France SA	1 710 571	0,04
		8 048 449	0,19	EUR	25 280 Faurecia	1 644 464	0,04
BRL	591 076 Grendene SA	4 229 002	0,10	EUR	16 560 Gecina SA, REIT	2 546 514	0,06
BRL	200 214 Smiles Fidelidade SA	3 819 447	0,09	EUR	159 560 Getlink SE	1 708 489	0,04
Canada				EUR	9 580 Iliad SA	1 914 324	0,04
		7 760 295	0,18	EUR	20 240 Ingenico Group SA	1 794 175	0,04
USD	2 200 000 Kinross Gold Corp. 5.95% 15/03/2024	2 016 559	0,05	EUR	71 320 Klepierre SA, REIT	2 611 560	0,06
USD	2 500 000 Teck Resources Ltd. 3.75% 01/02/2023	2 092 621	0,05	EUR	28 300 L'Oreal SA	5 241 160	0,12
USD	2 000 000 Teck Resources Ltd. 6.25% 15/07/2041	1 904 094	0,04	EUR	312 020 Natixis SA	2 055 588	0,05
USD	2 000 000 Yamana Gold, Inc. 4.95% 15/07/2024	1 747 021	0,04	EUR	192 780 Peugeot SA	3 266 175	0,08
Îles Caïmans				EUR	104 160 Rexel SA	1 575 941	0,04
		17 148 573	0,40	EUR	28 890 Rubis SCA	1 701 332	0,04
HKD	3 051 561 China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	2 980 588	0,07	EUR	60 540 SCOR SE	2 027 485	0,05
HKD	2 172 117 Haitian International Holdings Ltd.	5 442 812	0,13	USD	4 000 000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	3 410 443	0,08
HKD	1 229 434 New Century Healthcare Holding Co. Ltd.	1 305 602	0,03	EUR	129 910 Suez	1 902 207	0,04
HKD	1 757 916 Pacific Textiles Holdings Ltd.	1 542 893	0,04	EUR	18 800 Teleperformance	2 238 140	0,05
HKD	3 668 000 SSY Group Ltd.	1 883 159	0,04	EUR	35 710 Thales SA	3 207 829	0,08
HKD	4 514 458 Value Partners Group Ltd.	3 993 519	0,09	EUR	22 930 Ubisoft Entertainment SA	1 470 845	0,03
Chili				EUR	10 030 Wendel SA	1 447 078	0,03
		308 184	0,01	EUR	70 780 Zodiac Aerospace	1 765 253	0,04
CLP	19 564 Inversiones La Construccion SA	308 184	0,01	Allemagne			
Chine						61 965 924	1,44
		3 453 815	0,08	EUR	33 750 Beiersdorf AG	3 308 850	0,08
USD	1 000 Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. Warrants 25/05/2018	6 878	-	EUR	49 840 Brenntag AG	2 634 293	0,06
HKD	525 342 Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	3 446 937	0,08	EUR	47 570 Covestro AG	4 096 015	0,09
Colombie							
		1 051 869	0,02				
COP	228 459 Almacenes Exito SA	1 051 869	0,02				
République tchèque							
		3 823 725	0,09				
CZK	769 065 Moneta Money Bank A/S	2 479 181	0,06				
CZK	2 065 Philip Morris CR A/S	1 344 544	0,03				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	80 740 Deutsche Lufthansa AG	2 484 168	0,06	Japon		1 352 559	0,03
EUR	51 350 Evonik Industries AG	1 610 721	0,04	JPY	21 500 Secom Co. Ltd.	1 352 559	0,03
EUR	56 900 GEA Group AG	2 271 306	0,05	Jersey		5 954 060	0,14
EUR	20 610 Hannover Rueck SE	2 163 535	0,05	USD	2 480 000 Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6.5% 15/04/2022	2 175 041	0,05
EUR	43 400 Henkel AG & Co. KGaA	4 342 170	0,10	GBP	91 171 Wizz Air Holdings plc	3 779 019	0,09
EUR	5 500 Henkel AG & Co. KGaA Preference	607 475	0,01	Luxembourg		19 066 399	0,44
EUR	21 720 HUGO BOSS AG	1 541 577	0,04	USD	9 400 000 Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	7 713 789	0,18
EUR	44 280 Innogy SE	1 449 727	0,03	USD	3 090 000 Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	2 746 593	0,06
EUR	65 720 K+S AG	1 365 826	0,03	EUR	3 750 Eurofins Scientific SE	1 904 344	0,04
EUR	23 010 KION Group AG	1 659 711	0,04	USD	3 450 000 Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	2 873 712	0,07
EUR	31 430 LANXESS AG	2 076 894	0,05	EUR	131 670 SES SA	1 718 952	0,04
EUR	21 700 LEG Immobilien AG	2 070 289	0,05	EUR	160 320 Tenaris SA	2 109 009	0,05
EUR	11 750 MAN SE	1 120 128	0,03	Malaisie		20 741 190	0,48
EUR	17 860 MTU Aero Engines AG	2 666 052	0,06	MYR	706 800 Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	2 224 104	0,05
EUR	32 990 OSRAM Licht AG	2 471 446	0,06	MYR	4 266 000 Hartalega Holdings Bhd.	9 378 356	0,22
EUR	52 580 Porsche Automobil Holding SE Preference	3 681 126	0,09	MYR	2 525 400 Inari Amertron Bhd.	1 765 077	0,04
EUR	79 940 ProSiebenSat.1 Media SE	2 290 481	0,05	MYR	8 610 800 KPJ Healthcare Bhd.	1 710 058	0,04
EUR	176 360 RWE AG	2 998 561	0,07	MYR	3 137 645 Padini Holdings Bhd.	3 407 029	0,08
EUR	41 890 Symrise AG	2 993 459	0,07	MYR	4 423 900 Sunway Construction Group Bhd.	2 256 566	0,05
EUR	66 990 Uniper SE	1 735 543	0,04	Mexique		148 364 634	3,46
EUR	42 920 United Internet AG	2 465 325	0,06	MXN	1 584 515 Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	2 283 986	0,05
EUR	39 460 Wirecard AG	3 673 331	0,08	MXN	738 896 Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	495 578	0,01
EUR	49 450 Zalando SE	2 187 915	0,05	MXN	1 929 838 Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	1 685 398	0,04
Indonésie		175 082 271	4,08	MXN	419 583 Industrias Bachoco SAB de CV	1 674 465	0,04
IDR	6 169 073 AKR Corporindo Tbk. PT	2 401 541	0,06	MXN	1 635 000 000 Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	61 679 380	1,44
IDR	727 500 000 000 Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	48 036 513	1,12	MXN	1 855 000 000 Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	78 198 974	1,82
IDR	606 250 000 000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	38 777 691	0,90	MXN	1 033 124 Qualitas Controladora SAB de CV	1 601 119	0,04
IDR	1 303 150 000 000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	84 012 434	1,96	MXN	503 958 Rassini SAB de CV 'A'	745 734	0,02
IDR	31 856 628 Summarecon Agung Tbk. PT	1 854 092	0,04	Pays-Bas		35 876 818	0,84
Irlande		9 235 877	0,22	EUR	141 190 ABN AMRO Group NV, CVA	3 796 246	0,09
EUR	318 760 Bank of Ireland Group plc	2 271 803	0,05	EUR	615 250 Aegon NV	3 260 210	0,08
EUR	52 190 Kingspan Group plc	1 902 586	0,05	EUR	342 400 CNH Industrial NV	3 821 184	0,09
EUR	29 640 Paddy Power Betfair plc	2 933 619	0,07	USD	2 500 000 CNH Industrial NV 4.5% 15/08/2023	2 178 583	0,05
EUR	75 530 Smurfit Kappa Group plc	2 127 869	0,05	EUR	38 900 EXOR NV	1 985 845	0,05
Italie		12 548 749	0,29	EUR	34 340 Heineken Holding NV	2 830 990	0,06
EUR	520 270 Banco BPM SpA	1 362 587	0,03	EUR	69 500 Heineken NV	6 037 812	0,14
EUR	138 570 Leonardo SpA	1 373 922	0,03	EUR	79 260 QIAGEN NV	2 068 290	0,05
EUR	209 730 Mediobanca SpA	1 983 521	0,05	EUR	42 300 Randstad Holding NV	2 163 645	0,05
EUR	74 420 Prysmian SpA	2 024 224	0,05				
EUR	3 967 490 Telecom Italia SpA	2 861 552	0,07				
EUR	484 150 Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	2 347 159	0,05				
USD	750 000 Wind Tre SpA, 144A 5% 20/01/2026	595 784	0,01				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	276 000 RELX NV	5 311 620	0,12	Suède		4 888 657	0,11
EUR	55 700 Wolters Kluwer NV	2 422 393	0,06	SEK	282 000 Assa Abloy AB 'B'	4 888 657	0,11
Philippines		4 638 862	0,11	Suisse		6 185 335	0,14
PHP	148 415 000 Filinvest Land, Inc.	4 638 862	0,11	CHF	86 400 Nestle SA	6 185 335	0,14
Pologne		5 899 018	0,14	Taiwan		40 910 453	0,95
PLN	21 046 Budimex SA	1 078 620	0,03	TWD	1 760 204 Basso Industry Corp.	3 291 963	0,08
PLN	47 599 KRUK SA	2 981 202	0,07	TWD	280 000 Elite Material Co. Ltd.	795 508	0,02
PLN	1 571 359 Synthos SA	1 839 196	0,04	TWD	4 717 274 Getac Technology Corp.	5 840 736	0,13
Portugal		6 525 696	0,15	TWD	575 650 Macauto Industrial Co. Ltd.	2 838 871	0,06
EUR	897 210 EDP - Energias de Portugal SA	2 580 376	0,06	TWD	323 176 Merida Industry Co. Ltd.	1 138 085	0,03
EUR	168 240 Galp Energia SGPS SA	2 584 166	0,06	TWD	1 043 734 Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	2 435 252	0,06
EUR	83 970 Jeronimo Martins SGPS SA	1 361 154	0,03	TWD	2 230 935 Powertech Technology, Inc.	5 505 725	0,13
Roumanie		4 626 518	0,11	TWD	548 627 Sinmag Equipment Corp.	2 609 388	0,06
RON	7 517 782 Banca Transilvania SA	3 439 605	0,08	TWD	60 000 St Shine Optical Co. Ltd.	1 642 367	0,04
USD	125 314 Fondul Proprietatea SA, GDR	1 186 913	0,03	TWD	1 084 731 Test Research, Inc.	1 361 332	0,03
Russie		1 878 731	0,04	TWD	822 248 Win Semiconductors Corp.	6 523 748	0,15
RUB	936 178 Aeroflot PJSC	1 878 731	0,04	TWD	4 004 182 WT Microelectronics Co. Ltd.	5 084 218	0,12
Singapour		2 008 771	0,05	TWD	1 140 440 Youngtek Electronics Corp.	1 843 260	0,04
SGD	3 494 700 Sheng Siong Group Ltd.	2 008 771	0,05	Thaïlande		16 855 804	0,39
Afrique du Sud		15 444 548	0,36	THB	550 700 Bumrungrad Hospital PCL	2 666 292	0,06
ZAR	2 397 635 Advtech Ltd.	2 706 055	0,06	THB	1 809 700 KCE Electronics PCL	3 820 336	0,09
ZAR	72 800 Bid Corp. Ltd.	1 469 829	0,03	THB	2 289 100 Kiatnakin Bank PCL	4 627 666	0,11
ZAR	1 928 549 Blue Label Telecoms Ltd.	1 932 690	0,05	THB	8 254 200 MCS Steel PCL	2 435 794	0,06
ZAR	96 047 Cashbuild Ltd.	2 872 411	0,07	THB	33 356 900 Quality Houses PCL	2 752 781	0,06
ZAR	195 589 JSE Ltd.	2 030 756	0,05	SGD	730 000 Thai Beverage PCL	417 333	0,01
ZAR	1 599 155 Super Group Ltd.	4 432 807	0,10	THB	23 800 Thai Stanley Electric PCL 'F'	135 602	-
Corée du Sud		14 470 709	0,34	Turquie		13 839 840	0,32
KRW	24 820 Com2uSCorp	2 630 917	0,06	TRY	136 799 Celebi Hava Servisi A/S	1 100 215	0,03
KRW	225 906 DGB Financial Group, Inc.	1 861 979	0,04	TRY	399 330 Ford Otomotiv Sanayi A/S	5 311 825	0,12
KRW	20 015 GS Home Shopping, Inc.	3 379 721	0,08	TRY	179 103 Turk Traktor ve Ziraat Makinaleri A/S	2 984 880	0,07
KRW	191 382 Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	5 343 845	0,13	TRY	1 996 525 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	2 064 119	0,05
KRW	247 003 Sungwoo Hitech Co. Ltd.	1 254 247	0,03	TRY	551 093 Ulker Biskuvi Sanayi A/S	2 378 801	0,05
Espagne		20 706 960	0,48	Royaume-Uni		26 087 758	0,61
EUR	94 520 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3 082 770	0,07	GBP	81 012 BGEO Group plc	3 242 486	0,07
EUR	1 928 430 Banco de Sabadell SA	3 191 552	0,07	GBP	106 300 British American Tobacco plc	6 002 947	0,14
EUR	320 320 Bankia SA	1 277 596	0,03	USD	2 660 881 John Keells Holdings plc Warrants 08/02/2018	2 142 052	0,05
EUR	221 670 Bankinter SA	1 751 193	0,04	GBP	59 400 Reckitt Benckiser Group plc	4 629 477	0,11
EUR	77 880 Enagas SA	1 859 580	0,04	USD	3 250 000 Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	2 961 566	0,07
EUR	108 700 Endesa SA	1 943 284	0,05	GBP	153 000 Unilever plc	7 109 230	0,17
EUR	121 910 Gas Natural SDG SA	2 347 072	0,05	États-Unis d'Amérique		796 066 024	18,55
EUR	101 270 Grifols SA	2 474 532	0,06	USD	15 300 3M Co.	3 003 831	0,07
EUR	148 630 Red Electrica Corp. SA	2 779 381	0,07	USD	815 000 AECOM 5.125% 15/03/2027	692 190	0,02

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 3 050 000	Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	2 602 520	0,06	USD 2 300 000	HCA, Inc. 5% 15/03/2024	2 004 890	0,05
USD 1 245 000	Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	1 128 427	0,03	USD 2 215 000	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	1 920 763	0,04
USD 1 900	Altria Group, Inc.	113 030	-	USD 1 145 000	HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	958 397	0,02
USD 2 000 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2021	1 708 369	0,04	USD 3 600 000	HealthSouth Corp. 5.75% 01/11/2024	3 077 238	0,07
USD 66 100	Amphenol Corp. 'A'	4 833 511	0,11	USD 3 320 000	Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	2 840 993	0,07
USD 4 340 000	Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	3 708 317	0,09	USD 2 050 000	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	1 833 763	0,04
USD 750 000	Antero Resources Corp. 5% 01/03/2025	640 835	0,02	USD 26 000	Jack Henry & Associates, Inc.	2 532 411	0,06
USD 2 150 000	APX Group, Inc. 8.75% 01/12/2020	1 829 112	0,04	USD 1 000 000	Lennar Corp. 4.5% 15/11/2019	855 950	0,02
USD 2 000 000	Aramark Services, Inc. 5.125% 15/01/2024	1 750 377	0,04	USD 1 136 000	M/I Homes, Inc. 6.75% 15/01/2021	983 738	0,02
USD 27 900	Becton Dickinson and Co.	4 973 921	0,12	USD 650 000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	565 538	0,01
USD 7	Berkshire Hathaway, Inc. 'A'	1 736 508	0,04	USD 2 070 000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	1 897 588	0,04
USD 24 900	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	4 119 177	0,10	USD 3 270 000	MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	2 896 936	0,07
USD 2 000 000	Boyd Gaming Corp. 6.875% 15/05/2023	1 770 386	0,04	USD 626 000	Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	558 095	0,01
USD 855 000	Boyd Gaming Corp. 6.375% 01/04/2026	769 857	0,02	USD 1 850 000	NRG Energy, Inc. 6.25% 01/05/2024	1 621 294	0,04
USD 2 615 000	CalAtlantic Group, Inc. 8.375% 15/01/2021	2 514 132	0,06	USD 800 000	NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	706 039	0,02
USD 7 800 000	Calpine Corp. 5.75% 15/01/2025	6 162 706	0,14	USD 10 400	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	461 344	0,01
USD 127 000	Centene Corp. 4.75% 15/05/2022	109 726	-	USD 1 500 000	Penske Automotive Group, Inc. 5.5% 15/05/2026	1 271 098	0,03
USD 3 080 000	Centene Corp. 4.75% 15/01/2025	2 609 333	0,06	USD 57 900	Philip Morris International, Inc.	5 093 977	0,12
USD 2 003 000	Century Communities, Inc. 6.875% 15/05/2022	1 759 549	0,04	USD 1 889 760	Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15/10/2020	1 600 569	0,04
USD 3 850 000	CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	3 208 980	0,08	USD 3 000 000	RSP Permian, Inc. 6.625% 01/10/2022	2 626 002	0,06
USD 128 500	Church & Dwight Co., Inc.	5 369 637	0,12	USD 465 000	RSP Permian, Inc. 5.25% 15/01/2025	398 803	0,01
USD 1 729 000	CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	1 532 507	0,04	USD 142 000	Service Corp. International	4 413 224	0,10
USD 750 000	CNH Industrial Capital LLC 3.625% 15/04/2018	626 803	0,01	USD 7 850	Sherwin-Williams Co. (The)	2 679 950	0,06
USD 1 865 000	CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	1 643 291	0,04	USD 3 130 000	Southwestern Energy Co. 6.7% 23/01/2025	2 714 177	0,06
USD 1 850 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	1 303 836	0,03	USD 2 145 000	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	1 910 196	0,04
USD 1 150 000	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	865 480	0,02	USD 1 600 000	Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025	1 411 532	0,03
USD 8 900	Danaher Corp.	687 970	0,02	USD 1 695 000	Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	1 492 915	0,04
USD 4 825 000	DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	4 089 018	0,10	USD 2 500 000	Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023	2 211 691	0,05
USD 1 900 000	DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	1 760 028	0,04	USD 780 000	Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	666 572	0,02
USD 1 000 000	Energy Transfer Equity LP 5.5% 01/06/2027	851 366	0,02	USD 1 420 000	Summit Materials LLC 8.5% 15/04/2022	1 310 423	0,03
USD 57 200	Equifax, Inc.	5 616 552	0,13	USD 2 680 000	Sunoco LP 6.25% 15/04/2021	2 324 093	0,05
USD 3 650 000	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	3 100 283	0,07	USD 2 000 000	Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	1 742 899	0,04
USD 2 220 000	Genesis Energy LP 6.25% 15/05/2026	1 852 203	0,04	USD 2 650 000	Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	2 229 023	0,05
USD 450 000	HCA, Inc. 4.75% 01/05/2023	388 070	0,01	USD 3 000 000	Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	2 551 875	0,06
USD 4 500 000	HCA, Inc. 5.875% 01/05/2023	4 023 929	0,09	USD 77 700	TJX Cos., Inc. (The)	4 946 463	0,12

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 3 925 000	Tribune Media Co. 5.875% 15/07/2022	3 374 408	0,08
USD 1 275 000	United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	1 076 054	0,03
USD 2 185 000	United Rentals North America, Inc. 5.875% 15/09/2026	1 949 529	0,05
USD 524 000 000	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2027	437 908 122	10,20
USD 204 000 000	US Treasury Inflation Indexed 0.894% 15/02/2047	180 478 533	4,21
USD 375 000	WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15/06/2024	322 396	0,01
USD 5 500 000	Western Digital Corp. 10.5% 01/04/2024	5 313 380	0,12
USD 2 150 000	William Lyon Homes, Inc. 5.875% 31/01/2025	1 808 569	0,04
USD 4 700 000	Xerium Technologies, Inc. 9.5% 15/08/2021	3 972 206	0,09
USD 84 900	Zoetis, Inc.	5 096 601	0,12
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		1 626 533 823	37,90

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		2 905 915	0,07
USD 1 135 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022	959 676	0,02
USD 2 300 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	1 946 239	0,05
Belgique		200 182 396	4,67
EUR 90 000 000	KBC Bank NV 0.43% 14/02/2018	90 066 699	2,10
EUR 50 000 000	KBC Bank NV 0.415% 07/03/2018	50 051 929	1,17
EUR 60 000 000	KBC Bank NV 0.42% 12/03/2018	60 063 768	1,40
Canada		34 112 624	0,79
USD 2 540 000	1011778 BC ULC, 144A 4.25% 15/05/2024	2 113 530	0,05
USD 1 285 000	Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01/12/2024	1 087 232	0,03
USD 6 082 000	Eldorado Gold Corp., 144A 6.125% 15/12/2020	5 027 777	0,12
USD 4 550 000	IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	3 921 205	0,09
USD 5 000 000	Kinross Gold Corp., 144A 4.5% 15/07/2027	4 202 416	0,10
USD 1 250 000	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.875% 01/06/2024	1 046 029	0,02
USD 1 200 000	NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/06/2027	999 192	0,02
USD 1 500 000	Reliance Intermediate Holdings LP, 144A 6.5% 01/04/2023	1 323 930	0,03

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 4 500 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	3 980 857	0,09
USD 2 225 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	1 875 828	0,04
USD 2 000 000	Teine Energy Ltd., 144A 6.875% 30/09/2022	1 727 770	0,04
USD 1 900 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.5% 15/07/2021	1 616 860	0,04
USD 2 000 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.625% 01/12/2021	1 637 410	0,04
USD 250 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	219 358	0,01
USD 165 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	140 398	-
USD 550 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 9% 15/12/2025	479 879	0,01
USD 3 235 000	Yamana Gold, Inc., 144A 4.625% 15/12/2027	2 712 953	0,06
Îles Caïmans		215 102 240	5,01
EUR 75 000 000	Chesham Finance Ltd. 0.41% 11/01/2018	75 026 488	1,75
EUR 25 000 000	Chesham Finance Ltd. 0.21% 16/01/2018	25 013 424	0,58
EUR 75 000 000	Chesham Finance Ltd. 0.25% 06/02/2018	75 032 306	1,75
EUR 40 000 000	Chesham Finance Ltd. 0.3% 19/03/2018	40 030 022	0,93
Chine		70 028 707	1,63
EUR 40 000 000	Industrial and Commercial Bank of China Ltd. 0.2% 03/01/2018	40 020 455	0,93
EUR 30 000 000	Industrial and Commercial Bank of China Ltd. 0.11% 21/03/2018	30 008 252	0,70
France		145 149 699	3,38
EUR 25 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.44% 06/02/2018	25 028 143	0,58
EUR 100 000 000	Natixis SA 0.4% 05/01/2018	100 102 327	2,33
EUR 20 000 000	Natixis SA 0.38% 01/03/2018	20 019 229	0,47
Allemagne		5 677 151	0,13
USD 1 500 000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.125% 15/09/2021	1 273 689	0,03
USD 5 000 000	Unitymedia GmbH, 144A 6.125% 15/01/2025	4 403 462	0,10
Japon		498 572 100	11,62
EUR 50 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0.395% 09/01/2018	50 050 523	1,17
EUR 50 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0.41% 12/01/2018	50 040 463	1,17
EUR 25 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0.395% 19/01/2018	25 025 262	0,58
EUR 30 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0.37% 22/01/2018	30 037 973	0,70
EUR 25 000 000	Norinchukin Bank (The) 0.42% 11/01/2018	25 035 342	0,58
EUR 30 000 000	Norinchukin Bank (The) 0.445% 16/01/2018	30 034 155	0,70

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	40 000 000 Norinchukin Bank (The) 0.425% 19/01/2018	40 057 694	0,93	USD	840 000 Ashtead Capital, Inc., 144A 4.375% 15/08/2027	711 675	0,02
EUR	13 000 000 Norinchukin Bank (The) 0.4% 13/02/2018	13 022 427	0,30	USD	2 650 000 Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.125% 01/06/2022	2 239 648	0,05
EUR	35 000 000 Norinchukin Bank (The) 0.435% 05/03/2018	35 038 104	0,82	USD	2 610 000 Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	2 135 212	0,05
EUR	50 000 000 Norinchukin Bank (The) 0.43% 06/03/2018	50 053 808	1,17	USD	2 375 000 Builders FirstSource, Inc., 144A 5.625% 01/09/2024	2 057 986	0,05
EUR	100 000 000 Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.415% 22/01/2018	100 108 479	2,33	USD	725 000 Cablevision Systems Corp. 7.75% 15/04/2018	611 010	0,01
EUR	50 000 000 Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.4% 26/01/2018	50 067 870	1,17	USD	720 000 Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2026	589 782	0,01
Jersey		1 616 277	0,04	USD	4 743 000 CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	4 057 914	0,09
USD	1 880 000 Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	1 616 277	0,04	USD	2 680 000 Centennial Resource Production LLC, 144A 5.375% 15/01/2026	2 278 950	0,05
Luxembourg		24 688 365	0,57	USD	1 535 000 Century Communities, Inc. 5.875% 15/07/2025	1 287 720	0,03
EUR	14 270 000 Albion Capital Corp. SA 0.4% 22/01/2018	14 275 076	0,33	USD	2 200 000 Cott Beverages, Inc. 5.375% 01/07/2022	1 905 786	0,04
USD	3 200 000 ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	2 798 871	0,06	USD	2 600 000 CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	2 187 583	0,05
USD	1 122 000 Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.75% 15/10/2019	951 762	0,02	USD	1 092 000 Crescent Communities LLC, 144A 8.875% 15/10/2021	963 148	0,02
USD	4 800 000 INEOS Group Holdings SA, 144A 5.625% 01/08/2024	4 176 624	0,10	USD	1 070 000 CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	893 272	0,02
USD	2 830 000 Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	2 486 032	0,06	USD	610 000 CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	551 086	0,01
Pays-Bas		2 800 013	0,07	USD	1 590 000 CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	1 349 985	0,03
USD	2 900 000 Alpha 3 BV, 144A 6.25% 01/02/2025	2 487 156	0,06	USD	2 636 000 CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	2 370 484	0,06
USD	375 000 OI European Group BV, 144A 4% 15/03/2023	312 857	0,01	USD	1 495 000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024	1 294 620	0,03
Suède		100 151 416	2,33	USD	660 000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5% 15/03/2024 'Ba3'	571 560	0,01
EUR	50 000 000 Nordea Bank AB 0.45% 09/02/2018	50 076 993	1,17	USD	295 000 CyrusOne LP, REIT, 144A 5.375% 15/03/2027	259 145	0,01
EUR	50 000 000 Svenska Handelsbanken AB 0.435% 20/02/2018	50 074 423	1,16	USD	3 750 000 Dell International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024	3 415 677	0,08
Suisse		120 149 271	2,80	USD	1 975 000 Dell International LLC, 144A 6.02% 15/06/2026	1 812 663	0,04
EUR	100 000 000 Credit Suisse AG 0.45% 26/03/2018	100 118 891	2,33	USD	2 000 000 Diamondback Energy, Inc. 4.75% 01/11/2024	1 683 697	0,04
EUR	20 000 000 UBS AG 0% 02/02/2018	20 030 380	0,47	USD	250 000 DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	219 824	0,01
Royaume-Uni		5 811 409	0,14	USD	4 750 000 DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	4 193 216	0,10
USD	6 850 000 Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	5 811 409	0,14	USD	3 040 000 Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	2 655 953	0,06
États-Unis d'Amérique		596 382 475	13,90	USD	1 714 000 DS Services of America, Inc., 144A 10% 01/09/2021	1 498 542	0,04
USD	790 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	669 441	0,02	USD	3 830 000 Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	3 468 134	0,08
USD	4 705 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% 01/03/2024	4 075 647	0,10	USD	4 275 000 Dynegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	3 902 397	0,09
USD	3 300 000 ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	2 719 710	0,06	USD	1 070 000 Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	952 293	0,02
USD	5 000 000 Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	4 209 930	0,10	USD	3 477 000 Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	3 043 725	0,07
USD	1 300 000 Alliance Data Systems Corp., 144A 5.375% 01/08/2022	1 095 989	0,03				
USD	3 675 000 Ashtead Capital, Inc., 144A 4.125% 15/08/2025	3 096 165	0,07				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	3 025 000 Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	2 501 241	0,06	USD	1 900 000 MSCI, Inc., 144A 5.75% 15/08/2025	1 696 121	0,04
USD	5 000 000 First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	4 408 645	0,10	USD	4 000 000 Multi-Color Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	3 351 458	0,08
USD	1 080 000 Foresight Energy LLC, 144A 11.5% 01/04/2023	739 652	0,02	USD	1 650 000 Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 01/08/2024	1 427 540	0,03
USD	3 320 000 Frontier Communications Corp. 10.5% 15/09/2022	2 097 513	0,05	USD	250 000 Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 02/08/2024	216 294	0,01
USD	2 900 000 Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	2 463 009	0,06	USD	2 800 000 NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	2 358 027	0,06
USD	3 000 000 Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	2 625 703	0,06	USD	785 000 NRG Energy, Inc., 144A 5.75% 15/01/2028	661 809	0,02
USD	1 550 000 Greatbatch Ltd., 144A 9.125% 01/11/2023	1 403 669	0,03	USD	1 750 000 Nuance Communications, Inc. 6% 01/07/2024	1 561 655	0,04
USD	600 000 Hess Infrastructure Partners LP, 144A 5.625% 15/02/2026	517 392	0,01	USD	1 530 000 Nuance Communications, Inc. 5.625% 15/12/2026	1 328 260	0,03
USD	2 400 000 HUB International Ltd., 144A 7.875% 01/10/2021	2 083 316	0,05	USD	707 000 Nuance Communications, Inc., 144A 5.375% 15/08/2020	598 151	0,01
USD	3 835 000 Icahn Enterprises LP, 144A 6.375% 15/12/2025	3 200 134	0,07	USD	4 700 000 OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	4 059 086	0,09
USD	1 500 000 Infor Software Parent LLC, 144A 7.125% 01/05/2021	1 283 338	0,03	USD	2 000 000 Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5.875% 15/08/2023	1 800 528	0,04
USD	2 500 000 Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	2 159 983	0,05	USD	2 295 000 Parsley Energy LLC, 144A 6.25% 01/06/2024	2 020 835	0,05
USD	1 030 000 INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	872 735	0,02	USD	375 000 Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	320 054	0,01
USD	8 325 000 Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	6 965 690	0,16	USD	3 500 000 PBF Holding Co. LLC 7.25% 15/06/2025	3 067 312	0,07
USD	1 100 000 Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/03/2028	915 926	0,02	USD	1 250 000 PDC Energy, Inc. 6.125% 15/09/2024	1 082 458	0,03
USD	825 000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	727 059	0,02	USD	4 250 000 Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022	3 684 782	0,09
USD	2 000 000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 10.25% 15/11/2022	1 823 526	0,04	USD	2 950 000 Plantronics, Inc., 144A 5.5% 31/05/2023	2 557 672	0,06
USD	355 000 KAR Auction Services, Inc., 144A 5.125% 01/06/2025	302 984	0,01	USD	4 680 000 Plastipak Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/10/2025	4 018 159	0,09
USD	2 825 000 KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	2 441 898	0,06	USD	675 000 Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	565 831	0,01
EUR	3 000 000 LMA-Americas LLC 0.37% 12/01/2018	3 002 808	0,07	USD	3 000 000 Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	2 771 972	0,07
EUR	10 000 000 LMA-Americas LLC 0.37% 19/01/2018	10 009 464	0,23	EUR	50 000 000 Procter & Gamble Co. (The) 0.34% 04/01/2018	50 050 106	1,17
EUR	15 000 000 LMA-Americas LLC 0.37% 22/01/2018	15 014 506	0,35	EUR	10 000 000 Procter & Gamble Co. (The) 0.36% 09/02/2018	10 010 912	0,23
EUR	25 000 000 LMA-Americas LLC 0.37% 23/01/2018	25 023 661	0,58	EUR	20 000 000 Procter & Gamble Co. (The) 0.36% 15/02/2018	20 022 225	0,47
EUR	15 000 000 LMA-Americas LLC 0.37% 25/01/2018	15 014 197	0,35	EUR	23 000 000 Procter & Gamble Co. (The) 0.37% 05/03/2018	23 020 584	0,54
EUR	15 000 000 LMA-Americas LLC 0.38% 12/02/2018	15 014 898	0,35	USD	2 000 000 Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6.85% 15/07/2018	1 702 790	0,04
EUR	30 000 000 LMA-Americas LLC 0.39% 22/02/2018	30 020 164	0,70	USD	500 000 Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	429 621	0,01
USD	2 567 000 LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	2 182 838	0,05	USD	2 000 000 Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	1 825 874	0,04
USD	2 300 000 LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	2 037 207	0,05	EUR	40 000 000 Sheffield Receivables Co. LLC 0.35% 10/01/2018	40 035 810	0,93
USD	1 600 000 Mattel, Inc., 144A 6.75% 31/12/2025	1 349 103	0,03				
USD	2 072 000 Mohegan Gaming & Entertainment, 144A 7.875% 15/10/2024	1 772 717	0,04				
EUR	9 219 000 Mont Blanc Capital Corp. 0.36% 14/03/2018	9 227 305	0,21				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	
EUR 50 000 000	Sheffield Receivables Co. LLC 0.37% 06/02/2018	50 031 881	1,17	EUR 23 000 000	United Parcel Service, Inc. 0.44% 19/01/2018	23 025 891	0,54	
EUR 30 000 000	Sheffield Receivables Co. LLC 0.36% 12/02/2018	30 028 227	0,70	USD 3 100 000	United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	2 807 596	0,07	
USD 2 625 000	Signode Industrial Group Lux SA, 144A 6.375% 01/05/2022	2 292 288	0,05	USD 2 500 000	Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	2 040 902	0,05	
USD 1 280 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/08/2022	1 069 583	0,03	USD 3 250 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.25% 15/07/2022	2 739 973	0,06	
USD 3 400 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 6% 15/07/2024	3 000 228	0,07	USD 1 400 000	Vantiv LLC, 144A 4.375% 15/11/2025	1 183 420	0,03	
USD 1 200 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4.875% 31/07/2024	1 016 678	0,02	USD 6 500 000	Vector Group Ltd., 144A 6.125% 01/02/2025	5 630 407	0,13	
USD 2 065 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	1 783 923	0,04	USD 2 350 000	Westmoreland Coal Co., 144A 8.75% 01/01/2022	890 322	0,02	
USD 1 900 000	Springleaf Finance Corp. 6.125% 15/05/2022	1 646 563	0,04	USD 2 145 000	Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	1 831 333	0,04	
USD 960 000	Springleaf Finance Corp. 5.625% 15/03/2023	805 349	0,02	USD 708 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4.5% 29/04/2022	621 210	0,01	
USD 1 285 000	SRC Energy, Inc., 144A 6.25% 01/12/2025	1 099 393	0,03	USD 191 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4.75% 29/04/2025	167 380	-	
USD 3 700 000	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	3 294 222	0,08	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			2 023 330 058	47,15
USD 765 000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5.875% 15/05/2025	606 728	0,01	Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché EUR	% Actif net	
USD 375 000	Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	311 545	0,01	États-Unis d'Amérique			22 539 372	0,53
USD 2 240 000	Teleflex, Inc. 4.625% 15/11/2027	1 883 149	0,04	USD 398 867	VanEck Vectors India Small-Cap Index ETF 'C'	22 539 372	0,53	
USD 1 645 000	Terex Corp., 144A 5.625% 01/02/2025	1 432 220	0,03	Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif			22 539 372	0,53
USD 7 000 000	T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	6 377 008	0,15	Total investissements			3 672 403 253	85,58
USD 1 665 000	Triumph Group, Inc., 144A 7.75% 15/08/2025	1 478 879	0,03	Autres actifs nets			618 892 796	14,42
USD 930 000	Ultra Resources, Inc., 144A 6.875% 15/04/2022	779 214	0,02	Valeur liquidative			4 291 296 049	100,00
EUR 20 000 000	United Parcel Service, Inc. 0.43% 18/01/2018	20 029 187	0,47					

