

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

## RAPPORT ANNUEL ET ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS

R.C.S. Luxembourg B 32.640

31 décembre 2018

## Sommaire

Rapport du conseil d'administration	3
Revue de marché du gestionnaire	6
Gestion et administration	7
Rapport d'audit	8
Notes relatives aux informations sur le portefeuille de titres	10
Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	11
Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	13
Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	15
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund	20
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	22
Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	25
Aviva Investors - European Corporate Bond Fund	30
Aviva Investors - European Equity Fund	34
Aviva Investors - European Equity Income Fund	36
Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	38
Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund	40
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund	49
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	52
Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	56
Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	72
Aviva Investors - Multi-Strategy Fixed Income Fund	79
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	87
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	103
Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund	119
Aviva Investors - UK Opportunities Fund	124
Aviva Investors - US Equity Income Fund	125
État de l'actif net	127
Statistiques	130
État des variations des actions en circulation	137
État combiné des opérations et des variations de l'actif net	143
Notes aux états financiers	149
Autres informations - Non auditées	168
Informations à destination des investisseurs suisses - non auditées	178

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 des compartiments durant l'année de référence sont disponibles gratuitement auprès du représentant domicilié en Suisse.

## RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Chers/Chères 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 clos le 31 décembre 2018.

**Activités au cours de l'exercice :**

À la date de clôture de l'exercice, le total de l'actif net des Compartiments (les « Compartiments ») d'Aviva Investors (la « Société ») s'élevait à 22 412 748 496 EUR, contre 25 228 358 651 EUR au 31 décembre 2017, soit une baisse de 11,16 %.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, aucun Compartiment n'a été lancé.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Catégories d'actions suivantes ont été lancées :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I	GBP	USD	22 août 2018
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	M	USD	USD	10 janvier 2018
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	R	EUR	USD	22 août 2018
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	R	GBP	USD	22 août 2018
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	R	USD	USD	22 août 2018
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Zy	GBP	USD	30 novembre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I	GBP	EUR	29 août 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R	GBP	EUR	29 août 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R	USD	EUR	29 août 2018
Global Convertibles Absolute Return Fund	I Couverte	GBP	USD	16 août 2018
Global Convertibles Absolute Return Fund	R Couverte	CHF	USD	16 août 2018
Global Convertibles Absolute Return Fund	R Couverte	EUR	USD	16 août 2018
Global Convertibles Absolute Return Fund	R Couverte	GBP	USD	16 août 2018
Global Convertibles Fund	ly Couverte	EUR	USD	27 juillet 2018
Global Convertibles Fund	ly Couverte	GBP	USD	27 juillet 2018
Global Convertibles Fund	ly Couverte	USD	USD	27 juillet 2018
Global Emerging Markets Index Fund	Zy	GBP	USD	13 avril 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	A Couverte	SEK	EUR	19 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	I Couverte	CHF	EUR	14 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	lq Couverte	CHF	EUR	14 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	lq	EUR	EUR	4 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	lq Couverte	GBP	EUR	19 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	lq Couverte	USD	EUR	11 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	R Couverte	CHF	EUR	14 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	R	EUR	EUR	4 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	R Couverte	GBP	EUR	19 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	R Couverte	USD	EUR	11 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq Couverte	CHF	EUR	14 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq	EUR	EUR	4 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq Couverte	GBP	EUR	19 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq Couverte	USD	EUR	11 juin 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Zy Couverte	GBP	EUR	1 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	I	EUR	EUR	31 juillet 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Am	USD	USD	27 juin 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ay Couverte	EUR	USD	25 mai 2018

## RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ay	USD	USD	18 mai 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	I Couverte	GBP	USD	8 août 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Im	USD	USD	27 juin 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	ly Couverte	CHF	USD	25 mai 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	ly Couverte	EUR	USD	25 mai 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	ly	USD	USD	18 mai 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	M	USD	USD	18 mai 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	R	USD	USD	8 août 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	R Couverte	CHF	USD	8 août 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	R Couverte	EUR	USD	8 août 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	R Couverte	GBP	USD	8 août 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ry Couverte	EUR	USD	25 mai 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ry	USD	USD	18 mai 2018

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, 5 compartiments ont été fermés :

Aviva Investors - Long Term European Bond Fund et Aviva Investors - Short Term European Bond Fund le 17 juillet 2018.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Catégories d'actions suivantes ont été fermées, y compris les Catégories d'actions fermées au sein des Compartiments liquidés énumérés ci-dessus :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
Emerging Markets Bond Fund	K	USD	USD	27 mars 2018
Emerging Markets Equity Income Fund	K	EUR	USD	2 mai 2018
European Real Estate Securities Fund	B Couverte	USD	EUR	8 novembre 2018
Global Aggregate Bond Fund	B	EUR	EUR	12 septembre 2018
Global Convertibles Fund	I	EUR	USD	14 mai 2018
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	USD	9 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	K	USD	USD	27 mars 2018
Global High Yield Bond Fund	M Couverte	GBP	USD	16 juillet 2018
Long Term European Bond Fund	A	EUR	EUR	17 juillet 2018
Long Term European Bond Fund	B	EUR	EUR	17 juillet 2018
Long Term European Bond Fund	Ba	EUR	EUR	17 juillet 2018
Long Term European Bond Fund	Z	EUR	EUR	17 juillet 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	K	EUR	EUR	27 mars 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Z Couverte	GBP	EUR	20 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	EUR	16 juillet 2018
Multi-Strategy Target Return Fund	F Couverte	USD	EUR	26 septembre 2018
Multi-Strategy Target Return Fund	K Couverte	USD	EUR	27 mars 2018
Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	SGD	EUR	29 mars 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Z Couverte	GBP	USD	27 juin 2018
Short Term European Bond Fund	A	EUR	EUR	17 juillet 2018
Short Term European Bond Fund	B	EUR	EUR	17 juillet 2018
Short Term European Bond Fund	Ba	EUR	EUR	17 juillet 2018

Changements apportés au Conseil d'administration :

## RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION (SUITE)

Il n'y a pas de changement au sein du conseil d'administration.

### **Responsables de direction :**

La Société de gestion a nommé 3 Responsables de direction, chargés de la gestion quotidienne :

- Alix Van Ormelingen
- Mark Flaherty
- Mark Phillips

### **Gouvernance d'entreprise :**

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

Le Conseil d'administration a considéré que le fonds s'est conformé à ce code dans tous ses aspects significatifs tout au long de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

### **Brexit**

Le fonds a été enregistré sous le régime d'autorisations temporaires du Royaume-Uni auprès de la Financial Conduct Authority (FCA) britannique afin de permettre la poursuite temporaire de la commercialisation des Fonds au Royaume-Uni après le jour du Brexit.

### **Assemblée générale annuelle :**

L'assemblée générale annuelle se tient au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la Société, ou en tout autre lieu à Luxembourg précisé dans l'avis de convocation, à toute date et heure décidée par le Conseil, mais au plus tard dans les 6 mois suivant la fin de l'exercice précédent de la Société.

Conseil d'administration

Luxembourg, 11 avril 2019

## REVUE DE MARCHÉ DU GESTIONNAIRE

### 2018 en revue

L'année a été marquée par des rendements négatifs pour les actifs les plus risqués en raison de l'incertitude qui se profilait à l'horizon concernant l'économie mondiale. L'indice FTSE All-World a perdu 4,5 % en euros. Les tensions commerciales mondiales grandissantes ont constitué l'une des principales sources de faiblesse, le Président Trump ayant cherché à réaligner ses droits de douane avec la Chine, l'Europe et d'autres pays à des niveaux qu'il considérait comme étant plus équitables. Les investisseurs ont également été attentifs quant à l'incidence potentielle de la hausse des taux d'intérêt aux États-Unis et du retrait programmé du soutien monétaire (par l'intermédiaire du programme d'assouplissement quantitatif d'achat d'actifs) dans la zone euro.

L'économie américaine a cependant continué de réaliser de solides performances en 2018. Après avoir surmonté une pause due aux intempéries au premier trimestre, la croissance a fortement rebondi au cours des mois d'été et est restée soutenue jusqu'à la fin de l'exercice. Et ce, en dépit des craintes exprimées par de nombreux spécialistes que la hausse des taux d'intérêt (la Réserve fédérale américaine a relevé son taux directeur à quatre reprises au cours de l'exercice) et l'affaiblissement de l'incidence des réductions antérieures de l'impôt sur les sociétés ne sapent l'élan de la croissance.

Cependant, ailleurs, l'histoire a été moins positive. Après avoir affiché une croissance soutenue en 2017, la zone euro a chuté de façon inquiétante en 2018. La croissance est tombée à un taux stagnant de 0,2 % aux deuxième et troisième trimestres, alors que le secteur manufacturier s'efforçait de surmonter les pressions de la guerre commerciale et que la tourmente politique a contribué à plonger l'Italie dans la récession. L'indice FTSE World Europe ex-UK a perdu 14,8 % en euros.

Les inquiétudes concernant la guerre commerciale ont également pesé sur la performance des marchés émergents, où un dollar américain plus fort a eu un effet défavorable supplémentaire sur les rendements en attirant des actifs spéculatifs. L'indice FTSE Emerging a reculé de 13 % en euros.

Les obligations souveraines ont cependant défié de nombreuses attentes en affichant des gains modestes en 2018. Bien que les taux d'intérêt aient augmenté aux États-Unis et que la Banque centrale européenne (BCE) ait mis fin au programme d'assouplissement quantitatif en décembre, le marché a été soutenu par une demande constante des fameuses valeurs refuges. Une baisse du taux d'inflation des prix à la consommation bien en deçà du taux cible de la BCE a également soutenu le marché en repoussant les anticipations pour la prochaine hausse des taux de la zone euro.

Cependant, les obligations d'entreprises ont affiché des rendements négatifs. Les spreads de rendement des obligations d'État se sont élargis aux crédits libellés en euro sur fond de craintes concernant la capacité des sociétés fortement endettées à faire face à la hausse des taux d'intérêt. La détérioration des perspectives des bénéfices des sociétés ainsi que les incertitudes politiques telles que le Brexit ont également pesé sur la performance.

## GESTION ET ADMINISTRATION

### SIÈGE SOCIAL

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

### CONSEIL D'ADMINISTRATION

#### ADMINISTRATEURS

Hanna Duer  
Administrateur indépendant  
370, route de Longwy  
L-1940 Luxembourg  
Grand-Duché du Luxembourg

Jacques Elvinger  
Associé  
Elvinger Hoss Prussen  
*Société anonyme*  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxembourg  
Grand-Duché du Luxembourg

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

Louise Kay  
Responsable mondial des solutions client  
Aviva Investors Global Services Limited  
St Helen's, 1 Undershaft  
Londres, EC3P 3DQ  
Royaume-Uni

Kunal Oak  
Responsable du développement et de la  
gestion des produits  
Aviva Investors Global Services Limited  
St Helen's, 1 Undershaft  
Londres, EC3P 3DQ  
Royaume-Uni

#### 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 du Luxembourg

#### GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT(\*)

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

#### GESTIONNAIRES FINANCIERS PAR DÉLÉGATION (\*\*)

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 et  
Aviva Investors – Short Term European  
Bond Fund (jusqu'à leur clôture le  
17 juillet 2019) et Aviva Investors -  
European Corporate Bond Fund (à  
compter du 30 mai 2019)  
Aviva Investors France  
14 Rue Roquépine, 75008 Paris  
France

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

pour les compartiments Aviva Investors –  
Global Convertibles Absolute Return  
Fund et Aviva Investors – Global  
Convertibles Fund  
Westwood Management Corp.  
200, Crescent Court, Suite 1200  
Dallas, TX 75201  
États-Unis d'Amérique

### CONSERVATEUR DU REGISTRE ET AGENT DE TRANSFERT(\*)

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

#### ADMINISTRATEUR ET AGENT DE COTATION(\*)

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

#### DÉPOSITAIRE

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

#### RÉVISEURS

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

#### CONSEIL JURIDIQUE

Elvinger Hoss Prussen  
*Société anonyme*  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxembourg  
Grand-Duché du 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



Aux actionnaires de  
**AVIVA INVESTORS**

---

### **Notre opinion**

Selon nous, les états financiers joints donnent une image sincère et fidèle de la situation financière d'Aviva Investors et de chacun de ses compartiments (le « Fonds ») au 31 décembre 2018 et des résultats de l'état combiné des opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

### **Ce que nous avons vérifié**

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2018 ;
- le portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018 ;
- l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ; et
- les notes aux états financiers, qui incluent une synthèse des principales méthodes comptables.

### **Base pour l'opinion**

Nous avons effectué notre audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et aux Normes internationales d'audit (ISA) adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont détaillées dans la section « Responsabilités du "Réviseur d'entreprises agréé" pour l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous pensons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fournir une base à notre avis.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément au Code de déontologie du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (IESBA) adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux exigences éthiques pertinentes pour notre audit des états financiers. Nous nous sommes acquittés de nos autres responsabilités éthiques en vertu de ces exigences éthiques.

### **Observations**

Nous avons attiré l'attention sur la Note 2 et la Note 15 de ces états financiers, qui indiquent que le Conseil d'administration du Fonds a décidé de fermer le compartiment Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund le 29 mars 2019. Les états financiers du compartiment concerné ont donc été préparés au moyen d'une méthode de non-continuité d'exploitation. Cela ne nous a pas amenés à modifier notre opinion.

### **Autres informations**

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations comprennent les informations stipulées dans le rapport annuel, mais n'incluent pas les états financiers et notre rapport d'audit.

Notre opinion concernant les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'exprimons aucune forme de conclusion d'assurance à cet égard.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, il est de notre responsabilité de lire les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, de définir si celles-ci sont sensiblement incohérentes avec les états financiers ou nos connaissances acquises lors de l'audit, ou bien si elles semblent substantiellement inexactes. Si, d'après le travail que nous avons effectué, nous concluons qu'il y a une inexactitude importante dans ces autres informations, il nous faut signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://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 Conseil d'administration du Fonds pour les états financiers**

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à la préparation et à la présentation des états financiers et du contrôle interne que le Conseil d'administration du Fonds juge nécessaire afin de permettre la préparation des états financiers exempts d'inexactitudes substantielles, que ce soit en raison d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration du Fonds est responsable de l'évaluation de la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leurs activités en divulguant, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et en utilisant la méthode de la continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'administration du Fonds a l'intention de liquider le Fonds ou de fermer l'un de ses compartiments ou de cesser ses opérations, ou n'a pas d'autres alternatives réalistes que de le faire.

**Responsabilités du « Réviseur d'entreprises agréé » pour l'audit des états financiers**

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir une assurance raisonnable quant au fait que les états financiers dans leur ensemble sont exempts d'inexactitudes substantielles, en raison d'une fraude ou d'une erreur, et d'émettre un rapport d'audit incluant notre opinion. Une assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais cela ne constitue pas une garantie quant au fait qu'un audit mené conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détectera toujours une inexactitude substantielle le cas échéant. Les inexactitudes peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme substantielles si, individuellement ou ensemble, elles pourraient raisonnablement influencer les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit effectué conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et maintenons notre scepticisme professionnel tout au long de l'audit. En outre, nous :

- identifions et évaluons les risques d'inexactitudes substantielles des états financiers, en raison d'une fraude ou d'une erreur, concevons et réalisons des procédures d'audit en réponse à ces risques et obtenons des éléments probants suffisants et appropriés pour fournir une base à notre opinion. Le risque de ne pas détecter une inexactitude substantielle résultant d'une fraude est plus élevé que celui résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, un faux, des omissions intentionnelles, des fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- obtenons une compréhension du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées selon les circonstances, mais pas dans l'objectif d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;
- évaluons la pertinence des méthodes comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des divulgations y afférentes faites par le Conseil d'administration du Fonds ;
- concluons sur la pertinence de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds et de chacun de ses compartiments de la méthode de la continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, si une incertitude substantielle existe en lien avec des événements ou des conditions pouvant jeter un doute significatif sur la capacité du Fonds et de ses compartiments à poursuivre leurs activités. Si nous concluons qu'un doute substantiel existe, nous sommes tenus, dans notre audit, d'attirer l'attention sur les divulgations concernées dans les états financiers ou, si ces divulgations sont inadéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Cependant, des événements ou des conditions futurs peuvent contraindre le Fonds ou l'un de ses compartiments (sauf pour Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund) à cesser leurs activités ;
- évaluons l'ensemble de la présentation, de la structure et du contenu des états financiers, y compris les divulgations et si les états financiers représentent les transactions et événements sous-jacents d'une manière qui permet d'obtenir une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les personnes responsables de la gouvernance concernant, entre autres, l'étendue et le calendrier prévus de l'audit et les constatations importantes de l'audit, y compris toutes les déficiences importantes du contrôle interne que nous identifions au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Représenté par

Luxembourg, 11 avril 2019

Marie-Elisa Roussel

## NOTES RELATIVES AUX INFORMATIONS SUR LE PORTEFEUILLE DE TITRES :

Veillez noter que le Portefeuille de titres et Autres actifs nets ont été préparés en fonction du pays de constitution de chaque position. Pour assurer la cohérence de ce rapport, la même approche a été appliquée à toutes les catégories d'investissements. Une divulgation basée sur le pays de risque pourrait conduire à une classification géographique différente. Les investissements en Chine sont indiqués par les suffixes « A » ou « H », qui signifient :

Actions A chinoises

Sociétés constituées en Chine continentale et qui sont négociées sur les marchés des Actions A de Chine continentale.

Actions H chinoises

Sociétés constituées en Chine continentale et cotées à Hong Kong et à d'autres bourses étrangères.

Veillez également noter que la répartition géographique du portefeuille exclut l'exposition aux produits dérivés.