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	32,98
Japon	11,65
Îles Caïmans	5,41
Belgique	5,02
France	4,81
Indonésie	4,08
Mexique	3,46
Suisse	2,94
Suède	2,44
Chine	1,71
Allemagne	1,57
Luxembourg	1,01
Canada	0,97
Taiwan	0,95
Pays-Bas	0,91
Royaume-Uni	0,75
Malaisie	0,48
Espagne	0,48
Finlande	0,48
Thaïlande	0,39
Afrique du Sud	0,36
Corée du Sud	0,34
Turquie	0,32
Italie	0,29
Autriche	0,22
Irlande	0,22
Brésil	0,19
Bermudes	0,18
Jersey	0,18
Portugal	0,15
Pologne	0,14
Philippines	0,11
Roumanie	0,11
République tchèque	0,09
Australie	0,07
Singapour	0,05
Russie	0,04
Colombie	0,02
Chili	0,01
Total investissements	85,58
Autres actifs nets	14,42
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente	
						EUR	% de l'actif net
AUD	466 979 095	EUR	302 130 520	31/01/2018	J.P. Morgan	1 510 283	0,04
CAD	734 404 256	EUR	485 623 637	31/01/2018	J.P. Morgan	1 794 628	0,04
CHF	22 036 499	EUR	18 804 415	31/01/2018	J.P. Morgan	33 169	-
EUR	1 542 624	AUD	2 368 508	31/01/2018	J.P. Morgan	2 564	-
EUR	2 690 857	CAD	4 050 297	31/01/2018	J.P. Morgan	2 707	-
EUR	94 961	CHF	111 005	31/01/2018	J.P. Morgan	70	-
EUR	1 654 879	GBP	1 469 434	31/01/2018	J.P. Morgan	842	-
EUR	573 740	SGD	917 843	31/01/2018	J.P. Morgan	2 573	-
EUR	449 032 638	USD	532 603 000	18/01/2018	Deutsche Bank	5 965 295	0,14
EUR	8 141 947	USD	9 685 357	31/01/2018	J.P. Morgan	91 540	-
EUR	604 839 905	USD	720 137 512	22/02/2018	Citibank	6 997 173	0,17
EUR	604 377 693	USD	720 164 372	22/02/2018	Goldman Sachs	6 512 663	0,15
EUR	86 458 373	USD	102 400 000	22/02/2018	RBS	1 448 087	0,03
EUR	141 589 463	USD	168 460 000	22/05/2018	HSBC	2 545 536	0,06
EUR	172 627 196	USD	210 600 000	21/11/2018	Citibank	1 076 763	0,02
GBP	445 211 038	EUR	500 967 174	31/01/2018	J.P. Morgan	175 049	-
INR	8 407 739 523	USD	128 160 900	22/01/2018	BNP Paribas	2 819 606	0,07
INR	7 977 736 725	USD	120 660 900	22/02/2018	BNP Paribas	3 136 704	0,07
INR	8 100 074 564	USD	124 578 200	22/03/2018	Goldman Sachs	1 170 806	0,03
JPY	2 253 200 000	USD	20 000 000	22/02/2018	BNP Paribas	44 571	-
NOK	21 663 991	EUR	2 177 087	31/01/2018	J.P. Morgan	26 581	-
NZD	21 382 710	EUR	12 597 071	31/01/2018	J.P. Morgan	40 486	-
SEK	562 545 953	EUR	56 409 617	31/01/2018	J.P. Morgan	841 380	0,02
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						36 239 076	0,84
AUD	756 656	EUR	492 376	31/01/2018	J.P. Morgan	(380)	-
EUR	214 200 000	AUD	336 154 770	22/02/2018	Merrill Lynch	(4 092 434)	(0,09)
EUR	26 428	CAD	40 000	31/01/2018	J.P. Morgan	(120)	-
EUR	834	CHF	978	31/01/2018	J.P. Morgan	(2)	-
EUR	2 754 370	GBP	2 449 702	31/01/2018	J.P. Morgan	(3 085)	-
EUR	22 500 000	GBP	20 285 123	22/02/2018	Barclays	(320 307)	(0,01)
EUR	117 928	NOK	1 163 964	31/01/2018	J.P. Morgan	(471)	-
EUR	510 420	SEK	5 037 670	31/01/2018	J.P. Morgan	(2 269)	-
GBP	502 815	EUR	566 153	31/01/2018	J.P. Morgan	(170)	-
JPY	19 780 851 940	USD	176 296 000	22/02/2018	BNP Paribas	(203 049)	-
MXN	2 449 604 675	AUD	168 461 913	22/03/2018	Goldman Sachs	(6 820 279)	(0,16)
SGD	184 238 691	EUR	115 221 988	31/01/2018	J.P. Morgan	(571 498)	(0,01)
USD	442 929 470	EUR	372 239 670	31/01/2018	J.P. Morgan	(4 079 572)	(0,10)
USD	210 600 000	EUR	175 819 405	22/02/2018	Citibank	(983 798)	(0,02)
USD	383 400 000	EUR	320 274 531	22/02/2018	Société Générale	(1 984 066)	(0,05)
USD	37 069 597	SAR	152 578 461	18/01/2022	BNP Paribas	(1 644 163)	(0,04)
USD	27 802 198	SAR	114 433 847	24/01/2022	BNP Paribas	(1 228 564)	(0,03)
USD	9 267 399	SAR	37 908 296	24/01/2022	J.P. Morgan	(363 637)	(0,01)
USD	18 870 523	SAR	77 168 173	07/02/2022	Standard Chartered	(729 166)	(0,02)
USD	18 870 524	SAR	77 427 647	09/02/2022	Standard Chartered	(778 463)	(0,02)
USD	9 435 262	SAR	38 577 012	14/02/2022	Société Générale	(361 451)	(0,01)
USD	15 121 834	SAR	61 706 156	15/02/2022	BNP Paribas	(555 452)	(0,01)
USD	10 585 283	SAR	43 143 496	15/02/2022	Société Générale	(378 971)	(0,01)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
USD	9 073 100	SAR	36 882 152	16/02/2022	J.P. Morgan	(305 608)	(0,01)
USD	10 585 283	SAR	43 141 379	16/02/2022	Société Générale	(378 282)	(0,01)
USD	13 391 021	SAR	54 461 282	22/02/2022	J.P. Morgan	(454 133)	(0,01)
USD	6 695 511	SAR	27 219 930	22/02/2022	Standard Chartered	(224 992)	-
USD	13 391 021	SAR	54 371 563	02/03/2022	BNP Paribas	(433 974)	(0,01)
USD	4 285 127	SAR	17 421 612	07/03/2022	J.P. Morgan	(142 708)	-
USD	6 695 511	SAR	27 217 252	07/03/2022	Société Générale	(222 205)	-
USD	14 500 000	SAR	57 882 550	30/03/2022	Standard Chartered	(268 009)	(0,01)
USD	14 000 000	SAR	56 932 400	08/06/2022	Standard Chartered	(435 583)	(0,01)
USD	25 000 000	SAR	100 510 000	15/08/2022	Standard Chartered	(515 363)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(28 482 224)	(0,66)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						7 756 852	0,18

Contrats à terme financiers

Description sous-jacente	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
MSCI Emerging Markets Index, 16/03/2018	7 249	USD	315 846 402	15 972 342	0,37
Nikkei 225 Index, 08/03/2018	533	JPY	89 644 239	751 869	0,02
S&P 500 Emini Index, 16/03/2018	2 028	USD	225 939 369	2 245 250	0,05
TOPIX Index, 08/03/2018	669	JPY	89 865 878	1 413 629	0,03
TPX Banks Index, 08/03/2018	3 024	JPY	45 516 969	1 737 067	0,04
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2018	(4 567)	USD	(507 906 066)	1 634 015	0,04
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				23 754 172	0,55
EURO STOXX 50 Index, 16/03/2018	4 902	EUR	171 226 860	(3 659 036)	(0,08)
EURO STOXX Bank Index, 16/03/2018	33 785	EUR	220 278 200	(4 952 209)	(0,12)
MSCI World Index, 16/03/2018	(4 553)	USD	(226 063 427)	(3 876 209)	(0,09)
Russell 2000 Emini Index, 16/03/2018	(3 328)	USD	(212 889 251)	(2 201 989)	(0,05)
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index, 16/03/2018	(4 285)	EUR	(131 335 250)	(1 414 050)	(0,03)
US Ultra Bond, 20/03/2018	(1 852)	USD	(258 540 497)	(2 420 734)	(0,06)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(18 524 227)	(0,43)
Plus-value latente nette sur contrats à terme financiers				5 229 945	0,12

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
21 503	EURO STOXX 50 Index, Call, 4,050.000, 16/03/2018	EUR	UBS	753 456 519	43 006	-
15 625 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.800, 17/07/2019	USD	Citibank	26 043 270	174 437	-
31 250 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.800, 10/07/2019	USD	Citibank	52 086 540	348 980	0,01
15 625 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.800, 27/06/2019	USD	Citibank	26 043 270	174 848	-
31 250 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.800, 19/06/2019	USD	Citibank	52 086 540	349 482	0,01
115 440 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 05/04/2019	USD	J.P. Morgan	194 945 781	1 825 795	0,04
167 980 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3.900, 21/03/2019	USD	J.P. Morgan	283 671 104	2 694 344	0,06
31 250 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4.000, 04/06/2020	USD	Citibank	53 458 430	544 328	0,01
15 625 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4.000, 04/05/2020	USD	Citigroup	26 729 215	274 914	0,01
167 453 021	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4.000, 08/03/2019	USD	BNP Paribas	286 456 817	3 741 159	0,09
74 899 843	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 96,000, 21/04/2022	USD	Société Générale	115 523 790	5 544 015	0,13

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'options achetés (Suite)

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrep partie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
74 899 843	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 96,500, 22/04/2022	USD	Société Générale	115 800 653	5 365 909	0,13
72 833 681	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 97,500, 13/06/2022	USD	BNP Paribas	113 144 666	4 815 944	0,11
93 332 639	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,000, 02/06/2022	USD	BNP Paribas	145 334 104	5 982 355	0,14
66 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,180, 21/07/2022	USD	BNP Paribas	102 860 566	4 123 676	0,10
32 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,400, 18/02/2022	USD	Société Générale	49 923 835	2 055 778	0,05
50 800 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,750, 21/06/2022	USD	BNP Paribas	79 385 534	3 082 268	0,07
22 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,850, 18/01/2022	USD	BNP Paribas	34 395 826	1 383 365	0,03
30 695 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,900, 06/05/2022	USD	Société Générale	48 001 341	1 865 097	0,04
49 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,920, 17/11/2022	USD	BNP Paribas	76 634 243	2 824 491	0,07
72 833 680	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,000, 13/06/2022	USD	BNP Paribas	113 952 341	4 353 530	0,10
182 400 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,560, 28/10/2022	USD	BNP Paribas	286 130 076	10 126 581	0,24
182 400 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,700, 20/10/2022	USD	BNP Paribas	286 318 861	10 050 438	0,24
44 005 314	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 100,040, 10/05/2022	USD	Société Générale	69 187 099	2 471 030	0,06
16 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,825, 07/05/2018	USD	BNP Paribas	26 910 493	24 542	-
11 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,837, 30/04/2018	USD	BNP Paribas	18 530 271	15 031	-
4 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,850, 14/03/2018	USD	Citigroup	6 749 826	2 489	-
9 500 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,850, 13/03/2018	USD	BNP Paribas	16 030 836	5 692	-
14 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,860, 05/12/2018	USD	BNP Paribas	23 655 474	68 516	-
6 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,865, 21/03/2018	USD	BNP Paribas	10 144 721	3 972	-
20 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,870, 04/12/2018	USD	BNP Paribas	33 837 939	95 135	-
21 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,870, 31/10/2018	USD	BNP Paribas	35 529 836	84 403	-
4 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,885, 29/05/2018	USD	Citigroup	6 780 909	5 804	-
19 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,892, 12/06/2018	USD	BNP Paribas	32 238 848	29 834	-
17 500 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,900, 20/08/2018	USD	BNP Paribas	29 724 760	43 501	-
17 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,903, 07/02/2018	USD	J.P. Morgan	28 886 804	1 433	-
13 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,911, 21/02/2018	USD	J.P. Morgan	22 112 134	2 040	-
11 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,925, 06/02/2018	USD	J.P. Morgan	18 745 192	576	-
5 301	S&P 500 Index, Call, 2,825.000, 16/03/2018	USD	UBS	1 180 113 312	728 299	0,02
Total contrats d'options achetés					75 327 037	1,76

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrep partie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(3 072)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3,300.000, 16/03/2018	EUR	UBS	(107 641 651)	(1 072 128)	(0,02)
Total contrats d'options vendus					(1 072 128)	(0,02)

Contrats d'options de swap

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrep partie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
1 146 000 000	IRS Pay fixed 2.93% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.93%, 28/08/2021	USD	Goldman Sachs	954 228 681	1 831 547	0,04
1 146 000 000	IRS Pay fixed 2.93% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.93%, 28/08/2021	USD	Deutsche Bank	954 228 681	1 829 849	0,04
1 146 000 000	IRS Pay fixed 2.93% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.93%, 23/08/2021	USD	Barclays	954 228 681	1 805 230	0,04
1 146 000 000	IRS Pay fixed 2.954% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.954%, 27/08/2021	USD	Goldman Sachs	954 228 681	1 734 112	0,04
1 146 000 000	IRS Pay fixed 2.954% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 2.954%, 27/08/2021	USD	Barclays	954 228 681	1 733 495	0,04

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'options de swap (Suite)

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
1 740 000 000	IRS Pay fixed 3.09% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.09%, 25/10/2029	USD	Deutsche Bank	1 448 828 887	18 142 303	0,42
580 000 000	IRS Pay fixed 3.09% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.09%, 25/10/2029	USD	Goldman Sachs	482 942 962	6 119 763	0,14
580 000 000	IRS Pay fixed 3.09% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.09%, 25/10/2029	USD	Barclays	482 942 962	6 115 587	0,14
580 000 000	IRS Pay fixed 3.09% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.09%, 25/10/2029	USD	Citigroup	482 942 962	6 023 273	0,14
1 160 000 000	IRS Pay fixed 3.17% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.17%, 25/10/2029	USD	Goldman Sachs	965 885 925	10 802 172	0,26
580 000 000	IRS Pay fixed 3.17% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.17%, 25/10/2029	USD	Barclays	482 942 962	5 403 781	0,13
580 000 000	IRS Pay fixed 3.17% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.17%, 25/10/2029	USD	Deutsche Bank	482 942 962	5 324 079	0,12
81 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 04/08/2047	USD	Goldman Sachs	67 861 813	3 487 976	0,08
59 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 09/06/2047	USD	Goldman Sachs	49 126 957	2 420 216	0,06
50 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 15/03/2047	USD	Nomura	41 633 014	2 131 432	0,05
110 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 12/02/2047	USD	J.P. Morgan	91 592 631	4 784 846	0,11
46 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 02/12/2046	USD	J.P. Morgan	38 302 373	1 994 364	0,05
36 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 04/11/2046	USD	Nomura	29 975 770	1 426 629	0,03
28 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 03/10/2046	USD	Barclays	23 314 488	1 116 381	0,03
81 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	67 445 483	3 133 766	0,07
35 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 08/05/2046	USD	Morgan Stanley	29 143 110	1 396 868	0,03
39 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 09/04/2046	USD	Nomura	32 473 751	1 557 101	0,04
4 200 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 28/02/2046	USD	Goldman Sachs	3 497 173	109 238	-
28 800 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 21/02/2046	USD	J.P. Morgan	23 980 616	749 196	0,02
40 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 12/02/2046	USD	Barclays	33 306 411	1 040 522	0,02
24 900 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 05/02/2046	USD	Goldman Sachs	20 733 241	647 680	0,02
19 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 23/01/2046	USD	Citigroup	16 236 875	512 478	0,01
19 300 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 08/01/2046	USD	Goldman Sachs	16 070 343	501 939	0,01
26 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 20/12/2045	USD	Goldman Sachs	21 649 167	676 322	0,02
21 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 05/12/2045	USD	Goldman Sachs	17 902 196	559 149	0,01
22 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 29/11/2045	USD	Citigroup	18 318 526	578 061	0,01
16 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 17/10/2045	USD	J.P. Morgan	13 322 564	416 003	0,01
21 600 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 19/09/2045	USD	Goldman Sachs	17 985 462	561 492	0,01
16 600 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 31/07/2045	USD	Goldman Sachs	13 822 161	431 152	0,01
13 570 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 21/06/2045	USD	Goldman Sachs	11 299 200	352 485	0,01
10 715 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 15/05/2045	USD	Goldman Sachs	8 921 955	278 211	0,01
15 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 29/04/2045	USD	Nomura	12 489 904	393 196	0,01
91 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 23/04/2045	USD	Goldman Sachs	75 772 085	2 361 984	0,06
5 100 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 17/04/2045	USD	Goldman Sachs	4 246 567	132 384	-
5 700 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.85%, 27/03/2045	USD	Morgan Stanley	4 746 164	163 208	-
76 200 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 13/03/2045	USD	Goldman Sachs	63 448 713	1 977 009	0,05
35 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 04/08/2047	USD	Goldman Sachs	29 143 110	1 093 411	0,03
26 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 09/06/2047	USD	Goldman Sachs	21 649 167	847 395	0,02
22 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 15/03/2047	USD	Nomura	18 318 526	639 798	0,01
48 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 12/02/2047	USD	J.P. Morgan	39 967 693	1 455 169	0,03
21 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 02/12/2046	USD	J.P. Morgan	17 485 866	649 934	0,02
19 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 04/11/2046	USD	Nomura	15 820 545	648 082	0,02
24 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 03/10/2046	USD	Barclays	20 400 177	810 886	0,02
72 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	59 951 540	2 788 721	0,07
30 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 08/05/2046	USD	Morgan Stanley	24 979 808	959 532	0,02
34 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 09/04/2046	USD	Nomura	28 310 450	1 106 693	0,03

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats d'options de swap (Suite)

Quantité	Description du contrat	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
124 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 26/02/2046	USD	J.P. Morgan	103 666 205	2 326 604	0,05
Total plus-value latente sur contrats d'options de swap					116 082 704	2,71
(900 000 000)	IRS Pay fixed 1.87% Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1.87%, 23/08/2021	GBP	Deutsche Bank	(1 013 855 471)	(1 505 985)	(0,04)
(900 000 000)	IRS Pay fixed 1.87% Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1.87%, 23/08/2021	GBP	Goldman Sachs	(1 013 855 471)	(1 505 622)	(0,04)
(900 000 000)	IRS Pay fixed 1.898% Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1.898%, 22/08/2021	GBP	Goldman Sachs	(1 013 855 471)	(1 433 856)	(0,03)
(900 000 000)	IRS Pay fixed 1.898% Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1.898%, 22/08/2021	GBP	Barclays	(1 013 855 471)	(1 433 141)	(0,03)
(290 000 000)	IRS Pay fixed 2.566% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.566%, 25/10/2029	USD	Goldman Sachs	(241 471 481)	(6 979 661)	(0,16)
(290 000 000)	IRS Pay fixed 2.566% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.566%, 25/10/2029	USD	Barclays	(241 471 481)	(6 975 485)	(0,16)
(290 000 000)	IRS Pay fixed 2.566% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.566%, 25/10/2029	USD	Citigroup	(241 471 481)	(6 875 187)	(0,16)
(290 000 000)	IRS Pay fixed 2.62% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.62%, 25/10/2029	USD	Barclays	(241 471 481)	(6 476 140)	(0,15)
(290 000 000)	IRS Pay fixed 2.62% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2.62%, 25/10/2029	USD	Deutsche Bank	(241 471 481)	(6 382 935)	(0,15)
(900 000 000)	IRS Pay fixed 1.88% Receive floating LIBOR 6 month, Put, 3.76%, 21/08/2021	GBP	Barclays	(1 013 855 471)	(1 467 341)	(0,04)
(580 000 000)	IRS Pay fixed 2.62% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 5.24%, 25/10/2029	USD	Goldman Sachs	(482 942 962)	(12 946 355)	(0,30)
(870 000 000)	IRS Pay fixed 2.566% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 7.698%, 25/10/2029	USD	Deutsche Bank	(724 414 444)	(20 683 945)	(0,48)
Total moins-value latente sur contrats d'options de swap					(74 665 653)	(1,74)
Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap					41 417 051	0,97

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% de l'actif net
24 160 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.517% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	1 047 248	1 047 248	0,04
173 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.253% Receive floating LIBOR 3 month	29/07/2024	1 007 127	1 007 127	0,02
1 093 050 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.15%	16/04/2020	899 742	899 742	0,02
12 080 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.498% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	691 357	691 357	0,02
109 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.253% Receive floating LIBOR 3 month	27/07/2024	637 708	637 708	0,01
488 250 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.165%	16/04/2020	495 181	495 181	0,01
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.5% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	336 851	336 851	0,01
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.502% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	328 023	328 023	0,01
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.505% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	314 781	314 781	0,01
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.507% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	308 160	308 160	0,01
12 080 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.542% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	302 924	302 924	-
218 700 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.175%	16/04/2020	249 660	249 660	0,01
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.525% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	226 500	226 500	0,01
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.526% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	222 086	222 086	0,01
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.529% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	208 844	208 844	-
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.531% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	200 016	200 016	-
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.536% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	177 946	177 946	-
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.537% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	173 532	173 532	-
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.539% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	166 911	166 911	-
6 040 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 0.545% Receive floating LIBOR 6 month	16/10/2030	138 220	138 220	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					8 132 817	8 132 817	0,19
102 156 976	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.759% Receive floating LIBOR 6 month	06/10/2047	(3 901 179)	(3 901 179)	(0,10)
51 896 048	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.765% Receive floating LIBOR 6 month	06/10/2047	(2 018 429)	(2 018 429)	(0,05)
51 076 976	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.768% Receive floating LIBOR 6 month	06/10/2047	(2 009 508)	(2 009 508)	(0,05)
260 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.855%	27/07/2020	(1 608 915)	(1 608 915)	(0,04)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps de taux d'intérêt (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
272 960 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.528% Receive floating LIBOR 3 month	21/02/2024	(1 552 978)	(1 552 978)	(0,04)
286 608 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.516% Receive floating LIBOR 3 month	23/02/2024	(1 498 520)	(1 498 520)	(0,04)
185 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.593% Receive floating LIBOR 3 month	21/03/2024	(1 469 208)	(1 469 208)	(0,03)
367 200 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.47% Receive floating LIBOR 3 month	15/02/2024	(1 289 842)	(1 289 842)	(0,02)
593 482 500	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2%	26/02/2020	(1 170 305)	(1 170 305)	(0,03)
225 192 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.505% Receive floating LIBOR 3 month	25/02/2024	(1 078 962)	(1 078 962)	(0,02)
43 352 750	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.663% Receive floating LIBOR 6 month	29/06/2047	(1 075 591)	(1 075 591)	(0,02)
43 352 750	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.66% Receive floating LIBOR 6 month	29/06/2047	(1 061 644)	(1 061 644)	(0,02)
43 352 750	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.654% Receive floating LIBOR 6 month	29/06/2047	(1 028 171)	(1 028 171)	(0,02)
43 352 750	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.649% Receive floating LIBOR 6 month	29/06/2047	(1 000 277)	(1 000 277)	(0,02)
20 500 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.787% Receive floating LIBOR 6 month	12/07/2047	(839 809)	(839 809)	(0,02)
156 952 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.506% Receive floating LIBOR 3 month	25/02/2024	(758 064)	(758 064)	(0,02)
183 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.483% Receive floating LIBOR 3 month	15/02/2024	(737 078)	(737 078)	(0,02)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.732% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(734 395)	(734 395)	(0,02)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.729% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(726 013)	(726 013)	(0,02)
72 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.29%	16/10/2025	(725 634)	(725 634)	-
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.725% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(714 837)	(714 837)	(0,02)
183 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.479% Receive floating LIBOR 3 month	15/02/2024	(708 722)	(708 722)	(0,02)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.723% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(707 852)	(707 852)	(0,02)
365 220 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.998%	21/02/2020	(700 975)	(700 975)	(0,02)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.719% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(698 073)	(698 073)	(0,02)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.718% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(693 882)	(693 882)	(0,02)
365 220 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.003%	23/02/2020	(686 925)	(686 925)	(0,02)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.71% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(672 928)	(672 928)	(0,02)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1.704% Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(656 164)	(656 164)	(0,02)
150 128 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.493% Receive floating LIBOR 3 month	21/02/2024	(655 962)	(655 962)	(0,02)
365 220 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.01%	23/02/2020	(645 331)	(645 331)	(0,01)
150 128 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.49% Receive floating LIBOR 3 month	21/02/2024	(636 840)	(636 840)	(0,01)
36 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.273%	16/10/2025	(588 519)	(588 519)	(0,01)
122 832 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.5% Receive floating LIBOR 3 month	25/02/2024	(564 813)	(564 813)	(0,01)
304 350 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.016%	23/02/2020	(508 065)	(508 065)	(0,01)
91 800 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.487% Receive floating LIBOR 3 month	19/02/2024	(378 234)	(378 234)	(0,01)
91 800 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.484% Receive floating LIBOR 3 month	16/02/2024	(369 267)	(369 267)	(0,01)
438 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2.105%	21/03/2020	(302 654)	(302 654)	(0,01)
12 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.26%	16/10/2025	(253 705)	(253 705)	(0,01)
12 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.267%	16/10/2025	(222 726)	(222 726)	(0,01)
12 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.278%	16/10/2025	(174 045)	(174 045)	-
24 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.298%	16/10/2025	(173 283)	(173 283)	-
24 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.3%	16/10/2025	(153 368)	(153 368)	-
12 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.291%	16/10/2025	(116 514)	(116 514)	-
12 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.292%	16/10/2025	(112 088)	(112 088)	-
12 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.294%	16/10/2025	(103 237)	(103 237)	-
12 000 000 000	JPY	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 0.304%	16/10/2025	(58 982)	(58 982)	-
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(38 542 513)	(38 542 513)	(0,90)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(30 409 696)	(30 409 696)	(0,71)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
120 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.005% Receive floating USCPI 1 month	27/06/2027	1 869 846	1 869 846	0,04
120 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.018% Receive floating USCPI 1 month	28/06/2027	1 843 900	1 843 900	0,04
50 000 000	GBP	Morgan Stanley	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.59%	15/02/2027	1 290 275	1 290 275	0,03
50 000 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.586%	15/02/2027	1 262 113	1 262 113	0,03
50 000 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.585%	15/02/2027	1 255 075	1 255 075	0,03
50 000 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.55%	15/02/2027	1 009 103	1 009 103	0,03
50 000 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.548%	15/02/2027	991 562	991 562	0,02
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.004% Receive floating USCPI 1 month	27/06/2027	983 382	983 382	0,02
50 000 000	GBP	Merrill Lynch	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.546%	15/02/2027	981 040	981 040	0,02
50 000 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.545%	15/02/2027	974 025	974 025	0,02
50 000 000	GBP	Nomura	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.545%	15/02/2027	974 025	974 025	0,02
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.002% Receive floating USCPI 1 month	27/06/2027	948 938	948 938	0,02
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.013% Receive floating USCPI 1 month	28/06/2027	945 334	945 334	0,02
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.016% Receive floating USCPI 1 month	28/06/2027	928 966	928 966	0,02
50 000 000	GBP	Merrill Lynch	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.531%	15/02/2027	875 889	875 889	0,02
50 000 000	GBP	RBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.52%	15/02/2027	798 865	798 865	0,02
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.068% Receive floating USCPI 1 month	29/06/2027	689 173	689 173	0,02
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.069% Receive floating USCPI 1 month	29/06/2027	684 474	684 474	0,02
90 886 250	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.44%	15/05/2027	629 420	629 420	0,02
61 875 000	GBP	RBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.501%	15/03/2027	595 210	595 210	0,02
52 000 000	GBP	Merrill Lynch	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.479%	15/02/2027	532 922	532 922	0,01
52 000 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.478%	15/02/2027	522 044	522 044	0,01
61 875 000	GBP	Nomura	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.491%	15/03/2027	508 869	508 869	0,01
61 875 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.49%	15/03/2027	498 081	498 081	0,01
61 875 000	GBP	Morgan Stanley	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.49%	15/03/2027	498 081	498 081	0,01
36 354 500	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.483%	15/05/2027	466 205	466 205	0,01
45 443 125	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.45%	15/05/2027	377 690	377 690	0,01
45 443 125	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.446%	15/05/2027	354 066	354 066	0,01
66 400 000	GBP	Nomura	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.47%	15/03/2027	349 458	349 458	0,01
52 000 000	GBP	BNP Paribas	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.443%	15/02/2027	268 613	268 613	0,01
52 000 000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.44%	15/02/2027	250 541	250 541	0,01
52 000 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.438%	15/02/2027	232 472	232 472	0,01
73 050 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.168% Receive floating USCPI 1 month	15/05/2027	81 513	81 513	-
48 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.163% Receive floating USCPI 1 month	15/05/2027	73 542	73 542	-
36 525 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.165% Receive floating USCPI 1 month	16/05/2027	51 644	51 644	-
42 612 500	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.178% Receive floating USCPI 1 month	16/05/2027	18 228	18 228	-
31 100 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.333% Receive floating UKRPI 1 month	15/08/2022	11 159	11 159	-
42 612 500	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.18% Receive floating USCPI 1 month	16/05/2027	9 818	9 818	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps d'inflation					25 635 561	25 635 561	0,60
50 000 000	GBP	Morgan Stanley	Pay fixed 3.623% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(874 670)	(874 670)	(0,02)
50 000 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.618% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(860 542)	(860 542)	(0,02)
50 000 000	GBP	Citigroup	Pay fixed 3.615% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(851 124)	(851 124)	(0,02)
185 000 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.413% Receive floating UKRPI 1 month	15/07/2022	(765 124)	(765 124)	(0,02)
50 000 000	GBP	UBS	Pay fixed 3.573% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(717 831)	(717 831)	(0,02)
50 000 000	GBP	Citigroup	Pay fixed 3.57% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(709 997)	(709 997)	(0,02)
90 886 250	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.43% Receive floating UKRPI 1 month	15/05/2022	(703 962)	(703 962)	(0,02)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de swaps d'inflation (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
50 000 000	GBP	Merrill Lynch	Pay fixed 3.568% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(702 164)	(702 164)	(0,02)
50 000 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.565% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(694 332)	(694 332)	(0,02)
50 000 000	GBP	Nomura	Pay fixed 3.565% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(694 332)	(694 332)	(0,02)
92 500 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.36%	15/07/2027	(666 978)	(666 978)	(0,01)
50 000 000	GBP	Merrill Lynch	Pay fixed 3.552% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(653 615)	(653 615)	(0,01)
50 000 000	GBP	RBS	Pay fixed 3.545% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(631 699)	(631 699)	(0,01)
92 500 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.365%	15/07/2027	(603 479)	(603 479)	(0,01)
61 875 000	GBP	RBS	Pay fixed 3.55% Receive floating UKRPI 1 month	15/03/2022	(602 521)	(602 521)	(0,01)
61 875 000	GBP	Nomura	Pay fixed 3.53% Receive floating UKRPI 1 month	15/03/2022	(525 121)	(525 121)	(0,01)
61 875 000	GBP	Morgan Stanley	Pay fixed 3.528% Receive floating UKRPI 1 month	15/03/2022	(515 450)	(515 450)	(0,01)
61 875 000	GBP	Citigroup	Pay fixed 3.523% Receive floating UKRPI 1 month	15/03/2022	(496 112)	(496 112)	(0,01)
52 000 000	GBP	Merrill Lynch	Pay fixed 3.488% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(469 976)	(469 976)	(0,01)
52 000 000	GBP	UBS	Pay fixed 3.488% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(469 976)	(469 976)	(0,01)
36 354 500	GBP	Citigroup	Pay fixed 3.513% Receive floating UKRPI 1 month	15/05/2022	(468 333)	(468 333)	(0,01)
45 443 125	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.45% Receive floating UKRPI 1 month	15/05/2022	(408 503)	(408 503)	(0,01)
66 400 000	GBP	Nomura	Pay fixed 3.49% Receive floating UKRPI 1 month	15/03/2022	(397 596)	(397 596)	(0,01)
42 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 2.271% Receive floating US CPI 1 month	03/04/2027	(387 588)	(387 588)	(0,01)
45 443 125	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.443% Receive floating UKRPI 1 month	15/05/2022	(387 302)	(387 302)	(0,01)
52 000 000	GBP	BNP Paribas	Pay fixed 3.46% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(380 692)	(380 692)	(0,01)
42 500 000	USD	Barclays	Pay fixed 2.267% Receive floating US CPI 1 month	03/04/2027	(374 015)	(374 015)	(0,01)
52 000 000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 3.455% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(364 469)	(364 469)	(0,01)
52 000 000	GBP	UBS	Pay fixed 3.45% Receive floating UKRPI 1 month	15/02/2022	(348 249)	(348 249)	(0,01)
31 100 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.333%	15/08/2027	(329 891)	(329 891)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation					(17 055 643)	(17 055 643)	(0,40)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation					8 579 918	8 579 918	0,20