## AVIVA INVESTORS - ASIAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché USD	% Actif Actifs	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	Marché USD	% Actif Actifs	
<b>Australie</b>				<b>79 857 598</b>	<b>12,71</b>	CNY	893 546 Midea Group Co. Ltd. 'A'	4 804 199	0,76	
AUD	720 292	Arcor Ltd.	6 727 452	1,07	HKD	7 524 715	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	7 680 359	1,22	
AUD	420 754	Aristocrat Leisure Ltd.	6 467 844	1,03	HKD	1 432 577	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	12 642 300	2,01	
AUD	665 494	BHP Billiton Ltd.	16 055 508	2,55	EUR	2 204 492	Qingdao Haier Co. Ltd. 'D'	2 256 129	0,36	
AUD	174 720	Commonwealth Bank of Australia	8 911 873	1,42	CNY	1 376 969	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	5 394 394	0,86	
AUD	78 057	CSL Ltd.	10 221 386	1,63	HKD	4 278 579	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	3 721 221	0,59	
AUD	125 125	Macquarie Group Ltd.	9 588 504	1,52	<b>Hong-Kong</b>			<b>52 359 221</b>	<b>8,33</b>	
AUD	173 367	Rio Tinto Ltd.	9 590 117	1,53	HKD	2 039 202	AIA Group Ltd.	16 896 535	2,69	
AUD	398 757	Sonic Healthcare Ltd.	6 209 981	0,99	HKD	6 580 813	CNOOC Ltd.	10 157 313	1,62	
AUD	344 927	Westpac Banking Corp.	6 084 933	0,97	HKD	3 120 500	Fosun International Ltd.	4 519 974	0,72	
<b>Bermudes</b>				<b>15 261 477</b>	<b>2,43</b>	HKD	412 968	Hang Seng Bank Ltd.	9 256 573	1,47
HKD	1 750 476	China Gas Holdings Ltd.	6 229 369	0,99	HKD	1 139 173	Link REIT	11 528 826	1,83	
HKD	2 229 800	NWS Holdings Ltd.	4 564 050	0,73	<b>Inde</b>			<b>77 901 607</b>	<b>12,40</b>	
HKD	1 399 000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	4 468 058	0,71	INR	873 175	GAIL India Ltd.	4 495 827	0,72	
<b>Îles Caïman</b>				<b>66 064 847</b>	<b>10,52</b>	INR	486 536	HDFC Bank Ltd.	14 802 179	2,36
HKD	3 119 838	China Medical System Holdings Ltd.	2 904 227	0,46	INR	538 760	Housing Development Finance Corp. Ltd.	15 169 700	2,41	
HKD	1 434 829	China Resources Land Ltd.	5 501 782	0,88	INR	1 683 972	ICICI Bank Ltd.	8 704 952	1,39	
HKD	864 508	CK Asset Holdings Ltd.	6 315 792	1,01	INR	492 954	Indiabulls Housing Finance Ltd.	6 023 936	0,96	
HKD	962 028	CK Hutchison Holdings Ltd.	9 254 308	1,47	USD	1 297 795	Infosys Ltd., ADR	12 218 740	1,94	
HKD	1 439 192	Longfor Group Holdings Ltd.	4 289 246	0,68	INR	1 860 747	ITC Ltd.	7 507 859	1,19	
HKD	901 531	Pacific Textiles Holdings Ltd.	801 632	0,13	INR	330 789	Tata Consultancy Services Ltd.	8 978 414	1,43	
HKD	928 220	Sands China Ltd.	4 038 656	0,64	<b>Indonésie</b>			<b>26 718 495</b>	<b>4,25</b>	
USD	72 517	Silicon Motion Technology Corp., ADR	2 525 405	0,40	IDR	11 819 484	Astra International Tbk. PT	6 778 340	1,08	
HKD	761 500	Tencent Holdings Ltd.	30 431 201	4,85	IDR	55 192 329	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	14 045 218	2,23	
USD	195	Tencent Music Entertainment Group, ADR	2 598	-	IDR	22 554 380	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	5 894 937	0,94	
<b>Chine<sup>A</sup></b>				<b>119 215 790</b>	<b>18,98</b>	<b>Singapour</b>			<b>30 126 060</b>	<b>4,80</b>
HKD	915 673	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	4 435 972	0,71	HKD	1 145 730	BOC Aviation Ltd., Reg. S	8 472 761	1,35	
HKD	2 464 000	Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	2 609 969	0,42	SGD	3 781 400	ComfortDelGro Corp. Ltd.	5 974 384	0,95	
HKD	18 219 637	China Construction Bank Corp. 'H'	15 014 433	2,39	SGD	662 900	DBS Group Holdings Ltd.	11 521 959	1,84	
HKD	11 826 978	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	8 418 226	1,34	SGD	5 322 000	Sheng Siong Group Ltd.	4 156 956	0,66	
HKD	12 477 177	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	6 363 647	1,01	<b>Corée du Sud</b>			<b>80 402 321</b>	<b>12,80</b>	
HKD	1 288 100	China Vanke Co. Ltd. 'H'	4 366 034	0,70	KRW	67 665	Coway Co. Ltd.	4 494 316	0,72	
HKD	1 552 800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	4 971 892	0,79	KRW	47 315	Hyundai Motor Co.	5 018 862	0,80	
CNY	1 366 234	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. 'A'	4 697 824	0,75	KRW	143 865	KB Financial Group, Inc.	6 000 289	0,95	
HKD	22 422 123	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	16 015 843	2,55	KRW	160 839	Korea Electric Power Corp.	4 779 113	0,76	
CNY	1 697 650	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	5 665 679	0,90	KRW	76 406	KT&G Corp.	6 972 605	1,11	
HKD	2 972 000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	4 148 591	0,66	KRW	26 740	NCSOFT Corp.	11 203 967	1,78	
CNY	434 756	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	6 009 078	0,96	KRW	856 707	Samsung Electronics Co. Ltd.	29 781 312	4,74	
					KRW	29 848	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	7 209 481	1,15	
					KRW	139 162	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	4 942 376	0,79	

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - ASIAN EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Supranational</b>		<b>6 494 749</b>	<b>1,03</b>
HKD 4 514 041	HKT Trust & HKT Ltd.	6 494 749	1,03
<b>Taiwan</b>		<b>54 083 088</b>	<b>8,61</b>
TWD 927 660	Catcher Technology Co. Ltd.	6 816 627	1,09
TWD 1 245 272	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2 887 874	0,46
TWD 1 431 743	Powertech Technology, Inc.	3 097 517	0,49
TWD 696 086	President Chain Store Corp.	7 093 017	1,13
TWD 164 213	St Shine Optical Co. Ltd.	2 892 422	0,46
TWD 4 248 314	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	31 295 631	4,98

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Thaïlande</b>		<b>11 921 054</b>	<b>1,90</b>
THB 960 700	Bangkok Bank PCL	6 142 567	0,98
THB 1 404 400	Siam Commercial Bank PCL (The)	5 778 487	0,92
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>620 406 307</b>	<b>98,76</b>
<b>Total investissements</b>		<b>620 406 307</b>	<b>98,76</b>
<b>Autres actifs nets</b>		<b>7 818 189</b>	<b>1,24</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>628 224 496</b>	<b>100,00</b>

^ Veuillez vous référer aux Notes relatives aux informations sur le portefeuille de titres

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Chine	18,98
Corée du Sud	12,80
Australie	12,71
Inde	12,40
Îles Caïman	10,52
Taiwan	8,61
Hong-Kong	8,33
Singapour	4,80
Indonésie	4,25
Bermudes	2,43
Thaïlande	1,90
Supranational	1,03
<b>Total investissements</b>	<b>98,76</b>
Autres actifs nets	1,24
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EMERGING EUROPE EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Autriche</b>		<b>431 400</b>	<b>2,36</b>
EUR	14 917 Erste Group Bank AG	431 400	2,36
<b>Bulgarie</b>		<b>372 393</b>	<b>2,04</b>
BGN	366 437 Advance Terrafund REIT	372 393	2,04
<b>République tchèque</b>		<b>1 794 593</b>	<b>9,83</b>
CZK	11 479 CEZ A/S	239 582	1,31
CZK	15 933 Komerční banka A/S	523 717	2,87
CZK	183 732 Moneta Money Bank A/S, Reg. S	519 206	2,84
CZK	932 Philip Morris CR A/S	512 088	2,81
<b>Estonie</b>		<b>555 114</b>	<b>3,04</b>
EUR	548 261 Tallink Grupp A/S	555 114	3,04
<b>Finlande</b>		<b>203 077</b>	<b>1,11</b>
EUR	39 858 YIT OYJ	203 077	1,11
<b>Hongrie</b>		<b>1 475 428</b>	<b>8,08</b>
HUF	22 983 OTP Bank plc	805 077	4,41
HUF	39 870 Richter Gedeon Nyrt.	670 351	3,67
<b>Jersey</b>		<b>402 266</b>	<b>2,20</b>
GBP	12 806 Wizz Air Holdings plc, Reg. S	402 266	2,20
<b>Lituanie</b>		<b>263 922</b>	<b>1,45</b>
EUR	165 468 Apranga PVA	263 922	1,45
<b>Pologne</b>		<b>5 801 292</b>	<b>31,79</b>
PLN	44 114 Asseco Poland SA	472 443	2,59
PLN	21 854 Budimex SA	577 757	3,17
PLN	18 209 CCC SA	842 650	4,62
PLN	56 602 Cyfrowy Polsat SA	299 805	1,64
PLN	52 488 Grupa Lotos SA	1 039 504	5,70
PLN	5 160 ING Bank Śląski SA	218 049	1,19
PLN	16 118 Jastrzebska Spółka Węglowa SA	251 362	1,38
PLN	13 221 KRUK SA	472 688	2,59
PLN	238 LPP SA	432 646	2,37
PLN	13 693 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	344 031	1,88
PLN	389 806 Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	610 805	3,35
PLN	42 787 Sanok Rubber Co. SA	239 552	1,31

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Roumanie</b>		<b>1 588 934</b>	<b>8,71</b>
RON	2 765 219 Banca Transilvania SA	1 190 872	6,53
RON	6 200 631 OMV Petrom SA	398 062	2,18
<b>Slovénie</b>		<b>1 339 666</b>	<b>7,34</b>
EUR	16 773 Krka dd Novo mesto	949 352	5,20
EUR	12 264 Pozavarovalnica Sava dd	184 573	1,01
EUR	3 499 Telekom Slovenije DD	205 741	1,13
<b>Turquie</b>		<b>1 345 217</b>	<b>7,37</b>
TRY	29 643 BIM Birlesik Magazalar A/S	422 867	2,32
TRY	186 698 Brisa Bridgestone Sabanci Sanayi ve Ticaret A/S	194 101	1,06
TRY	1 Enka Insaat ve Sanayi A/S	1	–
TRY	44 111 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	122 937	0,67
TRY	36 535 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	209 258	1,15
TRY	301 453 Turkiye Garanti Bankasi A/S	396 053	2,17
<b>Royaume-Uni</b>		<b>156 492</b>	<b>0,86</b>
GBP	5 821 Bank of Georgia Group plc	89 829	0,49
GBP	5 821 Georgia Capital plc	66 663	0,37
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>15 729 794</b>	<b>86,18</b>

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Roumanie</b>		<b>172 576</b>	<b>0,95</b>
USD	18 705 Fondul Proprietatea SA, Reg. S, GDR	172 575	0,95
RON	7 Fondul Proprietatea SA	1	–
<b>Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif</b>		<b>172 576</b>	<b>0,95</b>
<b>Total investissements</b>		<b>15 902 370</b>	<b>87,13</b>
<b>Autres actifs nets</b>		<b>2 349 173</b>	<b>12,87</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>18 251 543</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EMERGING EUROPE EQUITY FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Pologne	31,79
République tchèque	9,83
Roumanie	9,66
Hongrie	8,08
Turquie	7,37
Slovénie	7,34
Estonie	3,04
Autriche	2,36
Jersey	2,20
Bulgarie	2,04
Lituanie	1,45
Finlande	1,11
Royaume-Uni	0,86
<b>Total investissements</b>	<b>87,13</b>
Autres actifs nets	12,87
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché USD	% Actif Actifs	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	Marché USD	% Actif Actifs
<b>Angola</b>				<b>61 493 450 1,84</b>			
USD	55 000 000 Angola Government Bond, Reg. S 8,25 % 09/05/2028	52 088 300	1,56	USD	19 455 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95 % 25/01/2027	19 383 989	0,58
USD	10 000 000 Angola Government Bond, Reg. S 9,375 % 08/05/2048	9 405 150	0,28	USD	10 245 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6 % 19/07/2028	10 219 593	0,31
<b>Argentine</b>				<b>170 041 075 5,08</b>			
USD	30 000 000 Argentina Government Bond 6,875 % 22/04/2021	27 168 600	0,81	USD	11 000 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5 % 15/02/2048	10 405 395	0,31
USD	16 000 000 Argentina Government Bond 5,625 % 26/01/2022	13 537 760	0,41	<b>Équateur</b>			
USD	60 000 000 Argentina Government Bond 7,5 % 22/04/2026	48 311 100	1,44	USD	13 000 000 Ecuador Government Bond, Reg. S 9,65 % 13/12/2026	11 856 260	0,35
USD	55 000 000 Argentina Government Bond 6,875 % 26/01/2027	42 076 925	1,26	USD	13 000 000 Ecuador Government Bond, Reg. S 7,875 % 23/01/2028	10 617 035	0,32
USD	54 000 000 Argentina Government Bond 5,875 % 11/01/2028	38 946 690	1,16	<b>Égypte</b>			
<b>Bahreïn</b>				<b>50 718 789 1,51</b>			
USD	29 465 000 Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7,625 % 07/11/2024	30 311 972	0,90	EUR	26 000 000 Egypt Government Bond, Reg. S 4,75 % 16/04/2026	27 017 066	0,81
USD	19 982 000 Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375 % 07/11/2028	20 406 817	0,61	EUR	25 000 000 Egypt Government Bond, Reg. S 5,625 % 16/04/2030	24 830 027	0,74
<b>Brésil</b>				<b>57 398 150 1,71</b>			
USD	35 000 000 Brazil Government Bond 4,625 % 13/01/2028	33 749 275	1,01	<b>El Salvador</b>			
USD	25 000 000 Brazil Government Bond 5,625 % 21/02/2047	23 648 875	0,70	USD	15 000 000 El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	14 278 575	0,43
<b>Îles Caïman</b>				<b>35 626 699 1,06</b>			
USD	8 170 000 Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5,875 % 05/07/2034	8 164 689	0,24	USD	10 000 000 El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625 % 01/02/2041	9 432 650	0,28
USD	27 753 000 Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Reg. S 4,723 % 27/09/2028	27 462 010	0,82	<b>Ghana</b>			
<b>Chili</b>				<b>19 323 200 0,58</b>			
USD	20 000 000 Chile Government Bond 3,125 % 21/01/2026	19 323 200	0,58	USD	10 000 000 Ghana Government Bond, Reg. S 7,875 % 07/08/2023	9 829 800	0,29
<b>Colombie</b>				<b>101 689 875 3,03</b>			
USD	35 000 000 Colombia Government Bond 3,875 % 25/04/2027	33 546 800	1,00	<b>Hongrie</b>			
USD	35 000 000 Colombia Government Bond 4,5 % 15/03/2029	34 724 725	1,03	USD	40 000 000 Hungary Government Bond 5,375 % 21/02/2023	42 446 000	1,27
USD	35 000 000 Colombia Government Bond 5 % 15/06/2045	33 418 350	1,00	<b>Indonésie</b>			
<b>Costa Rica</b>				<b>21 541 603 0,64</b>			
USD	20 837 000 Costa Rica Government Bond, Reg. S 9,995 % 01/08/2020	21 541 603	0,64	USD	9 140 000 Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5,71 % 15/11/2023	9 313 751	0,28
<b>Croatie</b>				<b>89 793 461 2,68</b>			
USD	43 250 000 Croatia Government Bond, Reg. S 6,75 % 05/11/2019	44 417 966	1,33	USD	15 000 000 Indonesia Government Bond 3,5 % 11/01/2028	13 891 875	0,41
USD	43 589 000 Hrvatska Elektroprivreda, Reg. S 5,875 % 23/10/2022	45 375 495	1,35	USD	25 000 000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3,375 % 15/04/2023	24 199 000	0,72
<b>République dominicaine</b>				<b>58 915 817 1,76</b>			
USD	18 000 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875 % 29/01/2026	18 906 840	0,56	USD	45 000 000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4,125 % 15/01/2025	44 378 325	1,32
				USD	47 375 000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4,75 % 08/01/2026	48 122 814	1,44
				USD	35 000 000 Indonesia Government Bond, Reg. S 4,35 % 08/01/2027	34 636 875	1,03
				USD	25 000 000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3,85 % 18/07/2027	23 838 250	0,71
				IDR	600 000 000 000 Indonesia Treasury 8,25 % 15/05/2029	42 614 604	1,27
				USD	36 000 000 Pertamina Persero PT, Reg. S 4,875 % 03/05/2022	36 459 540	1,09
				USD	11 542 000 Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45 % 30/05/2044	12 025 264	0,36
				USD	35 762 000 Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5 % 07/11/2048	37 427 257	1,12
				USD	12 000 000 Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,55 % 29/03/2026	11 924 400	0,36

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.



## AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
USD 20 952 000	Turkey Government Bond 4,875 % 09/10/2026	18 622 347	0,55
USD 92 000 000	Turkey Government Bond 4,875 % 16/04/2043	68 604 400	2,05
USD 73 000 000	Turkey Government Bond 5,75 % 11/05/2047	59 608 150	1,78
<b>Ukraine</b>		<b>102 796 875</b>	<b>3,07</b>
USD 15 000 000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2019	14 896 875	0,45
USD 30 000 000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2020	29 081 250	0,87
USD 25 000 000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2021	23 593 750	0,70
USD 15 000 000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2022	13 818 750	0,41
USD 25 000 000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2026	21 406 250	0,64
<b>Émirats arabes unis</b>		<b>35 196 635</b>	<b>1,05</b>
USD 36 002 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6 % 02/11/2047	35 196 635	1,05
<b>République bolivarienne du Venezuela</b>		<b>26 669 363</b>	<b>0,80</b>
USD 35 000 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2024§	5 270 300	0,16
USD 20 000 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027§	3 004 200	0,09
USD 19 000 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037§	2 862 255	0,08
USD 17 000 000	Venezuela Government Bond, Reg. S 9 % 07/05/2023§	3 909 320	0,12
USD 30 000 000	Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25 % 07/05/2028§	6 910 500	0,21
USD 20 510 000	Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 31/03/2038§	4 712 788	0,14
<b>Vietnam</b>		<b>25 804 000</b>	<b>0,77</b>
USD 25 000 000	Vietnam Government Bond, Reg. S 6,75 % 29/01/2020	25 804 000	0,77
<b>Îles Vierges britanniques</b>		<b>33 804 500</b>	<b>1,01</b>
USD 15 000 000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2,75 % 29/09/2026	13 652 100	0,41
USD 20 000 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 4,25 % 12/09/2028	20 152 400	0,60

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Zambie</b>		<b>11 279 718</b>	<b>0,34</b>
USD 12 500 000	Zambia Government Bond, Reg. S 5,375 % 20/09/2022	9 022 938	0,27
USD 3 000 000	Zambia Government Bond, Reg. S 8,97 % 30/07/2027	2 256 780	0,07
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>2 857 623 226</b>	<b>85,30</b>
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Azerbaïdjan</b>		<b>25 046 400</b>	<b>0,75</b>
USD 30 000 000	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5 % 01/09/2032	25 046 400	0,75
<b>Kazakhstan</b>		<b>22 318 560</b>	<b>0,67</b>
USD 24 000 000	KazTransGas JSC, Reg. S 4,375 % 26/09/2027	22 318 560	0,67
<b>Mexique</b>		<b>134 704 660</b>	<b>4,02</b>
USD 70 100 000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12/02/2028	61 353 974	1,83
USD 24 600 000	Petroleos Mexicanos 6,5 % 02/06/2041	20 479 377	0,61
USD 48 450 000	Petroleos Mexicanos 5,625 % 23/01/2046	36 704 509	1,10
USD 20 000 000	Petroleos Mexicanos 6,375 % 23/01/2045	16 166 800	0,48
<b>Pays-Bas</b>		<b>9 408 534</b>	<b>0,28</b>
USD 9 360 375	Republic of Angola, Reg.S 7 % 17/08/2019	9 408 534	0,28
<b>République bolivarienne du Venezuela</b>		<b>7 514 750</b>	<b>0,22</b>
USD 50 000 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026§	7 514 750	0,22
<b>Îles Vierges britanniques</b>		<b>24 082 000</b>	<b>0,72</b>
USD 25 000 000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3,625 % 12/04/2027	24 082 000	0,72
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>223 074 904</b>	<b>6,66</b>
<b>Total investissements</b>		<b>3 080 698 130</b>	<b>91,96</b>
<b>Autres actifs nets</b>		<b>269 487 745</b>	<b>8,04</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>3 350 185 875</b>	<b>100,00</b>

§ Le titre est actuellement en défaut.

## AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Indonésie	11,48
Mexique	8,92
Turquie	5,18
Argentine	5,08
Afrique du Sud	3,82
Russie	3,17
Kazakhstan	3,13
Ukraine	3,07
Colombie	3,03
Croatie	2,68
Pays-Bas	2,54
Oman	2,53
Panama	2,24
Paraguay	2,08
Nigéria	2,04
Qatar	1,98
Angola	1,84
Serbie	1,80
République dominicaine	1,76
Pakistan	1,74
Îles Vierges britanniques	1,73
Brésil	1,71
Sri Lanka	1,57
Égypte	1,55
Bahreïn	1,51
Malaisie	1,42
Hongrie	1,27
Kenya	1,15
Côte d'Ivoire	1,12
Îles Caïman	1,06
Émirats arabes unis	1,05
République bolivarienne du Venezuela	1,02
Vietnam	0,77
Azerbaïdjan	0,75
El Salvador	0,71
Équateur	0,67
Costa Rica	0,64
Chili	0,58
Sénégal	0,54
Irak	0,40
Zambie	0,34
Ghana	0,29
<b>Total investissements</b>	<b>91,96</b>
Autres actifs nets	8,04
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% des actifs nets
CHF	8 565 012	USD	8 675 187	31/01/2019	J.P. Morgan	29 731	-
GBP	1 420 176 913	USD	1 802 998 618	31/01/2019	J.P. Morgan	17 629 354	0,53
USD	50 250	CHF	49 428	31/01/2019	J.P. Morgan	15	-
USD	60 798 033	EUR	52 920 918	10/01/2019	J.P. Morgan	248 566	0,01
USD	10 337 713	EUR	9 010 701	31/01/2019	J.P. Morgan	8 511	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>17 916 177</b>	<b>0,54</b>
EUR	939 208 433	USD	1 077 178 152	31/01/2019	J.P. Morgan	(538 913)	(0,02)
USD	66 724	EUR	58 456	31/01/2019	J.P. Morgan	(285)	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(539 198)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>17 376 979</b>	<b>0,52</b>

## Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
100 000 000	USD	Goldman Sachs	Korea Government Bond 7,125 % 16/04/2019	Achat	(1,00)%	20/12/2022	(2 649 550)	(0,08)
<b>Total moins-value latente sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>(2 649 550)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>(2 649 550)</b>	<b>(0,08)</b>

## AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché USD	% Actif Actifs	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	Marché USD	% Actif Actifs
<b>Bermudes</b>				<b>Indonésie</b>			
		<b>23 025 760</b>	<b>1,41</b>			<b>60 359 546</b>	<b>3,70</b>
HKD	4 288 501 China Gas Holdings Ltd.	15 261 365	0,93	IDR	49 637 978 Astra International Tbk. PT	28 466 818	1,74
HKD	935 667 VTech Holdings Ltd.	7 764 395	0,48	IDR	81 158 808 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	20 653 109	1,27
<b>Brésil</b>				<b>Malaisie</b>			
		<b>137 056 930</b>	<b>8,40</b>			<b>63 909 491</b>	<b>3,91</b>
BRL	2 463 523 Grendene SA	5 195 496	0,32	MYR	18 222 025 Malayan Banking Bhd.	41 850 891	2,56
BRL	5 488 690 Itau Unibanco Holding SA Preference	50 259 539	3,08	MYR	60 848 484 Sunway Bhd.	21 563 769	1,32
BRL	3 315 406 Kroton Educacional SA	7 582 250	0,47	MYR	8 432 544 Sunway Bhd. Warrants 03/10/2024	494 831	0,03
BRL	1 514 194 Multiplus SA	9 826 265	0,60	<b>Mexique</b>			
USD	1 015 774 Telefonica Brasil SA, ADR Preference	12 072 474	0,74			<b>39 641 332</b>	<b>2,43</b>
BRL	681 991 Ultrapar Participacoes SA	9 358 177	0,57	MXN	1 691 585 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	8 128 127	0,50
BRL	3 251 813 Vale SA	42 762 729	2,62	MXN	5 307 013 Grupo Mexico SAB de CV	10 971 742	0,67
<b>Îles Caïman</b>				<b>Philippines</b>			
		<b>152 608 949</b>	<b>9,35</b>			<b>10 084 734</b>	<b>0,62</b>
HKD	14 496 328 China Medical System Holdings Ltd.	13 494 494	0,83	PHP	278 095 Globe Telecom, Inc.	10 084 734	0,62
USD	43 532 NetEase, Inc., ADR	10 388 041	0,64	<b>Russie</b>			
HKD	4 423 518 Sands China Ltd.	19 246 589	1,18			<b>54 092 454</b>	<b>3,31</b>
HKD	5 045 599 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	57 152 038	3,50	USD	572 796 LUKOIL PJSC, ADR	40 932 002	2,51
HKD	1 309 321 Tencent Holdings Ltd.	52 323 323	3,20	RUB	11 342 035 Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	13 160 452	0,80
USD	335 Tencent Music Entertainment Group, ADR	4 464	-	<b>Afrique du Sud</b>			
<b>Chili</b>						<b>77 146 673</b>	<b>4,73</b>
CLP	188 191 945 Banco de Chile	26 923 316	1,65	ZAR	1 626 489 Absa Group Ltd.	18 271 037	1,12
<b>Chine^</b>				<b>Corée du Sud</b>			
		<b>238 814 706</b>	<b>14,63</b>			<b>217 054 116</b>	<b>13,30</b>
HKD	43 786 229 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	31 166 235	1,91	KRW	123 299 Coway Co. Ltd.	8 189 532	0,50
HKD	7 444 860 Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	23 837 611	1,46	KRW	214 310 DB Insurance Co. Ltd.	13 555 717	0,83
HKD	22 677 711 Huaneng Power International, Inc. 'H'	14 388 933	0,88	KRW	77 226 Hyundai Motor Co. Preference	5 330 654	0,33
HKD	101 955 125 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	72 825 275	4,46	KRW	136 184 Hyundai Motor Co.	14 445 498	0,89
CNY	3 884 203 Midea Group Co. Ltd. 'A'	20 883 628	1,28	KRW	494 428 KB Financial Group, Inc.	20 621 491	1,26
HKD	2 574 732 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	22 721 665	1,39	KRW	303 359 Korea Electric Power Corp.	9 013 902	0,55
CNY	10 491 920 SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	41 103 000	2,52	KRW	290 312 KT&G Corp.	26 493 088	1,62
HKD	13 668 977 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	11 888 359	0,73	KRW	1 871 517 Macquarie Korea Infrastructure Fund	15 587 100	0,96
<b>République tchèque</b>				<b>Taiwan</b>			
		<b>14 399 867</b>	<b>0,88</b>			<b>214 683 950</b>	<b>13,15</b>
CZK	383 113 Komerční banka A/S	14 399 867	0,88	TWD	9 790 595 Chicony Electronics Co. Ltd.	20 035 708	1,23
<b>Hong-Kong</b>				<b>Inde</b>			
		<b>32 992 306</b>	<b>2,02</b>			<b>137 475 960</b>	<b>8,42</b>
HKD	2 616 063 China Mobile Ltd.	25 140 386	1,54	INR	650 534 Hero MotoCorp Ltd.	28 795 789	1,76
HKD	5 087 174 CNOOC Ltd.	7 851 920	0,48	INR	1 075 712 Housing Development Finance Corp. Ltd.	30 288 492	1,86
<b>Inde</b>				<b>République tchèque</b>			
		<b>137 475 960</b>	<b>8,42</b>			<b>14 399 867</b>	<b>0,88</b>
INR	650 534 Hero MotoCorp Ltd.	28 795 789	1,76	CZK	383 113 Komerční banka A/S	14 399 867	0,88
INR	1 075 712 Housing Development Finance Corp. Ltd.	30 288 492	1,86	<b>Hong-Kong</b>			
INR	3 835 082 Infosys Ltd.	36 258 354	2,22			<b>32 992 306</b>	<b>2,02</b>
INR	6 316 415 ITC Ltd.	25 485 868	1,56	HKD	2 616 063 China Mobile Ltd.	25 140 386	1,54
INR	7 819 112 NTPC Ltd.	16 647 457	1,02	HKD	5 087 174 CNOOC Ltd.	7 851 920	0,48
<b>Indonésie</b>				<b>Inde</b>			
		<b>60 359 546</b>	<b>3,70</b>			<b>137 475 960</b>	<b>8,42</b>
IDR	49 637 978 Astra International Tbk. PT	28 466 818	1,74	INR	650 534 Hero MotoCorp Ltd.	28 795 789	1,76
IDR	81 158 808 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	20 653 109	1,27	INR	1 075 712 Housing Development Finance Corp. Ltd.	30 288 492	1,86
IDR	43 003 455 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	11 239 619	0,69	INR	3 835 082 Infosys Ltd.	36 258 354	2,22
<b>Malaisie</b>				<b>Inde</b>			
		<b>63 909 491</b>	<b>3,91</b>			<b>137 475 960</b>	<b>8,42</b>
MYR	18 222 025 Malayan Banking Bhd.	41 850 891	2,56	INR	6 316 415 ITC Ltd.	25 485 868	1,56
MYR	60 848 484 Sunway Bhd.	21 563 769	1,32	INR	7 819 112 NTPC Ltd.	16 647 457	1,02
MYR	8 432 544 Sunway Bhd. Warrants 03/10/2024	494 831	0,03	<b>Indonésie</b>			
<b>Mexique</b>						<b>60 359 546</b>	<b>3,70</b>
MXN	1 691 585 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	8 128 127	0,50	IDR	49 637 978 Astra International Tbk. PT	28 466 818	1,74
MXN	5 307 013 Grupo Mexico SAB de CV	10 971 742	0,67	IDR	81 158 808 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	20 653 109	1,27
MXN	6 785 271 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	10 724 577	0,66	IDR	43 003 455 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	11 239 619	0,69
MXN	10 871 856 Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV, REIT, Reg. S	9 816 886	0,60	<b>Malaisie</b>			
<b>Philippines</b>						<b>63 909 491</b>	<b>3,91</b>
PHP	278 095 Globe Telecom, Inc.	10 084 734	0,62	MYR	18 222 025 Malayan Banking Bhd.	41 850 891	2,56
<b>Russie</b>				MYR	60 848 484 Sunway Bhd.	21 563 769	1,32
		<b>54 092 454</b>	<b>3,31</b>	MYR	8 432 544 Sunway Bhd. Warrants 03/10/2024	494 831	0,03
USD	572 796 LUKOIL PJSC, ADR	40 932 002	2,51	<b>Mexique</b>			
RUB	11 342 035 Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	13 160 452	0,80			<b>39 641 332</b>	<b>2,43</b>
<b>Afrique du Sud</b>				MXN	1 691 585 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	8 128 127	0,50
		<b>77 146 673</b>	<b>4,73</b>	MXN	5 307 013 Grupo Mexico SAB de CV	10 971 742	0,67
ZAR	1 626 489 Absa Group Ltd.	18 271 037	1,12	MXN	6 785 271 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	10 724 577	0,66
ZAR	1 747 318 Bidvest Group Ltd. (The)	25 122 529	1,54	MXN	10 871 856 Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV, REIT, Reg. S	9 816 886	0,60
ZAR	2 350 239 Foschini Group Ltd. (The)	27 085 361	1,66	<b>Philippines</b>			
ZAR	225 829 Sasol Ltd.	6 667 746	0,41			<b>10 084 734</b>	<b>0,62</b>
<b>Corée du Sud</b>				PHP	278 095 Globe Telecom, Inc.	10 084 734	0,62
		<b>217 054 116</b>	<b>13,30</b>	<b>Russie</b>			
KRW	123 299 Coway Co. Ltd.	8 189 532	0,50			<b>54 092 454</b>	<b>3,31</b>
KRW	214 310 DB Insurance Co. Ltd.	13 555 717	0,83	USD	572 796 LUKOIL PJSC, ADR	40 932 002	2,51
KRW	77 226 Hyundai Motor Co. Preference	5 330 654	0,33	RUB	11 342 035 Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	13 160 452	0,80
KRW	136 184 Hyundai Motor Co.	14 445 498	0,89	<b>Afrique du Sud</b>			
KRW	494 428 KB Financial Group, Inc.	20 621 491	1,26			<b>77 146 673</b>	<b>4,73</b>
KRW	303 359 Korea Electric Power Corp.	9 013 902	0,55	ZAR	1 626 489 Absa Group Ltd.	18 271 037	1,12
KRW	290 312 KT&G Corp.	26 493 088	1,62	ZAR	1 747 318 Bidvest Group Ltd. (The)	25 122 529	1,54
KRW	1 871 517 Macquarie Korea Infrastructure Fund	15 587 100	0,96	ZAR	2 350 239 Foschini Group Ltd. (The)	27 085 361	1,66
KRW	2 146 516 Samsung Electronics Co. Ltd.	74 618 350	4,57	ZAR	225 829 Sasol Ltd.	6 667 746	0,41
KRW	83 001 SK Telecom Co. Ltd.	20 060 837	1,23	<b>Corée du Sud</b>			
KRW	104 206 S-Oil Corp.	9 137 947	0,56			<b>217 054 116</b>	<b>13,30</b>
<b>Taiwan</b>				KRW	123 299 Coway Co. Ltd.	8 189 532	0,50
		<b>214 683 950</b>	<b>13,15</b>	KRW	214 310 DB Insurance Co. Ltd.	13 555 717	0,83
TWD	9 790 595 Chicony Electronics Co. Ltd.	20 035 708	1,23	KRW	77 226 Hyundai Motor Co. Preference	5 330 654	0,33
TWD	10 280 786 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	23 841 871	1,46	KRW	136 184 Hyundai Motor Co.	14 445 498	0,89
TWD	6 382 115 Huaku Development Co. Ltd.	14 210 696	0,87	KRW	494 428 KB Financial Group, Inc.	20 621 491	1,26
TWD	7 075 187 Lite-On Technology Corp.	9 390 338	0,57	KRW	303 359 Korea Electric Power Corp.	9 013 902	0,55
TWD	43 620 780 Mega Financial Holding Co. Ltd.	37 000 892	2,27	KRW	290 312 KT&G Corp.	26 493 088	1,62

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
TWD	7 744 707 Pegatron Corp.	13 005 677	0,80
TWD	11 668 357 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	85 956 121	5,26
TWD	8 864 459 WT Microelectronics Co. Ltd.	11 242 647	0,69
<b>Thaïlande</b>		<b>72 231 910</b>	<b>4,43</b>
THB	8 812 000 Delta Electronics Thailand PCL	18 877 026	1,16
THB	12 577 624 Kiatnakin Bank PCL	25 778 595	1,58
THB	25 009 583 Krung Thai Bank PCL	14 788 745	0,91
THB	158 668 433 Quality Houses PCL	12 787 544	0,78
<b>Turquie</b>		<b>20 358 455</b>	<b>1,25</b>
TRY	1 057 992 Ford Otomotiv Sanayi A/S	10 294 997	0,63

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
TRY	314 077 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	2 057 032	0,13
TRY	5 329 331 Turkiye Garanti Bankasi A/S	8 006 426	0,49
<b>Royaume-Uni</b>		<b>14 117 542</b>	<b>0,86</b>
GBP	440 654 British American Tobacco plc	14 117 542	0,86
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>1 606 977 997</b>	<b>98,45</b>
<b>Total investissements</b>		<b>1 606 977 997</b>	<b>98,45</b>
<b>Autres actifs nets</b>		<b>25 377 639</b>	<b>1,55</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>1 632 355 636</b>	<b>100,00</b>

^ Veuillez vous référer aux Notes relatives aux informations sur le portefeuille de titres