Contrats de Swaps variables sur titres

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
295 500 000	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	431 372	431 372	0,01
186 859 300	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	272 778	272 778	0,01
96 866	EUR	J.P. Morgan	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	141 405	141 405	-
73 824 600	EUR	Goldman Sachs	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	107 769	107 769	-
1 046 407 500	USD	J.P. Morgan	S&P 500 Index	21/12/2018	11 800 584	11 800 584	0,27
1 143 026 000	USD	Société Générale	S&P 500 Index	21/12/2018	11 451 369	11 451 369	0,27
497 731 300	USD	BNP Paribas	S&P 500 Index	21/12/2018	3 121 693	3 121 693	0,08
84 578 800	USD	UBS	S&P 500 Index	21/12/2018	1 147 967	1 147 967	0,03
111 413 000	USD	Goldman Sachs	S&P 500 Index	21/12/2018	599 212	599 212	0,01
79 841 100	USD	Société Générale	S&P 500 Index	21/06/2019	88 726	88 726	-
Total plus-value latente sur contrats de swaps variables sur titres					29 162 875	29 162 875	0,68
101 660 200	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	21/06/2019	(1 378 439)	(1 378 439)	(0,03)
2 933 509 300	HKD	Société Générale	Hang Seng China Enterprises Index	28/12/2018	(9 480 510)	(9 480 510)	(0,24)
3 867 564 800	HKD	J.P. Morgan	Hang Seng China Enterprises Index	28/12/2018	(9 084 023)	(9 084 023)	(0,20)
598 289 300	HKD	BNP Paribas	Hang Seng China Enterprises Index	28/12/2018	(992 345)	(992 345)	(0,03)
472 959 800	HKD	UBS	Hang Seng China Enterprises Index	28/12/2018	(988 725)	(988 725)	(0,02)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de Swaps variables sur titres (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du contrat	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
31 253 500 000	JPY	J.P. Morgan	Nikkei 225 Index	14/12/2018	(1 056 823)	(1 056 823)	(0,02)
4 783 260 000	JPY	Société Générale	Nikkei 225 Index	14/12/2018	(818 914)	(818 914)	(0,02)
9 744 690 000	JPY	BNP Paribas	Nikkei 225 Index	14/12/2018	(181 832)	(181 832)	-
Total perte latente sur contrats de swaps variables sur titres					(23 981 611)	(23 981 611)	(0,56)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps variables sur titres					5 181 264	5 181 264	0,12

AVIVA INVESTORS - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes				Pays-Bas			
		2 937 995	0,33			12 103 033	1,37
USD	2 810 000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	2 937 995	0,33	EUR	9 850 000 Hema Bondco I BV, Reg. S, FRN 6.25% 15/07/2022	12 103 033	1,37
Canada				Royaume-Uni			
		18 425 764	2,08			82 490 102	9,31
USD	6 456 000 Kinross Gold Corp. 5.125% 01/09/2021	6 744 034	0,76	GBP	9 528 000 House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6.27% 15/09/2020	11 294 428	1,27
USD	5 600 000 Teck Resources Ltd. 4.5% 15/01/2021	5 765 956	0,65	GBP	7 584 000 IDH Finance plc, Reg. S, FRN 6.526% 15/08/2022	9 372 886	1,06
USD	5 700 000 Teck Resources Ltd. 4.75% 15/01/2022	5 915 774	0,67	GBP	5 300 000 McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	7 095 545	0,80
France				GBP	4 800 000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S, FRN 5.605% 15/10/2023	6 613 027	0,75
		35 950 817	4,06	EUR	14 670 000 New Look Secured Issuer plc, Reg. S, FRN 4.5% 01/07/2022	6 913 429	0,78
EUR	2 000 000 Burger King France SAS, Reg. S, FRN 5.25% 01/05/2023	2 452 528	0,28	GBP	4 900 000 Pizzaexpress Financing 2 plc, Reg. S 6.625% 01/08/2021	6 390 032	0,72
EUR	1 660 000 Burger King France SAS 'B3', Reg. S, FRN 5.25% 01/05/2023	2 040 107	0,23	USD	5 500 000 Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	6 018 953	0,68
EUR	8 410 000 CMA CGM SA, Reg. S 6.5% 15/07/2022	10 609 758	1,20	GBP	4 926 000 Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S, FRN 4.893% 15/03/2022	6 691 762	0,76
EUR	10 100 000 Picard Groupe SAS, Reg. S, FRN 3% 30/11/2023	12 177 228	1,37	GBP	5 880 000 TES Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2020	6 276 878	0,71
EUR	7 000 000 SFR Group SA, Reg. S 5.375% 15/05/2022	8 671 196	0,98	GBP	4 900 000 Travis Perkins plc, Reg. S 4.375% 15/09/2021	7 006 114	0,79
Allemagne				GBP	6 600 000 Wagamama Finance plc, Reg. S 4.125% 01/07/2022	8 817 048	0,99
		11 676 531	1,32	États-Unis d'Amérique			
EUR	4 064 000 HP Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	5 081 355	0,57			259 630 426	29,32
EUR	5 300 000 Raffinerie Heide GmbH, Reg. S 6.375% 01/12/2022	6 595 176	0,75	USD	5 300 000 AES Corp. 7.375% 01/07/2021	5 936 503	0,67
Italie				EUR	11 460 000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 4.5% 15/03/2022	14 295 010	1,61
		43 937 647	4,96	USD	12 350 000 Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	12 641 275	1,43
EUR	11 800 000 Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	14 294 717	1,61	USD	2 000 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2021	2 051 270	0,23
EUR	7 000 000 CMF SpA, Reg. S 9% 15/06/2022	8 508 628	0,96	USD	8 000 000 Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	8 192 440	0,93
EUR	2 278 000 Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 4.75% 15/11/2021	2 745 141	0,31	USD	7 700 000 APX Group, Inc. 8.75% 01/12/2020	7 865 858	0,89
EUR	2 020 000 Marcolin SpA, Reg. S, FRN 4.125% 15/02/2023	2 452 742	0,28	USD	3 000 000 CalAtlantic Group, Inc. 8.375% 15/01/2021	3 464 085	0,39
EUR	11 300 000 Schumann SpA, Reg. S, FRN 6.625% 31/07/2022	13 737 660	1,55	USD	4 500 000 Calpine Corp. 5.375% 15/01/2023	4 399 177	0,50
EUR	1 800 000 Snaitech SpA, Reg. S, FRN 6% 07/11/2021	2 198 759	0,25	USD	4 425 000 Centene Corp. 4.75% 15/05/2022	4 588 150	0,52
Jersey				USD	7 621 000 Century Communities, Inc. 6.875% 15/05/2022	8 040 155	0,91
		14 319 303	1,62	USD	7 750 000 CenturyLink, Inc. 6.45% 15/06/2021	7 879 774	0,89
USD	3 845 000 Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6.5% 15/04/2022	4 069 625	0,46	USD	2 500 000 CNH Industrial Capital LLC 3.625% 15/04/2018	2 506 038	0,28
EUR	8 143 000 Lincoln Finance Ltd., Reg. S 6.875% 15/04/2021	10 249 678	1,16	USD	12 895 000 CNO Financial Group, Inc. 4.5% 30/05/2020	13 319 955	1,50
Luxembourg				USD	3 000 000 Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	2 544 345	0,29
		38 481 811	4,35	USD	8 620 000 Dynegy, Inc. 7.375% 01/11/2022	9 123 537	1,03
USD	14 425 000 Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	14 219 660	1,61	USD	3 448 000 Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	3 571 576	0,40
USD	8 180 000 Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	8 180 695	0,92				
EUR	941 857 Matterhorn Telecom SA, Reg. S, FRN 3.25% 01/02/2023	1 134 210	0,13				
EUR	4 900 000 Swissport Financing Sarl, 144A 6.75% 15/12/2021	6 150 527	0,70				
EUR	7 500 000 Takko Luxembourg 2 SCA, Reg. S, FRN 5.45% 15/11/2023	8 796 719	0,99				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	8 825 000 HCA Healthcare, Inc. 6.25% 15/02/2021	9 426 203	1,06	USD	5 000 000 NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/08/2023	5 148 375	0,58
USD	8 400 000 HCA, Inc. 6.5% 15/02/2020	8 962 296	1,01	USD	5 000 000 Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	5 290 500	0,60
USD	5 400 000 Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	5 552 793	0,63	USD	8 000 000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.5% 15/07/2021	8 165 720	0,92
USD	7 350 000 Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	7 661 089	0,87	USD	435 000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	458 614	0,05
USD	8 000 000 Iron Mountain, Inc., REIT 6% 15/08/2023	8 385 160	0,95	Allemagne		6 434 780	0,73
USD	5 984 000 Lennar Corp. 4.5% 15/11/2019	6 150 116	0,69	USD	6 310 000 IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.125% 15/09/2021	6 434 780	0,73
USD	4 300 000 M/I Homes, Inc. 6.75% 15/01/2021	4 453 811	0,50	Irlande		5 087 725	0,57
USD	2 950 000 MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	3 138 254	0,35	USD	5 000 000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.25% 15/09/2022	5 087 725	0,57
USD	7 160 000 MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	7 473 715	0,84	Luxembourg		12 715 155	1,44
USD	4 240 000 Penske Automotive Group, Inc. 3.75% 15/08/2020	4 322 404	0,49	USD	6 402 000 Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.75% 15/10/2019	6 522 038	0,74
USD	7 655 951 Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15/10/2020	7 784 456	0,88	USD	4 725 000 Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	4 984 875	0,56
USD	3 300 000 RSP Permian, Inc. 6.625% 01/10/2022	3 469 125	0,39	USD	1 320 000 Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5.75% 01/08/2022	1 208 242	0,14
USD	9 400 000 Southwestern Energy Co. 4.1% 15/03/2022	9 250 070	1,04	Espagne		9 436 229	1,06
USD	9 350 000 Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	9 893 656	1,12	EUR	7 700 000 Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	9 436 229	1,06
USD	5 030 000 Sunoco LP 6.25% 15/04/2021	5 241 260	0,59	États-Unis d'Amérique		251 493 063	28,40
USD	4 300 000 Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	4 492 533	0,51	USD	4 000 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 6.125% 15/03/2021	4 075 000	0,46
USD	5 000 000 Tenet Healthcare Corp. 6% 01/10/2020	5 285 400	0,60	USD	5 000 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	5 088 475	0,57
USD	2 500 000 Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	2 523 850	0,29	USD	8 500 000 ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	8 413 470	0,95
USD	3 825 000 Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	3 905 153	0,44	USD	11 110 000 Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	11 234 432	1,27
USD	5 300 000 Tribune Media Co. 5.875% 15/07/2022	5 472 250	0,62	USD	6 250 000 Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.125% 01/06/2022	6 331 406	0,72
USD	6 000 000 United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/07/2023	6 199 590	0,70	USD	5 000 000 Cablevision Systems Corp. 5.875% 15/09/2022	4 913 475	0,55
USD	10 800 000 Western Digital Corp. 10.5% 01/04/2024	12 528 594	1,42	USD	6 000 000 Calpine Corp., 144A 6% 15/01/2022	6 202 680	0,70
USD	7 500 000 Xerium Technologies, Inc. 9.5% 15/08/2021	7 639 500	0,86	USD	5 000 000 CCO Holdings LLC 5.125% 15/02/2023	5 096 050	0,58
	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	519 953 429	58,72	USD	4 775 000 CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2023	4 893 396	0,55
				USD	8 885 000 Cott Beverages, Inc. 5.375% 01/07/2022	9 243 599	1,04
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	USD	1 805 000 Crescent Communities LLC, 144A 8.875% 15/10/2021	1 911 549	0,22
Australie		11 972 214	1,35	USD	9 065 000 Dell International LLC, 144A 5.875% 15/06/2021	9 441 515	1,07
USD	11 790 000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022	11 972 214	1,35	USD	11 275 000 DISH DBS Corp. 5.125% 01/05/2020	11 548 080	1,30
Canada		31 157 814	3,52	USD	5 500 000 Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	5 878 702	0,66
USD	12 186 000 Eldorado Gold Corp., 144A 6.125% 15/12/2020	12 094 605	1,37	USD	8 740 000 Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	8 689 964	0,98
				USD	7 400 000 First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	7 834 306	0,88

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 6 025 000	HUB International Ltd., 144A 7.875% 01/10/2021	6 288 594	0,71	USD 6 800 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	7 015 934	0,79
USD 8 000 000	Icahn Enterprises LP, 144A 6.25% 01/02/2022	8 220 000	0,93	USD 3 500 000	Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	3 840 498	0,43
USD 3 000 000	Infor Software Parent LLC, 144A 7.125% 01/05/2021	3 078 750	0,35	USD 4 400 000	Signode Industrial Group Lux SA, 144A 6.375% 01/05/2022	4 598 000	0,52
USD 5 100 000	Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	5 294 259	0,60	USD 4 680 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/08/2022	4 695 889	0,53
USD 4 730 000	Infor US, Inc., 144A 5.75% 15/08/2020	4 871 900	0,55	USD 5 500 000	Springleaf Finance Corp. 7.75% 01/10/2021	6 078 600	0,69
USD 6 500 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	6 614 400	0,75	USD 5 810 000	T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	5 975 701	0,67
USD 7 000 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	7 408 485	0,84	USD 5 380 000	United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	5 860 111	0,66
USD 2 250 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 10.25% 15/11/2022	2 461 703	0,28	USD 1 599 000	Univision Communications, Inc., 144A 6.75% 15/09/2022	1 657 531	0,19
USD 4 821 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.375% 15/08/2020	4 898 449	0,55	USD 4 350 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.25% 15/07/2022	4 398 176	0,50
USD 9 705 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	10 099 508	1,14	USD 4 000 000	WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15/12/2021	4 097 840	0,46
USD 7 700 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5% 15/01/2022	8 020 436	0,91	USD 4 000 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4.5% 29/04/2022	4 226 420	0,48
USD 8 000 000	Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022	8 324 680	0,94				
USD 3 810 000	Potlatch Corp., REIT 7.5% 01/11/2019	4 118 953	0,47	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		328 296 980	37,07
USD 5 850 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	6 496 922	0,73	Total investissements		848 250 409	95,79
USD 2 010 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6.85% 15/07/2018	2 055 225	0,23	Autres actifs nets		37 304 464	4,21
				Valeur liquidative		885 554 873	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	57,72
Royaume-Uni	9,31
Luxembourg	5,79
Canada	5,60
Italie	4,96
France	4,06
Allemagne	2,05
Jersey	1,62
Pays-Bas	1,37
Australie	1,35
Espagne	1,06
Irlande	0,57
Bermudes	0,33
Total investissements	95,79
Autres actifs nets	4,21
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente	
						USD	% de l'actif net
CHF	27 665 233	USD	27 991 972	31/01/2018	J.P. Morgan	408 161	0,05
CHF	27 305 644	USD	28 043 037	28/02/2018	J.P. Morgan	39 236	-
CHF	27 241 298	USD	27 743 756	29/03/2018	J.P. Morgan	336 561	0,04
EUR	5 494 000	USD	6 461 851	18/01/2018	Toronto-Dominion	133 096	0,01
EUR	213 139 615	USD	251 181 005	31/01/2018	J.P. Morgan	4 884 132	0,56
EUR	211 011 173	USD	253 137 665	28/02/2018	J.P. Morgan	762 819	0,08
EUR	210 858 981	USD	251 913 239	29/03/2018	J.P. Morgan	2 282 032	0,26
GBP	149 679	USD	198 009	31/01/2018	J.P. Morgan	4 527	-
GBP	148 070	USD	198 414	28/02/2018	J.P. Morgan	2 106	-
GBP	148 025	USD	198 446	29/03/2018	J.P. Morgan	2 225	-
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						8 854 895	1,00
USD	430 841	CHF	425 187	31/01/2018	J.P. Morgan	(5 640)	-
USD	58 408	CHF	57 425	28/02/2018	J.P. Morgan	(649)	-
USD	1 275	CHF	1 252	29/03/2018	J.P. Morgan	(15)	-
USD	147 112 166	EUR	123 724 000	18/01/2018	Citigroup	(1 404 982)	(0,16)
USD	19 290 159	EUR	16 292 000	18/01/2018	Toronto-Dominion	(266 607)	(0,03)
USD	2 688 824	EUR	2 284 097	31/01/2018	J.P. Morgan	(55 283)	-
USD	109 774	EUR	92 393	28/02/2018	J.P. Morgan	(1 399)	-
USD	4 139	EUR	3 464	29/03/2018	J.P. Morgan	(38)	-
USD	70 064 688	GBP	51 924 000	18/01/2018	Citigroup	(161 874)	(0,02)
USD	2 185	GBP	1 654	31/01/2018	J.P. Morgan	(52)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(1 896 539)	(0,21)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						6 958 356	0,79

AVIVA INVESTORS - SHORT TERM EUROPEAN BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Danemark				Pays-Bas			
		505 549	3,05			412 311	2,49
EUR	200 000 ISS Global A/S, Reg. S 1.125% 09/01/2020	203 664	1,23	EUR	200 000 LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 24/09/2018	202 227	1,22
EUR	300 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.375% 16/06/2020	301 885	1,82	EUR	200 000 Vonovia Finance BV, Reg. S 3.125% 25/07/2019	210 084	1,27
France				Norvège			
		1 237 109	7,45			303 613	1,83
EUR	200 000 Capgemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020	207 527	1,25	EUR	300 000 Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 1% 25/02/2019	303 613	1,83
EUR	200 000 Eutelsat SA, Reg. S 5% 14/01/2019	210 294	1,27	Portugal			
EUR	200 000 Galeries Lafayette SA, Reg. S 4.75% 26/04/2019	212 282	1,28	EUR	500 000 Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4.75% 14/06/2019	535 337	3,22
EUR	200 000 PSA Banque France SA, Reg. S 0.5% 17/01/2020	201 687	1,21	EUR	1 000 000 Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4.8% 15/06/2020	1 118 228	6,74
EUR	200 000 RCI Banque SA, Reg. S 0.375% 10/07/2019	201 259	1,21	Espagne			
EUR	200 000 Wendel SA 6.75% 20/04/2018	204 060	1,23	EUR	1 100 000 Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	1 145 671	6,90
Irlande				Suisse			
		167 374	1,01	EUR	1 000 000 Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	1 034 576	6,23
EUR	150 000 Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	167 374	1,01	EUR	480 000 Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	496 130	2,99
Italie				Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			
		6 043 409	36,41	EUR	700 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.6% 30/07/2019	754 788	4,55
EUR	200 000 FCA Bank SpA, Reg. S 4% 17/10/2018	206 576	1,25	EUR	1 750 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.3% 31/10/2019	1 898 741	11,44
EUR	800 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	821 686	4,95	EUR	200 000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 4.693% 11/11/2019	217 737	1,31
EUR	700 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	751 698	4,53	Suisse			
EUR	1 100 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/10/2019	1 103 787	6,65			308 492	1,86
EUR	680 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	694 788	4,19	EUR	300 000 Credit Suisse AG, Reg. S 1.375% 29/11/2019	308 492	1,86
EUR	1 250 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 15/06/2020	1 258 872	7,58	Total investissements			
EUR	1 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.2% 15/10/2020	1 001 505	6,03			16 179 065	97,48
EUR	200 000 UniCredit SpA, Reg. S 1.5% 19/06/2019	204 497	1,23	Autres actifs nets			
						418 941	2,52
				Valeur liquidative			
						16 598 006	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Italie	36,41
Espagne	33,42
Portugal	9,96
France	7,45
Danemark	3,05
Pays-Bas	2,49
Suisse	1,86
Norvège	1,83
Irlande	1,01
Total investissements	97,48
Autres actifs nets	2,52
Valeur liquidative	100,00

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - SHORT TERM EUROPEAN BOND FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Contrats à terme financiers

Description sous-jacente	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
Euro-Schatz, 08/03/2018	(12)	EUR	(1 343 670)	1 890	0,01
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				1 890	0,01
Plus-value latente nette sur contrats à terme financiers				1 890	0,01

AVIVA INVESTORS - UK OPPORTUNITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché GBP	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché GBP	% Actif net
Guernesey		221 242	0,71	GBP	294 190 ITV plc	486 590	1,56
GBP	208 719 Sherborne Investors Guernsey C Ltd.	221 242	0,71	GBP	30 736 Keywords Studios plc	492 391	1,58
Irlande		729 799	2,34	GBP	27 702 London Stock Exchange Group plc	1 049 767	3,36
GBP	17 447 CRH plc	463 829	1,49	GBP	223 724 Melrose Industries plc	474 295	1,52
GBP	31 420 UDG Healthcare plc	265 970	0,85	GBP	96 162 Moneysupermarket.com Group plc	342 433	1,10
Jersey		1 447 746	4,64	GBP	53 205 National Grid plc	465 437	1,49
GBP	113 390 Sanne Group plc	918 459	2,94	GBP	201 400 Next Fifteen Communications Group plc	888 426	2,85
GBP	13 588 Shire plc	529 287	1,70	GBP	277 843 People's Operator Holdings Ltd. (The)	1 139	-
Luxembourg		795 724	2,55	GBP	114 635 PRS REIT plc (The)	121 227	0,39
GBP	187 959 B&M European Value Retail SA	795 724	2,55	GBP	70 118 Prudential plc	1 335 222	4,28
Royaume-Uni		26 610 750	85,28	GBP	7 489 Reckitt Benckiser Group plc	518 127	1,66
GBP	41 673 Alfa Financial Software Holdings plc	222 221	0,71	GBP	56 831 Ricardo plc	499 118	1,60
GBP	102 720 Alpha Financial Markets Consulting plc	170 002	0,54	GBP	39 291 Rio Tinto plc	1 548 458	4,96
GBP	104 300 Aviva plc	527 497	1,69	GBP	105 032 Royal Dutch Shell plc 'B'	2 632 365	8,44
GBP	312 596 Barclays plc	634 961	2,04	GBP	87 191 Sage Group plc (The)	694 258	2,23
GBP	250 900 BCA Marketplace plc	511 334	1,64	GBP	27 382 Smith & Nephew plc	352 269	1,13
GBP	20 334 BHP Billiton plc	309 534	0,99	GBP	83 467 St Modwen Properties plc	338 292	1,08
GBP	34 112 Bovis Homes Group plc	399 622	1,28	GBP	18 457 Unilever plc	761 305	2,44
GBP	275 621 BP plc	1 439 844	4,61	GBP	402 960 Vodafone Group plc	946 654	3,03
GBP	41 139 British American Tobacco plc	2 062 298	6,61	GBP	193 953 ZPG plc	641 500	2,06
GBP	52 591 Compass Group plc	841 719	2,70	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	29 805 261	95,52	
GBP	169 733 Countryside Properties plc	599 327	1,92	Total investissements	29 805 261	95,52	
GBP	11 867 Derwent London plc, REIT	369 954	1,19	Autres actifs nets	1 397 344	4,48	
GBP	291 825 DS Smith plc	1 510 924	4,84	Valeur liquidative	31 202 605	100,00	
GBP	9 984 First Derivatives plc	418 030	1,34				
GBP	209 015 HSBC Holdings plc	1 602 100	5,13				
GBP	150 914 Istock plc	402 110	1,29				

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	85,28
Jersey	4,64
Luxembourg	2,55
Irlande	2,34
Guernesey	0,71
Total investissements	95,52
Autres actifs nets	4,48
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - US EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes				USD	43 513 Iron Mountain, Inc., REIT	1 650 666	2,82
USD	17 580 Aircastle Ltd.	416 998	0,71	USD	21 160 KAR Auction Services, Inc.	1 069 955	1,83
USD	12 241 Axis Capital Holdings Ltd.	615 355	1,05	USD	10 668 Kimberly-Clark Corp.	1 290 881	2,20
Canada				USD	30 120 Marathon Petroleum Corp.	1 997 257	3,41
USD	20 289 Thomson Reuters Corp.	885 513	1,51	USD	17 530 MetLife, Inc.	895 257	1,53
Irlande				USD	10 095 Microsoft Corp.	867 514	1,48
USD	27 287 Johnson Controls International plc	1 039 225	1,78	USD	11 653 Motorola Solutions, Inc.	1 051 275	1,80
Pays-Bas				USD	23 349 National Fuel Gas Co.	1 285 829	2,20
USD	6 881 LyondellBasell Industries NV 'A'	761 658	1,30	USD	12 234 Occidental Petroleum Corp.	902 135	1,54
Suisse				USD	13 475 Omnicom Group, Inc.	987 852	1,69
USD	9 939 TE Connectivity Ltd.	945 994	1,62	USD	6 524 PepsiCo, Inc.	783 337	1,34
Royaume-Uni				USD	6 935 PNC Financial Services Group, Inc. (The)	1 010 291	1,73
USD	28 718 Nielsen Holdings plc	1 045 335	1,79	USD	6 245 Polaris Industries, Inc.	782 155	1,34
USD	19 184 Unilever plc, ADR	1 066 535	1,82	USD	12 918 Praxair, Inc.	2 005 842	3,43
États-Unis d'Amérique				USD	14 855 QUALCOMM, Inc.	958 519	1,64
USD	6 273 Amgen, Inc.	1 103 013	1,88	USD	19 053 Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	1 334 282	2,28
USD	37 114 BB&T Corp.	1 855 886	3,17	USD	31 976 Sabra Health Care REIT, Inc.	607 704	1,04
USD	6 200 Chevron Corp.	777 108	1,33	USD	17 237 Target Corp.	1 129 110	1,93
USD	31 969 Cinemark Holdings, Inc.	1 117 476	1,91	USD	10 804 Union Pacific Corp.	1 459 999	2,49
USD	17 260 Cisco Systems, Inc.	665 287	1,14	USD	10 035 United Parcel Service, Inc. 'B'	1 202 946	2,05
USD	5 844 CNA Financial Corp.	310 287	0,53	USD	33 513 US Bancorp	1 810 875	3,09
USD	11 958 Compass Minerals International, Inc.	859 481	1,47	USD	7 519 Valero Energy Corp.	697 011	1,19
USD	56 080 Corning, Inc.	1 808 860	3,09	USD	18 245 Ventas, Inc., REIT	1 091 051	1,86
USD	43 503 Coty, Inc. 'A'	870 713	1,49	USD	22 740 Verizon Communications, Inc.	1 208 517	2,06
USD	7 801 CVS Health Corp.	569 044	0,97	USD	15 511 Wal-Mart Stores, Inc.	1 542 569	2,63
USD	17 367 Emerson Electric Co.	1 216 037	2,08	USD	17 254 Wells Fargo & Co.	1 058 447	1,81
USD	57 933 Extended Stay America, Inc.	1 093 196	1,87	USD	25 791 Weyerhaeuser Co., REIT	906 296	1,55
USD	13 516 Exxon Mobil Corp.	1 135 412	1,94	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	57 484 115	98,22	
USD	29 627 Fastenal Co.	1 633 188	2,79	Total investissements	57 484 115	98,22	
USD	36 221 General Electric Co.	631 875	1,08	Autres actifs nets	1 039 478	1,78	
USD	34 958 GEO Group, Inc. (The), REIT	825 184	1,41	Valeur liquidative	58 523 593	100,00	
USD	31 845 Hanesbrands, Inc.	673 681	1,15				
USD	25 181 Intel Corp.	1 162 481	1,99				
USD	40 085 Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	811 721	1,39				

AVIVA INVESTORS - US EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille des investissements et autres actifs nets au 31 décembre 2017

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	86,64
Royaume-Uni	3,61
Irlande	1,78
Bermudes	1,76
Suisse	1,62
Canada	1,51
Pays-Bas	1,30
Total investissements	98,22
Autres actifs nets	1,78
Valeur liquidative	100,00

ÉTAT DE L'ACTIF NET

au 31 décembre 2017

	Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund
	USD	EUR	USD	USD
Portefeuille de titres au coût historique	55 472 869	22 741 035	1 936 751 632	2 065 110 073
Plus-value/(moins-value) latente	12 315 252	3 604 715	16 833 718	419 302 678
Portefeuille de titres à la valeur de marché	67 788 121	26 345 750	1 953 585 350	2 484 412 751
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	513 298	604 950	111 557 570	68 153 717
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	14 665 761	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	1 093 622	-
Contrats d'options et d'options de swap achetés à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	-
Autres actifs	287 856	262 569	28 629 439	8 617 269
Total actif	68 589 275	27 213 269	2 109 531 742	2 561 183 737
Découvert bancaire	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	(274 073)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	(2 180 630)	-
Contrats d'options et d'options de swap vendus à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Autres passifs	(140 583)	(157 681)	(944 357)	(677 604)
Total passif	(140 583)	(157 681)	(3 399 060)	(677 604)
Total actif net	68 448 692	27 055 588	2 106 132 682	2 560 506 133