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Chine	14,63
Corée du Sud	13,30
Taiwan	13,15
Îles Caïman	9,35
Inde	8,42
Brésil	8,40
Afrique du Sud	4,73
Thaïlande	4,43
Malaisie	3,91
Indonésie	3,70
Russie	3,31
Mexique	2,43
Hong-Kong	2,02
Chili	1,65
Bermudes	1,41
Turquie	1,25
République tchèque	0,88
Royaume-Uni	0,86
Philippines	0,62
<b>Total investissements</b>	<b>98,45</b>
<b>Autres actifs nets</b>	<b>1,55</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY SMALL CAP FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Australie</b>		<b>4 062 697</b>	<b>1,23</b>
AUD	583 726 IDP Education Ltd.	4 062 697	1,23
<b>Bermudes</b>		<b>3 263 900</b>	<b>0,99</b>
HKD	393 324 VTech Holdings Ltd.	3 263 900	0,99
<b>Brésil</b>		<b>14 167 282</b>	<b>4,30</b>
BRL	988 300 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Preference 'B'	5 615 486	1,70
BRL	2 634 837 Grendene SA	5 556 792	1,69
BRL	265 179 Smiles Fidelidade SA	2 995 004	0,91
<b>Îles Caïman</b>		<b>26 100 592</b>	<b>7,92</b>
HKD	9 624 274 China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	4 274 525	1,30
HKD	2 341 508 Haitian International Holdings Ltd.	4 504 872	1,37
HKD	2 806 390 New Century Healthcare Holding Co. Ltd., Reg. S	2 348 517	0,71
HKD	2 326 957 Pacific Textiles Holdings Ltd.	2 069 105	0,63
HKD	3 007 830 SITC International Holdings Co. Ltd.	2 831 968	0,86
HKD	5 530 435 SSY Group Ltd.	4 087 733	1,24
HKD	1 208 500 Texhong Textile Group Ltd.	1 371 279	0,41
HKD	6 678 626 Value Partners Group Ltd.	4 612 593	1,40
<b>Chili</b>		<b>4 907 380</b>	<b>1,49</b>
CLP	306 022 Inversiones La Construcción SA	4 907 380	1,49
<b>Chine<sup>A</sup></b>		<b>4 457 772</b>	<b>1,35</b>
HKD	1 016 918 Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	2 942 849	0,89
HKD	302 458 Shanghai Haohai Biological Technology Co. Ltd., Reg. S 'H'	1 514 923	0,46
<b>Colombie</b>		<b>1 280 274</b>	<b>0,39</b>
COP	333 951 Almacenes Exito SA	1 280 274	0,39
<b>Chypre</b>		<b>4 829 434</b>	<b>1,47</b>
USD	531 876 Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	4 829 434	1,47
<b>République tchèque</b>		<b>4 620 699</b>	<b>1,40</b>
CZK	1 429 950 Moneta Money Bank A/S, Reg. S	4 620 699	1,40
<b>Inde</b>		<b>48 872 841</b>	<b>14,83</b>
INR	2 309 227 Apollo Tyres Ltd.	7 782 409	2,36
INR	335 248 Bharat Financial Inclusion Ltd.	4 861 250	1,48
INR	648 670 CCL Products India Ltd.	2 501 726	0,76
INR	346 775 Escorts Ltd.	3 503 229	1,06
INR	1 085 478 Finolex Cables Ltd.	7 047 986	2,14
INR	1 590 913 Hexaware Technologies Ltd.	7 579 656	2,30
INR	1 841 725 KPIT Technologies Ltd.	5 750 680	1,74
INR	387 954 Torrent Pharmaceuticals Ltd.	9 845 905	2,99
<b>Indonésie</b>		<b>3 168 733</b>	<b>0,96</b>
IDR	57 280 913 Summarecon Agung Tbk. PT	3 168 733	0,96
<b>Jersey</b>		<b>5 385 283</b>	<b>1,63</b>
GBP	149 926 Wizz Air Holdings plc, Reg. S	5 385 283	1,63

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Malaisie</b>		<b>27 400 160</b>	<b>8,31</b>
MYR	592 000 Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	2 821 046	0,86
MYR	6 665 240 Hartalega Holdings Bhd.	9 896 642	3,00
MYR	10 191 950 Inari Amertron Bhd.	3 688 573	1,12
MYR	14 473 100 KPJ Healthcare Bhd.	3 625 237	1,10
MYR	6 245 724 Padini Holdings Bhd.	5 290 477	1,60
MYR	6 484 159 Sunway Construction Group Bhd.	2 078 185	0,63
<b>Mexique</b>		<b>18 699 304</b>	<b>5,67</b>
MXN	2 838 126 Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	4 877 116	1,48
MXN	7 490 991 Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	4 144 196	1,26
MXN	2 541 462 Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	1 531 406	0,46
MXN	3 557 811 Gentera SAB de CV	2 619 830	0,80
MXN	611 677 Industrias Bachoco SAB de CV	1 989 759	0,60
MXN	1 661 176 Qualitas Controladora SAB de CV	3 536 997	1,07
<b>Philippines</b>		<b>7 939 606</b>	<b>2,41</b>
PHP	15 146 400 D&L Industries, Inc.	3 173 201	0,96
PHP	176 811 022 Filinvest Land, Inc.	4 766 405	1,45
<b>Pologne</b>		<b>2 965 204</b>	<b>0,90</b>
PLN	72 529 KRUK SA	2 965 204	0,90
<b>Roumanie</b>		<b>3 546 390</b>	<b>1,08</b>
RON	7 201 424 Banca Transilvania SA	3 546 390	1,08
<b>Singapour</b>		<b>4 628 265</b>	<b>1,41</b>
SGD	5 925 400 Sheng Siong Group Ltd.	4 628 265	1,41
<b>Afrique du Sud</b>		<b>17 018 544</b>	<b>5,16</b>
ZAR	3 401 668 Advtech Ltd.	3 527 132	1,07
ZAR	99 424 Cashbuild Ltd.	2 039 442	0,62
ZAR	411 802 JSE Ltd.	4 759 979	1,44
ZAR	557 074 Reunert Ltd.	2 748 584	0,83
ZAR	1 669 710 Super Group Ltd.	3 943 407	1,20
<b>Corée du Sud</b>		<b>24 398 527</b>	<b>7,40</b>
KRW	47 773 Com2uSCorp	5 541 871	1,68
KRW	372 809 DGB Financial Group, Inc.	2 777 343	0,84
KRW	40 500 Douzone Bizon Co. Ltd.	1 885 361	0,57
KRW	35 000 F&F Co. Ltd.	1 261 501	0,38
KRW	28 495 GS Home Shopping, Inc.	4 591 602	1,40
KRW	232 146 Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	8 340 849	2,53
<b>Sri Lanka</b>		<b>1 922 686</b>	<b>0,58</b>
LKR	2 218 670 John Keells Holdings plc	1 922 686	0,58
<b>Taiwan</b>		<b>44 168 852</b>	<b>13,40</b>
TWD	2 719 756 Basso Industry Corp.	4 045 262	1,23
TWD	1 184 869 Elite Material Co. Ltd.	2 550 659	0,77
TWD	6 163 231 Getac Technology Corp.	8 104 696	2,46

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
TWD	1 078 202 Macauto Industrial Co. Ltd.	2 791 576	0,85
TWD	1 393 207 Merida Industry Co. Ltd.	6 301 077	1,91
TWD	1 165 411 Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	2 633 291	0,80
TWD	3 004 521 Powertech Technology, Inc.	6 500 158	1,97
TWD	686 212 Sinmag Equipment Corp.	2 501 276	0,76
TWD	128 490 St Shine Optical Co. Ltd.	2 263 202	0,68
TWD	904 081 Test Research, Inc.	1 349 898	0,41
TWD	1 Win Semiconductors Corp.	4	-
TWD	3 216 826 WT Microelectronics Co. Ltd.	4 079 847	1,24
TWD	796 405 Youngtek Electronics Corp.	1 047 906	0,32
<b>Thaïlande</b>		<b>22 818 364</b>	<b>6,92</b>
THB	801 500 Bumrungrad Hospital PCL	4 634 271	1,41
THB	5 040 000 KCE Electronics PCL	4 065 771	1,23
THB	3 250 700 Kiatnakin Bank PCL	6 662 505	2,02
THB	8 141 200 MCS Steel PCL	1 678 015	0,51
THB	71 691 233 Quality Houses PCL	5 777 802	1,75
<b>Turquie</b>		<b>9 801 060</b>	<b>2,97</b>
TRY	126 251 Ford Otomotiv Sanayi A/S	1 228 510	0,37
TRY	1 366 011 Haci Omer Sabanci Holding A/S	1 943 852	0,59
TRY	1 098 459 MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	2 193 765	0,67

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
TRY	176 415 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	1 155 421	0,35
TRY	3 022 688 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	3 279 512	0,99
<b>Royaume-Uni</b>		<b>4 465 497</b>	<b>1,36</b>
GBP	153 930 Bank of Georgia Group plc	2 716 276	0,83
GBP	133 575 Georgia Capital plc	1 749 221	0,53
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>314 889 346</b>	<b>95,53</b>

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Roumanie</b>		<b>1</b>	<b>-</b>
RON	3 Fondul Proprietatea SA	1	-
<b>Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif</b>		<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Total investissements</b>		<b>314 889 347</b>	<b>95,53</b>
<b>Autres actifs nets</b>		<b>14 739 889</b>	<b>4,47</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>329 629 236</b>	<b>100,00</b>

^ Veuillez vous référer aux Notes relatives aux informations sur le portefeuille de titres

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Inde	14,83
Taiwan	13,40
Malaisie	8,31
Îles Caïman	7,92
Corée du Sud	7,40
Thaïlande	6,92
Mexique	5,67
Afrique du Sud	5,16
Brésil	4,30
Turquie	2,97
Philippines	2,41
Jersey	1,63
Chili	1,49
Chypre	1,47
Singapour	1,41
République tchèque	1,40
Royaume-Uni	1,36
Chine	1,35
Australie	1,23
Roumanie	1,08
Bermudes	0,99
Indonésie	0,96

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net) (Suite)	% des actifs nets
Pologne	0,90
Sri Lanka	0,58
Colombie	0,39
<b>Total investissements</b>	<b>95,53</b>
Autres actifs nets	4,47
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Argentine</b>				<b>Mexique</b>			
		<b>23 010 882</b>	<b>1,35</b>			<b>169 261 229</b>	<b>9,95</b>
ARS	150 000 000 Argentina Government Bond, FRN 25,493 % 11/03/2019	3 595 099	0,21	MXN	98 572 200 Mexican Bonos 6,5 % 10/06/2021	4 190 605	0,25
ARS	200 000 000 Argentina Government Bond, FRN 26,089 % 01/03/2020	4 799 805	0,28	MXN	328 439 200 Mexican Bonos 6,5 % 09/06/2022	13 732 604	0,81
ARS	200 000 000 Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, FRN 4 % 06/03/2020	5 846 391	0,34	MXN	408 472 100 Mexican Bonos 10 % 05/12/2024	19 334 692	1,14
ARS	300 000 000 Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, FRN 5,578 % 06/03/2020	8 769 587	0,52	MXN	921 288 800 Mexican Bonos 5,75 % 05/03/2026	34 703 020	2,04
<b>Brésil</b>				<b>Pérou</b>			
		<b>172 625 532</b>	<b>10,15</b>			<b>70 747 010</b>	<b>4,16</b>
BRL	27 372 600 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2021	67 589 109	3,97	PEN	26 533 000 Peru Government Bond 8,2 % 12/08/2026	8 090 406	0,47
BRL	26 799 900 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2023	66 303 496	3,90	PEN	60 251 000 Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,94 % 12/02/2029	15 923 235	0,94
BRL	15 707 200 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2025	38 732 927	2,28	PEN	50 000 000 Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6,15 % 12/08/2032	13 242 735	0,78
<b>Chili</b>				<b>Philippines</b>			
		<b>38 782 957</b>	<b>2,28</b>			<b>7 324 332</b>	<b>0,43</b>
CLP	16 005 000 000 Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5 % 01/03/2026	20 860 565	1,23	PHP	381 000 000 Philippine Government Bond 3,9 % 26/11/2022	5 934 507	0,35
CLP	11 765 000 000 Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6 % 01/01/2043	17 922 392	1,05	PHP	96 150 444 Philippine Government Bond 4,125 % 20/08/2024	1 389 825	0,08
<b>Colombie</b>				<b>Pologne</b>			
		<b>88 677 765</b>	<b>5,21</b>			<b>114 273 534</b>	<b>6,72</b>
COP	75 574 100 000 Colombian TES 10 % 24/07/2024	23 966 067	1,41	PLN	159 640 000 Poland Government Bond 5,75 % 23/09/2022	42 171 211	2,48
COP	138 741 000 000 Colombian TES 6 % 28/04/2028	35 445 905	2,08	PLN	194 370 000 Poland Government Bond 4 % 25/10/2023	48 989 706	2,88
COP	102 282 300 000 Colombian TES 7,75 % 18/09/2030	29 265 793	1,72	PLN	100 000 000 Poland Government Bond 2,75 % 25/04/2028	23 112 617	1,36
<b>Hongrie</b>				<b>Roumanie</b>			
		<b>55 530 759</b>	<b>3,27</b>			<b>21 770 004</b>	<b>1,28</b>
HUF	3 988 360 000 Hungary Government Bond 5,5 % 24/06/2025	14 611 052	0,86	RON	100 000 000 Romania Government Bond 5 % 12/02/2029	21 770 004	1,28
HUF	10 000 000 000 Hungary Government Bond 6,75 % 22/10/2028	40 919 707	2,41	<b>Russie</b>			
<b>Inde</b>						<b>122 263 796</b>	<b>7,19</b>
		<b>26 763 343</b>	<b>1,57</b>	RUB	3 500 000 000 Russian Federal Bond - OFZ 7,4 % 07/12/2022	43 007 416	2,53
INR	1 700 000 000 State of Maharashtra India 7,2 % 09/08/2027	20 142 953	1,18	RUB	4 852 580 000 Russian Federal Bond - OFZ 7 % 16/08/2023	58 275 665	3,43
INR	150 000 000 State of Tamil Nadu India 8,01 % 11/05/2026	1 874 930	0,11	RUB	1 673 498 000 Russian Federal Bond - OFZ 8,5 % 17/09/2031	20 980 715	1,23
INR	400 000 000 State of Tamil Nadu India 7,18 % 26/07/2027	4 745 460	0,28	<b>Serbie</b>			
<b>Indonésie</b>						<b>13 731 618</b>	<b>0,81</b>
		<b>203 501 398</b>	<b>11,96</b>	RSD	1 500 000 000 Serbia Treasury 5,875 % 08/02/2028	13 731 618	0,81
IDR	553 270 000 000 Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2024	34 119 689	2,01	<b>Afrique du Sud</b>			
IDR	61 500 000 000 Indonesia Treasury 11 % 15/09/2025	4 294 184	0,25			<b>178 231 700</b>	<b>10,48</b>
IDR	830 177 000 000 Indonesia Treasury 8,375 % 15/09/2026	51 267 242	3,01	ZAR	69 909 308 South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030	3 846 290	0,23
IDR	505 373 000 000 Indonesia Treasury 9 % 15/03/2029	32 436 322	1,91	ZAR	1 367 999 702 South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	74 762 916	4,40
IDR	387 600 000 000 Indonesia Treasury 8,75 % 15/05/2031	24 491 434	1,44	ZAR	884 275 630 South Africa Government Bond 6,25 % 31/03/2036	38 332 236	2,25
IDR	654 018 000 000 Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2034	40 039 796	2,35				
IDR	177 860 000 000 Indonesia Treasury 8,25 % 15/05/2036	10 710 013	0,63				
IDR	107 600 000 000 Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7,5 % 11/12/2020	6 142 718	0,36				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
ZAR	851 402 275 South Africa Government Bond 8,5 % 31/01/2037	45 943 731	2,70	<b>Malaisie</b>			
ZAR	144 025 011 South Africa Government Bond 6,5 % 28/02/2041	6 110 736	0,36	MYR	78 302 000 Malaysia Government Bond 4,16 % 15/07/2021	16 784 945	0,99
ZAR	170 512 978 South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	9 235 791	0,54	MYR	162 365 000 Malaysia Government Bond 3,62 % 30/11/2021	34 367 603	2,02
<b>Thaïlande</b>		<b>117 569 989</b>	<b>6,91</b>	MYR	37 460 000 Malaysia Government Bond 3,8 % 17/08/2023	7 910 524	0,47
THB	500 000 000 Thailand Government Bond 1,875 % 17/06/2022	13 446 563	0,79	MYR	70 951 000 Malaysia Government Bond 3,955 % 15/09/2025	14 959 030	0,88
THB	1 035 000 000 Thailand Government Bond 2,125 % 17/12/2026	27 357 308	1,61	MYR	64 348 000 Malaysia Government Bond 4,07 % 30/09/2026	13 493 482	0,79
THB	1 539 500 000 Thailand Government Bond 4,875 % 22/06/2029	50 069 644	2,94	MYR	19 118 000 Malaysia Government Bond 4,498 % 15/04/2030	4 086 352	0,24
THB	896 000 000 Thailand Government Bond 3,775 % 25/06/2032	26 696 474	1,57	<b>Pérou</b>			
<b>Turquie</b>		<b>72 081 618</b>	<b>4,24</b>	PEN	32 815 000 Peru Government Bond, Reg. S 6,35 % 12/08/2028	8 929 040	0,52
TRY	126 512 959 Turkey Government Bond 9,4 % 08/07/2020	18 350 447	1,08	PEN	73 563 000 Peru Government Bond, Reg. S 6,9 % 12/08/2037	20 566 209	1,21
TRY	84 313 384 Turkey Government Bond 8,5 % 14/09/2022	10 694 968	0,63	<b>Sri Lanka</b>			
TRY	337 625 860 Turkey Government Bond 10,6 % 11/02/2026	43 036 203	2,53	LKR	250 000 000 Sri Lanka Government Bond 9 % 01/05/2021	1 140 406	0,07
<b>Uruguay</b>		<b>3 766 747</b>	<b>0,22</b>	LKR	283 000 000 Sri Lanka Government Bond 11,5 % 15/12/2021	1 352 693	0,08
UYU	141 590 000 Uruguay Government Bond, Reg. S 9,875 % 20/06/2022	3 766 747	0,22	LKR	317 000 000 Sri Lanka Government Bond 11,2 % 01/07/2022	1 503 148	0,09
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>1 499 914 213</b>	<b>88,18</b>	<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>125 093 432</b>	<b>7,36</b>
<b>Total investissements</b>						<b>1 625 007 645</b>	<b>95,54</b>
<b>Autres actifs nets</b>						<b>75 917 728</b>	<b>4,46</b>
<b>Valeur liquidative</b>						<b>1 700 925 373</b>	<b>100,00</b>

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Indonésie	11,96
Afrique du Sud	10,48
Brésil	10,15
Mexique	9,95
Russie	7,19
Thaïlande	6,91
Pologne	6,72
Pérou	5,89
Malaisie	5,39
Colombie	5,21
Turquie	4,24
Hongrie	3,27
Chili	2,28
Inde	1,57
Argentine	1,35
Roumanie	1,28

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net) (Suite)	% des actifs nets
Serbie	0,81
Philippines	0,43
Sri Lanka	0,24
Uruguay	0,22
<b>Total investissements</b>	<b>95,54</b>
Autres actifs nets	4,46
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetées	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
ARS	400 000 000	USD	9 576 251	21/02/2019	Goldman Sachs	301 247	0,02
BRL	99 633 738	USD	25 667 552	10/01/2019	J.P. Morgan	34 440	-
CZK	472 182 567	USD	20 958 134	20/03/2019	Citibank	44 447	-
EUR	44 849 450	USD	51 000 292	10/01/2019	Citibank	274 619	0,02
HUF	12 374 559 336	USD	43 741 815	10/01/2019	Citibank	330 717	0,02
HUF	46 141 628 348	USD	162 903 260	10/01/2019	Nomura	1 407 088	0,08
HUF	4 231 383 000	USD	15 000 000	11/01/2019	Deutsche Bank	76 655	-
IDR	243 924 422 843	USD	16 655 816	10/01/2019	HSBC	224 581	0,01
IDR	320 798 535 247	USD	21 925 947	10/01/2019	Nomura	277 039	0,02
IDR	440 460 000 000	USD	30 000 000	11/01/2019	Nomura	468 222	0,03
INR	1 518 575 018	USD	21 307 353	10/01/2019	Merrill Lynch	371 791	0,02
INR	4 488 749 861	USD	61 824 253	10/01/2019	Standard Chartered	2 111 139	0,12
INR	2 166 045 000	USD	30 000 000	11/01/2019	Nomura	870 521	0,05
KRW	34 832 989 418	USD	30 924 174	10/01/2019	Nomura	276 327	0,02
KRW	16 893 750 000	USD	15 000 000	11/01/2019	Nomura	132 514	0,01
MXN	473 758 419	USD	23 090 568	10/01/2019	HSBC	864 992	0,05
MXN	149 246 900	USD	7 500 000	11/01/2019	J.P. Morgan	73 926	-
PEN	50 640 000	USD	15 000 000	11/01/2019	Goldman Sachs	14 398	-
PHP	4 322 444 056	USD	81 708 173	10/01/2019	Deutsche Bank	642 914	0,04
PHP	2 201 886 108	USD	41 607 825	10/01/2019	J.P. Morgan	340 566	0,02
PHP	794 250 000	USD	15 000 000	11/01/2019	HSBC	129 159	0,01
SGD	42 563 369	USD	31 021 959	10/01/2019	Standard Chartered	179 688	0,01
SGD	20 484 450	USD	15 000 000	11/01/2019	Merrill Lynch	25 498	-
THB	687 898 438	USD	20 994 276	10/01/2019	Citibank	217 307	0,01
THB	1 792 008 024	USD	54 570 113	10/01/2019	HSBC	671 823	0,04
TRY	28 198 733	USD	5 063 240	10/01/2019	Deutsche Bank	211 389	0,01
TRY	269 353 714	USD	48 705 082	10/01/2019	Standard Chartered	1 721 043	0,10
USD	33 191 709	BRL	124 900 400	10/01/2019	Standard Chartered	843 932	0,05
USD	15 000 000	BRL	57 532 500	11/01/2019	Morgan Stanley	137 324	0,01
USD	89 475 995	CLP	60 143 615 451	10/01/2019	Goldman Sachs	2 415 546	0,14
USD	9 237 244	COP	29 526 850 756	10/01/2019	Goldman Sachs	130 103	0,01
USD	40 838 961	COP	128 587 596 005	10/01/2019	Merrill Lynch	1 100 908	0,07
USD	74 547 881	EUR	64 500 128	10/01/2019	J.P. Morgan	655 562	0,04
USD	15 000 000	HUF	4 178 276 550	11/01/2019	J.P. Morgan	88 833	0,01
USD	15 000 000	ILS	54 787 640	11/01/2019	J.P. Morgan	325 560	0,02
USD	44 165 140	PEN	148 929 269	10/01/2019	Citibank	1 145	-
USD	52 254 668	PLN	196 634 316	10/01/2019	Nomura	13 498	-
USD	7 500 000	PLN	27 981 394	11/01/2019	BNP Paribas	57 790	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% des actifs nets
USD	15 000 000	RON	60 880 125	11/01/2019	HSBC	61 240	-
USD	50 860 745	RUB	3 378 602 991	10/01/2019	HSBC	1 962 299	0,12
USD	15 000 000	TWD	457 695 000	11/01/2019	Nomura	14 986	-
USD	43 695 264	ZAR	615 186 672	10/01/2019	HSBC	865 428	0,05
USD	30 968 000	ZAR	441 780 204	10/01/2019	Nomura	262 607	0,02
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>21 230 811</b>	<b>1,25</b>
BRL	44 202 762	USD	11 509 038	10/01/2019	Goldman Sachs	(90 968)	(0,01)
BRL	85 827 000	USD	22 500 000	11/01/2019	Goldman Sachs	(312 350)	(0,02)
BRL	80 364 824	USD	20 815 049	20/03/2019	Goldman Sachs	(174 749)	(0,01)
CLP	62 405 391 619	USD	92 514 108	10/01/2019	Merrill Lynch	(2 220 807)	(0,13)
CLP	8 300 819 477	USD	12 505 001	10/01/2019	Standard Chartered	(469 578)	(0,03)
COP	269 098 948 389	USD	84 708 884	10/01/2019	Goldman Sachs	(1 643 167)	(0,10)
CZK	1 955 634 771	USD	87 491 751	10/01/2019	J.P. Morgan	(562 385)	(0,03)
EUR	53 927 423	USD	61 881 448	10/01/2019	HSBC	(157 662)	(0,01)
EUR	60 120 964	USD	69 485 880	10/01/2019	Standard Chartered	(610 481)	(0,04)
HUF	6 274 797 973	USD	22 533 266	10/01/2019	HSBC	(140 826)	(0,01)
KRW	23 248 807 182	USD	21 043 453	20/03/2019	HSBC	(130 615)	(0,01)
KZT	5 992 522 623	USD	15 878 438	07/03/2019	Citibank	(396 038)	(0,02)
PLN	217 962 812	USD	58 417 028	10/01/2019	Citibank	(447 082)	(0,03)
RON	126 435 455	USD	31 149 271	10/01/2019	J.P. Morgan	(124 418)	(0,01)
RUB	1 729 236 980	USD	25 755 689	10/01/2019	Citibank	(763 236)	(0,04)
RUB	1 634 643 317	USD	23 950 818	10/01/2019	Goldman Sachs	(375 403)	(0,02)
RUB	997 350 000	USD	15 000 000	11/01/2019	Goldman Sachs	(569 017)	(0,03)
RUB	498 206 250	USD	7 500 000	11/01/2019	HSBC	(290 402)	(0,02)
USD	4 835 572	BRL	18 936 100	10/01/2019	Goldman Sachs	(43 891)	-
USD	8 638 203	CZK	196 716 073	10/01/2019	Deutsche Bank	(85 489)	-
USD	56 076 886	EUR	49 548 259	10/01/2019	Merrill Lynch	(536 427)	(0,03)
USD	83 855 150	EUR	73 612 035	10/01/2019	Nomura	(321 687)	(0,02)
USD	51 272 252	HUF	14 586 176 459	10/01/2019	Citibank	(640 863)	(0,04)
USD	41 896 530	HUF	11 866 144 805	10/01/2019	Goldman Sachs	(359 197)	(0,02)
USD	8 415 510	HUF	2 375 101 763	10/01/2019	J.P. Morgan	(46 033)	-
USD	15 000 000	HUF	4 232 448 000	11/01/2019	Societe Generale	(79 974)	-
USD	86 461 187	IDR	1 268 433 084 711	10/01/2019	Nomura	(1 299 677)	(0,08)
USD	15 000 000	IDR	217 800 000 000	11/01/2019	Nomura	(86 884)	(0,01)
USD	34 497 339	INR	2 446 896 229	10/01/2019	Merrill Lynch	(455 232)	(0,03)
USD	79 912 157	INR	5 789 987 163	10/01/2019	Nomura	(2 578 257)	(0,15)
USD	15 000 000	INR	1 062 900 000	11/01/2019	Nomura	(183 609)	(0,01)
USD	30 712 318	KRW	34 832 989 418	10/01/2019	Standard Chartered	(461 492)	(0,03)
USD	22 500 000	KRW	25 250 625 000	11/01/2019	Nomura	(128 229)	(0,01)
USD	9 648 642	MXN	196 344 280	10/01/2019	HSBC	(289 444)	(0,02)
USD	2 038 135	MXN	40 544 627	10/01/2019	J.P. Morgan	(19 816)	-
USD	81 081 299	PHP	4 322 444 056	10/01/2019	HSBC	(1 190 809)	(0,07)
USD	52 074 766	PLN	196 634 316	10/01/2019	Nomura	(143 738)	(0,01)
USD	30 844 004	SGD	42 563 369	10/01/2019	Standard Chartered	(335 223)	(0,02)
USD	22 500 000	SGD	30 764 723	11/01/2019	Citibank	(62 643)	-
USD	41 830 035	THB	1 380 391 170	10/01/2019	Citibank	(697 159)	(0,04)
USD	41 722 015	THB	1 369 441 692	10/01/2019	Standard Chartered	(496 041)	(0,03)
USD	12 231 578	TRY	66 523 881	10/01/2019	Citibank	(247 986)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% des actifs nets
USD	7 423 912	TRY	40 824 056	10/01/2019	Deutsche Bank	(224 117)	(0,01)
USD	10 192 181	TRY	54 844 358	10/01/2019	Goldman Sachs	(109 978)	(0,01)
USD	7 069 688	TRY	39 097 493	10/01/2019	Standard Chartered	(249 815)	(0,01)
ZAR	351 537 248	USD	25 022 395	10/01/2019	Merrill Lynch	(541 319)	(0,03)
ZAR	112 051 336	USD	7 879 287	10/01/2019	Nomura	(88 185)	(0,01)
ZAR	287 585 748	USD	20 841 963	20/03/2019	Nomura	(908 048)	(0,05)
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(22 390 446)</b>	<b>(1,32)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>(1 159 635)</b>	<b>(0,07)</b>

## Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
49 000 000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 14 900,000, 18/09/2019	USD	Standard Chartered	93 623 178	1 078 580	0,06
<b>Total contrats d'options achetés</b>					<b>1 078 580</b>	<b>0,06</b>

## Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% des actifs nets
1 500 000 000	MXN	Goldman Sachs	Pay fixed 7,815 % Receive floating TIIE 4 week	06/09/2028	4 451 589	0,26
1 500 000 000	MXN	HSBC	Pay fixed 7,943 % Receive floating TIIE 4 week	06/09/2028	3 886 571	0,23
785 365 853	MXN	HSBC	Pay fixed 7,163 % Receive floating TIIE 4 week	08/03/2028	3 641 856	0,21
629 268 293	MXN	J.P. Morgan	Pay fixed 7,11 % Receive floating TIIE 4 week	08/03/2028	3 011 911	0,18
585 365 854	MXN	Morgan Stanley	Pay fixed 7,14 % Receive floating TIIE 4 week	08/03/2028	2 751 863	0,16
283 303 244	BRL	HSBC	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 8,335 %	04/01/2021	1 419 491	0,08
500 000 000	CNY	Citigroup	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 3,185 %	19/10/2023	992 788	0,06
500 000 000	CNY	Citigroup	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 3,183 %	23/10/2023	985 106	0,06
500 000 000	MXN	HSBC	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 8,978 %	13/12/2023	357 916	0,02
500 000 000	MXN	Merrill Lynch	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 8,77 %	13/12/2023	168 752	0,01
<b>Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>21 667 843</b>	<b>1,27</b>
2 500 000 000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7,56 %	13/09/2023	(4 487 000)	(0,26)
2 500 000 000	MXN	HSBC	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7,64 %	13/09/2023	(4 135 597)	(0,24)
1 203 988 183	MXN	HSBC	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,868 %	15/03/2023	(3 285 087)	(0,19)
1 072 378 139	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,81 %	15/03/2023	(3 023 953)	(0,18)
1 023 633 678	MXN	Morgan Stanley	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,84 %	15/03/2023	(2 837 712)	(0,17)
119 758 544	BRL	HSBC	Pay fixed 9,858 % Receive floating CDI 1 day	02/01/2025	(1 613 251)	(0,10)
<b>Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>(19 382 600)</b>	<b>(1,14)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>2 285 243</b>	<b>0,13</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Australie</b>				<b>735 675 1,34</b>			
EUR	500 000 Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	533 193	0,97	EUR	400 000 TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708 % Perpetual	408 390	0,74
EUR	200 000 Origin Energy Finance Ltd., Reg. S, FRN 4 % 16/09/2074	202 482	0,37	EUR	400 000 Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125 % Perpetual	379 261	0,69
<b>Autriche</b>				<b>218 283 0,40</b>			
EUR	200 000 UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	218 283	0,40	<b>Allemagne</b>			
<b>Brésil</b>				<b>874 267 1,59</b>			
EUR	800 000 Vale SA 3,75 % 10/01/2023	874 267	1,59	EUR	600 000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	660 455	1,20
<b>Canada</b>				<b>498 379 0,91</b>			
EUR	500 000 Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 1,875 % 06/05/2026	498 379	0,91	<b>Guernesey</b>			
<b>Danemark</b>				<b>1 961 727 3,57</b>			
EUR	1 100 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,75 % 19/05/2026	1 129 971	2,06	EUR	530 000 Summit Germany Ltd., Reg. S 2 % 31/01/2025	485 605	0,88
EUR	800 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 03/06/2036	831 756	1,51	<b>Irlande</b>			
<b>Finlande</b>				<b>2 077 292 3,78</b>			
EUR	1 094 000 Nordea Bank Abp, FRN 0 % 07/02/2022	1 095 077	1,99	EUR	300 000 Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25 % 02/10/2043	328 092	0,60
EUR	965 000 Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1,875 % 10/11/2025	982 215	1,79	<b>Italie</b>			
<b>France</b>				<b>7 805 529 14,21</b>			
EUR	300 000 Arkema SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	312 539	0,57	EUR	300 000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	313 033	0,57
EUR	600 000 AXA SA, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	610 523	1,11	EUR	500 000 Autostrade per l'Italia SpA 1,625 % 12/06/2023	465 760	0,85
EUR	600 000 BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	596 130	1,08	EUR	300 000 Eni SpA, Reg. S 3,75 % 12/09/2025	343 496	0,62
EUR	400 000 BNP Paribas SA, Reg.S, FRN 2,375 % 20/11/2030	398 425	0,72	EUR	300 000 FCA Bank SpA, Reg. S 1 % 15/11/2021	296 885	0,54
EUR	500 000 BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75 % 30/11/2027	520 275	0,95	EUR	320 000 Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,625 % 13/09/2023	363 547	0,66
EUR	500 000 Covivio Hotels SACA, REIT, Reg. S 1,875 % 24/09/2025	485 595	0,88	EUR	625 000 Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	558 472	1,02
EUR	300 000 Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	298 038	0,54	EUR	500 000 UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,75 % 28/10/2025	516 860	0,94
EUR	300 000 Credit Logement SA, Reg. S, FRN 1,35 % 28/11/2029	284 322	0,52	<b>Japon</b>			
EUR	300 000 Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875 % 25/10/2029	277 868	0,51	EUR	600 000 SoftBank Group Corp., Reg. S 3,125 % 19/09/2025	553 665	1,01
EUR	100 000 Électricité de France SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	102 067	0,19	<b>Jersey</b>			
EUR	500 000 Engie SA, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	504 395	0,92	EUR	500 000 Aptiv plc 1,5 % 10/03/2025	483 644	0,88
EUR	500 000 La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 2,75 % 23/04/2026	514 644	0,94	EUR	300 000 Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875 % 23/05/2024	310 508	0,56
EUR	500 000 Orange SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	527 360	0,96	<b>Luxembourg</b>			
EUR	600 000 Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,375 % 23/02/2028	576 407	1,05	EUR	300 000 Allergan Funding SCS 1,25 % 01/06/2024	293 506	0,53
EUR	400 000 Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	399 829	0,73	EUR	270 000 Bevco Lux Sarl, Reg. S 1,75 % 09/02/2023	266 862	0,49
EUR	600 000 Suez, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	609 461	1,11	EUR	760 000 China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0,625 % 17/02/2020	760 868	1,38
				EUR	500 000 Euroclear Investments SA, Reg. S 1,125 % 07/12/2026	503 448	0,92
				EUR	298 000 Gazprom OAO, Reg. S 3,389 % 20/03/2020	308 476	0,56
				EUR	338 000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 0,875 % 20/10/2022	335 061	0,61
				EUR	500 000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1,625 % 20/10/2026	481 065	0,88
				EUR	600 000 Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1,375 % 26/05/2023	608 713	1,11
				EUR	375 000 Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5 % 14/11/2022	370 404	0,67