	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aviva Investors - European Corporate Bond Fund	Aviva Investors - European Equity Fund
	USD	EUR	EUR	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	311 967 331	3 051 970 128	60 528 653	154 964 200
Plus-value/(moins-value) latente	77 339 695	(123 058 648)	(1 723 696)	34 721 616
Portefeuille de titres à la valeur de marché	389 307 026	2 928 911 480	58 804 957	189 685 816
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	24 709 700	33 933 076	1 329 408	4 394 142
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	15 272	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	31 813 865	50 360	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	5 895 036	183 390	-
Contrats d'options et d'options de swap achetés à la valeur de marché (note 2.3)	-	266 813	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	-
Autres actifs	620 651	50 774 212	586 294	306 839
Total actif	414 637 377	3 051 594 482	60 969 681	194 386 797
Découvert bancaire	(2 898 003)	(9 349 240)	(1 368)	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	(18 516)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	(17 295 614)	(696)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	(9 610 109)	(59 465)	-
Contrats d'options et d'options de swap vendus à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Autres passifs	(277 301)	(851 650)	(59 301)	(338 788)
Total passif	(3 175 304)	(37 106 613)	(139 346)	(338 788)
Total actif net	411 462 073	3 014 487 869	60 830 335	194 048 009

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET (SUITE)

au 31 décembre 2017

	Aviva Investors - European Equity Income Fund	Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund
	EUR	EUR	EUR	USD
Portefeuille de titres au coût historique	2 893 996 105	39 748 469	81 850 966	625 775 691
Plus-value/(moins-value) latente	56 267 350	3 669 791	(3 851 190)	7 717 181
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2 950 263 455	43 418 260	77 999 776	633 492 872
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	33 610 788	287 331	2 426 732	39 352 060
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	38 564	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	2	1 151 043	6 116 742
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	475 100	4 070 601
Contrats d'options et d'options de swap achetés à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	2 258 000
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	-
Autres actifs	3 084 336	353 233	610 993	4 234 249
Total actif	2 986 958 579	44 058 826	82 702 208	689 524 524
Découvert bancaire	-	-	(1 727)	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	(62 012)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	(429)	(211 797)	(1 084 786)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	(243 126)	(4 705 218)
Contrats d'options et d'options de swap vendus à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	(75 000)
Autres passifs	(423 134)	(134 730)	(77 608)	(1 138 464)
Total passif	(423 134)	(135 159)	(596 270)	(7 003 468)
Total actif net	2 986 535 445	43 923 667	82 105 938	682 521 056

	Aviva Investors - Global Convertibles Fund	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Long Term European Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	596 848 757	600 407 364	4 728 512 372	43 825 117
Plus-value/(moins-value) latente	19 024 532	110 257 515	100 165 512	709 776
Portefeuille de titres à la valeur de marché	615 873 289	710 664 879	4 828 677 884	44 534 893
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	34 495 361	3 470 032	71 228 147	2 633 733
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	3 642 894	-	49 206 389	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	-	-
Contrats d'options et d'options de swap achetés à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	-
Autres actifs	1 855 155	1 791 133	81 433 053	603 326
Total actif	655 866 699	715 926 044	5 030 545 473	47 771 952
Découvert bancaire	(5 007 008)	-	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	(250 595)	-	(9 229 113)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	-	-
Contrats d'options et d'options de swap vendus à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Autres passifs	(459 038)	(215 464)	(3 806 565)	(124 047)
Total passif	(5 716 641)	(215 464)	(13 035 678)	(124 047)
Total actif net	650 150 058	715 710 580	5 017 509 795	47 647 905

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET (SUITE)

au 31 décembre 2017

	Aviva Investors - Multi-Strategy Fixed Income Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD
Portefeuille de titres au coût historique	117 069 297	462 386 347	3 684 856 771	845 142 395
Plus-value/(moins-value) latente	(2 744 016)	5 940 896	(12 453 518)	3 108 014
Portefeuille de titres à la valeur de marché	114 325 281	468 327 243	3 672 403 253	848 250 409
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	68 850 665	105 927 378	560 579 546	19 030 447
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	369 332	-	23 754 172	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	5 149 665	3 335 902	36 239 076	8 854 895
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	6 623 945	16 605 884	62 931 253	-
Contrats d'options et d'options de swap achetés à la valeur de marché (note 2.3)	17 542 672	27 349 718	191 409 741	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	79 519	177 511	1 827 244	-
Autres actifs	11 079 716	14 265 185	113 804 907	11 696 678
Total actif	224 020 795	635 988 821	4 662 949 192	887 832 429
Découvert bancaire	(808 204)	(1 048 118)	(19 245 780)	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	(39 304)	(2 271 401)	(18 524 227)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	(1 865 821)	(5 182 511)	(28 482 224)	(1 896 539)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	(7 660 719)	(13 396 720)	(79 579 767)	-
Contrats d'options et d'options de swap vendus à la valeur de marché (note 2.3)	(8 083 023)	(20 723 064)	(75 737 781)	-
Autres passifs	(18 106 005)	(19 014 886)	(150 083 364)	(381 017)
Total passif	(36 563 076)	(61 636 700)	(371 653 143)	(2 277 556)
Total actif net	187 457 719	574 352 121	4 291 296 049	885 554 873

	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund	Aviva Investors - UK Opportunities Fund	Aviva Investors - US Equity Income Fund	Cumulé
	EUR	GBP	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	16 493 288	24 020 192	48 931 489	22 469 370 541
Plus-value/(moins-value) latente	(314 223)	5 785 069	8 552 626	741 170 645
Portefeuille de titres à la valeur de marché	16 179 065	29 805 261	57 484 115	23 210 541 186
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	281 704	2 609 996	912 047	1 190 891 828
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	1 890	-	-	24 179 230
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	-	160 226 594
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	-	97 878 831
Contrats d'options et d'options de swap achetés à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	238 826 944
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	2 084 274
Autres actifs	159 062	113 584	252 702	335 422 441
Total actif	16 621 721	32 528 841	58 648 864	25 260 051 328
Découvert bancaire	-	-	-	(38 359 448)
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	(20 915 460)
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	-	(65 774 198)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	-	(117 435 754)
Contrats d'options et d'options de swap vendus à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	(104 618 868)
Autres passifs	(23 715)	(1 326 236)	(125 271)	(198 886 809)
Total passif	(23 715)	(1 326 236)	(125 271)	(545 990 537)
Total actif net	16 598 006	31 202 605	58 523 593	24 714 060 791

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES

	31 décembre 2017	31 décembre 2016*	31 décembre 2015*
Asian Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	15,7095	12,2336	11,9992
Catégorie d'actions B Capitalisation	6,8371	5,3376	5,2477
Catégorie d'actions Ba Distribution	6,1436	4,8669	4,8573
Catégorie d'actions I Capitalisation	379,7898	293,4383	285,4290
Catégorie d'actions R Capitalisation	13,5152	10,4468	-
Catégorie d'actions V Capitalisation	-	-	877,5105
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 457,1603	1 116,0817	1 075,9426
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	-	-	962,3475
Catégorie d'actions Za Distribution GBP	1 040,6125	-	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 499,5192	1 255,7683	-
Total actif net en USD	68 448 692	59 699 560	80 291 333
Asian High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	-	-	11,6525
Catégorie d'actions Am Distribution	-	-	10,2266
Catégorie d'actions I Capitalisation	-	-	118,4421
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	-	-	101,4057
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	-	-	101,4020
Catégorie d'actions Im Distribution	-	-	102,3639
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte EUR	-	-	100,7898
Catégorie d'actions Ka Distribution Couverte EUR	-	-	1 015,3175
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	-	1 205,4535
Total actif net en USD	-	-	129 280 270
Emerging Europe Equity Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,9297	9,3420	8,6298
Catégorie d'actions B Capitalisation	5,5045	4,7166	4,3679
Catégorie d'actions Ba Distribution	4,8111	4,2500	3,9782
Catégorie d'actions I Capitalisation	406,1994	344,1303	314,9446
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	13,0650	11,1224	8,9948
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	1 132,7100	1 026,7900
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	-	1 224,6419	957,7040
Total actif net en EUR	27 055 588	22 734 651	21 525 993
Emerging Markets Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,7768	12,8095	11,6732
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	11,5226	10,9230	10,0972
Catégorie d'actions B Capitalisation	12,0049	11,1900	10,2216
Catégorie d'actions Bm Distribution	9,7292	9,5772	9,3337
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	8,8747	8,9287	8,8264
Catégorie d'actions F Capitalisation	-	110,3000	99,0130
Catégorie d'actions I Capitalisation	270,5711	249,9768	226,2178
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	109,5153	103,8420	95,9005
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	134,8879	127,2873	116,8343
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	-	-	103,0217
Catégorie d'actions K Capitalisation	1 202,9900	1 105,9400	996,2300
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1 120,2529	1 172,4177	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	1 054,0192	-	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 000,5098	991,5267	957,4264
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	-	13,5422	10,8082
Catégorie d'actions V Capitalisation	1 522,3343	1 396,3372	1 254,4845
Catégorie d'actions V Capitalisation EUR	-	-	1 693,3543
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 521,6035	1 395,6670	1 253,8860
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 402,0583	1 303,5614	1 171,8372
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 007,1938	998,7611	964,3653

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2017	31 décembre 2016*	31 décembre 2015*
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	1 203,7269	1 119,5330	1 006,3912
Total actif net en USD	2 106 132 682	1 914 145 897	1 277 397 004
Emerging Markets Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,4706	9,2161	8,7269
Catégorie d'actions B Capitalisation	3,8988	3,1402	2,9809
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	10,3893	9,5145	8,7696
Catégorie d'actions Ba Distribution	-	2,8598	2,7598
Catégorie d'actions I Capitalisation	400,3002	318,7748	299,0281
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	-	81,8257	76,7570
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1 319,1318	1 188,9034	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	13,1119	10,4458	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	11,9075	10,6678	8,6307
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 072,0340	845,4543	785,2972
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	1 031,4606	924,9223	834,1592
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 423,0782	1 227,7991	956,0898
Catégorie d'actions Za Distribution	-	838,9732	812,7880
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 456,1700	1 256,3499	978,3223
Total actif net en USD	2 560 506 133	1 853 546 348	794 016 730
Emerging Markets Equity Small Cap Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14,2889	10,9656	10,1382
Catégorie d'actions B Capitalisation	12,6613	9,7408	9,0282
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	17,0292	14,8963	13,4057
Catégorie d'actions Ba Distribution	-	10,3919	9,6603
Catégorie d'actions F Capitalisation	-	96,4140	87,3550
Catégorie d'actions I Capitalisation	205,8737	156,5974	143,4264
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	105,9119	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	-	9,9688	9,2862
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	14,9853	12,7606	9,9761
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 456,1214	1 096,8948	994,7743
Catégorie d'actions Zy Capitalisation	1 098,9159	-	-
Total actif net en USD	411 462 073	214 152 771	114 731 040
Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14,7834	14,6892	13,3697
Catégorie d'actions Aa Distribution	9,1780	9,5266	9,1231
Catégorie d'actions B Capitalisation	14,4573	14,4011	13,1401
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	10,4796	9,1823	8,6289
Catégorie d'actions Bm Distribution	6,4011	6,8078	6,6216
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	6,0074	5,5964	5,6149
Catégorie d'actions I Capitalisation	160,6735	158,6345	143,3903
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	106,8630	-	-
Catégorie d'actions Ia Distribution	82,1228	85,0618	81,4713
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	101,0841	100,7383	83,3089
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,8251	10,6899	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	-	8,7297	7,2253
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 222,9230	1 198,7096	1 075,5623
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 425,5848	1 344,4784	1 041,5995
Total actif net en EUR	3 014 487 869	2 937 790 221	681 266 185
European Corporate Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,8964	13,6638	13,2301
Catégorie d'actions B Capitalisation	3,5867	3,5337	3,4284
Catégorie d'actions Ba Distribution	1,8768	1,8656	1,8362
Catégorie d'actions I Capitalisation	189,5414	185,4610	178,6055
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 390,5962	1 352,8809	1 295,2387
Total actif net en EUR	60 830 335	68 957 014	80 842 187

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2017	31 décembre 2016*	31 décembre 2015*
European Equity Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14,3436	12,7156	13,5824
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,9353	8,8296	9,4551
Catégorie d'actions I Capitalisation	251,6357	221,3251	234,4332
Catégorie d'actions R Capitalisation	11,4686	10,0914	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	2 102,1809	1 832,9106	1 924,3115
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	-	1 168,8677	1 059,0154
Total actif net en EUR	194 048 009	175 237 152	252 202 998
European Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	16,6079	15,1618	14,9087
Catégorie d'actions B Capitalisation	13,6833	12,5231	12,3447
Catégorie d'actions I Capitalisation	342,4031	310,1372	302,4066
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 891,6774	1 698,5411	1 641,5715
Catégorie d'actions Za Distribution GBP	1 042,6173	-	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 411,0144	1 219,0075	-
Total actif net en EUR	2 986 535 445	525 334 214	371 830 289
European Real Estate Securities Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,0318	9,8338	10,8636
Catégorie d'actions B Capitalisation	13,8992	12,4207	13,7557
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	10,4781	9,2051	10,0843
Catégorie d'actions Ba Distribution	-	11,0910	12,3468
Catégorie d'actions Bm Distribution	-	8,8161	10,1782
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	9,5049	8,7231	9,9884
Catégorie d'actions I Capitalisation	319,2964	282,3903	309,3834
Catégorie d'actions R Capitalisation	11,0588	9,7680	-
Catégorie d'actions Za Distribution	1 397,9960	1 265,9885	1 401,9686
Total actif net en EUR	43 923 667	43 629 502	61 676 410
Global Aggregate Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions B Capitalisation	11,9383	11,8635	11,5764
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	10,2365	8,9085	8,9586
Catégorie d'actions Bm Distribution	10,1019	10,3009	10,3460
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	8,6347	7,7940	8,1226
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 282,2599	1 248,2004	1 190,6161
Total actif net en EUR	82 105 938	83 332 481	95 427 971
Global Bond Absolute Return Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions I Capitalisation	-	-	99,8931
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	-	1 004,8715
Total actif net en EUR	-	-	39 776 724
Global Convertibles Absolute Return Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	11,1193	11,3360	10,8137
Catégorie d'actions I Capitalisation	134,8065	133,7817	125,5648
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	100,4452	102,0615	97,2964
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	127,7932	129,3702	122,5949
Catégorie d'actions Ia Distribution	104,5420	103,9855	98,3112
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	112,1637	114,0283	108,9044
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	126,7640	127,8206	121,4817
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,8860	10,8077	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte EUR	9,7710	-	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	9,8376	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	-	1 203,5161
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 308,5126	1 300,7364	1 210,3026
Total actif net en USD	682 521 056	218 248 134	298 397 690
Global Convertibles Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14,3513	12,9295	13,1535

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2017	31 décembre 2016*	31 décembre 2015*
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	11,1330	10,6167	10,8183
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	12,7653	12,1307	12,3567
Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	18,5027	18,2384	15,5551
Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	12,0927	11,3917	11,4687
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,8853	8,9291	9,1063
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	13,5035	12,8440	13,1196
Catégorie d'actions Bm Distribution	10,2053	9,4067	9,7962
Catégorie d'actions I Capitalisation	228,4475	204,4584	206,5495
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	132,4409	134,8187	132,2550
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	145,6766	142,6827	120,8410
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	-	-	110,1876
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	131,7368	124,4626	125,7976
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	-	-	100,5434
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	192,2727	189,0342	160,2872
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	134,2467	126,1613	126,2970
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 044,5545	987,4116	1 001,7616
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	10,1329	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	-	9,7003	9,7649
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	-	10,5649	10,7015
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	12,3707	11,6221	11,6348
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 286,9330	1 143,8856	1 147,2406
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	1 391,2489	1 302,9780	1 308,5653
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 439,5523	1 337,0385	1 325,9952
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 184,6810	1 124,3335	1 140,8116
Total actif net en USD	650 150 058	673 370 570	1 416 094 273
Global Emerging Markets Index Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions I Capitalisation	121,5476	88,8851	80,6467
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1 098,3924	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 252,2220	911,8568	823,7229
Total actif net en USD	715 710 580	369 164 922	230 978 254
Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	21,3185	20,1797	18,3704
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	13,5720	13,1849	12,2186
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	19,4756	18,8439	17,3644
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	16,5514	15,7391	14,2901
Catégorie d'actions Am Distribution	9,7140	9,8067	9,5498
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	13,8965	14,2310	13,9030
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	10,2290	10,3758	10,0766
Catégorie d'actions B Capitalisation	15,1146	14,3428	13,0895
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	14,8526	14,4014	13,3074
Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	10,2719	10,4138	10,0807
Catégorie d'actions Bm Distribution	9,6375	9,7505	9,5136
Catégorie d'actions F Capitalisation	-	112,4560	100,8910
Catégorie d'actions I Capitalisation	226,7789	213,2990	192,8425
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	177,6373	168,1958	152,6883
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	207,2462	199,2179	182,3264
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	139,2603	134,0464	121,6235
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	1 085,3816	1 046,2559	957,2706
Catégorie d'actions Ia Distribution	109,3254	108,1563	103,2868
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte CHF	101,1835	103,0358	100,4779
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	103,1092	104,6525	101,3825
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	105,7211	106,7470	102,5547
Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte GBP	103,8395	104,1735	98,9463
Catégorie d'actions K Capitalisation	1 160,6700	1 086,6900	978,0900

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2017	31 décembre 2016*	31 décembre 2015*
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	1 101,3187	1 054,0792	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	966,6737	977,4015	941,9847
Catégorie d'actions M Capitalisation	127,8069	119,9167	108,1367
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	119,9447	115,5014	106,0337
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	123,0622	117,9302	107,6665
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	129,8454	123,6637	111,8889
Catégorie d'actions R Capitalisation	11,8365	11,1374	10,0732
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	11,2830	10,8978	10,0335
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	11,4229	10,9833	10,0553
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	11,9274	11,2323	10,1019
Catégorie d'actions Ra Distribution	11,1081	11,0001	10,0733
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	10,0410	10,1361	9,7367
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	-	11,0768	10,1019
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 582,3029	1 477,5324	1 326,0471
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 573,8446	1 490,3033	1 342,2553
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 029,1657	1 041,7850	1 004,2513
Total actif net en USD	5 017 509 795	5 178 648 880	3 280 838 370
Long Term European Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	17,0383	17,3299	16,3584
Catégorie d'actions B Capitalisation	92,1705	93,9352	88,8460
Catégorie d'actions Ba Distribution	68,0271	70,3026	67,6626
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 728,5803	1 739,5933	1 623,6412
Total actif net en EUR	47 647 905	51 716 417	52 342 003
Multi-Strategy Fixed Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	99,3187	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	99,3944	100,1683	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	100,0545	100,2038	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	101,4352	100,2751	-
Catégorie d'actions K Capitalisation	995,2200	1 001,7500	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	997,9296	1 002,0300	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 004,0384	1 002,3561	-
Total actif net en EUR	187 457 719	31 856 772	-
Multi-Strategy Target Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions Am Distribution	8,9621	9,6440	10,1018
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	9,3592	9,9683	-
Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	95,4655	100,5101	-
Catégorie d'actions Im Distribution	91,4389	97,3257	101,2102
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	91,7076	97,7654	101,5098
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	91,9864	97,3466	100,2945
Catégorie d'actions Km Distribution	918,4605	975,5639	1 012,5177
Catégorie d'actions Mm Distribution	926,8297	985,1181	-
Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	926,0965	985,9366	-
Catégorie d'actions Zm Distribution	930,3512	982,2853	1 013,7029
Total actif net en EUR	574 352 121	622 517 963	122 376 987
Multi-Strategy Target Return Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,3235	10,7139	10,7489
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	9,4731	9,8906	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	9,7210	10,0315	9,9750
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	99,8771	102,4470	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SEK	97,7177	-	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	9,8712	10,0961	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	9,8165	10,0059	9,9265
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	9,5844	9,9470	9,9786
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	-	10,2860	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2017	31 décembre 2016*	31 décembre 2015*
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,5088	9,8930	9,9501
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	105,1825	105,3799	102,1016
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	110,6743	111,6566	109,6001
Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	100,5850	102,3410	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	106,0437	109,2340	108,7663
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	96,6154	100,1306	100,3062
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	107,5611	110,1793	108,7604
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte NZD	100,1283	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	100,2841	101,7878	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	108,5986	109,8740	108,1340
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	93,0421	84,1844	86,3396
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	98,2311	101,1864	100,7629
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	99,7810	102,1931	100,8865
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	100,2541	101,4397	99,8375
Catégorie d'actions J Capitalisation	946,3717	984,2335	989,7017
Catégorie d'actions K Capitalisation	985,1613	1 012,4802	1 006,1262
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	-	1 021,3402	1 006,1490
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	1 022,0489	1 029,5731	-
Catégorie d'actions M Capitalisation	986,3708	1 014,5248	-
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	984,1766	-	-
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	1 005,2119	1 015,6524	-
Catégorie d'actions Mq Distribution	982,7279	-	-
Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	995,9520	1 018,7377	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,9199	10,2184	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	9,8604	10,2160	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	10,0452	10,2903	-
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	9,7456	10,0313	9,9034
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	9,8297	10,1255	10,0815
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	10,0002	10,2424	10,1124
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte SGD	9,9258	-	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	10,1997	10,3220	-
Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	1 004,7456	1 028,7433	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 088,8490	1 112,7970	1 099,5149
Total actif net en EUR	4 291 296 049	3 789 823 188	1 645 141 893
Short Duration Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,2235	10,7973	10,0608
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	9,9977	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	130,0996	124,5491	115,4286
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	107,2067	105,2956	99,3279
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	110,8923	108,5010	101,7975
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	93,6309	96,7305	96,3517
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	943,2462	969,2345	958,4021
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 332,7783	1 268,4679	1 172,4591
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	-	935,8007	925,7297
Total actif net en USD	885 554 873	727 478 549	608 789 856
Short Term European Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,4836	11,5701	11,6282
Catégorie d'actions B Capitalisation	14,2074	14,3431	14,4454
Catégorie d'actions Ba Distribution	8,5255	8,7353	8,9237
Total actif net en EUR	16 598 006	17 423 998	31 730 964
UK Opportunities Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions Aa Distribution	16,9846	14,9508	14,5930
Catégorie d'actions B Capitalisation	6,4263	5,5843	5,3933
Catégorie d'actions I Capitalisation	301,6891	259,4579	247,8925

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2017	31 décembre 2016*	31 décembre 2015*
Catégorie d'actions R Capitalisation	12,6616	10,8677	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	14,1323	12,4403	12,1448
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 860,6148	1 586,2673	1 502,1688
Total actif net en GBP	31 202 605	65 528 036	67 948 890
US Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,1075	12,1027	10,3401
Catégorie d'actions B Capitalisation	12,9669	12,0027	10,2802
Catégorie d'actions I Capitalisation	178,6927	163,7001	138,6893
Catégorie d'actions Ia Distribution	130,0676	120,5616	103,5048
Catégorie d'actions R Capitalisation	12,1516	11,1365	-
Total actif net en USD	58 523 593	98 446 691	69 249 333

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Asian Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	574 662	414 221	(488 607)	500 276
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 689 606	606 145	(1 118 231)	1 177 520
Catégorie d'actions Ba Distribution	1 569	-	-	1 569
Catégorie d'actions I Capitalisation	19 922	19 891	(18 718)	21 095
Catégorie d'actions R Capitalisation	4 444	299	(1 481)	3 262
Catégorie d'actions Z Capitalisation	33 823	4 700	(8 005)	30 518
Catégorie d'actions Za Distribution GBP	-	1	-	1
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1	-	-	1
Emerging Europe Equity Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	287 450	360 529	(281 592)	366 387
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 719 442	1 235 937	(1 280 239)	3 675 140
Catégorie d'actions Ba Distribution	2 058	-	(785)	1 273
Catégorie d'actions I Capitalisation	7 245	7 109	(7 656)	6 698
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	105	6 329	-	6 434
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1	-	(1)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1	-	(1)	-
Emerging Markets Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	213 431	3 941 267	(3 950 997)	203 701
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	28 192	213 675	(213 686)	28 181
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 338 348	398 853	(1 314 505)	422 696
Catégorie d'actions Bm Distribution	2 292 496	1 047 322	(2 371 958)	967 860
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	1 851	-	-	1 851
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	545 372	252 823	(260 212)	537 983
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	120 383	1 765	(36 070)	86 078
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	30 357	1 322 490	(15 748)	1 337 099
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	17 023	5 646	(4 836)	17 833
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	-	22 575	(6 552)	16 023
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	700 458	194 899	(169 025)	726 332
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	110	5	(115)	-
Catégorie d'actions V Capitalisation	75 258	-	-	75 258
Catégorie d'actions Z Capitalisation	503	166 784	(62)	167 225
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	78 095	117 628	(75 390)	120 333
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	183 332	5 437	(133 607)	55 162
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	392 614	6 522	(314 661)	84 475
Emerging Markets Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	83 820	2 222	(11 704)	74 338
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 296 904	589 359	(669 449)	2 216 814
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	596 707	16 810	(101 561)	511 956
Catégorie d'actions Ba Distribution	298	4	(302)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	5 232	2 320	(6 589)	963
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	454 654	-	(454 654)	-
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	75 583	5 046	(54 752)	25 877
Catégorie d'actions R Capitalisation	4 446	2 284	(1 482)	5 248
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	106	849	-	955
Catégorie d'actions Z Capitalisation	875 466	145 350	(121 746)	899 070
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	107 707	51 216	(46 850)	112 073
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	479 670	219 359	(98 939)	600 090
Catégorie d'actions Za Distribution	1	-	(1)	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	85 616	76 024	(36 489)	125 151
Emerging Markets Equity Small Cap Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	407 184	10 569	(40 372)	377 381

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 123 322	296 134	(747 115)	672 341
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	703 657	137 067	(139 580)	701 144
Catégorie d'actions Ba Distribution	94	1	(95)	-
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	207 158	103 629	(186 776)	124 011
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	-	10	-	10
Catégorie d'actions Ra Distribution	104	3	(107)	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	103	51 781	(106)	51 778
Catégorie d'actions Z Capitalisation	141 531	22 188	(8 903)	154 816
Catégorie d'actions Zy Capitalisation	-	119 414	-	119 414
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	114 457	132 868	(207 814)	39 511
Catégorie d'actions Aa Distribution	107	5 704	-	5 811
Catégorie d'actions B Capitalisation	115 388	57 092	(82 970)	89 510
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	442 562	1 981 402	(2 402 363)	21 601
Catégorie d'actions Bm Distribution	1 424 396	125 893	(512 972)	1 037 317
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	1 450 213	73 519	(533 784)	989 948
Catégorie d'actions I Capitalisation	487 394	964 630	(795 734)	656 290
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	-	10	-	10
Catégorie d'actions Ia Distribution	1 097 945	1 132 952	(6 313)	2 224 584
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	716 912	114 044	(825 178)	5 778
Catégorie d'actions R Capitalisation	100	939	-	1 039
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	111	566	(677)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	631 400	18 971	(226 440)	423 931
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 206 941	230 327	(72 189)	1 365 079
European Corporate Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 831 916	38 387	(131 824)	1 738 479
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 249 804	120 261	(567 756)	1 802 309
Catégorie d'actions Ba Distribution	1 404 641	11 399	(662 969)	753 071
Catégorie d'actions I Capitalisation	67 414	6 192	(6 309)	67 297
Catégorie d'actions Z Capitalisation	15 414	1 019	(4 899)	11 534
European Equity Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 736 382	23 460	(411 516)	2 348 326
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 763 497	1 579 357	(1 261 597)	3 081 257
Catégorie d'actions I Capitalisation	451 196	75 404	(67 187)	459 413
Catégorie d'actions R Capitalisation	3 948	9 291	(1 316)	11 923
Catégorie d'actions Z Capitalisation	8 805	423	(2 564)	6 664
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1	-	(1)	-
European Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 409 235	45 778	(334 358)	2 120 655
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 054 198	134 142	(463 098)	1 725 242
Catégorie d'actions I Capitalisation	64 784	34 857	(28 790)	70 851
Catégorie d'actions Z Capitalisation	161 925	65 242	(97 729)	129 438
Catégorie d'actions Za Distribution GBP	-	1 975 172	(3 717)	1 971 455
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	117 608	99 998	(2 753)	214 853
European Real Estate Securities Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 791 239	497 908	(459 088)	1 830 059
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 006 118	125 770	(321 197)	810 691
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	41 805	32 253	(69 405)	4 653
Catégorie d'actions Ba Distribution	105	2	(107)	-
Catégorie d'actions Bm Distribution	105	4	(109)	-
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	31 151	863	(31 093)	921
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 069	-	(91)	978
Catégorie d'actions R Capitalisation	100	444	-	544

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions Za Distribution	9 946	1 542	(2 832)	8 656
Global Aggregate Bond Fund				
Catégorie d'actions B Capitalisation	144	-	(120)	24
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	2 813	226 312	(210 099)	19 026
Catégorie d'actions Bm Distribution	937	78	(816)	199
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	8 926	1 313	(7 933)	2 306
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	56 919	236	(441)	56 714
Global Convertibles Absolute Return Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	182 016	439	(55 670)	126 785
Catégorie d'actions I Capitalisation	368 044	517 832	(252 177)	633 699
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	18 192	32 725	(1 027)	49 890
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	124 816	392 062	(199 524)	317 354
Catégorie d'actions la Distribution	3 014	56 633	(7 880)	51 767
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	58 990	32 158	(29 424)	61 724
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	62 803	42 041	(51 410)	53 434
Catégorie d'actions R Capitalisation	20 000	2 643 635	(286 758)	2 376 877
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte EUR	-	1 140 126	(114 936)	1 025 190
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	-	100	-	100
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	81 152	192 520	(1 816)	271 856
Global Convertibles Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 529 360	227 944	(546 425)	1 210 879
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	28 500	-	-	28 500
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	1 036 707	424 865	(583 424)	878 148
Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	17 694	16 497	(15 951)	18 240
Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	124 260	29	(2 048)	122 241
Catégorie d'actions B Capitalisation	746 095	105 499	(280 365)	571 229
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	27 652	8 571	(5 092)	31 131
Catégorie d'actions Bm Distribution	11 729	210	(8 183)	3 756
Catégorie d'actions I Capitalisation	10 808	509 926	(512 855)	7 879
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	930	-	(815)	115
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	7 913	-	(7 176)	737
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	750 448	1 292 506	(672 503)	1 370 451
Catégorie d'actions la Distribution GBP	21 455	3 506	(4 445)	20 516
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	305 856	1 884	(4 203)	303 537
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	185 313	42 038	(84 364)	142 987
Catégorie d'actions R Capitalisation	100	-	(100)	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	13	-	(13)	-
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	101	1	(102)	-
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	43 517	4 527	(3 322)	44 722
Catégorie d'actions Z Capitalisation	2 034	-	(445)	1 589
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	587	-	(179)	408
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	134 044	1 445	(59 096)	76 393
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	48 554	290	(48 698)	146
Global Emerging Markets Index Fund				
Catégorie d'actions I Capitalisation	5 679	156 317	(156 857)	5 139
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	-	1	-	1
Catégorie d'actions Z Capitalisation	404 296	185 353	(18 596)	571 053
Global High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	8 941 971	1 798 846	(7 280 364)	3 460 453
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	1 386 837	78 705	(719 085)	746 457
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	2 576 539	1 009 158	(1 897 350)	1 688 347
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	557 865	349 784	(454 160)	453 489
Catégorie d'actions Am Distribution	5 176 907	4 829 788	(2 400 567)	7 606 128
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	340 531	98 794	(192 151)	247 174

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	1 820 003	1 973 675	(1 792 191)	2 001 487
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 867 550	4 241 646	(5 893 949)	215 247
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	27 778	72 136	(27 485)	72 429
Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	325 703	68 909	(46 305)	348 307
Catégorie d'actions Bm Distribution	19 690 115	4 265 680	(19 262 407)	4 693 388
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	2 957 370	1 546 975	(1 574 365)	2 929 980
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	118 926	-	(40)	118 886
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 082 032	476 888	(799 239)	759 681
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	546 501	49 152	(587 291)	8 362
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	1 563	-	(1 180)	383
Catégorie d'actions la Distribution	118 925	81 359	(112 449)	87 835
Catégorie d'actions la Distribution Couverte CHF	250 469	27 826	(96 782)	181 513
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	409 534	137 249	(121 144)	425 639
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	884 301	55 661	(876 962)	63 000
Catégorie d'actions lq Distribution Couverte GBP	302	614	-	916
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	1	25 932	(10 644)	15 289
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	684 615	296 197	(343 927)	636 885
Catégorie d'actions M Capitalisation	410 405	143 749	(292 558)	261 596
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	38 209	21 125	(26 765)	32 569
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	74 902	3 330 134	(54 447)	3 350 589
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	10	-	-	10
Catégorie d'actions R Capitalisation	1 356 360	9 488 758	(3 728 259)	7 116 859
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	325 794	4 127 655	(1 753 995)	2 699 454
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	768 430	9 339 537	(3 929 761)	6 178 206
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	100	-	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution	248 201	1 292 914	(707 920)	833 195
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	1 115 211	844 062	(462 580)	1 496 693
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	101	6	(107)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	113 257	62 813	(23 229)	152 841
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 224 917	286 887	(578 097)	933 707
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	209 794	24 219	(209 670)	24 343
Long Term European Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 048 868	407 511	(288 641)	1 167 738
Catégorie d'actions B Capitalisation	113 706	6 454	(44 943)	75 217
Catégorie d'actions Ba Distribution	11 316	1 275	(5 182)	7 409
Catégorie d'actions Z Capitalisation	12 683	3 300	(4 231)	11 752
Multi-Strategy Fixed Income Fund				
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	-	10	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	25 010	52 447	(10)	77 447
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	250 000	307 257	-	557 257
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	10	-	-	10
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1	31 626	-	31 627
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1	75 487	-	75 488
Multi-Strategy Target Income Fund				
Catégorie d'actions Am Distribution	30 467	7 414	(31 628)	6 253
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	165 191	9 677	-	174 868
Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	17 500	-	(9)	17 491
Catégorie d'actions Im Distribution	306 423	20 415	(38 050)	288 788
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	295 104	40 307	(173 794)	161 617
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	1 106 124	31 341	(43 713)	1 093 752
Catégorie d'actions Km Distribution	332 423	12 379	(19 257)	325 545