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché EUR	% Actif Actifs
<b>Mexique</b>				<b>Suisse</b>			
		<b>448 208</b>	<b>0,82</b>			<b>802 456</b>	<b>1,46</b>
EUR	400 000 America Movil SAB de CV, Reg. S, FRN 6,375 % 06/09/2073	448 208	0,82	EUR	749 000 Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5,75 % 18/09/2025	802 456	1,46
<b>Pays-Bas</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
		<b>7 976 703</b>	<b>14,52</b>			<b>6 754 604</b>	<b>12,30</b>
EUR	650 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875 % 30/06/2025	668 577	1,22	EUR	300 000 Barclays plc, Reg. S 1,5 % 01/04/2022	299 242	0,54
EUR	300 000 Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5 % 26/06/2026	292 030	0,53	EUR	800 000 Barclays plc, Reg. S 2 % 07/02/2028	741 020	1,35
EUR	530 000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5 % 26/05/2026	549 053	1,00	EUR	523 000 BP Capital Markets plc, Reg. S 1,117 % 25/01/2024	530 810	0,97
EUR	600 000 CRH Funding BV, Reg. S 1,875 % 09/01/2024	626 253	1,14	EUR	707 000 Cadent Finance plc, Reg. S 0,625 % 22/09/2024	687 733	1,25
EUR	1 078 000 EDP Finance BV, Reg. S 1,125 % 12/02/2024	1 066 212	1,94	EUR	355 000 Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1,761 % 30/06/2050	355 717	0,65
EUR	480 000 Enel Finance International NV, Reg. S 1,125 % 16/09/2026	454 976	0,83	EUR	828 000 DS Smith plc, Reg. S 1,375 % 26/07/2024	799 892	1,46
EUR	500 000 Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875 % Perpetual	469 113	0,85	EUR	585 000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1,5 % 04/12/2024	585 891	1,07
EUR	100 000 Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	96 902	0,18	EUR	500 000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25 % Perpetual	497 550	0,91
EUR	700 000 ING Groep NV, FRN 3 % 11/04/2028	726 728	1,32	EUR	490 000 Natwest Markets plc, Reg. S 1,125 % 14/06/2023	475 974	0,87
EUR	600 000 ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625 % 26/09/2029	571 130	1,04	EUR	400 000 Natwest Markets plc, Reg. S, FRN 0 % 02/03/2020	398 348	0,72
EUR	309 000 NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625 % 08/04/2044	325 455	0,59	EUR	402 000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2 % 08/03/2023	403 782	0,73
EUR	700 000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	651 490	1,19	EUR	950 000 Standard Chartered plc, Reg. S 3,125 % 19/11/2024	978 645	1,78
EUR	300 000 TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 2,995 % Perpetual	292 838	0,53	<b>États-Unis d'Amérique</b>			
EUR	319 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,25 % 31/03/2023	290 324	0,53	EUR	300 000 AbbVie, Inc. 1,375 % 17/05/2024	303 011	0,55
EUR	385 000 Vesteda Finance BV, Reg. S 2 % 10/07/2026	379 712	0,69	EUR	627 000 Archer-Daniels-Midland Co. 1 % 12/09/2025	621 769	1,13
EUR	500 000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	515 910	0,94	GBP	350 000 AT&T, Inc. 7 % 30/04/2040	546 472	1,00
<b>Norvège</b>				EUR	480 000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776 % 04/05/2027	484 959	0,88
		<b>1 348 922</b>	<b>2,46</b>	EUR	515 000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,662 % 25/04/2028	511 741	0,93
EUR	1 350 000 DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25 % 01/03/2027	1 348 922	2,46	EUR	350 000 FedEx Corp. 1 % 11/01/2023	353 411	0,64
<b>Singapour</b>				EUR	625 000 General Electric Co. 2,125 % 17/05/2037	490 065	0,89
		<b>620 267</b>	<b>1,13</b>	EUR	300 000 General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,955 % 07/09/2023	288 118	0,52
EUR	627 000 DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	620 267	1,13	EUR	475 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2,875 % 03/06/2026	502 383	0,92
<b>Espagne</b>				EUR	395 000 International Flavors & Fragrances, Inc. 1,8 % 25/09/2026	393 297	0,72
		<b>2 624 368</b>	<b>4,78</b>	EUR	145 000 Johnson & Johnson 1,65 % 20/05/2035	145 689	0,27
EUR	1 500 000 Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1 % 27/02/2027	1 346 913	2,45	EUR	595 000 ManpowerGroup, Inc., Reg. S 1,75 % 22/06/2026	596 645	1,09
EUR	600 000 Banco Santander SA, Reg. S 3,25 % 04/04/2026	615 572	1,12	EUR	975 000 Molson Coors Brewing Co. 1,25 % 15/07/2024	962 907	1,75
EUR	300 000 CaixaBank SA, Reg. S 1,75 % 24/10/2023	298 447	0,55	EUR	1 000 000 Morgan Stanley 1,375 % 27/10/2026	972 200	1,77
EUR	400 000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	363 436	0,66	<b>Suède</b>			
		<b>504 961</b>	<b>0,92</b>	EUR	500 000 Essity AB, Reg. S 1,125 % 27/03/2024	504 961	0,92
EUR	500 000 Essity AB, Reg. S 1,125 % 27/03/2024	504 961	0,92				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché EUR	% Actif Actifs
GBP	500 000 Rabobank Capital Funding Trust IV, Reg. S, FRN 5,556 % Perpetual	572 375	1,04
EUR	200 000 United Technologies Corp. 1,15 % 18/05/2024	198 049	0,36
EUR	300 000 Verizon Communications, Inc. 1,625 % 01/03/2024	311 773	0,57
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>53 114 930</b>	<b>96,70</b>

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché EUR	% Actif Actifs
<b>États-Unis d'Amérique</b>		<b>397 792</b>	<b>0,73</b>
EUR	400 000 AT&T, Inc. 1,8 % 05/09/2026	397 792	0,73
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>397 792</b>	<b>0,73</b>

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Marché EUR	% Actif Actifs
<b>États-Unis d'Amérique</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
EUR	2 500 000 Lehman Brothers Holdings, Inc., FRN 0 % 14/03/2019§*	-	-
<b>Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total investissements</b>		<b>53 512 722</b>	<b>97,43</b>
<b>Autres actifs nets</b>		<b>1 413 684</b>	<b>2,57</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>54 926 406</b>	<b>100,00</b>

§ 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 (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	15,76
Pays-Bas	14,52
France	14,21
Royaume-Uni	12,30
Luxembourg	7,15
Italie	5,20
Espagne	4,78
Finlande	3,78
Danemark	3,57
Norvège	2,46
Brésil	1,59
Suisse	1,46
Jersey	1,44
Australie	1,34
Allemagne	1,20
Singapour	1,13
Japon	1,01
Suède	0,92
Canada	0,91
Guernesey	0,88
Mexique	0,82
Irlande	0,60
Autriche	0,40
<b>Total investissements</b>	<b>97,43</b>
<b>Autres actifs nets</b>	<b>2,57</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% des actifs nets
EUR	224 366	GBP	200 000	11/01/2019	Societe Generale	533	-
USD	95 000	EUR	81 113	11/01/2019	Citibank	1 910	-
USD	950 000	EUR	822 146	11/01/2019	Merrill Lynch	8 089	0,02
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>10 532</b>	<b>0,02</b>
EUR	2 233 723	GBP	2 000 000	11/01/2019	J.P. Morgan	(4 609)	(0,01)
EUR	1 059 437	USD	1 250 000	11/01/2019	Nomura	(32 978)	(0,06)
GBP	55 000	EUR	61 624	11/01/2019	Citibank	(70)	-
GBP	450 000	EUR	507 088	11/01/2019	Nomura	(3 463)	(0,01)
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(41 120)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>(30 588)</b>	<b>(0,06)</b>

## Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
Euro-Bobl, 07/03/2019	(21)	EUR	(2 782 920)	(5 040)	(0,01)
Euro-Bund, 07/03/2019	(1)	EUR	(163 540)	(110)	-
Long Gilt, 27/03/2019	(9)	GBP	(1 240 963)	(9 269)	(0,02)
<b>Total moins-value latente sur contrats à terme financiers</b>				<b>(14 419)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers</b>				<b>(14 419)</b>	<b>(0,03)</b>

## Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
800 000	EUR	J.P. Morgan	Barclays plc 4,375 % 11/09/2024	Achat	(1,00)%	20/12/2023	75 873	0,14
<b>Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>75 873</b>	<b>0,14</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>75 873</b>	<b>0,14</b>

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Autriche</b>				<b>Pays-Bas</b>			
		<b>501 235</b>	<b>0,37</b>			<b>12 511 403</b>	<b>9,30</b>
CHF	24 012 ams AG	501 235	0,37	EUR	177 918 ABN AMRO Group NV, Reg. S, CVA	3 646 430	2,71
<b>Belgique</b>				EUR	40 071 Airbus SE	3 364 161	2,50
EUR	70 080 Bone Therapeutics SA	318 689	0,24	EUR	35 518 ASML Holding NV	4 870 583	3,62
<b>Finlande</b>				EUR	50 489 STMicroelectronics NV	630 229	0,47
GBP	48 764 Faron Pharmaceuticals Oy	30 297	0,02	<b>Espagne</b>			
<b>France</b>				EUR	58 049 Amadeus IT Group SA 'A'	3 534 023	2,63
EUR	274 724 Amplitude Surgical SAS	27 191 668	20,22	EUR	1 402 505 Banco Santander SA	5 570 399	4,14
EUR	58 152 Amundi SA, Reg. S	751 370	0,56	EUR	1 223 078 CaixaBank SA	3 866 761	2,88
EUR	82 638 AXA SA	2 682 261	1,99	EUR	732 475 Telefonica SA	5 383 325	4,00
EUR	31 240 EssilorLuxottica SA	1 557 313	1,16	<b>Suède</b>			
EUR	12 797 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 451 239	2,57	SEK	335 786 Coor Service Management Holding AB, Reg. S	2 284 012	1,70
EUR	259 293 Orange SA	3 304 505	2,46	<b>Suisse</b>			
EUR	259 293 Orange SA	3 670 941	2,73	CHF	128 680 ABB Ltd.	5 085 140	3,78
EUR	30 861 Pernod Ricard SA	4 410 037	3,28	EUR	30 294 GeNeuro SA	2 132 066	1,59
EUR	57 483 Schneider Electric SE	3 433 460	2,55	CHF	23 872 Novartis AG	100 122	0,07
EUR	101 657 SPIE SA	1 177 696	0,87	CHF	23 872 Novartis AG	1 778 055	1,32
EUR	27 055 Thales SA	2 752 846	2,05	CHF	10 290 Temenos AG	1 074 897	0,80
<b>Allemagne</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
EUR	40 666 Bayer AG	20 031 792	14,90	GBP	228 217 Ashtead Group plc	25 983 532	19,32
EUR	18 075 Continental AG	2 467 003	1,83	GBP	57 238 Avacta Group plc	4 183 510	3,11
EUR	29 581 Deutsche Boerse AG	2 175 778	1,62	GBP	199 498 Compass Group plc	19 543	0,01
EUR	89 938 Fresenius SE & Co. KGaA	3 094 173	2,30	GBP	199 498 Compass Group plc	3 679 387	2,74
EUR	29 090 Knorr-Bremse AG	3 806 176	2,83	GBP	162 325 easyJet plc	2 012 068	1,50
EUR	20 622 Probiobdrug AG	2 293 601	1,71	GBP	121 060 Keywords Studios plc	1 447 383	1,08
EUR	70 404 SAP SE	53 720	0,04	GBP	74 747 London Stock Exchange Group plc	3 398 117	2,53
<b>Irlande</b>				GBP	86 790 Oxford Biomedica plc	677 924	0,50
EUR	31 172 Kerry Group plc 'A'	6 539 414	4,86	GBP	213 499 Prudential plc	3 351 451	2,49
EUR	70 630 Malin Corp. plc	2 666 765	1,98	GBP	16 018 Reckitt Benckiser Group plc	1 078 050	0,80
EUR	326 431 Ryanair Holdings plc	352 091	0,26	GBP	265 578 Redx Pharma plc	18 582	0,01
<b>Italie</b>				GBP	16 275 ReNeuron Group plc	8 927	0,01
EUR	756 920 Anima Holding SpA, Reg. S	9 950 038	7,40	GBP	102 936 Rio Tinto plc	4 297 922	3,19
EUR	200 235 Cerved Group SpA	2 441 824	1,82	GBP	119 537 Silence Therapeutics plc	69 987	0,05
EUR	1 673 366 Intesa Sanpaolo SpA	1 432 181	1,06	EUR	89 067 TechnipFMC plc	1 570 029	1,17
CHF	52 898 Newron Pharmaceuticals SpA	3 244 657	2,41	GBP	174 218 Verona Pharma plc	170 652	0,13
EUR	458 011 Pirelli & C SpA, Reg. S	264 682	0,20	<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			
<b>Jersey</b>				<b>Total investissements</b>			
GBP	393 355 Sanne Group plc	2 562 826	1,91	<b>133 717 542 99,44</b>			
<b>Luxembourg</b>				<b>Autres actifs nets</b>			
EUR	98 352 Shurgard Self Storage SA	2 372 988	1,77	<b>747 046 0,56</b>			
				<b>Valeur liquidative</b>			
				<b>134 464 588 100,00</b>			

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
France	20,22
Royaume-Uni	19,32
Allemagne	14,90
Espagne	13,65
Pays-Bas	9,30
Italie	7,40
Irlande	4,86
Suisse	3,78
Jersey	1,91
Luxembourg	1,77
Suède	1,70
Autriche	0,37
Belgique	0,24
Finlande	0,02
<b>Total investissements</b>	<b>99,44</b>
Autres actifs nets	0,56
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Danemark</b>				<b>Italie</b>			
		<b>85 075 221</b>	<b>3,31</b>			<b>88 634 697</b>	<b>3,45</b>
DKK	1 991 531 Danske Bank A/S	34 317 194	1,33	EUR	1 606 772 Atlantia SpA	29 042 404	1,13
DKK	2 086 311 ISS A/S	50 758 027	1,98	EUR	30 733 519 Intesa Sanpaolo SpA	59 592 293	2,32
<b>Finlande</b>				<b>Jersey</b>			
		<b>138 812 115</b>	<b>5,41</b>			<b>69 093 846</b>	<b>2,69</b>
EUR	15 260 714 Nokia OYJ	76 654 566	2,99	GBP	21 189 691 Glencore plc	69 093 846	2,69
EUR	1 448 476 Nokian Renkaat OYJ	38 819 157	1,51	<b>Pays-Bas</b>			
EUR	1 055 081 UPM-Kymmene OYJ	23 338 392	0,91	EUR	2 291 363 ABN AMRO Group NV, Reg. S, CVA	46 961 485	1,83
<b>France</b>				EUR	468 632 Airbus SE	39 344 000	1,53
		<b>758 512 311</b>	<b>29,53</b>	EUR	1 666 721 Koninklijke Volkerwessels NV	23 067 419	0,90
EUR	599 888 Air Liquide SA	64 922 879	2,53	EUR	1 708 277 NN Group NV	59 311 377	2,31
EUR	568 799 Amundi SA, Reg. S	26 235 854	1,02	EUR	1 977 941 Unilever NV, CVA	93 789 017	3,65
EUR	647 039 Atos SE	46 256 818	1,80	<b>Norvège</b>			
EUR	4 550 734 AXA SA	85 758 582	3,34			<b>63 013 528</b>	<b>2,45</b>
EUR	1 329 472 Casino Guichard Perrachon SA	48 332 955	1,88	NOK	3 743 250 Telenor ASA	63 013 528	2,45
EUR	1 515 264 Cie de Saint-Gobain	44 181 310	1,72	<b>Espagne</b>			
EUR	567 334 Iliad SA	69 399 131	2,70			<b>163 687 916</b>	<b>6,37</b>
EUR	7 747 500 Orange SA	109 685 231	4,27	EUR	22 079 990 Banco Santander SA	87 696 200	3,41
EUR	1 420 576 Publicis Groupe SA	70 915 154	2,76	EUR	4 477 300 Bankinter SA	31 385 873	1,22
EUR	2 748 904 SPIE SA	31 846 053	1,24	EUR	6 069 235 Telefonica SA	44 605 843	1,74
EUR	602 214 Thales SA	61 275 274	2,39	<b>Supranational</b>			
EUR	2 158 776 TOTAL SA	99 703 070	3,88			<b>29 791 956</b>	<b>1,16</b>
<b>Allemagne</b>				EUR	219 948 Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	29 791 956	1,16
		<b>435 606 239</b>	<b>16,96</b>	<b>Suède</b>			
EUR	1 129 488 BASF SE	68 311 434	2,66			<b>46 767 087</b>	<b>1,82</b>
EUR	844 146 Bayer AG	51 210 117	1,99	SEK	1 837 974 Coor Service Management Holding AB, Reg. S	12 501 877	0,49
EUR	1 619 002 Covestro AG, Reg. S	69 957 076	2,72	SEK	2 471 274 Securitas AB 'B'	34 265 210	1,33
EUR	500 277 Deutsche Boerse AG	52 328 974	2,04	<b>Suisse</b>			
EUR	7 483 010 Deutsche Telekom AG	110 954 331	4,32			<b>211 118 247</b>	<b>8,22</b>
EUR	679 549 Knorr-Bremse AG	53 579 041	2,09	CHF	1 259 259 Novartis AG	93 793 243	3,65
EUR	1 882 616 ProSiebenSat.1 Media SE	29 265 266	1,14	CHF	295 875 Roche Holding AG	63 827 284	2,49
<b>Irlande</b>				CHF	669 941 Swiss Re AG	53 497 720	2,08
		<b>61 790 956</b>	<b>2,41</b>	<b>Royaume-Uni</b>			
EUR	7 057 211 AIB Group plc	25 878 793	1,01			<b>113 465 000</b>	<b>4,42</b>
EUR	2 168 361 Glanbia plc	35 474 386	1,38	GBP	1 722 780 Rio Tinto plc	71 931 825	2,80
EUR	87 819 Malin Corp. plc	437 777	0,02	EUR	2 356 158 TechnipFMC plc	41 533 175	1,62
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>						<b>2 527 842 417</b>	<b>98,42</b>
<b>Total investissements</b>						<b>2 527 842 417</b>	<b>98,42</b>
<b>Autres actifs nets</b>						<b>40 528 183</b>	<b>1,58</b>
<b>Valeur liquidative</b>						<b>2 568 370 600</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
France	29,53
Allemagne	16,96
Pays-Bas	10,22
Suisse	8,22
Espagne	6,37
Finlande	5,41
Royaume-Uni	4,42
Italie	3,45
Danemark	3,31
Jersey	2,69
Norvège	2,45
Irlande	2,41
Suède	1,82
Supranational	1,16
<b>Total investissements</b>	<b>98,42</b>
Autres actifs nets	1,58
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Belgique</b>		<b>971 618</b>	<b>2,52</b>	EUR	82 113 Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT	610 510	1,58
EUR	8 405 Warehouses De Pauw CVA, REIT, CVA	971 618	2,52	EUR	88 258 Merlin Properties Socimi SA, REIT	954 731	2,48
<b>France</b>		<b>4 152 685</b>	<b>10,77</b>	<b>Supranational</b>		<b>2 383 378</b>	<b>6,18</b>
EUR	12 288 Covivio, REIT	1 035 571	2,69	EUR	17 596 Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	2 383 378	6,18
EUR	10 658 ICADE, REIT	707 958	1,84	<b>Suède</b>		<b>3 171 983</b>	<b>8,23</b>
EUR	14 893 Kaufman & Broad SA	498 171	1,29	SEK	118 446 Castellum AB	1 894 941	4,92
EUR	49 546 Klepierre SA, REIT	1 339 228	3,47	SEK	6 276 Kungsleden AB	38 657	0,10
EUR	47 706 Mercialis SA, REIT	571 757	1,48	SEK	123 204 Wihlborgs Fastigheter AB	1 238 385	3,21
<b>Allemagne</b>		<b>9 815 966</b>	<b>25,45</b>	<b>Royaume-Uni</b>		<b>10 390 779</b>	<b>26,94</b>
EUR	57 975 alstria office REIT-AG	706 425	1,83	GBP	1 705 086 Assura plc, REIT	1 012 612	2,63
EUR	78 323 Deutsche Wohnen SE	3 136 445	8,13	GBP	97 973 Big Yellow Group plc, REIT	957 485	2,48
EUR	17 188 Hamborner REIT AG	145 496	0,38	GBP	399 025 Capital & Counties Properties plc	1 031 197	2,67
EUR	20 475 LEG Immobilien AG	1 877 557	4,87	GBP	11 419 Derwent London plc, REIT	365 088	0,95
EUR	99 185 Vonovia SE	3 950 043	10,24	GBP	114 787 Hammerson plc, REIT	423 666	1,10
<b>Irlande</b>		<b>1 365 538</b>	<b>3,54</b>	GBP	130 923 Land Securities Group plc, REIT	1 179 694	3,06
EUR	404 395 Green REIT plc	546 338	1,42	GBP	311 016 LondonMetric Property plc, REIT	605 994	1,57
EUR	604 576 Irish Residential Properties REIT plc	819 200	2,12	GBP	422 509 NewRiver REIT plc	999 181	2,59
<b>Jersey</b>		<b>321 833</b>	<b>0,83</b>	GBP	158 617 Safestore Holdings plc, REIT	898 931	2,33
EUR	99 948 Atrium European Real Estate Ltd.	321 833	0,83	GBP	190 585 Segro plc, REIT	1 256 440	3,26
<b>Luxembourg</b>		<b>2 097 359</b>	<b>5,44</b>	GBP	523 003 Tritax Big Box REIT plc	769 620	1,99
EUR	290 493 Aroundtown SA	2 097 359	5,44	GBP	98 612 UNITE Group plc (The), REIT	890 871	2,31
<b>Pays-Bas</b>		<b>1 057 441</b>	<b>2,74</b>	<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>38 223 573</b>	<b>99,11</b>
EUR	24 919 NSI NV, REIT	852 853	2,21	<b>Total investissements</b>		<b>38 223 573</b>	<b>99,11</b>
EUR	7 523 Wereldhave NV, REIT	204 588	0,53	<b>Autres actifs nets</b>		<b>343 063</b>	<b>0,89</b>
<b>Norvège</b>		<b>219 283</b>	<b>0,57</b>	<b>Valeur liquidative</b>		<b>38 566 636</b>	<b>100,00</b>
NOK	18 918 Entra ASA, Reg. S	219 283	0,57				
<b>Espagne</b>		<b>2 275 710</b>	<b>5,90</b>				
EUR	87 308 Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	710 469	1,84				

## AVIVA INVESTORS - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Royaume-Uni	26,94
Allemagne	25,45
France	10,77
Suède	8,23
Supranational	6,18
Espagne	5,90
Luxembourg	5,44
Irlande	3,54
Pays-Bas	2,74
Belgique	2,52
Jersey	0,83
Norvège	0,57
<b>Total investissements</b>	<b>99,11</b>
Autres actifs nets	0,89
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
USD	6 908	EUR	6 023	31/01/2019	J.P. Morgan	3	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>3</b>	<b>-</b>
EUR	250	USD	287	31/01/2019	J.P. Morgan	-	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>3</b>	<b>-</b>

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Australie</b>				<b>Finlande</b>			
		<b>1 384 520</b>	<b>1,25</b>			<b>456 685</b>	<b>0,41</b>
AUD	831 000 Australia Government Bond, Reg. S 2,75 % 21/11/2027	530 493	0,48	EUR	149 000 Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,875 % 15/09/2025	156 389	0,14
AUD	450 000 Australia Government Bond, Reg. S 2,25 % 21/05/2028	275 557	0,25	EUR	300 000 Nordea Bank Abp, FRN 0,182 % 07/02/2022	300 296	0,27
AUD	917 000 Australia Government Bond, Reg. S 1 % 21/02/2050	578 470	0,52	<b>France</b>			
		<b>653 145</b>	<b>0,59</b>			<b>2 490 541</b>	<b>2,25</b>
EUR	512 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5 % 20/04/2027	516 757	0,47	EUR	100 000 BNP Paribas SA, Reg. S 2,75 % 27/01/2026	102 576	0,09
EUR	113 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4 % 23/05/2034	136 388	0,12	EUR	100 000 BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75 % 30/11/2027	104 018	0,09
<b>Belgique</b>				<b>France</b>			
		<b>832 372</b>	<b>0,75</b>			<b>2 490 541</b>	<b>2,25</b>
EUR	331 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,2 % 22/10/2023	334 759	0,30	EUR	100 000 Credit Logement SA, Reg. S, FRN 1,35 % 28/11/2029	94 847	0,09
EUR	268 357 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8 % 22/06/2027	271 968	0,25	EUR	603 039 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2 % 25/05/2048	654 746	0,59
EUR	234 101 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6 % 22/06/2047	225 645	0,20	EUR	60 790 France Government Bond OAT, Reg. S 25/05/2020	61 277	0,05
<b>Bermudes</b>				<b>France</b>			
		<b>155 028</b>	<b>0,14</b>			<b>2 490 541</b>	<b>2,25</b>
USD	180 000 Aircastle Ltd. 4,4 % 25/09/2023	155 028	0,14	EUR	78 088 France Government Bond OAT, Reg. S 25/05/2021	78 946	0,07
<b>Brésil</b>				<b>France</b>			
		<b>219 196</b>	<b>0,20</b>			<b>2 490 541</b>	<b>2,25</b>
EUR	200 000 Vale SA 3,75 % 10/01/2023	219 196	0,20	EUR	67 570 France Government Bond OAT, Reg. S 25/05/2022	68 286	0,06
<b>Canada</b>				<b>France</b>			
		<b>2 385 753</b>	<b>2,16</b>			<b>2 490 541</b>	<b>2,25</b>
CAD	600 000 Canada Government Bond 2,25 % 01/06/2025	392 079	0,36	EUR	760 911 France Government Bond OAT, Reg. S 0,5 % 25/05/2026	769 049	0,70
CAD	1 099 000 Canada Government Bond 1,5 % 01/06/2026	682 851	0,62	EUR	70 113 France Government Bond OAT, Reg. S 1,5 % 25/05/2031	74 692	0,07
CAD	100 000 Canada Government Bond 5,75 % 01/06/2033	93 303	0,08	EUR	350 775 France Government Bond OAT, Reg. S 3,25 % 25/05/2045	482 104	0,44
CAD	100 000 Canada Government Bond 5 % 01/06/2037	91 755	0,08	<b>Allemagne</b>			
CAD	375 000 Canada Housing Trust No. 1, 144A 3,15 % 15/09/2023	249 408	0,23			<b>2 757 430</b>	<b>2,49</b>
USD	160 000 Enbridge, Inc. 4,25 % 01/12/2026	138 855	0,13	EUR	56 845 Bundesobligation, Reg. S 09/04/2021	57 647	0,05
CAD	200 000 Province of Quebec Canada 5 % 01/12/2038	163 561	0,15	EUR	46 018 Bundesobligation, Reg. S 07/10/2022	46 815	0,04
CAD	250 000 Province of Quebec Canada 3,5 % 01/12/2045	170 092	0,15	EUR	100 000 Bundesobligation, Reg. S 14/04/2023	101 659	0,09
USD	245 000 Toronto-Dominion Bank (The) 2,55 % 25/01/2021	212 424	0,19	EUR	540 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/02/2025	562 051	0,51
CAD	300 000 Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2,621 % 22/12/2021	191 425	0,17	EUR	67 770 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 15/08/2026	67 760	0,06
<b>Îles Caïman</b>				<b>Hong-Kong</b>			
		<b>208 958</b>	<b>0,19</b>			<b>172 213</b>	<b>0,16</b>
USD	220 000 Vale Overseas Ltd. 6,25 % 10/08/2026	208 958	0,19	USD	200 000 Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 4 % 03/11/2026	172 213	0,16
<b>Danemark</b>				<b>Irlande</b>			
		<b>473 022</b>	<b>0,43</b>			<b>621 323</b>	<b>0,56</b>
EUR	200 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,75 % 19/05/2026	205 468	0,19	USD	325 000 GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418 % 15/11/2035	239 017	0,22
DKK	1 088 000 Denmark Government Bond 1,75 % 15/11/2025	163 584	0,15	GBP	100 000 GE Capital UK Funding Unlimited Co. 5,875 % 18/01/2033	124 609	0,11
EUR	100 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4 % 03/06/2036	103 970	0,09	EUR	152 000 Ireland Government Bond 5,4 % 13/03/2025	198 617	0,18
				<b>Italie</b>			
						<b>3 727 778</b>	<b>3,37</b>
EUR	100 000 Eni SpA, Reg. S 3,75 % 12/09/2025	114 502	0,10	EUR	56 000 Ireland Government Bond, Reg. S 2 % 18/02/2045	59 080	0,05

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	
EUR	959 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,05 % 15/04/2021	945 036	0,85	<b>Luxembourg</b>				
EUR	976 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95 % 01/03/2023	952 386	0,86	EUR	400 000 China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0,625 % 17/02/2020	400 651	0,36	
EUR	635 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5 % 01/03/2026	725 902	0,66	EUR	300 000 Euroclear Investments SA, Reg. S 1,125 % 07/12/2026	302 143	0,27	
EUR	398 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01/03/2032	345 038	0,31	GBP	232 000 Gazprom OAO, Reg. S 5,338 % 25/09/2020	270 537	0,25	
EUR	144 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01/08/2034	176 255	0,16	EUR	225 000 Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5 % 14/11/2022	222 198	0,20	
EUR	154 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,25 % 01/09/2036	137 210	0,12	<b>Mexique</b>				
EUR	18 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01/09/2038	17 149	0,02	MXN	6 500 000 Mexican Bonos 6,5 % 10/06/2021	276 063	0,25	
EUR	42 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01/09/2040	51 559	0,05	<b>Pays-Bas</b>				
EUR	158 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,45 % 01/03/2048	156 689	0,14	EUR	315 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875 % 30/06/2025	323 975	0,29	
EUR	106 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,1 % 15/04/2019	106 052	0,10	EUR	100 000 ING Groep NV, FRN 3 % 11/04/2028	103 829	0,09	
<b>Japon</b>			<b>18 194 308</b>	<b>16,46</b>	EUR	200 000 ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625 % 26/09/2029	190 235	0,17
JPY	577 950 000 Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20/12/2019	4 619 104	4,18	EUR	705 665 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 15/01/2022	716 388	0,65	
JPY	225 150 000 Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20/06/2021	1 806 512	1,64	EUR	122 000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75 % 15/07/2028	126 170	0,12	
JPY	478 650 000 Japan Government Five Year Bond 0,1 % 20/12/2021	3 845 760	3,48	EUR	154 000 Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4 % 15/01/2037	238 766	0,22	
JPY	50 000 000 Japan Government Ten Year Bond 1,1 % 20/09/2021	412 179	0,37	EUR	100 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,25 % 31/03/2023	91 021	0,08	
JPY	111 000 000 Japan Government Ten Year Bond 0,1 % 20/09/2027	898 739	0,81	USD	220 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8 % 21/07/2023	166 757	0,15	
JPY	4 400 000 Japan Government Thirty Year Bond 2,2 % 20/09/2039	46 589	0,04	EUR	200 000 Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 1,234 % 16/11/2024	200 160	0,18	
JPY	106 100 000 Japan Government Thirty Year Bond 1,5 % 20/03/2045	1 018 781	0,92	<b>Nouvelle Zélande</b>				
JPY	158 350 000 Japan Government Thirty Year Bond 0,3 % 20/06/2046	1 142 981	1,03	NZD	112 000 New Zealand Government Bond, Reg. S 4,5 % 15/04/2027	77 086	0,07	
JPY	35 600 000 Japan Government Thirty Year Bond 0,8 % 20/03/2047	291 697	0,27	<b>Norvège</b>				
JPY	3 000 000 Japan Government Thirty Year Bond 0,7 % 20/06/2048	23 838	0,02	EUR	270 000 DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25 % 01/03/2027	269 785	0,24	
JPY	45 300 000 Japan Government Twenty Year Bond 2,1 % 20/09/2024	407 810	0,37	NOK	615 000 Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1,75 % 13/03/2025	62 890	0,06	
JPY	14 250 000 Japan Government Twenty Year Bond 2,4 % 20/06/2028	139 680	0,13	<b>Pologne</b>				
JPY	111 250 000 Japan Government Twenty Year Bond 2 % 20/12/2030	1 085 653	0,98	PLN	1 190 000 Poland Government Bond 5,5 % 25/10/2019	287 262	0,26	
JPY	279 100 000 Japan Government Twenty Year Bond 1 % 20/12/2035	2 454 985	2,22	PLN	499 000 Poland Government Bond 2,5 % 25/07/2027	114 348	0,10	
<b>Jersey</b>			<b>199 731</b>	<b>0,18</b>	<b>Portugal</b>			
EUR	200 000 Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,875 % 13/09/2023	199 731	0,18	EUR	130 371 Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,2 % 17/10/2022	140 619	0,13	
				EUR	2 771 918 Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,125 % 14/04/2027	3 329 184	3,01	
				EUR	32 495 Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,1 % 15/02/2045	39 512	0,03	