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions Mm Distribution	1	-	-	1
Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	1	12 770	-	12 771
Catégorie d'actions Zm Distribution	131 778	48 003	(37 221)	142 560
Multi-Strategy Target Return Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	6 525 381	4 912 485	(5 975 186)	5 462 680
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	40 690	22 125	(20 039)	42 776
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	37 868	38 608	(34 696)	41 780
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	214 043	4 652	(12 955)	205 740
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SEK	-	437 870	(97 559)	340 311
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	259 045	139 852	(239 608)	159 289
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	707 928	176 598	(565 928)	318 598
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	83 091	10 227	(85 682)	7 636
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	1 017	-	(1 017)	-
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 264 464	107 520	(1 065 572)	306 412
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	2 306 152	2 199 218	(65 258)	4 440 112
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	2 361 432	968 876	(818 131)	2 512 177
Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	4 987 437	2 338 869	(43 391)	7 282 915
Catégorie d'actions I Capitalisation	5 817 164	3 004 174	(6 947 019)	1 874 319
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	131 675	21 138	(17 426)	135 387
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	202 685	120 562	(50 108)	273 139
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte NZD	-	213 302	-	213 302
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	1 806 132	873	-	1 807 005
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	459 706	320 325	(412 024)	368 007
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	113 372	-	(80 625)	32 747
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	223 728	20 761	(61 826)	182 663
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	650 141	135 144	(167 875)	617 410
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	388 449	117 555	(155 739)	350 265
Catégorie d'actions J Capitalisation	96 666	3 834	(37 181)	63 319
Catégorie d'actions K Capitalisation	937 477	337 904	(284 083)	991 298
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	25 934	-	(25 934)	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	1	-	-	1
Catégorie d'actions M Capitalisation	19 586	621 229	(144 253)	496 562
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	-	8 555	-	8 555
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	48 187	13 882	(10 008)	52 061
Catégorie d'actions Mq Distribution	-	50 281	-	50 281
Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	4 896	276 241	(29 242)	251 895
Catégorie d'actions R Capitalisation	51 308	28 378	(42 031)	37 655
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	100	714 638	(709 788)	4 950
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	71 080	746 703	(35 074)	782 709
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	5 347 624	3 288 900	(950 243)	7 686 281
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	3 183 221	4 462 520	(3 152 712)	4 493 029
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte CAD	-	308 865	(308 865)	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte CHF	-	100	(100)	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	639 692	1 451 145	(300 176)	1 790 661
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte SGD	-	114 617	(100)	114 517
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	1 264 825	1 825 876	(519 162)	2 571 539
Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	543 814	305 682	(326 282)	523 214
Catégorie d'actions Z Capitalisation	544 172	33 026	(85 606)	491 592
Short Duration Global High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	96 014	49 859	(55 083)	90 790
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	-	100	-	100
Catégorie d'actions I Capitalisation	355 286	372 723	(426 682)	301 327
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	701 139	109 445	(48 332)	762 252
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 001 797	495 321	(1 073 820)	423 298

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	572 833	93 112	(60 096)	605 849
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	321 892	294 999	(54 053)	562 838
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	17 982	-	(17 648)	334
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	80 247	2 320	(82 567)	-
Short Term European Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 374 732	35 694	(75 393)	1 335 033
Catégorie d'actions B Capitalisation	102 954	4 687	(21 311)	86 330
Catégorie d'actions Ba Distribution	4 757	1 853	(1 853)	4 757
UK Opportunities Fund				
Catégorie d'actions Aa Distribution	13 566	-	(2 750)	10 816
Catégorie d'actions B Capitalisation	803 112	171 385	(337 042)	637 455
Catégorie d'actions I Capitalisation	22 689	14 103	(8 095)	28 697
Catégorie d'actions R Capitalisation	100	509	(100)	509
Catégorie d'actions Ra Distribution	39 749	-	(35 349)	4 400
Catégorie d'actions Z Capitalisation	34 331	240	(24 791)	9 780
US Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 431 369	78 998	(192 378)	1 317 989
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 347 261	231 002	(2 298 143)	1 280 120
Catégorie d'actions I Capitalisation	249 347	27 938	(143 645)	133 640
Catégorie d'actions la Distribution	660	4 257	-	4 917
Catégorie d'actions R Capitalisation	4 432	7 654	(1 477)	10 609

ÉTAT COMBINÉ DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund
	USD	EUR	USD	USD
Revenus				
Intérêts bancaires	182	7	39 631	12 115
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-	119 611 010	-
Dividendes nets	2 396 424	869 720	-	87 952 619
Intérêts sur swaps	-	-	-	-
Prêts de titres (note 11)	-	11 297	870 586	59 858
Autres revenus	217	86	6 370	7 718
Total des revenus	2 396 823	881 110	120 527 597	88 032 310
Charges				
Frais des gestionnaires d'investissement et de la Société de gestion (note 4.1)	(383 287)	(454 755)	(5 526 487)	(704 884)
Commission de performance (note 4.1.2)	-	-	-	-
Frais de distribution (note 4,2)	(26 381)	(49 482)	(75 644)	(36 297)
Commissions payables au Dépositaire (note 5)	(66 510)	(52 408)	(363 471)	(1 962 219)
Commissions de l'agent de registre et de l'agence de transfert (note 6)	(50 314)	(18 234)	(150 203)	(83 107)
Frais d'administration (note 7)	(26 276)	(22 127)	(311 699)	(250 801)
Frais bancaires et charges sur intérêts	(252)	(3 935)	(13 978)	(12 789)
Intérêts sur swaps	-	-	(3 066 528)	-
Luxembourg taxe d'abonnement (note 10)	(14 503)	(11 904)	(224 454)	(251 943)
Autres charges professionnelles	(26 850)	(28 651)	(140 856)	(240 858)
Total des frais	(594 373)	(641 496)	(9 873 320)	(3 542 898)
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	-
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	1 802 450	239 614	110 654 277	84 489 412
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
sur le portefeuille de titres	1 063 176	1 106 681	28 356 856	17 386
sur les contrats de change à terme	(1 027)	(797)	147 263 649	83 292
sur les transactions de change	6 601	(2 827)	1 886 423	846 552
sur les contrats à terme financiers	-	-	2 155 045	-
sur les options et les contrats d'options de swap	-	-	-	-
sur les contrats de swaps	-	-	4 803 359	-
Variations nettes de l'appréciation (dépréciation) latente				
sur le portefeuille de titres	15 667 115	2 214 730	49 488 997	473 000 331
sur les contrats de change à terme	-	-	6 903 042	-
sur les transactions de change	1 003	6 771	102 976	176 399
sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
sur les options et les contrats d'options de swap	-	-	-	-
sur les contrats de swaps	-	-	(16 642 564)	-
Résultat opérationnel de l'exercice	18 539 318	3 564 172	334 972 060	558 613 372
Souscriptions nettes d'actions	21 281 542	13 492 740	1 033 190 112	700 337 026
Rachats nets d'actions	(31 071 616)	(12 735 653)	(1 127 670 492)	(551 990 530)
Dividendes distribués (note 12)	(112)	(322)	(48 504 895)	(83)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	8 749 132	4 320 937	191 986 785	706 959 785
Actif net au début de l'exercice	59 699 560	22 734 651	1 914 145 897	1 853 546 348
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
Total actif net	68 448 692	27 055 588	2 106 132 682	2 560 506 133

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT COMBINÉ DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aviva Investors - European Corporate Bond Fund	Aviva Investors - European Equity Fund
	USD	EUR	EUR	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	804	45 595	70	466 937
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	196 801 126	1 479 791	-
Dividendes nets	7 105 000	-	-	3 758 792
Intérêts sur swaps	-	190 308	55 657	-
Prêts de titres (note 11)	6 212	614 849	12 207	136 668
Autres revenus	930	9 312	181	550
Total des revenus	7 112 946	197 661 190	1 547 906	4 362 947
Charges				
Frais des gestionnaires d'investissement et de la Société de gestion (note 4.1)	(602 755)	(2 064 114)	(420 340)	(1 950 268)
Commission de performance (note 4.1.2)	-	-	-	-
Frais de distribution (note 4,2)	(54 821)	(49 152)	(17 953)	(69 665)
Commissions payables au Dépositaire (note 5)	(329 284)	(1 866 076)	(20 324)	(64 905)
Commissions de l'agent de registre et de l'agence de transfert (note 6)	(72 855)	(101 483)	(28 708)	(55 306)
Frais d'administration (note 7)	(66 394)	(324 877)	(19 600)	(37 183)
Frais bancaires et charges sur intérêts	(3 696)	(257 173)	(3 775)	(6 497)
Intérêts sur swaps	-	(140 653)	(129 051)	-
Luxembourg taxe d'abonnement (note 10)	(37 294)	(317 851)	(19 780)	(43 285)
Autres charges professionnelles	(43 121)	(241 094)	(2 041)	(24 081)
Total des frais	(1 210 220)	(5 362 473)	(661 572)	(2 251 190)
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	-
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	5 902 726	192 298 717	886 334	2 111 757
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
sur le portefeuille de titres	4 014 567	27 381 296	660 692	120 243
sur les contrats de change à terme	4 885	(6 590 250)	(443 787)	(798)
sur les transactions de change	(129 615)	(2 323 053)	(5 028)	(117 930)
sur les contrats à terme financiers	-	-	62 291	-
sur les options et les contrats d'options de swap	-	(1 442 445)	(39 600)	-
sur les contrats de swaps	-	8 962 906	(160 710)	-
Variations nettes de l'appréciation (dépréciation) latente				
sur le portefeuille de titres	64 262 579	(175 551 800)	17 063	20 971 502
sur les contrats de change à terme	-	16 565 218	770 173	-
sur les transactions de change	11 471	(1 174 726)	(4 172)	19 570
sur les contrats à terme financiers	-	-	(45 937)	-
sur les options et les contrats d'options de swap	-	(315 077)	-	-
sur les contrats de swaps	-	(3 833 019)	(415 498)	-
Résultat opérationnel de l'exercice	74 066 613	53 977 767	1 281 821	23 104 344
Souscriptions nettes d'actions	176 932 492	684 197 763	3 529 004	34 900 561
Rachats nets d'actions	(53 689 728)	(652 168 735)	(12 914 270)	(39 194 048)
Dividendes distribués (note 12)	(75)	(9 309 147)	(23 234)	-
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	197 309 302	76 697 648	(8 126 679)	18 810 857
Actif net au début de l'exercice	214 152 771	2 937 790 221	68 957 014	175 237 152
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
Total actif net	411 462 073	3 014 487 869	60 830 335	194 048 009

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT COMBINÉ DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Aviva Investors - European Equity Income Fund	Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund
	EUR	EUR	EUR	USD
Revenus				
Intérêts bancaires	710 753	171 308	1 022	10 531
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-	2 035 269	9 753 542
Dividendes nets	32 344 894	1 352 899	-	-
Intérêts sur swaps	-	-	106 480	65 919
Prêts de titres (note 11)	348 665	399	3 369	-
Autres revenus	3 715	124	7 823	1 970
Total des revenus	33 408 027	1 524 730	2 153 963	9 831 962
Charges				
Frais des gestionnaires d'investissement et de la Société de gestion (note 4.1)	(1 174 219)	(487 673)	(6 360)	(1 431 180)
Commission de performance (note 4.1.2)	-	-	-	(229 351)
Frais de distribution (note 4,2)	(63 646)	(28 862)	(688)	-
Commissions payables au Dépositaire (note 5)	(321 886)	(16 442)	(38 672)	(73 471)
Commissions de l'agent de registre et de l'agence de transfert (note 6)	(37 929)	(29 157)	(33 007)	(51 034)
Frais d'administration (note 7)	(87 417)	(29 230)	(44 162)	(191 778)
Frais bancaires et charges sur intérêts	(5 172)	(160)	(8 450)	(16 172)
Intérêts sur swaps	-	-	(88 998)	(3 288 781)
Luxembourg taxe d'abonnement (note 10)	(147 890)	(16 020)	(8 381)	(60 363)
Autres charges professionnelles	(212 817)	(10 972)	(693)	(60 892)
Total des frais	(2 050 976)	(618 516)	(229 411)	(5 403 022)
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	-
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	31 357 051	906 214	1 924 552	4 428 940
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
sur le portefeuille de titres	26 976 310	2 000 864	(956 018)	2 877 843
sur les contrats de change à terme	(2 328 192)	(29 872)	676 317	20 862 028
sur les transactions de change	316 523	(22 769)	(110 728)	107 577
sur les contrats à terme financiers	(3 641 815)	-	165 095	-
sur les options et les contrats d'options de swap	-	-	(9 386)	(10 051 247)
sur les contrats de swaps	-	-	(293 479)	4 677 687
Variations nettes de l'appréciation (dépréciation) latente				
sur le portefeuille de titres	16 704 549	2 109 499	(4 228 903)	8 917 678
sur les contrats de change à terme	-	7 079	1 778 023	4 912 219
sur les transactions de change	(9 202)	(4 308)	(33 142)	9 534
sur les contrats à terme financiers	-	-	(40 810)	-
sur les options et les contrats d'options de swap	-	-	-	(236 700)
sur les contrats de swaps	-	-	133 974	(639 502)
Résultat opérationnel de l'exercice	69 375 224	4 966 707	(994 505)	35 866 057
Souscriptions nettes d'actions	2 606 895 349	9 053 662	2 255 541	513 757 388
Rachats nets d'actions	(215 069 342)	(13 320 001)	(2 485 372)	(85 285 707)
Dividendes distribués (note 12)	-	(406 203)	(2 207)	(64 816)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	2 461 201 231	294 165	(1 226 543)	464 272 922
Actif net au début de l'exercice	525 334 214	43 629 502	83 332 481	218 248 134
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
Total actif net	2 986 535 445	43 923 667	82 105 938	682 521 056

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT COMBINÉ DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Aviva Investors - Global Convertibles Fund	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Long Term European Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	56 333	1 222	43 751	1
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	8 445 260	-	287 817 718	1 330 251
Dividendes nets	140 906	11 097 947	441 131	-
Intérêts sur swaps	-	-	-	-
Prêts de titres (note 11)	296 551	-	946 547	7 128
Autres revenus	2 732	1 581	14 083	136
Total des revenus	8 941 782	11 100 750	289 263 230	1 337 516
Charges				
Frais des gestionnaires d'investissement et de la Société de gestion (note 4.1)	(3 124 376)	(17 750)	(17 318 435)	(283 821)
Commission de performance (note 4.1.2)	-	-	-	-
Frais de distribution (note 4,2)	(17 388)	-	(360 144)	(17 846)
Commissions payables au Dépositaire (note 5)	(86 589)	(512 687)	(797 224)	(12 479)
Commissions de l'agent de registre et de l'agence de transfert (note 6)	(151 651)	(14 940)	(423 233)	(26 811)
Frais d'administration (note 7)	(133 130)	(100 467)	(641 406)	(15 112)
Frais bancaires et charges sur intérêts	(49 272)	(1 883)	(28 032)	(13 735)
Intérêts sur swaps	-	-	-	-
Luxembourg taxe d'abonnement (note 10)	(67 392)	(50 561)	(715 595)	(15 893)
Autres charges professionnelles	(34 396)	(72 306)	(323 804)	(6 648)
Total des frais	(3 664 194)	(770 594)	(20 607 873)	(392 345)
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	-
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	5 277 588	10 330 156	268 655 357	945 171
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
sur le portefeuille de titres	49 830 168	2 076 933	43 428 422	(281 265)
sur les contrats de change à terme	40 516 711	(99 603)	142 562 260	-
sur les transactions de change	810 967	219 176	7 413 038	-
sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
sur les options et les contrats d'options de swap	-	-	-	-
sur les contrats de swaps	-	-	-	-
Variations nettes de l'appréciation (dépréciation) latente				
sur le portefeuille de titres	21 426 502	143 376 864	111 405 396	(1 410 231)
sur les contrats de change à terme	(677 717)	-	51 591 740	-
sur les transactions de change	1 512 346	21 352	567 970	(973)
sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
sur les options et les contrats d'options de swap	-	-	-	-
sur les contrats de swaps	-	-	-	-
Résultat opérationnel de l'exercice	118 696 565	155 924 878	625 624 183	(747 298)
Souscriptions nettes d'actions	349 690 911	230 863 633	2 563 378 882	13 220 070
Rachats nets d'actions	(489 679 869)	(40 242 853)	(3 276 406 289)	(16 530 271)
Dividendes distribués (note 12)	(1 928 119)	-	(73 735 861)	(11 013)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	(23 220 512)	346 545 658	(161 139 085)	(4 068 512)
Actif net au début de l'exercice	673 370 570	369 164 922	5 178 648 880	51 716 417
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
Total actif net	650 150 058	715 710 580	5 017 509 795	47 647 905

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT COMBINÉ DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Aviva Investors - Multi-Strategy Fixed Income Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD
Revenus				
Intérêts bancaires	1 320	9 455	24 922	24 632
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	2 663 463	9 059 817	43 953 561	44 827 575
Dividendes nets	-	9 093 786	12 203 845	-
Intérêts sur swaps	1 265 434	1 533 055	2 363 759	-
Prêts de titres (note 11)	-	-	60 966	-
Autres revenus	479	1 673	13 109	2 433
Total des revenus	3 930 696	19 697 786	58 620 162	44 854 640
Charges				
Frais des gestionnaires d'investissement et de la Société de gestion (note 4.1)	(257 279)	(3 041 694)	(25 957 256)	(2 771 933)
Commission de performance (note 4.1.2)	-	-	-	-
Frais de distribution (note 4,2)	-	-	(219 949)	-
Commissions payables au Dépositaire (note 5)	(40 526)	(210 560)	(1 010 403)	(143 633)
Commissions de l'agent de registre et de l'agence de transfert (note 6)	(15 789)	(117 324)	(252 738)	(45 666)
Frais d'administration (note 7)	(48 178)	(156 156)	(512 727)	(157 989)
Frais bancaires et charges sur intérêts	(135 079)	(534 928)	(2 870 340)	(33 001)
Intérêts sur swaps	(1 074 473)	-	(474 682)	-
Luxembourg taxe d'abonnement (note 10)	(12 418)	(62 225)	(534 271)	(81 518)
Autres charges professionnelles	(15 978)	(28 873)	(353 501)	(45 466)
Total des frais	(1 599 720)	(4 151 760)	(32 185 867)	(3 279 206)
Renonciation aux frais (note 9)	79 519	177 511	1 827 244	-
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	2 410 495	15 723 537	28 261 539	41 575 434
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
sur le portefeuille de titres	(1 397 576)	(4 012 132)	(65 319 840)	7 829 227
sur les contrats de change à terme	(1 931 144)	9 043 649	58 894 090	44 521 997
sur les transactions de change	352 576	(1 702 742)	(17 437 662)	457 879
sur les contrats à terme financiers	(269 467)	(12 259 985)	34 496 661	-
sur les options et les contrats d'options de swap	(1 310 151)	751 257	(9 467 549)	-
sur les contrats de swaps	(1 309 184)	(7 170 843)	(50 198 160)	-
Variations nettes de l'appréciation (dépréciation) latente				
sur le portefeuille de titres	(3 175 614)	(4 810 394)	(107 742 837)	6 431 155
sur les contrats de change à terme	4 044 095	(1 423 478)	17 785 465	12 471 199
sur les transactions de change	570 336	976 477	4 284 242	60 691
sur les contrats à terme financiers	360 011	(433 693)	4 987 277	-
sur les options et les contrats d'options de swap	(2 072 393)	(13 658 547)	(73 483 966)	-
sur les contrats de swaps	(980 296)	(2 815 209)	(42 393 468)	-
Résultat opérationnel de l'exercice	(4 708 312)	(21 792 103)	(217 334 208)	113 347 582
Souscriptions nettes d'actions	160 310 259	80 682 254	2 448 621 527	442 165 896
Rachats nets d'actions	(1 000)	(80 274 901)	(1 728 185 238)	(368 079 660)
Dividendes distribués (note 12)	-	(26 781 092)	(1 629 220)	(29 357 494)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	155 600 947	(48 165 842)	501 472 861	158 076 324
Actif net au début de l'exercice	31 856 772	622 517 963	3 789 823 188	727 478 549
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
Total actif net	187 457 719	574 352 121	4 291 296 049	885 554 873

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT COMBINÉ DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (SUITE)

Exercice clôturé le 31 décembre 2017

	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund	Aviva Investors - UK Opportunities Fund	Aviva Investors - US Equity Income Fund	Cumulé
	EUR	GBP	USD	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	13	3 160	100	1 623 864
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	426 053	-	-	728 204 436
Dividendes nets	-	1 487 447	1 314 263	171 559 673
Intérêts sur swaps	-	-	-	5 580 612
Prêts de titres (note 11)	1 659	-	-	3 376 961
Autres revenus	49	1 371	198	76 840
Total des revenus	427 774	1 491 978	1 314 561	910 422 386
Charges				
Frais des gestionnaires d'investissement et de la Société de gestion (note 4.1)	(143 541)	(126 713)	(1 007 244)	(69 256 364)
Commission de performance (note 4.1.2)	-	-	-	(229 351)
Frais de distribution (note 4,2)	(2 778)	(10 047)	(64 460)	(1 165 203)
Commissions payables au Dépositaire (note 5)	(4 782)	(8 247)	(25 834)	(8 028 632)
Commissions de l'agent de registre et de l'agence de transfert (note 6)	(15 141)	(36 214)	(25 321)	(1 836 165)
Frais d'administration (note 7)	(18 338)	(15 138)	(26 465)	(3 236 650)
Frais bancaires et charges sur intérêts	(2 274)	(145)	(275)	(4 001 013)
Intérêts sur swaps	-	-	-	(8 263 166)
Luxembourg taxe d'abonnement (note 10)	(8 488)	(5 886)	(24 795)	(2 732 710)
Autres charges professionnelles	(532)	(196)	(698)	(1 915 324)
Total des frais	(195 874)	(202 586)	(1 175 092)	(100 664 578)
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	2 084 274
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	231 900	1 289 392	139 469	811 842 082
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
sur le portefeuille de titres	(378 472)	7 135 772	6 878 359	139 409 492
sur les contrats de change à terme	-	2 583	-	453 005 991
sur les transactions de change	-	73	-	(9 434 969)
sur les contrats à terme financiers	(10 809)	-	-	20 697 016
sur les options et les contrats d'options de swap	-	-	-	(21 569 121)
sur les contrats de swaps	-	-	-	(40 688 424)
Variations nettes de l'appréciation (dépréciation) latente				
sur le portefeuille de titres	21 513	(1 796 207)	(854 247)	63 6445 240
sur les contrats de change à terme	-	-	-	114 727 058
sur les transactions de change	(355)	499	-	7 094 759
sur les contrats à terme financiers	5 670	-	-	4 832 518
sur les options et les contrats d'options de swap	-	-	-	(89 766 683)
sur les contrats de swaps	-	-	-	(67 585 582)
Résultat opérationnel de l'exercice	(130 553)	6 632 112	6 163 581	1 959 009 377
Souscriptions nettes d'actions	494 697	5 511 620	9 069 612	12 103 832 541
Rachats nets d'actions	(1 189 525)	(46 454 875)	(55 155 364)	(8 899 795 339)
Dividendes distribués (note 12)	(611)	(14 288)	(927)	(191 769 719)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	(825 992)	(34 325 431)	(39 923 098)	4 971 276 860
Actif net au début de l'exercice	17 423 998	65 528 036	98 446 691	1 974 278 931
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	(1 439 415 717)
Total actif net	16 598 006	31 202 605	58 523 593	24 714 060 791

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

au 31 décembre 2017

1. GÉNÉRALITÉS

1.1 LA SOCIÉTÉ

Aviva Investors (la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, constituée conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 modifiée (portant transposition de la Directive UCITS V). La SICAV a été constituée au Luxembourg le 16 janvier 1990 pour une durée illimitée. La SICAV est structurée comme une société d'investissement de type ouvert.

La Société a été créée pour proposer une sélection de portefeuilles d'investissement aux investisseurs particuliers et institutionnels. Chacun de ces portefeuilles affiche des objectifs d'investissement différents prévus pour répondre à des attentes spécifiques en matière de risque et à des exigences de diversification.

Au 31 décembre 2017, la SICAV comptait 29 Compartiments actifs.

1.2 LES CATÉGORIES D'ACTION

Le Conseil peut émettre des Catégories d'actions A, B, F, I, J, K, L, M, R, V et Z dans la devise désirée, sous forme de catégories d'actions de capitalisation ou de distribution, couvertes ou non couvertes.

1.2.1 DEVISE

Les Catégories d'actions sont disponibles dans des devises (chacune la « Devise de la Catégorie ») autres que la devise de référence du Compartiment. Si une Catégorie d'actions est disponible dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment, ladite Catégorie sera désignée comme telle.

1.2.2 POLITIQUE EN MATIÈRE DE DIVIDENDE

Il est prévu que toutes les Catégories d'actions dont la désignation comporte un « a », « q » ou « m » versent un dividende annuel (a), trimestriel (q) ou mensuel (m) selon la décision du Conseil d'administration. Des informations complètes sur les dividendes sont fournies dans la Note 12.

Le versement est effectué dans la devise dans laquelle la catégorie d'actions concernée est libellée.

1.2.3 CATÉGORIES D' ACTIONS COUVERTES

Conformément aux dispositions du prospectus, la SICAV peut proposer des Catégories d'actions d'un Compartiment libellées dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment ou par rapport aux devises dans lesquelles les actifs sous-jacents du Compartiment sont libellés. Le Compartiment respectif a la capacité de couvrir ces Catégories d'actions par rapport à la devise de référence du Compartiment. Lorsqu'une couverture de ce type est réalisée, celle-ci est indiquée par le terme « couvert(e) » ou un « h » (par référence à l'anglais « hedged »). Un Compartiment peut également choisir de gérer l'exposition aux devises en se référant à un indice de référence. Puisqu'un tel indice de référence est uniquement à titre comparatif, l'exposition d'un Compartiment à une devise donnée pourrait varier de celle de l'indice de référence. Le Compartiment souscrita, pour le compte exclusif de ces Catégories d'actions, des contrats de change à terme, des contrats à terme, des options de change ou des swaps de change dans le but de préserver la valeur de la Catégorie d'actions dans sa devise de référence par rapport à sa valeur dans la devise du Compartiment ou par rapport aux devises dans lesquelles les actifs sous-jacents du Compartiment sont libellés.

En cas de recours à une couverture, les effets de celle-ci sont reflétés dans la valeur liquidative et par conséquent, dans la performance des Catégories de devises. De ce fait, la couverture de change peut avoir une incidence sur la Valeur liquidative d'une Catégorie par rapport à la Valeur liquidative d'une autre Catégorie libellée dans une autre devise. Toute plus ou moins-value directement liée aux contrats de change à terme, contrats à terme, options de change ou swaps de change utilisés pour constituer la couverture sera imputée à la Catégorie de devise à laquelle elle se rapporte.

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement acceptés pour les fonds d'investissement au Luxembourg. Cette préparation implique que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses susceptibles d'affecter les montants publiés dans les états financiers et les notes jointes. Les résultats réels peuvent différer de ceux estimés.

2.1 DEVICES

Les états financiers de chaque Compartiment de la SICAV sont exprimés dans la devise du Compartiment et ses documents comptables sont également tenus dans cette devise. Les actifs et passifs exprimés dans d'autres devises sont convertis dans la devise du Compartiment au moyen des taux de change en vigueur à la date du bilan. Les revenus et charges exprimés dans d'autres devises sont convertis dans la devise du Compartiment au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net au titre des « plus-values/(moins-values) nettes sur transactions de change ».

Les états financiers cumulés de la SICAV représentent la somme des états financiers de chaque Compartiment. Les états financiers cumulés sont présentés en euros exclusivement dans un but informatif via la conversion des états financiers de chaque Compartiment au moyen du taux de change en vigueur à la date du Bilan.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.1 DEVICES (SUITE)

Les taux de change utilisés pour le cumul des Compartiments au 31 décembre 2017 étaient les suivants :

1 EUR =	0,887173	GBP
1 EUR =	1,199280	USD

L'écart de conversion qui résulte de la conversion des actifs nets au début de l'exercice au moyen des taux en vigueur à la clôture de l'exercice est constaté dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net dans la section « Fluctuation des taux de change ».

2.2 MÉCANISME DE SWING PRICING

La valeur liquidative par action d'un Compartiment peut faire l'objet d'une dilution lorsque les investisseurs achètent ou vendent des actions dudit Compartiment à un prix qui ne reflète pas les coûts de transaction et autres liés aux opérations menées par le gestionnaire d'investissement pour traiter les flux entrants et sortants.

Afin de réduire cet impact et protéger les intérêts des Actionnaires, la Valeur liquidative peut être ajustée à la hausse lorsqu'il y a une forte demande d'achat d'Actions du Compartiment et à la baisse lorsqu'il y a une forte demande de rachat d'Actions du Compartiment.

L'ajustement peut varier en fonction du Compartiment et ne dépassera généralement pas 2 % de la valeur liquidative par Action de départ, sauf en cas de conditions de marché exceptionnelles.

Les seuils déclencheurs du mécanisme de « swing pricing » sont fixés par la Société de gestion et pourraient varier au fil du temps, ou d'un Compartiment à l'autre.

Le mécanisme de « swing pricing » pourra être utilisé pour l'ensemble des Compartiments et Catégories d'actions.

La Valeur liquidative (VL) par Action fournie dans les informations statistiques correspond à la VL par Action publiée, tandis que l'actif net total fourni dans l'État de l'actif net correspond à la valeur d'actif net (VAN) totale hors ajustement dit « swing adjustment » réalisé en fin de période.

En fin d'exercice, aucun mécanisme de « swing pricing » n'a été appliqué à la Valeur liquidative par Action des Compartiments.

2.3 ÉVALUATION DES ACTIFS

La valeur des actifs de la SICAV est déterminée comme suit :

(1) La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou courus et non encore encaissés, est réputée être constituée par la valeur totale de ces actifs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée intégralement, auquel cas la valeur est déterminée en retranchant un montant jugé adéquat par le Conseil en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs ;

(2) La valeur des titres, Instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés qui sont admis à la cote officielle d'une Bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé ou si, eu égard à des titres admis à la cote officielle d'une Bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé, le prix tel qu'établi en vertu de l'alinéa (2) ou (3) n'est pas représentatif de la juste valeur de l'actif net des titres concernés, la valeur de ces titres sera déterminée sur la base du prix de vente pouvant être raisonnablement estimé, déterminé avec prudence et de bonne foi par le Conseil ou sous sa supervision.

(3) Les instruments du marché monétaire dont la maturité initiale ou résiduelle est inférieure à 3 mois seront évalués selon la méthode du coût amorti si le Conseil estime que le coût amorti permet une évaluation plus juste de la valeur de réalisation probable de l'instrument. Cette méthode implique d'évaluer l'instrument à son coût, et par conséquent de prendre en compte un amortissement constant jusqu'à maturité de toute décote ou prime.

Les intérêts courus à recevoir sont constatés au titre des « Autres actifs ».

(4) Si l'un des titres détenus dans le portefeuille de la SICAV un jour de négociation donné n'est pas admis à la cote officielle d'une Bourse ou négocié sur tout autre marché réglementé ou si, eu égard à des titres admis à la cote officielle d'une Bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé, le prix tel qu'établi en vertu de l'alinéa (2) ou (3) n'est pas représentatif de la juste valeur de l'actif net des titres concernés, la valeur de ces titres sera déterminée sur la base du prix de vente pouvant être raisonnablement estimé, déterminé avec prudence et de bonne foi par le Conseil ou sous sa supervision.

(5) Les actions d'un organisme de placement collectif (OPC) de type ouvert et/ou d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) sont évaluées sur la base de leur Valeur liquidative la plus récente, telle que publiée par ces organismes.

(6) Les instruments financiers dérivés qui ne sont pas admis à la cote officielle d'une Bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé sont évalués quotidiennement de façon fiable et vérifiable et conformément aux pratiques du marché, tel que décrit ultérieurement.

(7) Contrats à terme

La SICAV peut, pour le compte d'un Compartiment, souscrire des contrats à terme financiers dans le cadre de sa stratégie d'investissement. Lors de la signature d'un contrat à terme, la SICAV doit déposer auprès d'un courtier un montant (désigné « marge initiale ») égal à un pourcentage donné du prix d'achat indiqué dans le contrat à terme. La marge initiale est comptabilisée dans les « Disponibilités bancaires et auprès des courtiers » dans l'État de l'actif net. Les paiements postérieurs

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.3 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

(7) Contrats à terme (suite)

(« marge de variation ») sont effectués ou encaissés quotidiennement par le Compartiment en fonction des fluctuations quotidiennes de la valeur des contrats à terme sous-jacents. Ces paiements postérieurs sont comptabilisés à des fins de reporting financier au titre du résultat latent par le Compartiment. Lorsqu'il effectue une transaction de dénouement, le Compartiment réalise, à des fins comptables, une plus-value ou une moins-value égale à l'écart entre la valeur du contrat à terme objet de la vente et celle du contrat à terme objet de l'achat. Les contrats à terme sont évalués au dernier prix de vente ou, en l'absence de vente, au prix représentant la moyenne entre le cours acheteur et le cours vendeur au moment du dénouement ou si aucun cours acheteur ou vendeur n'est disponible, au dernier cours acheteur. La souscription de contrats à terme implique certains risques liés à la survenance éventuelle de conditions de marché imparfaites. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 31 décembre 2017. Au dénouement du contrat, le Compartiment enregistre une plus-value ou une moins-value égale à l'écart entre les montants perçus ou versés à la transaction de dénouement et le coût initial du contrat au titre de « Plus-value (moins-value) réalisée nette sur contrats à terme financiers » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net.

(8) Contrats de change à terme

Tous les Compartiments concernés par des ventes et des achats de titres du portefeuille libellés en devises étrangères ou la couverture de Catégories d'actions peuvent souscrire des contrats de change à terme à des fins de couverture contre les risques de change. Ces contrats sont comptabilisés à la Valeur de marché de l'actif net sur la base du taux de change de la devise sous-jacente du contrat à terme au jour d'évaluation. La souscription de contrats de change à terme implique certains risques liés à l'éventuelle incapacité des contreparties à respecter les termes du contrat. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 31 décembre 2017. Au dénouement du contrat, la plus-value (moins-value) réalisée est enregistrée sous le titre « Plus-value (moins-value) nette sur contrats de change à terme » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net. La plus-value ou la moins-value réalisée est enregistrée au titre « Plus-value (moins-value) nette sur contrats de change à terme » dans l'État de l'actif net.

(9) Contrats de swap

Un swap est un contrat qui oblige deux parties à échanger une série de flux de trésorerie à des intervalles donnés, sur la base des variations de prix ou de taux donnés ou calculés par référence à celles-ci pour un montant donné d'un actif sous-jacent. Les flux de paiement sont d'ordinaire compensés entre eux par le courtier et la différence est versée par une partie à l'autre partie, à condition que les conventions cadres de l'International Swaps and Derivatives Associations (« conventions cadres de l'ISDA ») à cet égard l'autorisent. La souscription de contrats de swap implique certains risques liés à l'éventuelle incapacité d'une contrepartie au swap à respecter les termes du contrat de swap. La moins-value découlant de l'incapacité d'une contrepartie se limite en principe au paiement net que la SICAV doit encaisser et/ ou à la valeur de fin de contrat. En conséquence, la SICAV tient compte de la solvabilité de chaque contrepartie à un contrat de swap pour évaluer le risque de crédit éventuel. Par ailleurs, les fluctuations inattendues des taux d'intérêt ou de la valeur des titres ou des indices sous-jacents peuvent induire des risques.

Les montants perçus ou versés du financement sur les contrats de swap sont comptabilisés respectivement au titre des « Revenus - Intérêts sur swaps » et des « Charges - Intérêts sur swaps » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net. La plus-value ou moins-value latente de l'autre branche sera enregistrée au titre de la « Plus-value (moins-value) nette sur contrats de swaps » dans l'État de l'actif net. Les variations de la plus-value ou de la moins-value latente se trouvent dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net sous le titre « Variations nettes de l'appréciation (dépréciation) latente sur les contrats de swaps ». Au dénouement du contrat, la plus-value ou la moins-value réalisée est enregistrée au titre « Plus-value (moins-value) nette sur contrats de change » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net.

Les flux de trésorerie encaissés et payés par le Compartiment au titre des contrats de swap sont convertis à la valeur actuelle au jour d'évaluation correspondant à la maturité de ces flux de trésorerie. La valeur des contrats de swap correspond à l'écart entre ces deux conversions de la valeur actuelle. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 31 décembre 2017.

(10) Options

Les primes versées par les Compartiments pour les options achetées sont comptabilisées dans l'État de l'actif net au titre des options achetées. Si l'option expire, le Compartiment perd la totalité de la prime versée et enregistre une perte réalisée pour le montant de la prime. Les primes versées pour les options achetées qui sont levées ou fermées sont ajoutées aux montants versés ou déduits du produit de la transaction d'investissement sous-jacente afin de déterminer la plus-value ou moins-value réalisée à comptabiliser.

Les primes reçues par les Compartiments pour les options vendues sont comptabilisées dans l'État de l'actif net au titre des options vendues. Le Compartiment comptabilise une plus-value ou moins-value (si le coût de la transaction de dénouement dépasse la prime reçue) réalisée sur une option vendue.

La plus-value (moins-value) réalisée et la variation de l'appréciation (dépréciation) latente sur les options sont divulguées dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net, respectivement au titre de la « Plus-value (moins-value) nette sur contrats d'options » et « Variations nettes de l'appréciation (dépréciation) latente sur les contrats d'options ».

Les options qui ne sont pas négociées sur un marché réglementé ou tout autre marché réglementé sont évaluées à leur valeur de liquidation, déterminée selon les règles fixées de bonne foi par le Conseil conformément aux critères établis pour chaque type de contrat. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats d'options en cours et les

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.3 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

(10) Options (suite)

dépôts de marge au 31 décembre 2017. La société peut également utiliser des options de swap. La valeur de marché de ces options de swap est comptabilisée au titre des « Contrats d'options et d'options de swap achetés à la valeur de marché » ou des « Contrats d'options et d'options de swap vendus à la valeur de marché ».

(11) Juste valeur

Évaluation à la juste valeur : Aviva Investors Luxembourg a mis en place un processus d'évaluation à la juste valeur pour les actions d'Asie Pacifique afin de protéger les compartiments contre les pratiques de « market timing ». Si un marché dans lequel investissent les Compartiments est fermé au moment de l'évaluation des actifs des compartiments, le dernier cours disponible pourrait ne pas refléter la juste valeur du portefeuille de la SICAV. Dans de tels cas, certains investisseurs pourraient profiter de cette lacune ; il s'agit de cas de « market timing » et ils sont jugés « inacceptables » conformément à la Circulaire CSSF 04/146. Pour limiter ce risque, la SICAV devrait ajuster le cours de fermeture local des titres détenus afin de tenir compte des renseignements disponibles au moment de l'évaluation. Le montant de l'ajustement est ainsi inclus dans la valeur de marché des titres visés. Au moment de ce rapport, les Compartiments visés par ce processus d'évaluation à la juste valeur sont l'Asian Equity Income Fund, l'Emerging Markets Equity Income Fund, l'Emerging Markets Equity Small Cap Fund et le Global Emerging Markets Index Fund.

Évaluation à la juste valeur des positions individuelles : Lors de conditions de marché difficiles (p. ex. aucune liquidité, manque d'information sur les transactions, etc.), les cours obtenus pour certaines sources d'investissement pourraient ne pas être représentatifs de la juste valeur. Résultat, le Conseil d'administration de la SICAV tire profit de techniques d'évaluation à la juste valeur afin d'estimer la juste valeur de ces investissements. Ces valeurs estimées peuvent varier significativement des valeurs finalement recouvrées en raison des incertitudes inhérentes au processus d'évaluation à la juste valeur. Au moment de ce rapport, les Compartiments visés par ce processus d'évaluation à la juste valeur sont les suivants :

Nom du Compartiment	Devise	Nombre de titres	Valeur de l'actif net des titres estimés à leur juste valeur	% de l'actif net
European Corporate Bond Fund	EUR	1	-	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	3	3 069 283	0,45
Global Convertibles Fund	USD	3	12 435 353	1,91
Global Emerging Markets Index Fund	USD	3	-	-

2.4 TRAITEMENT DES REVENUS D'INTÉRÊTS ET EN DIVIDENDES

Les revenus d'intérêts sont courus quotidiennement. Les revenus en dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Tous deux sont comptabilisés nets des retenues d'impôts à la source. Le revenu de prêt de titres est comptabilisé sur une base d'encaissement.

3. GARANTIE

Plusieurs Compartiments ont encaissé une garantie pour couvrir les résultats latents sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. La garantie est calculée et réglée quotidiennement par contrepartie. Les garanties en espèces ne peuvent pas être vendues, réinvesties ou déposées.

Garantie reçue au titre d'instruments financiers dérivés :

Type de garantie	Contrepartie	Devise	Montant de la garantie
Emerging Markets Local Currency Bond Fund			
Numéraire	BNP Paribas		2 022 000
Numéraire	Citigroup		3 531 798
Numéraire	Goldman Sachs		4 589 420
Numéraire	Morgan Stanley		491 962
Numéraire	Nomura International		129 739
Numéraire	Standard Chartered		1 630 000
		EUR	12 394 919
Global Convertibles Absolute Return Fund			
Numéraire	Citibank		33 212
		USD	33 212

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

3. GARANTIE (SUITE)

Garantie reçue au titre d'instruments financiers dérivés : (Suite)

Type de garantie	Contrepartie	Devise	Montant de la garantie
Global Aggregate Bond Fund			
Numéraire	Barclays		50 030
Numéraire	Morgan Stanley		34 000
Numéraire	UBS		47 000
		EUR	131 030
Multi-Strategy Fixed Income Fund			
Numéraire	Citibank		907 081
Numéraire	Goldman Sachs		3 445 000
Numéraire	J.P. Morgan		914 000
Numéraire	Nomura International		1 850 707
Numéraire	RBC		317 000
		EUR	7 433 788
Multi-Strategy Target Income Fund			
Numéraire	BNP Paribas		3 462 000
Numéraire	Citibank		450 000
Numéraire	Citigroup		660 000
Numéraire	Deutsche Bank		240 000
Numéraire	Goldman Sachs		3 851 000
Numéraire	J.P. Morgan		280 000
Numéraire	Morgan Stanley		860 000
		EUR	9 803 000
Multi-Strategy Target Return Fund			
Numéraire	BNP Paribas		53 691 599
Numéraire	Canadian Imperial Bank of Commerce		384 000
Numéraire	Citibank		5 091 442
Numéraire	Citigroup		470 495
Numéraire	HSBC		1 390 000
Numéraire	J.P. Morgan		26 026 120
Numéraire	RBS		625 000
Numéraire	Société Générale		16 060 000
Numéraire	UBS		208 025
		EUR	103 946 681

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

4. PARTIES LIÉES

4.1 FRAIS DES GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT ET DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

4.1.1 COMMISSIONS DE GESTION D'INVESTISSEMENT

La SICAV verse à la Société de gestion une commission de gestion payable à la fin de chaque mois échu. La Société de gestion paye les gestionnaires d'investissement à partir de cette commission. Les taux annuels applicables au 31 décembre 2017 sont les suivants :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions A Catégorie	Catégorie d'actions B Catégorie	Catégorie d'actions F Catégorie	Catégorie d'actions I Catégorie	Catégorie d'actions J Catégorie	Catégorie d'actions K Catégorie	Catégorie d'actions M Catégorie	Catégorie d'actions R Catégorie
Asian Equity Income Fund	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	-	-	-	0,75 %
Emerging Europe Equity Fund	1,70 %	1,70 %	-	0,85 %	-	-	-	0,85 %
Emerging Markets Bond Fund	1,20 %	1,20 %	0,60 % max.	0,60 %	-	0,60 % max.	-	0,60 %
Emerging Markets Equity Income Fund	1,70 %	1,70 %	-	0,85 %	-	0,85 % max.	-	0,85 %
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	1,70 %	1,70 %	0,85 % max.	0,85 %	-	-	-	0,85 %
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	1,20 %	1,20 %	-	0,60 %	-	-	-	0,60 %
European Corporate Bond Fund	0,90 %	0,90 %	-	0,45 %	-	-	-	-
European Equity Fund	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	-	-	-	0,75 %
European Equity Income Fund	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	-	-	-	-
European Real Estate Securities Fund	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	-	-	-	0,75 %
Global Aggregate Bond Fund	0,70 %	0,70 %	-	0,35 %	-	-	-	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	-	-	-	0,75 %
Global Convertibles Fund	1,20 %	1,20 %	-	0,60 %	-	0,60 % max.	-	0,60 %
Global Emerging Markets Index Fund	0,60 %	0,60 %	-	0,30 %	-	0,066 %	-	-
Global High Yield Bond Fund	1,20 %	1,20 %	0,60 % max.	0,60 %	-	0,60 % max.	0,60 % max.	0,60 %
Long Term European Bond Fund	0,90 %	0,90 %	-	0,45 %	-	-	-	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	0,65 %	-	0,20 %	0,35 %	-	0,35 % max.	-	-
Multi-Strategy Target Income Fund	1,50 %	1,50 %	0,75 % max.	0,75 %	-	0,75 % max.	0,75 % max.	-
Multi-Strategy Target Return Fund	1,50 %	1,50 %	0,75 % max.	0,75 %	1,50 % max.	0,75 % max.	0,75 % max.	0,75 %
Short Duration Global High Yield Bond Fund	0,90 %	0,90 %	-	0,45 %	-	0,45 % max.	-	-
Short Term European Bond Fund	0,70 %	0,70 %	-	0,35 %	-	-	-	-
UK Opportunities Fund	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	-	-	-	0,75 %
US Equity Income Fund	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	-	-	-	0,75 %

Le tableau ci-dessus comprend des catégories qui n'ont pas encore été lancées, mais qui sont disponibles à des fins d'investissement.

Les Catégories d'actions V et Z ne sont soumises à aucune Commission de gestion d'investissement.

4.1.2 COMMISSIONS DE PERFORMANCE

Pour le Compartiment Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund et conformément au prospectus de la SICAV, les gestionnaires d'investissement peuvent recevoir certaines commissions de performance en plus de leurs commissions de gestion d'investissement. La commission de performance n'est versée que si les deux conditions suivantes sont réunies :

- le Compartiment dépasse son précédent high water mark (la VL du jour au cours duquel la dernière commission de performance a été payée ou, si aucune commission de performance n'a jamais été versée, la VL lors du lancement)
- la performance du Compartiment sur la période de performance est supérieure à l'indice de référence

La commission de performance affichée dans le tableau ne s'applique qu'à la partie de la performance du Compartiment qui est supérieure à celle de son indice de référence. Pour les Compartiments assortis d'une commission de performance annuelle, la période de performance débute le 1er janvier (ou à toute date ultérieure à laquelle elle est devenue effective) et se termine le 31 décembre (ou à toute date antérieure à laquelle elle n'est plus effective). Pour les Compartiments assortis d'une commission de performance trimestrielle, chaque période de performance débute le premier jour ouvrable du trimestre (ou à toute date ultérieure à laquelle elle est devenue effective) et se termine le dernier jour ouvrable du trimestre (ou à toute date antérieure à laquelle elle n'est plus effective).

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

4. PARTIES LIÉES (SUITE)

4.1 FRAIS DES GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT ET DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION (SUITE)

4.1.2 COMMISSIONS DE PERFORMANCE (SUITE)

La commission de performance d'un Compartiment court chaque Jour ouvrable.

La commission de performance est cristallisée à la fin de chaque période de performance et tout montant dû pour la période est versé à la Société de gestion. Ni la Société de gestion ni le Gestionnaire d'investissement n'est autorisé à verser de l'argent au Compartiment ou à un Actionnaire au titre de toute sous-performance.

Pour les Actions rachetées au cours d'un exercice, la commission de performance est calculée à la date de la transaction et toute commission de performance due est cristallisée au moment du rachat.

Toute commission de performance applicable est calculée pour la Catégorie de chaque Compartiment (à l'exception des Actions Z qui ne versent aucune commission de performance). Étant donné que des Catégories d'actions différentes peuvent avoir des VL différentes, les commissions de performance réelles peuvent varier d'une Catégorie d'actions à l'autre. S'agissant des Actions de distribution, toute distribution versée est considérée comme une partie de la performance aux fins du calcul de la commission de performance. Du côté des Catégories d'actions couvertes, la performance de l'indice de référence est calculée comme s'il était couvert.

Le taux et l'indice de référence utilisés pour calculer la commission de performance du Compartiment sont indiqués ci-après :

Nom du Compartiment	Indice	Commission de performance (%)
Global Convertibles Absolute Return Fund	Performance positive nette sur les 3 derniers mois	10 %

Les commissions de performance figurent dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net au titre des « Commissions de performance ».

4.1.3 FRAIS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

FRAIS DE DOMICILIATION :

Eu égard aux frais de domiciliation, la société de gestion perçoit un montant annuel fixe des Compartiments au titre du contrat de service de gestion. Ces frais sont calculés et courus chaque jour de négociation et sont payables à la fin de chaque mois échu.

FONCTIONS DE SUPERVISION :

La SICAV et ses Compartiments respectifs versent des frais et des débours raisonnables à la Société de gestion pour ses fonctions de supervision concernant les activités déléguées, la responsabilité générale des décisions clés, la conformité et la gestion de risque, jusqu'à 0,125 % par an de la valeur liquidative quotidienne moyenne cumulée par catégorie d'actions (sauf les catégories J, M, V et Z, qui ne sont pas soumises à ces frais).

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

4. PARTIES LIÉES (SUITE)

4.2 FRAIS DE DISTRIBUTION

Le Distributeur reçoit de la part de la SICAV des frais de distribution payables à la fin de chaque mois échu et calculés selon le taux annuel par année de la valeur liquidative quotidienne moyenne cumulée par Catégorie d'actions de la manière suivante :

Nom du Compartiment	Catégories d'actions B et J*
Asian Equity Income Fund	0,25 %
Emerging Europe Equity Fund	0,25 %
Emerging Markets Bond Fund	0,25 %
Emerging Markets Equity Income Fund	0,25 %
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	0,25 %
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	0,25 %
European Corporate Bond Fund	0,20 %
European Equity Fund	0,25 %
European Equity Income Fund	0,25 %
European Real Estate Securities Fund	0,25 %
Global Aggregate Bond Fund	0,20 %
Global Convertibles Absolute Return Fund	0,25 %
Global Convertibles Fund	0,25 %
Global Emerging Markets Index Fund	0,20 %
Global High Yield Bond Fund	0,25 %
Long Term European Bond Fund	0,20 %
Multi-Strategy Target Income Fund	0,25 %
Multi-Strategy Target Return Fund	0,25 %
Short Duration Global High Yield Bond Fund	0,20 %
Short Term European Bond Fund	0,20 %
UK Opportunities Fund	0,25 %
US Equity Income Fund	0,25 %

*Les taux sont « jusqu'au » taux pour les catégories d'actions J.

Les Catégories d'actions A, F, I, K, M, R, V et Z ne sont soumises à aucun Frais de distribution.

5. COMMISSIONS PAYABLES AU DÉPOSITAIRE

La SICAV et ses Compartiments correspondants versent à J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. une commission de dépositaire au titre de ses activités de dépositaire (activités de dépôt, de supervision et de transaction). Les frais sont variables selon chaque Compartiment, en fonction de la valeur des actifs détenus par le Dépositaire et du volume de transactions du Compartiment en question, et ces frais ne doivent pas dépasser un montant maximum annuel de 0,20 %, payables à la fin de chaque mois échu.

6. FRAIS DE TENUE DE REGISTRES ET DE TRANSFERT

La SICAV paie des frais de tenue de registres et de transfert à RBC Investor Services Bank S.A. au titre de ses activités de Teneur du registre et d'Agent de transfert (qui comprennent la tenue du registre, les services aux Actionnaires, les transactions, le processus de distribution et les activités de traitement des commissions). Ces frais sont payables à la fin de chaque mois échu.

La SICAV verse des frais et des débours raisonnables au teneur du registre et agent de transfert, d'au plus 0,07 % par an de la valeur liquidative quotidienne moyenne cumulée par catégorie d'actions.

7. FRAIS D'ADMINISTRATION

La SICAV verse à l'agent d'administration une commission au titre de ses services, laquelle est estimée à 0,05 % par an de la VL moyenne sur la période. Ces frais sont payables tous les mois. Les taux réels facturés sont calculés en fonction de plusieurs facteurs, dont le nombre de catégories d'actions et la complexité du Compartiment.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

8. JETONS DES ADMINISTRATEURS

Tous les administrateurs internes ont décidé de renoncer à leur rémunération. La rémunération totale versée aux administrateurs externes est de 65,000 EUR et est comptabilisée au titre des « Autres charges professionnelles ».

9. RENONCIATION AUX FRAIS

Afin de protéger les investisseurs contre les fluctuations des charges d'exploitation et administratives, la Société de gestion peut décider de renoncer à une partie ou la totalité de leurs frais, ou de subventionner les charges d'exploitation et administratives de certains Compartiments. Les montants renoncés figurent dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net au titre de la « Renonciation aux frais ».

10. FISCALITÉ**Luxembourg taxe d'abonnement**

La SICAV ne sera pas soumise à l'impôt sur le revenu au Luxembourg, mais elle sera soumise à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05 % de ses actifs nets pour les Catégories d'actions A, B, F et R de tous les Compartiments qui investissent dans des titres hors marché monétaire. Cette taxe annuelle est réduite à 0,01 % de ses actifs nets pour les Catégories d'actions A, B et F des Compartiments réservés et les Catégories d'actions I, J, K, M, V et Z de tous les Compartiments. Cette taxe est payable chaque trimestre et calculée à partir de l'actif net de la catégorie d'actions concernée à la fin du trimestre correspondant. La taxe est réduite à zéro pour les Compartiments qui investissent dans des fonds déjà sujets à cette taxe.

La SICAV pourra être soumise à la retenue à la source non remboursable sur les dividendes, les intérêts et les plus-values, et à l'impôt sur les plus-values, dans le pays d'origine de ses placements.

11. PRÊTS DE TITRES

Les Compartiments peuvent prêter une partie des investissements à des tiers. Ils reçoivent en contrepartie une commission négociée pour chaque transaction. Ces prêts ne peuvent avoir lieu que conformément aux termes décrits dans le Prospectus, lequel reflète les conditions requises par la réglementation de la CSSF. Les titres sont prêtés dans le cadre d'un système de prêt standardisé organisé par des agents compensateurs reconnus ou par une institution financière spécialisée dans ces activités et assortie d'une notation de crédit élevée.

Sur l'exercice, 70 % et 75 % du revenu additionnel généré par le prêt de titres ont été imputés au Compartiment concerné au titre des agents de prêts de titres AIL et J.P. Morgan respectivement, et les 30 % et 25 % restants sont payables à l'agent de prêt de titres qui organise la transaction. Les revenus provenant du programme de prêt de titres figurent dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net du Compartiment concerné.

Les Compartiments faisant l'objet de prêts de titres au 31 décembre 2017 étaient les suivants :

Compartiment	Devise du Compartiment	Agent prêt de titres	Prêt en	Garantie Type	Valeur de la garantie en GBP	Revenu du prêt (brut)	Commission de l'agent de prêt, coûts directs et indirects, et frais déduits du revenu brut de prêt de titres	Revenu du prêt (net)
Emerging Europe Equity Fund	EUR	J.P. Morgan	149 275	Hors numéraire	144 044	15 063	3 766	11 297
Emerging Markets Bond Fund	USD	AIL	275 198 906	Hors numéraire	209 034 264	1 243 694	373 108	870 586
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	AIL	19 571 551	Hors numéraire	14 840 091	85 511	25 653	59 858
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	J.P. Morgan	-	-	-	8 283	2 071	6 212
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	AIL	80 711 266	Hors numéraire	73 522 761	878 356	263 507	614 849
European Corporate Bond Fund	EUR	AIL	1 679 208	Hors numéraire	1 640 757	17 439	5 232	12 207
European Equity Fund	EUR	AIL	9 392 945	Hors numéraire	8 542 861	195 240	58 572	136 668
European Equity Income Fund	EUR	AIL	167 190 028	Hors numéraire	152 035 009	498 093	149 428	348 665
European Real Estate Securities Fund	EUR	J.P. Morgan	-	-	-	532	133	399
Global Aggregate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan	-	-	-	4 492	1 123	3 369
Global Convertibles Fund	USD	AIL	87 723 625	Hors numéraire	72 477 705	423 644	127 093	296 551
Global High Yield Bond Fund	USD	AIL	322 582 362	Hors numéraire	244 973 380	1 352 210	405 663	946 547

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

11. PRÊTS DE TITRES (SUITE)

Compartment	Devise du Compartiment	Agent prêt de titres	Prêt en du Compartiment	Garantie Type	Valeur de la garantie en GBP	Revenu du prêt (brut)	Commission de l'agent de prêt, coûts directs et indirects, et frais déduits du revenu brut de prêt de titres	Revenu du prêt (net)
Long Term European Bond Fund	EUR	J.P. Morgan	-		-	9 504	2 376	7 128
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	J.P. Morgan	-		-	81 288	20 322	60 966
Short Term European Bond Fund	EUR	J.P. Morgan	-		-	2 212	553	1 659

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES

Pour les catégories d'actions de distribution, les éventuels dividendes seront déclarés et distribués sur une base mensuelle, trimestrielle et annuelle. Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2017, le Conseil d'administration a approuvé les paiements de dividendes suivants :

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er décembre 17	8 décembre 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er décembre 17	8 décembre 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er décembre 17	8 décembre 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er décembre 17	8 décembre 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	1er décembre 17	8 décembre 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er décembre 17	8 décembre 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er décembre 17	8 décembre 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er décembre 17	8 décembre 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er décembre 17	8 décembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er décembre 17	8 décembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er décembre 17	8 décembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er décembre 17	8 décembre 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	1er décembre 17	8 décembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	1er décembre 17	8 décembre 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	2 novembre 17	9 novembre 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	2 novembre 17	9 novembre 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	2 novembre 17	9 novembre 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	2 novembre 17	9 novembre 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	2 novembre 17	9 novembre 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	2 novembre 17	9 novembre 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	2 novembre 17	9 novembre 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	2 novembre 17	9 novembre 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	2 novembre 17	9 novembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	2 novembre 17	9 novembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	2 novembre 17	9 novembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	2 novembre 17	9 novembre 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	2 novembre 17	9 novembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	2 novembre 17	9 novembre 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	2 octobre 17	9 octobre 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	2 octobre 17	9 octobre 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	2 octobre 17	9 octobre 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	2 octobre 17	9 octobre 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	2 octobre 17	9 octobre 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	2 octobre 17	9 octobre 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	2 octobre 17	9 octobre 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	2 octobre 17	9 octobre 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	2 octobre 17	9 octobre 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	2 octobre 17	9 octobre 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	2 octobre 17	9 octobre 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	2 octobre 17	9 octobre 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	2 octobre 17	9 octobre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	2 octobre 17	9 octobre 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er septembre 17	8 septembre 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er septembre 17	8 septembre 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er septembre 17	8 septembre 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er septembre 17	8 septembre 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	1er septembre 17	8 septembre 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er septembre 17	8 septembre 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er septembre 17	8 septembre 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er septembre 17	8 septembre 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er septembre 17	8 septembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er septembre 17	8 septembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er septembre 17	8 septembre 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er septembre 17	8 septembre 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	1er septembre 17	8 septembre 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	1er septembre 17	8 septembre 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er août 17	8 août 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er août 17	8 août 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er août 17	8 août 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er août 17	8 août 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	1er août 17	8 août 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er août 17	8 août 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er août 17	8 août 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er août 17	8 août 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er août 17	8 août 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er août 17	8 août 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er août 17	8 août 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er août 17	8 août 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	1er août 17	8 août 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	1er août 17	8 août 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	1er août 17	8 août 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	3 juillet 17	10 juillet 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	3 juillet 17	10 juillet 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	3 juillet 17	10 juillet 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	3 juillet 17	10 juillet 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	3 juillet 17	10 juillet 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	3 juillet 17	10 juillet 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	3 juillet 17	10 juillet 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	3 juillet 17	10 juillet 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	3 juillet 17	10 juillet 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	3 juillet 17	10 juillet 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	3 juillet 17	10 juillet 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	3 juillet 17	10 juillet 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	3 juillet 17	10 juillet 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	3 juillet 17	10 juillet 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er juin 17	9 juin 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er juin 17	9 juin 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er juin 17	9 juin 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er juin 17	9 juin 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	1er juin 17	9 juin 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er juin 17	9 juin 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er juin 17	9 juin 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er juin 17	9 juin 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er juin 17	9 juin 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er juin 17	9 juin 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er juin 17	9 juin 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er juin 17	9 juin 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045750	1er juin 17	9 juin 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,457500	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	1er juin 17	9 juin 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	1er juin 17	9 juin 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	2 mai 17	9 mai 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	2 mai 17	9 mai 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	2 mai 17	9 mai 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	2 mai 17	9 mai 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	2 mai 17	9 mai 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	2 mai 17	9 mai 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	2 mai 17	9 mai 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	2 mai 17	9 mai 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	2 mai 17	9 mai 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	2 mai 17	9 mai 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	2 mai 17	9 mai 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	2 mai 17	9 mai 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045750	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,457500	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	2 mai 17	9 mai 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	2 mai 17	9 mai 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	3 avril 17	10 avril 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	3 avril 17	10 avril 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	3 avril 17	10 avril 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	3 avril 17	10 avril 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	3 avril 17	10 avril 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	3 avril 17	10 avril 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	3 avril 17	10 avril 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	3 avril 17	10 avril 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	3 avril 17	10 avril 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	3 avril 17	10 avril 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	3 avril 17	10 avril 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	3 avril 17	10 avril 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,042380	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047606	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,553800	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,423800	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,473800	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,476060	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	4,238000	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	4,238000	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	4,738000	3 avril 17	10 avril 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	4,238000	3 avril 17	10 avril 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er mars 17	8 mars 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er mars 17	8 mars 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er mars 17	8 mars 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er mars 17	8 mars 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	1er mars 17	8 mars 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er mars 17	8 mars 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er mars 17	8 mars 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er mars 17	8 mars 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er mars 17	8 mars 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er mars 17	8 mars 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er mars 17	8 mars 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er mars 17	8 mars 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034278	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,038362	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,472780	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,342780	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,392780	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,383620	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,427800	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,427800	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,927800	1er mars 17	8 mars 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,427800	1er mars 17	8 mars 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er février 17	8 février 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er février 17	8 février 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er février 17	8 février 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er février 17	8 février 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,029722	1er février 17	8 février 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er février 17	8 février 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er février 17	8 février 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er février 17	8 février 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er février 17	8 février 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,039011	1er février 17	8 février 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,056612	1er février 17	8 février 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,041275	1er février 17	8 février 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,038788	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,026000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,028000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,390000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,260000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,310000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,280000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,600000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	2,600000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,100000	1er février 17	8 février 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,600000	1er février 17	8 février 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,052321	2 janvier 17	9 janvier 17
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,049170	2 janvier 17	9 janvier 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,035000	2 janvier 17	9 janvier 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030000	2 janvier 17	9 janvier 17
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,033000	2 janvier 17	9 janvier 17
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,033000	2 janvier 17	9 janvier 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	2 janvier 17	9 janvier 17
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	2 janvier 17	9 janvier 17
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	2 janvier 17	9 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	2 janvier 17	9 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	2 janvier 17	9 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	2 janvier 17	9 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,026000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,028000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,390000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,260000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,310000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,280000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,600000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	2,600000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,100000	2 janvier 17	9 janvier 17
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,600000	2 janvier 17	9 janvier 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

DISTRIBUTION TRIMESTRIELLE DE DIVIDENDES

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,182205	2 octobre 17	16 octobre 17
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,991598	2 octobre 17	16 octobre 17
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,799209	2 octobre 17	16 octobre 17
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	2,994574	2 octobre 17	16 octobre 17
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,255389	2 octobre 17	16 octobre 17
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,707702	2 octobre 17	16 octobre 17
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,812880	2 octobre 17	16 octobre 17
Multi-Strategy Target Return Fund	Mq	EUR	0,185214	2 octobre 17	16 octobre 17
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,015029	2 octobre 17	16 octobre 17
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,036281	3 juillet 17	17 juillet 17
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,982927	3 juillet 17	17 juillet 17
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	2,411403	3 juillet 17	17 juillet 17
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	5,112715	3 juillet 17	17 juillet 17
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,280787	3 juillet 17	17 juillet 17
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,668811	3 juillet 17	17 juillet 17
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,316440	3 juillet 17	17 juillet 17
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	11,970114	3 juillet 17	17 juillet 17
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	12,090676	3 juillet 17	17 juillet 17
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,615290	3 avril 17	19 avril 17
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,579002	3 avril 17	19 avril 17
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	2,178147	3 avril 17	19 avril 17
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	3,421007	3 avril 17	19 avril 17
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,352518	3 avril 17	19 avril 17
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,600035	3 avril 17	19 avril 17
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	15,319999	3 avril 17	19 avril 17
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,794738	3 avril 17	19 avril 17
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	12,901731	3 avril 17	19 avril 17
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,516729	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,551460	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	2,114623	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	3,380019	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,370564	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	14,048022	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	15,809909	2 janvier 17	16 janvier 17
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,495989	2 janvier 17	16 janvier 17
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,566802	2 janvier 17	16 janvier 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

DISTRIBUTION ANNUELLE DE DIVIDENDES

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Asian Equity Income Fund	Ba	USD	0,071210	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Europe Equity Fund	Ba	EUR	0,128076	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Europe Equity Fund	Ra	GBP	0,476459	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Bond Fund	Ra	GBP	0,666898	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Equity Income Fund	Ba	USD	0,042312	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Equity Income Fund	Ra	GBP	0,292722	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Equity Income Fund	Za	USD	29,907493	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ba	USD	0,135400	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra	GBP	0,283244	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra	USD	0,253970	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aa	EUR	0,423297	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la	EUR	3,984485	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la	GBP	4,718812	2 janvier 17	16 janvier 17
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ra	GBP	0,417638	2 janvier 17	16 janvier 17
European Corporate Bond Fund	Ba	EUR	0,016541	2 janvier 17	16 janvier 17
European Real Estate Securities Fund	Ba	EUR	0,163545	2 janvier 17	16 janvier 17
European Real Estate Securities Fund	Za	EUR	40,533999	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Absolute Return Fund	la	USD	0,231952	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	EUR	0,504533	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	GBP	0,421701	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Fund	la	GBP	0,713467	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Fund	la Couverte	GBP	0,503757	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Fund	Ra	USD	0,083822	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Fund	Ra Couverte	EUR	0,054748	2 janvier 17	16 janvier 17
Global Convertibles Fund	Ra Couverte	GBP	0,041453	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Ba Couverte	EUR	0,449262	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	la	USD	5,329730	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	la Couverte	CHF	5,332170	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	la Couverte	EUR	5,483674	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	la Couverte	GBP	5,854004	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Ra	USD	0,548146	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	GBP	0,551219	2 janvier 17	16 janvier 17
Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	SGD	0,604926	2 janvier 17	16 janvier 17
Long Term European Bond Fund	Ba	EUR	0,973207	2 janvier 17	16 janvier 17
Multi-Strategy Target Return Fund	Fa Couverte	CAD	0,372563	2 janvier 17	16 janvier 17
Multi-Strategy Target Return Fund	Ra Couverte	GBP	0,049021	2 janvier 17	16 janvier 17
Short Duration Global High Yield Bond Fund	la Couverte	EUR	5,096407	2 janvier 17	16 janvier 17
Short Term European Bond Fund	Ba	EUR	0,128380	2 janvier 17	16 janvier 17
UK Opportunities Fund	Aa	GBP	0,228183	2 janvier 17	16 janvier 17
UK Opportunities Fund	Ra	GBP	0,281587	2 janvier 17	16 janvier 17
US Equity Income Fund	la	USD	1,404667	2 janvier 17	16 janvier 17

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2017

13. FRAIS DE TRANSACTION

Les frais de transaction sont des coûts différentiels directement imputables à l'acquisition, l'émission ou la cession d'un actif ou passif financier. Un coût différentiel n'est pas encouru si l'entité n'a pas acquis, émis ou cédé l'actif/le passif financier. Les frais de transaction comprennent les frais de transaction versés aux dépositaires et sous-dépositaires, ainsi que les frais de courtage pouvant être identifiés, les commissions, les taxes liées aux transactions et d'autres frais de marché. Durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2017, les Compartiments ont enregistré les frais de transaction suivants :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Total
Asian Equity Income Fund	USD	100 444
Emerging Europe Equity Fund	EUR	22 299
Emerging Markets Bond Fund	USD	7 313
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	2 764 495
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	371 686
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	4 240
European Corporate Bond Fund	EUR	1 674
European Equity Fund	EUR	178 900
European Equity Income Fund	EUR	4 284 519
European Real Estate Securities Fund	EUR	102 530
Global Aggregate Bond Fund	EUR	8 260
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	3 987
Global Convertibles Fund	USD	6 231
Global Emerging Markets Index Fund	USD	425 651
Global High Yield Bond Fund	USD	26 397
Long Term European Bond Fund	EUR	1 635
Multi-Strategy Fixed Income Fund	EUR	6 344
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	357 016
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	998 932
Short Duration Global High Yield Bond Fund	USD	3 008
Short Term European Bond Fund	EUR	251
UK Opportunities Fund	GBP	64 679
US Equity Income Fund	USD	48 386

Les coûts de transaction pour les titres à revenu fixe et les produits financiers dérivés ne sont pas identifiables séparément. Pour ces derniers, les frais de transaction sont compris dans les prix d'achat et de vente.

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES

au 31 décembre 2017

1. VAR ET EFFET DE LEVIER

1.1 VAR

Au 31 décembre 2017, il a été convenu d'appliquer la méthode Value-at-Risk (VaR) pour calculer l'exposition globale des compartiments suivants. Le tableau suivant offre des informations détaillées à cet égard. L'exposition globale de tous les autres compartiments est calculée en fonction de la méthode d'engagement.

UCITS	Compartiment	Méthode	Approche	Effet de levier prévu (conformément au Prospectus)	Levier réel				moy. Indice Élevé	moy. Indice Faible	VaR moy. Indice
					Moyenne 2017	Point haut	Point bas	VaR moy.			
Aviva Investors	Global Aggregate Bond Fund	Paramétrique	VaR relative Indice*2	400 %	353 %	2,14 %	1,56 %	1,90 %	2,19 %	1,54 %	1,83 %
Aviva Investors	Global Convertibles Absolute Return Fund	Historique	absolue (10 %)	400 %	155 %	4,01 %	1,21 %	1,84 %	-	-	-
Aviva Investors	Multi-Strategy Target Return Fund	MonteCarlo	absolue (6,7 %)	700 %	638 %	4,08 %	2,15 %	3,01 %	-	-	-
Aviva Investors	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Paramétrique	VaR relative Indice*2	250 %	153 %	7,85 %	5,34 %	6,49 %	7,76 %	4,85 %	6,01 %
Aviva Investors	Multi-Strategy Target Income Fund	MonteCarlo	absolue (6,7 %)	700 %	670 %	3,93 %	1,83 %	3,02 %	-	-	-
Aviva Investors	Multi-Strategy Fixed Income Fund	MonteCarlo	absolue (6,7 %)	800 – 1 200 %	1 222 %	2,57 %	1,00 %	1,64 %	-	-	-

Le modèle de risque de la VaR (Value at Risk) s'appuie sur :

- La méthode de simulation de Monte-Carlo (CMC). Cette méthode de calcul de la VaR ne s'appuie sur aucune hypothèse de distribution standard et elle vise à saisir de manière précise les événements extrêmes comportant un risque. Cette approche modélise individuellement chaque titre et ses dérivés.
- Méthode paramétrique : La méthode de la VaR paramétrique calcule l'écart-type des rendements du portefeuille et suppose une distribution normale des rendements pour représenter la perte maximale escomptée dans un intervalle de confiance (99 %) donné.

Elle inclut une fonction de pricing qui intègre la revalorisation intégrale des obligations et des dérivés, couvre des facteurs de risque multiples et a recours à un horizon de 250 jours de rendements des facteurs.

Le calcul des VaR absolue et relative est réalisé selon les paramètres suivants :

- intervalle de confiance unilatéral de 99 %.
- période de détention équivalant à 1 mois (20 jours ouvrables)
- période d'observation effective (historique) de facteurs de risque d'au moins 1 an (250 jours ouvrables), sauf si une période d'observation plus courte est justifiée par une augmentation significative de la volatilité des prix (par exemple, en période de conditions de marché extrêmes). Dans la pratique, AIGSL utilise une période d'observation effective de 250 jours ouvrables.
- mise à jour trimestrielle des séries de données, ou plus fréquente lorsque les prix du marché enregistrent des variations significatives
- calcul quotidien au minimum

PORTEFEUILLE DE RÉFÉRENCE POUR LE CALCUL DE LA VAR RELATIVE

Un indice de référence est utilisé pour le calcul de la VaR relative concernant les 2 compartiments ci-après :

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

J.P. Morgan GBI-EM GlobalDiversified

Global Aggregate Bond Fund

Barclays Capital Global Aggregate Index EUR hedged

Calcul de l'effet de levier

L'effet de levier désigne le montant total des engagements sur instruments financiers dérivés par rapport au total des actifs nets du Compartiment concerné.

Il est calculé selon la méthode de la somme du notionnel, afin de calculer l'effet de levier sans accord de compensation.

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

Tel que défini dans l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent des opérations de prise en pension, de prêt et d'emprunt de matières premières et de titres, d'achat/vente à terme (sell-buy back et buy-sell back) et des opérations de prêt avec appel de marge et/ou des Contrats d'échange sur rendement global (Total Return Swap ou TRS). Conformément à l'article 13 du Règlement, le recours et les expositions du Compartiment aux opérations de prêt de titres et de contrats d'échange sur rendement global pour la date de clôture des comptes au 31 décembre 2017 sont détaillés ci-dessous.

DONNÉES GLOBALES

Quantité de titres en prêt

La valeur totale des titres en prêt en proportion du total des actifs pouvant être prêtés des Compartiments, à la date de clôture, est détaillée ci-dessous. Le total des actifs prêtables représente la valeur cumulée des types d'actif relevant du programme de prêt de titres des Compartiments.

Compartiment	% du total des actifs prêtables
Emerging Europe Equity Fund	1,49
Emerging Markets Bond Fund	14,54
Emerging Markets Equity Income Fund	0,83
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	3,42
European Corporate Bond Fund	2,81
European Equity Fund	4,93
European Equity Income Fund	5,69
Global Convertibles Fund	15,23
Global High Yield Bond Fund	6,72

Montant des actifs concernés par des opérations de prêt de titres

Le tableau suivant représente la valeur totale des actifs concernés par des opérations de titres à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres en prêt (dans la Devise du Compartiment)	% d'AsG
Emerging Europe Equity Fund	EUR	149 275	0,55
Emerging Markets Bond Fund	USD	275 198 906	13,07
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	19 571 551	0,76
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	80 711 266	2,68
European Corporate Bond Fund	EUR	1 679 208	2,76
European Equity Fund	EUR	9 392 945	4,84
European Equity Income Fund	EUR	167 190 028	5,60
Global Convertibles Fund	USD	87 723 625	13,49
Global High Yield Bond Fund	USD	322 582 362	6,43

Montant des actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global

Le tableau suivant représente la valeur totale des actifs concernés par les contrats d'échange sur rendement global à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des contrats d'échange sur rendement global (dans la Devise du Compartiment)	% d'AsG
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	(634 617)	(0,09)

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION

Dix principaux émetteurs de garanties

Le tableau suivant dresse la liste des dix principaux émetteurs par la valeur des garanties hors espèces reçues par les Compartiments sur les opérations de prêt de titres à la date de clôture. Les garanties reçues dans le cadre des opérations sur dérivés de gré à gré et des OFT (dont des contrats d'échange sur rendement global) sont sous forme d'espèces.

Émetteurs	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
Emerging Europe Equity Fund	EUR
Trésor britannique	114 812
Gouvernement français	23 717
Gouvernement allemand	12 855
Gouvernement autrichien	5 668
Gouvernement néerlandais	5 310
Emerging Markets Bond Fund	USD
Gouvernement allemand	98 503 653
Gouvernement néerlandais	74 917 011
Trésor britannique	33 148 106
Gouvernement français	31 299 069
European Financial Stability Facility SA	25 918 337
Gouvernement finlandais	7 873 179
Corporacion Andina De Fomento	4 815 552
Mécanisme européen de stabilité	2 154 208
Gouvernement autrichien	1 251 407
Gouvernement canadien	944 417
Emerging Markets Equity Income Fund	USD
Gouvernement japonais	19 310 732
Gouvernement français	479 158
Trésor britannique	270 945
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR
Gouvernement allemand	82 693 941
Banque de commerce et de développement de la mer Noire	179 151
European Corporate Bond Fund	EUR
European Financial Stability Facility SA	1 040 340
Gouvernement néerlandais	809 082
European Equity Fund	EUR
Gouvernement japonais	8 073 054
Gouvernement autrichien	911 883
Trésor américain	227 380
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	101 277
Gouvernement allemand	87 373
Caisse Amortissement De La Dette Sociale	82 760
Trésor britannique	55 512
Gouvernement français	28 873

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION (SUITE)

Dix principaux émetteurs de garanties (suite)

Émetteurs	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
Gouvernement néerlandais	27 402
Gouvernement belge	22 531
European Equity Income Fund	EUR
Gouvernement japonais	78 083 863
Trésor britannique	72 763 405
Trésor américain	9 200 227
Gouvernement belge	7 720 245
Gouvernement français	2 064 617
Gouvernement néerlandais	566 049
Gouvernement allemand	405 065
Gouvernement autrichien	330 217
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	224 794
Corporacion Andina De Fomento	11 731
Global Convertibles Fund	USD
Gouvernement allemand	45 224 335
Gouvernement japonais	27 088 096
Gouvernement français	12 905 473
Gouvernement finlandais	8 145 336
Trésor britannique	2 774 532
European Financial Stability Facility SA	1 036 651
Gouvernement néerlandais	421 629
Union européenne	379 207
Trésor américain	103
Global High Yield Bond Fund	USD
Trésor britannique	131 177 104
European Financial Stability Facility SA	87 634 531
Union européenne	37 501 665
Gouvernement allemand	25 558 771
Trésor américain	18 928 740
Corporacion Andina De Fomento	11 227 941
Gouvernement néerlandais	11 131 223
Banque de commerce et de développement de la mer Noire	6 415 656
Gouvernement canadien	624 700
Banque européenne d'investissement	533 055

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION (SUITE)

*Dix principales contreparties**Opérations de prêt de titres*

Le tableau suivant fournit des informations sur les dix principales contreparties (selon le volume brut des opérations non réglées) concernant les opérations de prêt de titres à la date de clôture.

Contrepartie	Pays d'immatriculation	Valeur de marché des titres en prêt (dans la Devise du Compartiment)
Emerging Europe Equity Fund		EUR
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	149 275
Emerging Markets Bond Fund		USD
Nomura	Japon	87 142 437
Citigroup Inc.	États-Unis d'Amérique	49 874 024
Barclays Bank	Royaume-Uni	45 974 425
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	32 124 925
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	31 048 346
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique	21 082 478
HSBC Bank	Royaume-Uni	4 309 871
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	3 642 400
Emerging Markets Equity Income Fund		USD
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	17 556 400
Barclays Bank	Royaume-Uni	2 015 151
Emerging Markets Local Currency Bond Fund		EUR
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	80 711 266
European Corporate Bond Fund		EUR
RBS	Royaume-Uni	904 703
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	774 505
European Equity Fund		EUR
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	6 340 603
Merrill Lynch	États-Unis d'Amérique	1 485 887
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	860 590
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	500 263
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique	187 625
Nomura	Japon	17 977
European Equity Income Fund		USD
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	88 246 467
Merrill Lynch	États-Unis d'Amérique	38 619 225
HSBC Bank	Royaume-Uni	19 808 101
UBS	Suisse	10 409 264
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique	9 652 371
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	454 600
Global Convertibles Fund		USD
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	37 827 067

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION (SUITE)

*Dix principales contreparties (suite)**Opérations de prêt de titres (suite)*

Contrepartie	Pays d'immatriculation	Valeur de marché des titres en prêt (dans la Devise du Compartiment)
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	14 426 429
Nomura	Japon	14 379 058
Citigroup Inc.	États-Unis d'Amérique	10 545 730
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	5 091 503
BNP Paribas	France	4 589 797
Barclays Bank	Royaume-Uni	864 041
Global High Yield Bond Fund		USD
Barclays Bank	Royaume-Uni	248 904 139
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	27 897 192
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	25 546 095
HSBC Bank	Royaume-Uni	10 888 331
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	9 346 605

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau suivant fournit des informations sur les dix principales contreparties (selon le volume brut des opérations non réglées) concernant les contrats d'échange sur rendement global à la date de clôture.

Contrepartie	Pays d'immatriculation	Valeur de marché des contrats d'échange sur rendement global (dans la Devise du Compartiment)
Global Convertibles Absolute Return Fund		USD
Citibank	États-Unis d'Amérique	(82 050)
Nomura	Japon	(95 786)
Deutsche Bank	Royaume-Uni	(456 781)

DONNÉES AGRÉGÉES SUR LES TRANSACTIONS

*Type, qualité et maturité des garanties**Opérations de prêt de titres*

Les garanties reçues par les Compartiments dans le cadre des prêts de titres se présentent sous la forme de titres de créance possédant une note de crédit investment grade à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)					Total
		1 à 7 jours	1 à 4 semaines	1 à 3 mois	3 à 12 mois	plus d'un an	
Emerging Europe Equity Fund	EUR	-	-	12 205	3 048	147 109	162 362
Emerging Markets Bond Fund	USD	-	342 450	38 713 095	31 881 811	211 635 163	282 572 519
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	-	-	-	2 259	20 058 576	20 060 835
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	-	-	-	-	82 873 092	82 873 092
European Corporate Bond Fund	EUR	-	-	-	809 082	1 040 340	1 849 422

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES AGRÉGÉES SUR LES TRANSACTIONS (SUITE)

*Type, qualité et maturité des garanties (suite)**Opérations de prêt de titres (suite)*

Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)							
Compartiment	Devise du Compartiment	1 à 7 jours	1 à 4 semaines	1 à 3 mois	3 à 12 mois	plus d'un an	Total
European Equity Fund	EUR	-	-	-	22 729	9 606 579	9 629 308
European Equity Income Fund	EUR	-	-	-	21 101	171 349 112	171 370 213
Global Convertibles Fund	USD	-	5 311 367	340 407	452 677	91 870 911	97 975 362
Global High Yield Bond Fund	USD	-	-	2 417 273	47 651 289	281 086 453	331 155 015

Contrats de swaps de rendement total

Les garanties reçues dans le cadre des opérations sur dérivés de gré à gré et des OFT (dont des contrats d'échange sur rendement global) par les Compartiments sont sous la forme d'espèces sans aucune échéance à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	33 212

*Devise de la garantie**Opérations de prêt de titres*

Le tableau suivant fournit une analyse du profil monétaire des garanties reçues dans le cadre des opérations de prêt de titres à la date de clôture.

Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)							
Compartiment	Devise du Compartiment	CAD	EUR	GBP	JPY	USD	Total
Emerging Europe Equity Fund	EUR	-	47 550	114 812	-	-	162 362
Emerging Markets Bond Fund	USD	944 417	242 296 072	33 148 106	-	6 183 924	282 572 519
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	-	479 158	270 945	19 310 732	-	20 060 835
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	-	82 693 941	-	-	179 151	82 873 092
European Corporate Bond Fund	EUR	-	1 849 422	-	-	-	1 849 422
European Equity Fund	EUR	-	1 162 853	64 743	8 073 054	328 658	9 629 308
European Equity Income Fund	EUR	-	11 086 194	72 763 405	78 083 863	9 436 751	171 370 213
Global Convertibles Fund	USD	-	68 112 630	2 774 532	27 088 097	103	97 975 362
Global High Yield Bond Fund	USD	624 700	162 359 245	131 177 104	-	36 993 966	331 155 015

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau suivant fournit une analyse du profil monétaire des garanties reçues dans le cadre des opérations sur dérivés de gré à gré et des OFT (dont des contrats d'échange sur rendement global) à la date de clôture des comptes.

Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)			
Compartiment	Devise du Compartiment	USD	Total
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	33 212	33 212

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES AGRÉGÉES SUR LES TRANSACTIONS (SUITE)

*Maturité des contrats de prêt de titres et d'échange sur rendement global**Opérations de prêt de titres*

Les opérations de prêt de titres du Fonds ne sont assorties d'aucune échéance.

Maturité des contrats d'échange sur rendement global

Le tableau suivant fournit une analyse de la maturité des contrats d'échange sur rendement global à la date de clôture des comptes.

	Valeur de marché
	Global Convertibles Absolute Return Fund USD
Maturité	
1 à 4 semaines	(34 047)
3 à 12 mois	(429 931)
plus d'un an	(170 639)

L'analyse de la maturité ci-dessus a été effectuée sur la base de la date d'échéance contractuelle des contrats d'échange sur rendement global.

Règlement et compensation

Tous les Compartiments qui ont recours aux prêts de titres utilisent le règlement et la compensation bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Les opérations sur dérivés de gré à gré sont conclus par le Fonds en accord avec un Contrat-cadre de l'International Swaps and Derivatives Associations, Inc. (« Contrat-cadre de l'ISDA ») ou un contrat similaire. Un Contrat-cadre de l'ISDA est un accord bilatéral entre le(s) Fonds et une contrepartie qui régit les opérations sur dérivés de gré à gré (dont les contrats d'échange sur rendement global) conclus par les parties. Toutes les opérations sur dérivés de gré à gré réalisées dans le cadre d'un Contrat-cadre de l'ISDA sont compensées simultanément pour les besoins des garanties. Par conséquent, les informations sur les garanties fournies dans ce rapport concernent toutes les opérations sur dérivés de gré à gré réalisées par le Fonds avec les contreparties des TRS applicables conformément au Contrat-cadre de l'ISDA, pas seulement les contrats d'échange sur rendement global.

*Réutilisation des garanties**Part des garanties reçues qui sont réutilisées et rendement sur réinvestissement*

Les garanties reçues sur les opérations de prêt de titres et les contrats d'échange sur rendement global ne peuvent être ni vendues, ni réinvesties ou mises en gage.

*Conservation des garanties**Garanties reçues*

Toutes les garanties reçues par le Fonds dans le cadre des opérations de prêt de titres et des contrats d'échange sur rendement global à la date de clôture des comptes sont conservées par J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Garanties déposées

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
Emerging Markets Bond Fund	USD	1 830 000
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	5 593 135
Global Aggregate Bond Fund	EUR	47 000
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	542 072
Multi-Strategy Fixed Income Fund	EUR	3 662 000
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	8 552 680

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES AGRÉGÉES SUR LES TRANSACTIONS (SUITE)

*Conservation des garanties (suite)**Garanties déposées (suite)*

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	13 737 108

Toutes les garanties accordées dans le cadre de contrats d'échange sur rendement global à la date des comptes sont conservées sur des comptes séparés.

Rendement et coût

Le total des revenus obtenus sur les opérations de prêt de titres est divisé entre les Compartiments concernés et l'agent de prêt de titres. Cette répartition est détaillée dans la note 11 aux états financiers.

Tous les rendements des contrats d'échange sur rendement global reviendront aux Compartiments et ne feront pas l'objet d'accords de partage des rendements avec le Gestionnaire d'investissement ou d'autres tiers.

3. INFORMATIONS SUR LES RÉMUNÉRATIONS DES OPCVM

Aviva Investors Luxembourg S.A. (la « Société de gestion » ou la « Société ») est le gestionnaire autorisé d'Aviva Investors (la « SICAV »).

Cette section du rapport annuel a été élaborée en accord avec la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle qu'amendée, et avec les « Orientations relatives aux bonnes pratiques de rémunération » publiées par l'European Securities and Markets Authority en vertu de la Directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (l'« OPCVM »).

Politique de rémunération

La politique de rémunération actuelle de la Société de gestion (la « Politique de rémunération ») est disponible sur la page <https://www.avivainvestors.com/en-lu/institutional/fund-centre/aviva-investors-sicav.html> sous l'onglet « Autres documents ». Cette politique fournit des informations sur les modes de calcul des rémunérations et des avantages, dont les critères financiers et non-financiers retenus pour évaluer les performances, les responsabilités et la composition du Comité de rémunération de la Société, et les mesures adoptées pour éviter ou résoudre les conflits d'intérêts. Vous pouvez obtenir gratuitement un exemplaire de cette politique auprès de la Société de gestion.

La politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, dont les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir une incidence importante sur le profil de risque de la Société de gestion ou les fonds qu'elle gère (« Personnel identifié »). Le Personnel identifié désigne les membres du Directoire de la Société de gestion (le « Directoire »), de la haute direction, les responsables des Fonctions de contrôle concernées et les titulaires d'autres postes clés. Les personnes sont informées au moins une fois par an de leur identification et des implications de ce statut.

La Société de gestion a mis en place le Comité de rémunération qui est placé sous l'autorité du conseil d'administration afin de déterminer le montant des primes annuelles, valider les primes de performance individuelles et s'assurer que la politique de rémunération est mise en œuvre en accord avec les réglementations en vigueur au Luxembourg.

La Politique de rémunération vise à promouvoir une gestion efficace et saine des risques et à dissuader toute prise de risque excessive qui serait contraire aux profils de risque, aux règles ou aux actes constitutifs des fonds gérés par la société de gestion. Elle est conforme à la stratégie commerciale, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la Société de gestion et des fonds qu'elle gère et aux investisseurs de ces fonds, et prévoit des mesures pour éviter les conflits d'intérêts.

La rémunération totale d'une personne est composée d'une part fixe (dont le salaire de base) et d'une part variable (primes en espèces et intéressement sous forme d'actions à long terme qui sont acquis au terme d'une certaine période).

Les montants des primes et les objectifs sont calculés en fonction des performances de la Société de gestion mesurées sur plusieurs années. Les montants des primes individuelles sont indexés sur les performances, les risques et d'autres paramètres et sont soumis à l'approbation du Comité de rémunération.

Informations quantitatives

Le tableau ci-dessous fournit un aperçu des rémunérations totales versées en 2017 au personnel de la Société de gestion et le nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure opérationnelle de la Société, les informations nécessaires pour fournir une ventilation détaillée des rémunérations imputables à la SICAV ne sont pas immédiatement disponibles et ne seraient pas pertinentes ou fiables. La Société de gestion gère toutefois 2 OPCVM (avec 37 Compartiments).

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES (SUITE)

Au 31 décembre 2017

3. INFORMATIONS SUR LES RÉMUNÉRATIONS DES OPCVM (SUITE)

Informations quantitatives (suite)

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Total variable	Nombre de bénéficiaires
L'ensemble du personnel	1 970 882	547 706	2 518 588	31

Aux fins des informations ci-dessus, la rémunération des employés concernés n'a pas été prise en compte lorsque des activités de gestion de portefeuille ont été formellement déléguées à une autre entité.

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES

au 31 décembre 2017

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges (Dans la devise du Compartiment)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Aviva Investors - Asian Equity Income Fund			USD		
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274939718	147 483,05	1,91	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010019817	227 702,87	2,15	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206564840	188,50	2,16	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160787940	107 852,98	1,12	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700145	478,71	1,16	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560706995	110 445,18	0,25	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Za Distribution GBP (lancée le 14 août 2017)	LU1660918704	1,08	0,21	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1360566621	3,13	0,17	-
Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund			EUR		
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274937183	80 860,59	2,36	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0083327972	515 020,58	2,59	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206567355	185,68	2,59	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160773130	40 841,61	1,45	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944456	648,29	1,63	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation (clôturée le 31 octobre 2017)	LU1088028045	3,04	0,28	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP (clôturée le 31 octobre 2017)	LU1088028128	3,85	0,28	-
Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund			USD		
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274939478	127 804,91	1,43	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0401379044	5 555,52	1,37	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0180621863	169 726,56	1,67	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0206569211	336 552,75	1,67	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	LU0726752743	314,72	1,67	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation (clôturée le 30 août 2017)	LU1088028557	0,39	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0180621947	1 052 452,36	0,78	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0923982770	84 035,06	0,78	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0401379127	1 228 338,56	0,78	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1184721956	4,20	0,36	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	LU1329693706	94 319,13	0,41	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR (lancée le 20 janvier 2017)	LU1540968507	33 181,31	0,40	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721873	3 121 667,94	0,40	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP (clôturée le 21 décembre 2017)	LU0965944886	15,14	0,79	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation	LU0631496246	62 816,34	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707613	69 005,09	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0532757456	138 197,87	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0725747298	81 724,27	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	LU1329693888	190 287,34	0,06	-
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund			USD		
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274940138	16 003,59	1,97	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0047882062	183 909,67	2,22	-

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE) (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges (Dans la devise du Compartiment)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	LU0280564351	139 738,73	2,22	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution (clôturée le 21 décembre 2017)	LU0206567199	20,81	2,19	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160791975	6 979,38	1,07	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation (clôturée le 10 janvier 2017)	LU1088029282	12 144,87	1,16	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	LU1332268348	484 037,70	0,61	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700228	616,96	1,13	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944704	40,90	1,23	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707704	1 057 976,49	0,11	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	LU1229249047	164 337,69	0,11	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	LU1301384894	1 197 791,55	0,11	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Za Distribution (clôturée le 31 octobre 2017)	LU1048560632	0,64	0,07	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1322428019	269 998,57	0,12	-
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund			USD		
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0300873303	101 323,69	2,06	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0300873642	209 711,78	2,31	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	LU0280563387	297 723,28	2,31	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution (clôturée le 21 décembre 2017)	LU0300873725	24,42	2,20	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation (clôturée le 30 août 2017)	LU1088028631	1,29	0,18	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0300874459	132 855,49	1,19	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation (lancée le 13 avril 2017)	LU1588768256	9,28	1,13	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution (clôturée le 21 décembre 2017)	LU0965944530	12,39	1,05	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944613	2 879,40	1,28	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707456	391 082,47	0,20	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation (lancée le 7 août 2017)	LU1653128485	70 840,56	0,23	-
Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund			EUR		
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0273494806	20 572,42	1,45	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution	LU1099408798	256,16	1,45	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0273496686	27 751,93	1,70	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation USD	LU0490651758	50 958,20	1,65	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0274935138	136 874,13	1,70	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution USD	LU0459039664	119 734,81	1,70	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0273498039	558 021,43	0,82	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation USD (lancée le 2 mai 2017)	LU1600503905	3,13	0,53	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0861996451	1 178 568,98	0,82	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	LU0280564948	274 011,73	0,81	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243770	62,35	0,87	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP (clôturée le 21 décembre 2017)	LU0880135222	26,03	0,80	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707969	635 909,22	0,09	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1329465741	1 966 587,96	0,09	-

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE) (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges (Dans la devise du Compartiment)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Aviva Investors - European Corporate Bond Fund			EUR		
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274933786	291 763,21	1,19	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0137992961	97 411,46	1,39	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0010020823	27 600,00	1,39	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160771357	89 702,85	0,70	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560708850	22 309,24	0,13	-
Aviva Investors - European Equity Fund			EUR		
European Equity Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274934750	606 271,06	1,77	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010019577	564 033,36	2,02	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160772918	1 056 541,34	0,98	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243853	968,85	1,01	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560709072	16 970,53	0,11	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP (clôturée le 31 octobre 2017)	LU1309524459	1,43	0,12	-
Aviva Investors - European Equity Income Fund			EUR		
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274935054	615 612,52	1,72	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0157818666	503 147,17	1,97	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160781745	190 258,02	0,93	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560709155	164 483,41	0,06	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Za Distribution GBP (lancée le 15 mai 2017)	LU1609028680	413 067,04	0,07	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1360566548	160 069,48	0,06	-
Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund			EUR		
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274935567	341 579,61	1,88	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0160768213	244 044,68	2,13	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	LU1283677133	1 664,19	2,10	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution (clôturée le 21 décembre 2017)	LU0162920101	23,09	1,94	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution (clôturée le 21 décembre 2017)	LU1288041707	19,19	2,01	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	LU1277592439	1 393,59	2,11	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160782800	3 237,43	1,10	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243937	33,83	1,09	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Za Distribution	LU1040397157	26 383,80	0,22	-
Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund			EUR		
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0428042740	10,79	1,29	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation USD	LU0562506468	3 570,10	1,33	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0432678927	59,36	1,24	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution USD	LU0562507193	678,45	1,23	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0553627182	120 103,82	0,15	-
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund			USD		
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0459998232	36 529,04	1,74	0,07
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0459997697	713 822,53	0,96	0,20
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0630373545	27 755,49	0,97	0,08
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0459998588	376 953,14	0,95	0,09

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE) (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges (Dans la devise du Compartiment)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions la Distribution	LU0459997770	21 429,61	0,96	0,06
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	LU0643905549	88 153,31	0,95	0,11
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	LU0459999123	83 641,17	0,95	0,17
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244158	162 286,75	1,00	0,09
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte EUR (lancée le 27 mars 2017)	LU1578337310	65 224,36	1,01	0,05
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP (lancée le 27 mars 2017)	LU1578337666	9,15	0,93	0,85
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0560709825	292 757,07	0,09	0,00
Aviva Investors - Global Convertibles Fund			USD		
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274938744	272 171,00	1,42	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU0401378319	4 546,35	1,43	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0280566992	203 557,52	1,43	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	LU0280567370	7 242,44	1,44	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	LU0367993077	26 850,14	1,43	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0144879052	109 341,33	1,68	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	LU0280567701	6 255,89	1,68	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0401378400	1 676,64	1,69	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160787601	148 801,05	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	LU0280568188	904,51	0,82	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	LU0837066355	8 165,44	0,82	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0280568261	1 587 563,70	0,79	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions la Distribution GBP	LU0280568428	42 001,49	0,79	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	LU0367993150	406 374,37	0,79	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721360	651 952,89	0,39	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation (clôturée le 21 décembre 2017)	LU1373244075	7,79	0,73	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution (clôturée le 30 juin 2017)	LU1011493662	0,05	0,07	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR (clôturée le 21 décembre 2017)	LU1011494041	7,91	0,64	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU0880135149	5 382,28	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0675046311	1 520,00	0,07	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	LU0560710591	528,61	0,07	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0560710757	112 839,14	0,06	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0905156674	17 679,87	0,10	-
Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund			USD		
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0514066991	20 210,01	0,54	-
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR (lancée le 28 juin 2017)	LU1635010157	0,83	0,13	-
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0537606781	748 733,79	0,15	-
Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund			USD		
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0367993317	1 726 099,05	1,41	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU0693856568	221 152,08	1,42	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0367993408	745 588,79	1,42	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	LU0520002626	85 497,19	1,41	-

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE) (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges (Dans la devise du Compartiment)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution	LU0752094010	1 000 803,28	1,41	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	LU0397833129	83 819,92	1,42	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	LU0520002972	191 823,25	1,41	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0562505734	428 497,09	1,68	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	LU0432679735	16 228,69	1,66	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	LU0641126270	65 256,28	1,66	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0562505817	1 898 846,70	1,66	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation (clôturée le 30 août 2017)	LU1088029100	0,38	0,05	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0367993663	5 092 511,40	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	LU0497137546	124 388,88	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0367993747	1 666 673,51	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU0766450869	287 845,65	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	LU1210989031	1 015,36	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0650814238	85 413,34	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte CHF	LU0649528386	159 686,44	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0650813693	391 747,76	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0397835769	395 419,67	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte GBP	LU1318336952	826,37	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1184722095	4,17	0,37	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	LU1391831341	32 985,58	0,38	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721444	2 730 121,73	0,38	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation	LU0938923728	233 300,60	0,54	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	LU0938924023	19 839,75	0,53	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	LU0938923561	562 750,07	0,51	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	LU0864203509	10,55	0,64	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1288964064	352 506,12	0,81	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	LU1288964494	111 701,96	0,81	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	LU1288964650	330 745,08	0,80	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	LU1288964577	4,01	0,47	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU1288964148	50 579,36	0,81	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU0880134928	143 578,37	0,82	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD (clôturée le 21 décembre 2017)	LU1288964221	3,94	0,47	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0616814850	128 515,04	0,05	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0553627935	1 143 234,19	0,05	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0725747025	78 431,50	0,06	-
Aviva Investors - Long Term European Bond Fund			EUR		
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274933604	221 444,01	1,20	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0044652708	116 340,27	1,40	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0044654233	9 374,63	1,41	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560711219	31 486,26	0,14	-
Aviva Investors - Multi-Strategy Fixed Income Fund			EUR		
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD (lancée le 27 novembre 2017)	LU1718439281	0,16	0,28	-

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE) (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges (Dans la devise du Compartiment)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU1403771048	26 978,35	0,46	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU1403771394	218 894,89	0,46	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	LU1403770743	4,81	0,53	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1458411433	4,26	0,42	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU1403771808	15 908,45	0,13	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU1403771550	48 856,14	0,13	-
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund			EUR		
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Am Distribution	LU1265342136	467,11	1,57	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	LU1435410375	23 608,08	1,60	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	LU1418634520	6 493,23	0,56	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution	LU1265342565	242 699,59	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	LU1265342482	182 476,87	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	LU1301384977	783 201,45	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Km Distribution	LU1265342649	2 060 490,35	0,65	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Mm Distribution	LU1445736090	7,93	0,80	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	LU1445739862	3 842,53	0,57	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Zm Distribution	LU1265342995	136 476,51	0,10	-
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund			EUR		
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU1074209328	1 046 915,16	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU1074209674	6 653,10	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	LU1336270811	8 718,78	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	LU1352927534	37 146,72	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SEK (lancée le 6 février 2017)	LU1311324500	47 893,62	1,61	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	LU1206712785	19 167,98	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	LU1206713676	78 472,96	1,59	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ay Capitalisation	LU1195384919	9 269,10	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD (clôturée le 5 mai 2017)	LU1431694998	53,01	1,62	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU1195385643	125 377,35	1,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	LU1220879305	1 440 289,42	0,56	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	LU1082045599	1 511 691,15	0,56	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	LU1479501360	2 660 830,81	0,56	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU1074209757	4 636 733,51	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU1074209914	99 169,63	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU1084540324	251 201,51	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte NZD (lancée le 8 mars 2017)	LU1397138261	33 719,20	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	LU1206725092	992 848,90	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	LU1074210094	402 080,26	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation USD	LU1074209831	38 956,62	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation	LU1253880782	184 125,11	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	LU1227064273	668 476,61	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	LU1206737006	278 755,98	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions J Capitalisation	LU1207761260	1 469 030,06	1,80	-

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE) (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges (Dans la devise du Compartiment)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1225026605	6 003 868,63	0,62	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP (clôturée le 19 juin 2017)	LU1260038622	87 376,98	0,62	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	LU1361071357	4,13	0,45	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation	LU1445746305	1 594 425,87	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF (lancée le 2 août 2017)	LU1647406096	16 828,66	0,69	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	LU1508498455	345 623,38	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Mq Distribution (lancée le 2 août 2017)	LU1659676156	97 945,10	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	LU1445747378	921 913,86	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244232	4 806,49	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	LU1431695029	51 459,91	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	LU1373244315	47 308,02	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU1318336440	669 929,99	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation	LU1253880865	421 820,09	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte CAD (lancée le 20 janvier 2017 et clôturée le 7 décembre 2017)	LU1542317653	13 097,85	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte CHF (lancée le 20 janvier 2017 et clôturée le 21 décembre 2017)	LU1542317901	7,14	0,87	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	LU1251116965	154 001,94	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte SGD (lancée le 20 janvier 2017)	LU1542317737	5 138,07	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	LU1431694725	158 152,30	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	LU1394766544	39 901,64	0,06	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU1074210177	338 606,46	0,06	-
Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund			USD		
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU1088029878	11 799,01	1,12	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR (lancée le 22 décembre 2017)	LU1738492658	0,25	1,74	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0747473022	258 405,81	0,63	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU1044012950	497 298,51	0,63	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU1028903703	597 026,07	0,64	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0756178793	397 127,94	0,63	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721527	1 455 237,96	0,30	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0790111180	1 458,17	0,07	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR (clôturée le 7 juillet 2017)	LU0747472990	28 400,93	0,07	-
Aviva Investors - Short Term European Bond Fund			EUR		
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274938660	175 181,37	1,12	-
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0089594716	17 840,04	1,32	-
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0089594807	589,45	1,33	-
Aviva Investors - UK Opportunities Fund			GBP		
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution	LU0274937936	3 342,14	1,82	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010020310	83 588,20	2,08	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160960752	64 369,82	1,04	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700061	11,12	0,85	-

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE) (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges (Dans la devise du Compartiment)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU0880135065	1 862,85	1,03	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560712530	48 039,22	0,16	-
Aviva Investors - US Equity Income Fund			USD		
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0837066439	291 729,26	1,77	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU1005247751	522 542,90	2,02	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0837066512	354 967,67	0,98	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions la Distribution	LU0957618282	4 746,19	0,98	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244406	909,08	1,01	-

Le TFE d'Aviva Investors a été calculé conformément aux préconisations de la SFAMA.

2. PERFORMANCE

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2017 en %	2016 en %	2015 en %	2014 en %
LU0274939718	Asian Equity Income Fund	A	USD	28,41	1,95	-10,13	4,88
LU0010019817	Asian Equity Income Fund	B	USD	28,09	1,71	-10,35	4,61
LU0206564840	Asian Equity Income Fund	Ba	USD	28,10	1,70	-10,35	4,81
LU0160787940	Asian Equity Income Fund	I	USD	29,43	2,81	-9,37	5,76
LU1370700145	Asian Equity Income Fund	R	USD	29,37	4,47	-	-
LU0560706995	Asian Equity Income Fund	Z	USD	30,56	3,73	-8,56	6,71
LU1660918704	Asian Equity Income Fund	Za GBP	GBP	4,06	-	-	-
LU1360566621	Asian Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	19,41	25,58	-	-
LU0274937183	Emerging Europe Equity Fund	A	EUR	17,00	8,25	3,68	-4,27
LU0083327972	Emerging Europe Equity Fund	B	EUR	16,70	7,98	3,42	-4,49
LU0206567355	Emerging Europe Equity Fund	Ba	EUR	16,71	7,96	3,43	-4,50
LU0160773130	Emerging Europe Equity Fund	I	EUR	18,04	9,27	4,67	-3,36
LU0965944456	Emerging Europe Equity Fund	Ra GBP	GBP	22,71	26,75	-0,48	-9,74
LU0274939478	Emerging Markets Bond Fund	A	USD	7,55	9,73	0,09	3,46
LU0401379044	Emerging Markets Bond Fund	A Couverte	EUR	5,49	8,18	-0,47	3,12
LU0180621863	Emerging Markets Bond Fund	B	USD	7,28	9,47	-0,16	3,20
LU0206569211	Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	7,28	9,48	-0,16	3,19
LU0726752743	Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	5,02	7,93	-0,73	2,85
LU0180621947	Emerging Markets Bond Fund	I	USD	8,24	10,50	0,78	4,18
LU0923982770	Emerging Markets Bond Fund	I Couverte	CHF	5,46	8,28	-0,43	3,73
LU0401379127	Emerging Markets Bond Fund	I Couverte	EUR	5,97	8,95	0,23	3,84
LU1184721956	Emerging Markets Bond Fund	K	USD	8,78	11,01	-0,38	-
LU1329693706	Emerging Markets Bond Fund	K EUR	EUR	-4,45	17,24	-	-
LU1540968507	Emerging Markets Bond Fund	K Couverte	EUR	5,40	-	-	-
LU1184721873	Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	6,32	9,34	-1,05	-
LU0631496246	Emerging Markets Bond Fund	V	USD	9,02	11,31	1,53	4,95
LU0560707613	Emerging Markets Bond Fund	Z	USD	9,02	11,31	1,53	4,95
LU0532757456	Emerging Markets Bond Fund	Z Couverte	GBP	7,56	11,24	1,83	4,87
LU0725747298	Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	6,61	9,74	2,50	4,60
LU1329693888	Emerging Markets Bond Fund	Zy Couverte	GBP	7,52	11,24	0,64	-

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2017 en %	2016 en %	2015 en %	2014 en %
LU0274940138	Emerging Markets Equity Income Fund	A	USD	24,46	5,61	-16,48	-2,94
LU0047882062	Emerging Markets Equity Income Fund	B	USD	24,16	5,34	-16,69	-3,18
LU0280564351	Emerging Markets Equity Income Fund	B EUR	EUR	9,19	8,49	-7,20	10,25
LU0160791975	Emerging Markets Equity Income Fund	I	USD	25,57	6,60	-15,69	-2,02
LU1332268348	Emerging Markets Equity Income Fund	K EUR	EUR	10,95	18,89	-	-
LU1370700228	Emerging Markets Equity Income Fund	R	USD	25,52	4,46	-	-
LU0965944704	Emerging Markets Equity Income Fund	Ra GBP	GBP	14,77	27,39	-10,80	3,91
LU0560707704	Emerging Markets Equity Income Fund	Z	USD	26,80	7,66	-14,85	-1,05
LU1229249047	Emerging Markets Equity Income Fund	Z EUR	EUR	11,52	10,88	-16,58	-
LU1301384894	Emerging Markets Equity Income Fund	Z GBP	GBP	15,90	28,42	-4,39	-
LU1322428019	Emerging Markets Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	15,90	28,42	-2,17	-
LU0300873303	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	A	USD	30,31	8,16	-9,31	-2,85
LU0300873642	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B	USD	29,98	7,89	-9,54	-3,09
LU0280563387	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B EUR	EUR	14,32	11,12	0,77	10,35
LU0300874459	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I	USD	31,47	9,18	-8,45	-1,93
LU1588768256	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I EUR	EUR	5,91	-	-	-
LU0965944613	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra GBP	GBP	20,10	30,16	-3,22	4,10
LU0560707456	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Z	USD	32,75	10,27	-7,54	-0,95
LU1653128485	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Zy	USD	9,89	-	-	-
LU0273494806	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A	EUR	0,64	9,87	-6,51	6,66
LU1099408798	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aa	EUR	0,82	10,34	-6,09	-1,58
LU0273496686	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B	EUR	0,39	9,60	-6,75	6,39
LU0490651758	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B USD	USD	14,13	6,41	-16,28	-6,57
LU0274935138	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,39	9,60	-6,75	6,39
LU0459039664	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm USD	USD	14,16	6,40	-16,28	-6,56
LU0273498039	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I	EUR	1,29	10,63	-5,86	7,40
LU1600503905	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I USD	USD	6,86	-	-	-
LU0861996451	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la	EUR	1,29	10,63	-5,86	7,40
LU0280564948	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la GBP	GBP	5,27	28,14	-10,63	0,19
LU1373243770	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R	EUR	1,26	6,90	-	-
LU0560707969	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Z	EUR	2,02	11,45	-5,16	8,20
LU1329465741	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Zy GBP	GBP	6,03	29,08	4,16	-
LU0274933786	European Corporate Bond Fund	A	EUR	1,70	3,28	-0,37	7,37
LU0137992961	European Corporate Bond Fund	B	EUR	1,50	3,07	-0,57	7,15
LU0010020823	European Corporate Bond Fund	Ba	EUR	1,50	3,07	-0,57	7,15
LU0160771357	European Corporate Bond Fund	I	EUR	2,20	3,84	0,17	7,95
LU0560708850	European Corporate Bond Fund	Z	EUR	2,79	4,45	0,77	8,59
LU0274934750	European Equity Fund	A	EUR	12,80	-6,38	25,47	7,81
LU0010019577	European Equity Fund	B	EUR	12,52	-6,62	25,16	7,55
LU0160772918	European Equity Fund	I	EUR	13,70	-5,59	26,54	8,73
LU1373243853	European Equity Fund	R	EUR	13,65	0,91	-	-
LU0560709072	European Equity Fund	Z	EUR	14,69	-4,75	27,67	9,70
LU0274935054	European Equity Income Fund	A	EUR	9,54	1,70	10,91	3,83
LU0157818666	European Equity Income Fund	B	EUR	9,26	1,45	10,63	3,57
LU0160781745	European Equity Income Fund	I	EUR	10,40	2,56	11,85	4,71

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devises	2017 en %	2016 en %	2015 en %	2014 en %
LU0560709155	European Equity Income Fund	Z	EUR	11,37	3,47	12,84	5,64
LU1609028680	European Equity Income Fund	Za GBP	GBP	4,26	-	-	-
LU1360566548	European Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	15,75	21,90	-	-
LU0274935567	European Real Estate Securities Fund	A	EUR	12,18	-9,48	17,98	21,96
LU0160768213	European Real Estate Securities Fund	B	EUR	11,90	-9,71	17,68	21,64
LU1283677133	European Real Estate Securities Fund	B Couverte	USD	13,83	-8,72	0,84	-
LU1277592439	European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	13,40	-8,78	0,85	-
LU0160782800	European Real Estate Securities Fund	I	EUR	13,07	-8,72	18,98	22,98
LU1373243937	European Real Estate Securities Fund	R	EUR	13,21	-2,32	-	-
LU1040397157	European Real Estate Securities Fund	Za	EUR	14,06	-7,92	20,04	19,21
LU0428042740	Global Aggregate Bond Fund	B	EUR	0,63	2,48	0,72	7,21
LU0562506468	Global Aggregate Bond Fund	B USD	USD	14,91	-0,56	-9,53	-5,91
LU0432678927	Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	1,00	2,44	0,78	7,23
LU0562507193	Global Aggregate Bond Fund	Bm USD	USD	14,93	-0,55	-9,53	-5,84
LU0553627182	Global Aggregate Bond Fund	Z Couverte	GBP	2,73	4,84	2,59	8,77
LU0459998232	Global Convertibles Absolute Return Fund	A Couverte	EUR	-1,91	4,83	0,29	-1,46
LU0459997697	Global Convertibles Absolute Return Fund	I	USD	0,77	6,54	1,83	-0,51
LU0630373545	Global Convertibles Absolute Return Fund	I Couverte	CHF	-1,58	4,90	0,26	-2,95
LU0459998588	Global Convertibles Absolute Return Fund	I Couverte	EUR	-1,22	5,53	1,15	-0,67
LU0459997770	Global Convertibles Absolute Return Fund	la	USD	0,76	6,53	1,82	-3,13
LU0643905549	Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	EUR	-1,20	5,51	1,15	-0,69
LU0459999123	Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	GBP	-0,50	6,02	1,95	-0,33
LU1373244158	Global Convertibles Absolute Return Fund	R	USD	0,72	8,00	-	-
LU1578337310	Global Convertibles Absolute Return Fund	Ry Couverte	EUR	-2,29	-	-	-
LU1578337666	Global Convertibles Absolute Return Fund	Ry Couverte	GBP	-1,62	-	-	-
LU0560709825	Global Convertibles Absolute Return Fund	Z Couverte	GBP	0,60	7,47	2,87	0,92
LU0274938744	Global Convertibles Fund	A	USD	11,00	-1,70	-1,09	-2,99
LU0401378319	Global Convertibles Fund	A Couverte	CHF	4,86	-1,86	1,62	2,36
LU0280566992	Global Convertibles Fund	A Couverte	EUR	5,23	-1,83	2,63	2,74
LU0280567370	Global Convertibles Fund	Aa GBP	GBP	1,45	17,25	4,62	3,04
LU0367993077	Global Convertibles Fund	Aa Couverte	GBP	6,15	-0,67	2,87	2,84
LU0144879052	Global Convertibles Fund	B	USD	10,71	-1,95	-1,36	-3,24
LU0280567701	Global Convertibles Fund	B Couverte	EUR	5,13	-2,10	2,37	2,48
LU0401378400	Global Convertibles Fund	Bm	USD	10,71	-1,95	-1,36	-3,23
LU0160787601	Global Convertibles Fund	I	USD	11,73	-1,01	-0,42	-2,32
LU0280568188	Global Convertibles Fund	I EUR	EUR	-1,76	1,94	10,92	11,24
LU0837066355	Global Convertibles Fund	I GBP	GBP	2,10	18,07	5,35	3,76
LU0280568261	Global Convertibles Fund	I Couverte	EUR	5,84	-1,06	3,34	3,46
LU0280568428	Global Convertibles Fund	la GBP	GBP	2,10	18,06	5,34	3,75
LU0367993150	Global Convertibles Fund	la Couverte	GBP	6,84	-	3,58	3,55
LU1184721360	Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	6,67	-0,74	0,34	-
LU0880135149	Global Convertibles Fund	Ra Couverte	GBP	6,82	-0,04	3,54	3,52
LU0675046311	Global Convertibles Fund	Z	USD	12,51	-0,29	0,32	-1,59
LU0560710591	Global Convertibles Fund	Z Couverte	EUR	6,77	-0,43	4,11	4,22
LU0560710757	Global Convertibles Fund	Z Couverte	GBP	7,67	0,83	4,36	4,33

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devises	2017 en %	2016 en %	2015 en %	2014 en %
LU0905156674	Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	6,73	-0,42	4,24	4,22
LU0514066991	Global Emerging Markets Index Fund	I	USD	36,75	10,22	-14,22	-2,52
LU1635010157	Global Emerging Markets Index Fund	K	EUR	9,84	-	-	-
LU0537606781	Global Emerging Markets Index Fund	Z	USD	37,33	10,70	-13,85	-2,09
LU0367993317	Global High Yield Bond Fund	A	USD	5,64	9,85	-0,27	2,30
LU0693856568	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	CHF	2,94	7,91	-1,80	1,99
LU0367993408	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	EUR	3,35	8,52	-0,57	2,18
LU0520002626	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	SGD	5,16	10,14	0,53	2,32
LU0752094010	Global High Yield Bond Fund	Am	USD	5,64	9,85	-0,28	2,31
LU0397833129	Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	4,17	9,46	-0,21	2,51
LU0520002972	Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	5,15	10,15	0,51	2,33
LU0562505734	Global High Yield Bond Fund	B	USD	5,38	9,57	-0,52	2,05
LU0432679735	Global High Yield Bond Fund	B Couverte	EUR	3,13	8,22	-0,82	1,93
LU0641126270	Global High Yield Bond Fund	Ba Couverte	EUR	3,08	8,21	-0,85	1,89
LU0562505817	Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	5,38	9,58	-0,53	2,05
LU0367993663	Global High Yield Bond Fund	I	USD	6,32	10,61	0,42	3,02
LU0497137546	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	CAD	5,61	10,16	0,65	3,86
LU0367993747	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	EUR	4,03	9,26	0,12	2,90
LU0766450869	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	GBP	3,89	10,21	0,51	3,23
LU1210989031	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	SEK	3,74	9,30	-4,27	-
LU0650814238	Global High Yield Bond Fund	la	USD	6,32	10,61	0,42	3,02
LU0649528386	Global High Yield Bond Fund	la Couverte	CHF	3,56	8,63	-1,15	2,63
LU0650813693	Global High Yield Bond Fund	la Couverte	EUR	3,97	9,23	0,08	2,85
LU0397835769	Global High Yield Bond Fund	la Couverte	GBP	4,78	10,20	0,43	3,18
LU1318336952	Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	4,84	10,28	-1,05	-
LU1184722095	Global High Yield Bond Fund	K	USD	6,81	11,10	-2,19	-
LU1391831341	Global High Yield Bond Fund	K Couverte	EUR	4,48	5,41	-	-
LU1184721444	Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	4,43	9,68	-2,57	-
LU0938923728	Global High Yield Bond Fund	M	USD	6,58	10,89	0,68	3,28
LU0938924023	Global High Yield Bond Fund	M Couverte	CHF	3,85	8,93	-0,86	2,97
LU0938923561	Global High Yield Bond Fund	M Couverte	EUR	4,35	9,53	0,38	3,16
LU0864203509	Global High Yield Bond Fund	M Couverte	GBP	5,00	10,52	0,84	3,57
LU1288964064	Global High Yield Bond Fund	R	USD	6,28	10,56	0,73	-
LU1288964494	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	CHF	3,53	8,61	0,33	-
LU1288964650	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	EUR	4,00	9,23	0,55	-
LU1288964577	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	SGD	6,19	11,19	1,02	-
LU1288964148	Global High Yield Bond Fund	Ra	USD	6,28	10,68	0,73	-
LU0880134928	Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	GBP	4,76	10,16	0,39	3,14
LU0616814850	Global High Yield Bond Fund	Z	USD	7,09	11,42	1,17	3,78
LU0553627935	Global High Yield Bond Fund	Z Couverte	GBP	5,61	11,03	1,26	3,99
LU0725747025	Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	4,59	10,03	0,86	5,37
LU0274933604	Long Term European Bond Fund	A	EUR	-1,68	5,94	1,35	27,64
LU0044652708	Long Term European Bond Fund	B	EUR	-1,88	5,73	1,16	27,39
LU0044654233	Long Term European Bond Fund	Ba	EUR	-1,88	5,73	1,15	27,38
LU0560711219	Long Term European Bond Fund	Z	EUR	-0,63	7,14	2,51	29,10

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2017 en %	2016 en %	2015 en %	2014 en %
LU1718439281	Multi-Strategy Fixed Income Fund	F Couverte	AUD	-0,68	-	-	-
LU1403771048	Multi-Strategy Fixed Income Fund	I	EUR	-0,77	0,17	-	-
LU1403771394	Multi-Strategy Fixed Income Fund	I Couverte	GBP	-0,15	0,20	-	-
LU1403770743	Multi-Strategy Fixed Income Fund	I Couverte	USD	1,16	0,28	-	-
LU1458411433	Multi-Strategy Fixed Income Fund	K	EUR	-0,65	0,17	-	-
LU1403771808	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Z	EUR	-0,41	0,20	-	-
LU1403771550	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Z Couverte	GBP	0,17	0,24	-	-
LU1265342136	Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	-2,97	-0,39	1,77	-
LU1435410375	Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	-0,94	1,78	-	-
LU1418634520	Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,78	1,37	-	-
LU1265342565	Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	-1,97	0,32	1,96	-
LU1265342482	Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	-1,48	1,21	2,34	-
LU1301384977	Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	-0,20	1,51	0,29	-
LU1265342649	Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	-1,78	0,51	2,00	-
LU1445736090	Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	-1,88	-0,81	-	-
LU1445739862	Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	-1,39	0,57	-	-
LU1265342995	Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	-1,23	1,07	2,12	-
LU1074209328	Multi-Strategy Target Return Fund	A	EUR	-3,64	-0,33	3,29	4,07
LU1074209674	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	CHF	-4,22	-1,09	-	-
LU1336270811	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	GBP	-3,10	0,57	-0,25	-
LU1352927534	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	NOK	-2,51	2,45	-	-
LU1311324500	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	SEK	-2,28	-	-	-
LU1206712785	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	SGD	-2,23	0,96	-	-
LU1206713676	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	USD	-1,89	0,80	-0,73	-
LU1195384919	Multi-Strategy Target Return Fund	Ay	EUR	-3,65	-0,32	-0,21	-
LU1195385643	Multi-Strategy Target Return Fund	B	EUR	-3,88	-0,57	-0,50	-
LU1220879305	Multi-Strategy Target Return Fund	F Couverte	AUD	-0,19	3,21	2,10	-
LU1082045599	Multi-Strategy Target Return Fund	F Couverte	USD	-0,88	1,88	4,46	4,93
LU1479501360	Multi-Strategy Target Return Fund	Fa Couverte	CAD	-1,36	2,34	-	-
LU1074209757	Multi-Strategy Target Return Fund	I	EUR	-2,92	0,43	4,07	4,51
LU1074209914	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	CHF	-3,51	-0,18	0,31	-
LU1084540324	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	GBP	-2,38	1,30	4,38	4,20
LU1397138261	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	NZD	0,13	-	-	-
LU1206725092	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	SGD	-1,48	1,79	-	-
LU1074210094	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	USD	-1,16	1,61	3,91	4,06
LU1074209831	Multi-Strategy Target Return Fund	I USD	USD	10,52	-2,50	-6,57	-7,59
LU1253880782	Multi-Strategy Target Return Fund	ly	EUR	-2,92	0,42	0,76	-
LU1227064273	Multi-Strategy Target Return Fund	ly Couverte	GBP	-2,36	1,30	0,89	-
LU1206737006	Multi-Strategy Target Return Fund	ly Couverte	USD	-1,17	1,60	-0,16	-
LU1207761260	Multi-Strategy Target Return Fund	J	EUR	-3,85	-0,55	-1,03	-
LU1225026605	Multi-Strategy Target Return Fund	K	EUR	-2,70	0,63	0,61	-
LU1361071357	Multi-Strategy Target Return Fund	K Couverte	USD	-0,73	2,96	-	-
LU1445746305	Multi-Strategy Target Return Fund	M	EUR	-2,78	1,45	-	-
LU1647406096	Multi-Strategy Target Return Fund	M Couverte	CHF	-1,58	-	-	-
LU1508498455	Multi-Strategy Target Return Fund	M Couverte	USD	-1,03	1,57	-	-

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES (SUITE)

au 31 décembre 2017

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2017 en %	2016 en %	2015 en %	2014 en %
LU1659676156	Multi-Strategy Target Return Fund	Mq	EUR	-1,71	-	-	-
LU1445747378	Multi-Strategy Target Return Fund	My Couverte	GBP	-2,24	1,87	-	-
LU1373244232	Multi-Strategy Target Return Fund	R	EUR	-2,92	2,18	-	-
LU1431695029	Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	CHF	-3,48	2,16	-	-
LU1373244315	Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	GBP	-2,38	2,90	-	-
LU1318336440	Multi-Strategy Target Return Fund	Ra Couverte	GBP	-2,37	1,29	-0,97	-
LU1253880865	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry	EUR	-2,92	0,44	0,82	-
LU1251116965	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	GBP	-2,36	1,29	1,12	-
LU1542317737	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	SGD	-0,74	-	-	-
LU1431694725	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	USD	-1,18	3,22	-	-
LU1394766544	Multi-Strategy Target Return Fund	V Couverte	SEK	-2,33	2,87	-	-
LU1074210177	Multi-Strategy Target Return Fund	Z	EUR	-2,15	1,21	4,88	4,84
LU1088029878	Short Duration Global High Yield Bond Fund	A	USD	3,95	7,32	1,43	-0,81
LU1738492658	Short Duration Global High Yield Bond Fund	A Couverte	EUR	-0,02	-	-	-
LU0747473022	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I	USD	4,46	7,90	1,88	1,30
LU1044012950	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I Couverte	CHF	1,81	6,01	0,42	-1,08
LU1028903703	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I Couverte	EUR	2,20	6,59	1,42	0,38
LU0756178793	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	2,18	6,55	1,38	1,21
LU1184721527	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	2,56	6,90	-0,82	-
LU0790111180	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Z Couverte	GBP	5,07	8,19	2,65	2,10
LU0274938660	Short Term European Bond Fund	A	EUR	-0,75	-0,50	0,03	0,95
LU0089594716	Short Term European Bond Fund	B	EUR	-0,95	-0,71	-0,17	0,75
LU0089594807	Short Term European Bond Fund	Ba	EUR	-0,95	-0,70	-0,18	0,75
LU0274937936	UK Opportunities Fund	Aa	GBP	15,36	3,79	5,25	1,66
LU0010020310	UK Opportunities Fund	B	GBP	15,08	3,54	4,99	1,40
LU0160960752	UK Opportunities Fund	I	GBP	16,28	4,67	6,14	2,52
LU1370700061	UK Opportunities Fund	R	GBP	16,51	8,68	-	-
LU0880135065	UK Opportunities Fund	Ra	GBP	16,23	4,62	6,10	2,47
LU0560712530	UK Opportunities Fund	Z	GBP	17,30	5,60	7,09	3,43
LU0837066439	US Equity Income Fund	A	USD	8,30	17,05	-6,99	11,18
LU1005247751	US Equity Income Fund	B	USD	8,03	16,76	-7,23	10,81
LU0837066512	US Equity Income Fund	I	USD	9,16	18,03	-6,21	10,85
LU0957618282	US Equity Income Fund	Ia	USD	9,16	18,03	-6,20	12,10
LU1373244406	US Equity Income Fund	R	USD	9,12	11,37	-	-

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures.
 Les chiffres ne tiennent pas compte des frais de souscription et de rachat des Actions.
 Les performances ont été calculées conformément aux préconisations applicables de la SFAMA.

Aviva Investors Luxembourg S.A.

PO Box 1375

L-1013 Luxembourg

Tél : + (352) 40 28 20 1

www.avivainvestors.com

Adresse du siège social : 2 rue du Fort Bourbon,
L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
R.C.S. Luxembourg B 25.708