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Singapour</b>				<b>Ukraine</b>			
		<b>476 749</b>	<b>0,43</b>			<b>544 675</b>	<b>0,49</b>
EUR	269 000 DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5 % 11/04/2028	266 286	0,24	USD	644 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2020	544 675	0,49
SGD	325 000 Singapore Government Bond 2,25 % 01/06/2021	210 463	0,19	<b>Royaume-Uni</b>			
<b>Slovaquie</b>						<b>6 642 152</b>	<b>6,01</b>
		<b>33 581</b>	<b>0,03</b>	EUR	150 000 Barclays plc, Reg. S 1,5 % 01/04/2022	149 554	0,14
EUR	32 000 Slovakia Government Bond, Reg. S 1,625 % 21/01/2031	33 581	0,03	GBP	116 000 Barclays plc, Reg. S 3,25 % 12/02/2027	124 216	0,11
<b>Slovénie</b>				EUR	300 000 Barclays plc, Reg. S 2 % 07/02/2028	277 985	0,25
		<b>75 366</b>	<b>0,07</b>	EUR	416 000 Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 0,75 % 24/02/2022	421 187	0,38
EUR	68 000 Slovenia Government Bond, Reg. S 2,125 % 28/07/2025	75 366	0,07	EUR	173 000 DS Smith plc, Reg. S 1,375 % 26/07/2024	167 158	0,15
<b>Espagne</b>				EUR	300 000 FCE Bank plc, Reg.S 0,869 % 13/09/2021	291 328	0,26
		<b>1 790 663</b>	<b>1,62</b>	USD	495 000 HSBC Holdings plc, FRN 3,262 % 13/03/2023	424 129	0,38
EUR	100 000 Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1 % 27/02/2027	89 895	0,08	GBP	200 000 HSBC Holdings plc, FRN 5,875 % Perpetual	213 669	0,19
AUD	200 000 Banco Santander SA, Reg. S 4 % 19/01/2023	124 117	0,11	GBP	300 000 HSBC Holdings plc, Reg. S 6,5 % 20/05/2024	399 423	0,36
EUR	200 000 Banco Santander SA, Reg. S 3,25 % 04/04/2026	205 075	0,19	EUR	200 000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25 % Perpetual	199 020	0,18
EUR	200 000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	181 713	0,16	GBP	102 000 Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4,25 % 24/07/2028	110 681	0,10
EUR	120 000 Spain Government Bond 0,75 % 30/07/2021	122 841	0,11	EUR	300 000 Natwest Markets plc, Reg. S, FRN 0,084 % 02/03/2020	298 776	0,27
EUR	41 000 Spain Government Bond 0,4 % 30/04/2022	41 562	0,04	EUR	200 000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2 % 08/03/2023	200 845	0,18
EUR	616 000 Spain Government Bond 0,35 % 30/07/2023	616 531	0,56	EUR	100 000 Standard Chartered plc, Reg. S 3,125 % 19/11/2024	103 088	0,09
EUR	44 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2027	44 997	0,04	GBP	85 417 UK Treasury, Reg. S 1,5 % 22/01/2021	96 638	0,09
EUR	25 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2027	25 359	0,02	GBP	317 817 UK Treasury, Reg. S 2,25 % 07/09/2023	376 034	0,34
EUR	49 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4 % 30/04/2028	49 224	0,05	GBP	393 000 UK Treasury, Reg. S 1,5 % 22/07/2026	451 390	0,41
EUR	26 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4 % 30/07/2028	25 969	0,02	GBP	82 300 UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/12/2027	115 719	0,11
EUR	53 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	54 661	0,05	GBP	825 574 UK Treasury, Reg. S 3,5 % 22/01/2045	1 234 166	1,12
EUR	45 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,9 % 30/07/2040	64 932	0,06	GBP	53 000 UK Treasury, Reg. S 1,5 % 22/07/2047	54 809	0,05
EUR	81 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,15 % 31/10/2044	122 384	0,11	GBP	327 489 UK Treasury, Reg. S 2,5 % 22/07/2065	456 659	0,41
EUR	21 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7 % 31/10/2048	21 403	0,02	GBP	61 791 UK Treasury, Reg. S 3,5 % 22/07/2068	109 328	0,10
<b>Supranational</b>				GBP	15 276 UK Treasury, Reg. S 1,625 % 22/10/2071	16 502	0,02
		<b>145 195</b>	<b>0,13</b>	GBP	315 000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,5 % 15/01/2025	349 848	0,32
EUR	100 000 European Investment Bank, Reg. S 3,625 % 14/03/2042	145 195	0,13	<b>États-Unis d'Amérique</b>			
<b>Suède</b>						<b>24 098 963</b>	<b>21,80</b>
		<b>93 093</b>	<b>0,09</b>	USD	190 000 Abbott Laboratories 4,9 % 30/11/2046	176 168	0,16
SEK	895 000 Sweden Government Bond, Reg. S 1 % 12/11/2026	93 093	0,09	USD	210 000 AbbVie, Inc. 2,5 % 14/05/2020	181 867	0,16
<b>Suisse</b>				USD	205 000 Air Lease Corp. 2,625 % 01/07/2022	170 126	0,15
		<b>625 134</b>	<b>0,57</b>	USD	390 000 Allergan Finance LLC 3,25 % 01/10/2022	332 714	0,30
EUR	400 000 Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5,75 % 18/09/2025	428 556	0,39				
CHF	197 000 Switzerland Government Bond, Reg. S 1,25 % 28/05/2026	196 578	0,18				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
USD	185 000 American Express Co. 3,4 % 27/02/2023	160 494	0,15	EUR	400 000 McDonald's Corp., Reg. S 2,375 % 27/11/2024	428 916	0,39
USD	266 000 AT&T, Inc. 4,125 % 17/02/2026	227 632	0,21	USD	350 000 Medtronic, Inc. 3,5 % 15/03/2025	305 725	0,28
USD	140 000 AT&T, Inc. 5,45 % 01/03/2047	119 957	0,11	USD	400 000 Morgan Stanley 4 % 23/07/2025	345 855	0,31
EUR	100 000 Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776 % 04/05/2027	100 951	0,09	USD	140 000 MPLX LP 5,5 % 15/02/2049	119 686	0,11
EUR	200 000 BAT Capital Corp., Reg. S 1,125 % 16/11/2023	196 553	0,18	USD	265 000 Oracle Corp. 3,25 % 15/11/2027	224 092	0,20
USD	185 000 Berkshire Hathaway Energy Co. 3,8 % 15/07/2048	146 369	0,13	GBP	150 000 Rabobank Capital Funding Trust IV, Reg. S, FRN 5,556 % Perpetual	170 891	0,15
USD	240 000 Citigroup, Inc. 3,7 % 12/01/2026	202 307	0,18	USD	65 000 RLI Corp. 4,875 % 15/09/2023	58 181	0,05
USD	150 000 Citigroup, Inc. 4,65 % 23/07/2048	128 467	0,12	USD	232 000 salesforce.com, Inc. 3,25 % 11/04/2023	203 720	0,18
USD	200 000 CVS Health Corp. 4,3 % 25/03/2028	171 734	0,16	USD	115 000 Sunoco Logistics Partners Operations LP 5,4 % 01/10/2047	91 302	0,08
USD	210 000 CVS Health Corp. 4,78 % 25/03/2038	177 005	0,16	USD	280 000 Toyota Motor Credit Corp. 3,05 % 11/01/2028	235 707	0,21
USD	220 000 Dominion Energy Gas Holdings LLC 2,8 % 15/11/2020	189 680	0,17	USD	90 000 Union Pacific Corp. 4,375 % 10/09/2038	78 170	0,07
USD	65 000 Edison International 2,95 % 15/03/2023	53 764	0,05	USD	235 000 UnitedHealth Group, Inc. 3,75 % 15/07/2025	208 594	0,19
USD	190 000 El du Pont de Nemours & Co. 2,2 % 01/05/2020	164 682	0,15	USD	77 000 UnitedHealth Group, Inc. 4,45 % 15/12/2048	69 391	0,06
USD	150 000 Energy Transfer LP 5,875 % 15/01/2024	134 275	0,12	USD	1 133 800 US Treasury 1,75 % 31/12/2020	978 009	0,88
USD	120 000 Energy Transfer Operating LP 6 % 15/06/2048	102 481	0,09	USD	10 030 000 US Treasury 1,625 % 30/04/2023	8 462 113	7,65
USD	110 000 Entergy Corp. 2,95 % 01/09/2026	88 855	0,08	USD	2 251 700 US Treasury 2,25 % 15/08/2027	1 907 255	1,73
USD	200 000 Express Scripts Holding Co. 2,25 % 15/06/2019	174 111	0,16	USD	515 100 US Treasury 4,375 % 15/02/2038	552 650	0,50
EUR	275 000 FedEx Corp. 1 % 11/01/2023	277 855	0,25	USD	507 600 US Treasury 3 % 15/11/2044	443 655	0,40
USD	215 000 Ford Motor Credit Co. LLC 3,664 % 08/09/2024	169 254	0,15	USD	1 773 700 US Treasury 2,5 % 15/02/2046	1 401 886	1,27
EUR	550 000 General Electric Co. 0,375 % 17/05/2022	519 126	0,47	USD	164 100 US Treasury 3 % 15/02/2047	143 270	0,13
USD	225 000 General Motors Financial Co., Inc. 2,4 % 09/05/2019	196 081	0,18	USD	165 800 US Treasury 2,75 % 15/08/2047	137 491	0,12
USD	205 000 General Motors Financial Co., Inc. 5,25 % 01/03/2026	177 104	0,16	USD	305 000 Verizon Communications, Inc. 3,376 % 15/02/2025	259 718	0,24
GBP	106 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,125 % 25/07/2029	114 078	0,10	USD	145 000 Verizon Communications, Inc. 5,012 % 15/04/2049	126 851	0,12
EUR	100 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,31 % 26/09/2023	95 480	0,09	USD	400 000 Walmart, Inc. 3,7 % 26/06/2028	355 451	0,32
USD	165 000 Home Depot, Inc. (The) 4,5 % 06/12/2048	149 419	0,14	USD	160 000 Walmart, Inc. 4,05 % 29/06/2048	140 038	0,13
EUR	100 000 International Flavors & Fragrances, Inc. 0,5 % 25/09/2021	100 459	0,09	USD	133 000 Walt Disney Co. (The) 4,125 % 01/06/2044	116 091	0,11
EUR	100 000 International Flavors & Fragrances, Inc. 1,8 % 25/09/2026	99 704	0,09	USD	220 000 Wells Fargo & Co. 2,625 % 22/07/2022	185 673	0,17
USD	65 000 Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 3,5 % 01/10/2020	56 927	0,05	USD	310 000 Westlake Chemical Corp. 3,6 % 15/08/2026	249 588	0,23
USD	315 000 Johnson & Johnson 3,625 % 03/03/2037	266 230	0,24	USD	335 000 Williams Cos., Inc. (The) 3,75 % 15/06/2027	276 541	0,25
EUR	200 000 ManpowerGroup, Inc., Reg. S 1,75 % 22/06/2026	200 544	0,18				
					<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>	<b>77 407 153</b>	<b>70,01</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs	
<b>Canada</b>				<b>1 606 456</b>				<b>1,45</b>
CAD	61 000 Algonquin Power Co. 4,09 % 17/02/2027	39 402	0,04	USD	341 000 Cigna Corp., 144A 4,9 % 15/12/2048	291 118	0,26	
CAD	430 000 AltaGas Ltd. 4,55 % 17/01/2019	275 596	0,25	USD	465 000 Comcast Corp. 4,7 % 15/10/2048	413 623	0,37	
CAD	601 000 Brookfield Renewable Partners ULC 5,14 % 13/10/2020	399 452	0,36	USD	40 000 County of Clark Department of Aviation 6,82 % 01/07/2045	49 976	0,04	
CAD	999 000 Canada Government Bond 0,75 % 01/03/2021	624 848	0,57	USD	250 000 Discover Bank 4,65 % 13/09/2028	213 268	0,19	
CAD	100 000 Canada Government Bond 2,75 % 01/12/2048	72 013	0,06	USD	190 000 Discovery Communications LLC, 144A 2,8 % 15/06/2020	165 038	0,15	
CAD	80 000 EPCOR Utilities, Inc. 3,554 % 27/11/2047	48 027	0,04	USD	14 285 341 FHLMC, IO, FRN, Series K074 'X1' 0,427 % 25/01/2028	305 669	0,28	
USD	175 000 Fortis, Inc. 2,1 % 04/10/2021	147 118	0,13	USD	10 417 705 FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1,098 % 25/01/2031	756 419	0,68	
<b>Irlande</b>				<b>174 538</b>				<b>0,16</b>
USD	205 000 SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 2,65 % 15/07/2021	174 538	0,16	USD	6 780 834 FHLMC, IO, FRN, Series K154 'X1' 0,449 % 25/11/2032	187 825	0,17	
<b>Japon</b>				<b>1 185 256</b>				<b>1,07</b>
JPY	141 300 000 Japan Government CPI Linked Bond 0,1 % 10/03/2027	1 185 256	1,07	USD	84 963 012 FHLMC, IO, FRN, Series K156 'X1' 0,207 % 25/06/2033	868 709	0,79	
<b>Malaisie</b>				<b>622 713</b>				<b>0,57</b>
MYR	2 918 000 Malaysia Government Bond 4,378 % 29/11/2019	622 713	0,57	USD	1 276 696 FHLMC Q42047 4 % 01/07/2046	1 143 628	1,03	
<b>Mexique</b>				<b>69 495</b>				<b>0,06</b>
USD	105 000 Petroleos Mexicanos 5,625 % 23/01/2046	69 495	0,06	USD	1 101 808 FNMA AZ5732 4 % 01/09/2045	988 439	0,89	
<b>Suisse</b>				<b>344 669</b>				<b>0,31</b>
USD	400 000 UBS AG, 144A 2,2 % 08/06/2020	344 669	0,31	USD	1 188 353 FNMA BC4424 4,5 % 01/03/2046	1 094 051	0,99	
<b>États-Unis d'Amérique</b>				<b>19 611 740</b>				<b>17,74</b>
USD	120 000 21st Century Fox America, Inc. 6,15 % 15/02/2041	130 787	0,12	USD	728 759 FNMA BC7836 3,5 % 01/05/2046	639 617	0,58	
USD	175 000 Amazon.com, Inc. 4,05 % 22/08/2047	150 355	0,14	USD	1 669 642 FNMA BH1171 4,5 % 01/05/2047	1 519 909	1,37	
USD	205 000 Apple, Inc. 3,2 % 13/05/2025	176 820	0,16	USD	1 423 244 FNMA BH9277 3,5 % 01/02/2048	1 245 503	1,13	
USD	275 000 Apple, Inc. 3,75 % 13/11/2047	223 041	0,20	USD	1 838 839 FNMA BJ1677 4 % 01/12/2047	1 647 334	1,49	
USD	275 000 Arch Capital Finance LLC 4,011 % 15/12/2026	241 746	0,22	USD	1 393 486 FNMA MA3210 3,5 % 01/12/2047	1 219 456	1,10	
EUR	200 000 AT&T, Inc. 2,35 % 05/09/2029	196 137	0,18	USD	210 000 Ford Motor Credit Co. LLC 3,47 % 05/04/2021	178 755	0,16	
USD	1 000 000 Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3,7 % 20/09/2024, 144A	887 471	0,80	USD	190 000 Georgia-Pacific LLC, 144A 3,163 % 15/11/2021	165 321	0,15	
USD	249 000 Bank of America Corp., FRN 3,004 % 20/12/2023	211 566	0,19	USD	200 000 Glencore Funding LLC, 144A 4,625 % 29/04/2024	174 553	0,16	
USD	255 000 Bank of America Corp., FRN 3,366 % 23/01/2026	214 575	0,19	USD	580 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,272 % 29/09/2025	475 910	0,43	
USD	200 000 Bayer US Finance II LLC, 144A 3,875 % 15/12/2023	172 491	0,16	USD	185 000 INVISTA Finance LLC, 144A 4,25 % 15/10/2019	161 444	0,15	
USD	220 000 Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375 % 15/12/2028	184 778	0,17	USD	390 000 JPMorgan Chase & Co., FRN 3,22 % 01/03/2025	330 203	0,30	
USD	250 000 Capital One NA 2,65 % 08/08/2022	210 432	0,19	USD	250 000 JPMorgan Chase Bank NA, FRN 2,604 % 01/02/2021	217 191	0,20	
USD	140 000 Celgene Corp. 4,55 % 20/02/2048	107 382	0,10	USD	55 000 Los Angeles Unified School District 5,755 % 01/07/2029	55 760	0,05	
USD	390 000 Charter Communications Operating LLC 4,908 % 23/07/2025	340 487	0,31	USD	155 000 Microsoft Corp. 3,3 % 06/02/2027	134 859	0,12	
				USD	40 000 Mylan, Inc., 144A 3,125 % 15/01/2023	32 843	0,03	
				USD	265 000 Nestle Holdings, Inc., 144A 4 % 24/09/2048	228 760	0,21	
				USD	255 000 Newell Brands, Inc. 4,2 % 01/04/2026	218 210	0,20	
				USD	145 000 Niagara Mohawk Power Corp., 144A 3,508 % 01/10/2024	127 595	0,11	
				USD	380 000 PNC Bank NA 2,5 % 22/01/2021	328 082	0,30	
				USD	155 000 Puget Energy, Inc. 6,5 % 15/12/2020	143 413	0,13	

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
USD	150 000 Washington State Convention Center Public Facilities District 6,79 % 01/07/2040	168 040	0,15	USD	170 000 Westrock Co., 144A 4,65 % 15/03/2026	151 850	0,14
				USD	137 000 Xcel Energy, Inc. 4,7 % 15/05/2020	121 301	0,11
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>						<b>23 614 867</b>	<b>21,36</b>
<b>Total investissements</b>						<b>101 022 020</b>	<b>91,37</b>
<b>Autres actifs nets</b>						<b>9 538 285</b>	<b>8,63</b>
<b>Valeur liquidative</b>						<b>110 560 305</b>	<b>100,00</b>

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	39,54
Japon	17,53
Royaume-Uni	6,01
Canada	3,61
Italie	3,37
Portugal	3,17
Allemagne	2,49
France	2,25
Pays-Bas	1,95
Espagne	1,62
Australie	1,25
Luxembourg	1,08
Suisse	0,88
Belgique	0,75
Irlande	0,72
Autriche	0,59
Malaisie	0,57
Ukraine	0,49
Singapour	0,43
Danemark	0,43
Finlande	0,41
Pologne	0,36
Mexique	0,31
Norvège	0,30
Brésil	0,20
Îles Caïman	0,19
Jersey	0,18
Hong-Kong	0,16
Bermudes	0,14
Supranational	0,13
Suède	0,09
Nouvelle Zélande	0,07

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net) (Suite)	% des actifs nets
Slovénie	0,07
Slovaquie	0,03
<b>Total investissements</b>	<b>91,37</b>
Autres actifs nets	8,63
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
EUR	397 646	AUD	633 330	07/01/2019	Citibank	7 709	0,01
EUR	24 712	AUD	40 000	07/01/2019	Merrill Lynch	85	-
EUR	1 623 153	AUD	2 568 179	21/02/2019	Deutsche Bank	46 631	0,04
EUR	43 647	AUD	68 990	21/02/2019	Nomura	1 296	-
EUR	173 106	CAD	260 000	07/01/2019	Morgan Stanley	6 617	0,01
EUR	2 535 835	CAD	3 804 800	07/01/2019	Nomura	99 467	0,09
EUR	908 658	CAD	1 390 722	21/02/2019	Citibank	20 522	0,02
EUR	164 332	DKK	1 226 000	21/02/2019	J.P. Morgan	2	-
EUR	112 523	GBP	100 000	07/01/2019	BNP Paribas	1 126	-
EUR	2 152 426	GBP	1 899 400	07/01/2019	Societe Generale	36 552	0,03
EUR	3 434 583	GBP	3 070 500	21/02/2019	Morgan Stanley	19 553	0,02
EUR	123 233	NOK	1 200 000	21/02/2019	RBS	2 234	-
EUR	92 704	NZD	153 983	21/02/2019	Nomura	2 676	-
EUR	459 059	PLN	1 975 946	21/02/2019	Citibank	372	-
EUR	16 235 779	USD	18 579 998	21/02/2019	Morgan Stanley	49 733	0,05
EUR	154 808	USD	177 310	21/02/2019	Nomura	344	-
GBP	18 000	EUR	19 957	07/01/2019	Societe Generale	94	-
GBP	98 848 097	EUR	109 420 890	31/01/2019	J.P. Morgan	595 717	0,54
GBP	34 853	EUR	38 649	21/02/2019	Merrill Lynch	115	-
GBP	397 753	USD	500 000	21/02/2019	Merrill Lynch	6 807	0,01
HUF	169 255 320	USD	600 000	11/01/2019	Deutsche Bank	3 008	-
IDR	17 601 922 800	USD	1 200 000	11/01/2019	Societe Generale	17 397	0,02
IDR	32 780 714 400	USD	2 232 000	21/02/2019	Merrill Lynch	24 191	0,02
INR	43 671 600	USD	600 000	11/01/2019	Merrill Lynch	21 887	0,02
INR	42 873 000	USD	600 000	11/01/2019	Nomura	11 895	0,01
JPY	112 466 500	USD	1 000 000	21/02/2019	J.P. Morgan	25 298	0,02
KRW	675 750 000	USD	600 000	11/01/2019	Nomura	5 505	0,01
MXN	6 016 851	USD	300 000	11/01/2019	RBS	4 549	-
PHP	31 824 000	USD	600 000	11/01/2019	Merrill Lynch	5 088	0,01
SGD	819 378	USD	600 000	11/01/2019	Merrill Lynch	1 103	-
USD	3 123 026	AUD	4 337 000	21/02/2019	Deutsche Bank	58 292	0,05
USD	600 000	BRL	2 301 300	11/01/2019	Morgan Stanley	5 822	0,01
USD	665 232	EUR	579 000	23/01/2019	BNP Paribas	1 909	-
USD	600 000	HUF	167 677 884	11/01/2019	J.P. Morgan	1 908	-
USD	600 000	ILS	2 190 588	11/01/2019	Deutsche Bank	11 715	0,01
USD	500 000	NOK	4 275 259	21/02/2019	Societe Generale	4 493	-
USD	3 163 000	NZD	4 586 537	21/02/2019	HSBC	73 880	0,07
USD	1 500 000	NZD	2 201 001	21/02/2019	J.P. Morgan	19 886	0,02
USD	300 000	PLN	1 123 841	11/01/2019	Goldman Sachs	717	-
USD	1 263 000	RUB	84 306 228	21/02/2019	Goldman Sachs	49 062	0,04

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% des actifs nets
USD	600 000	TWD	18 291 984	11/01/2019	RBC	478	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>1 245 735</b>	<b>1,13</b>
AUD	850 000	EUR	535 119	21/02/2019	HSBC	(13 331)	(0,01)
AUD	4 376 699	USD	3 163 000	21/02/2019	BNP Paribas	(68 746)	(0,06)
BRL	3 433 080	USD	900 000	11/01/2019	Goldman Sachs	(12 986)	(0,01)
CAD	1 335 485	USD	1 000 000	21/02/2019	BNP Paribas	(18 294)	(0,02)
CLP	640 126 939	USD	949 000	21/02/2019	Societe Generale	(22 481)	(0,02)
EUR	227 622	CHF	257 000	21/02/2019	J.P. Morgan	(533)	-
EUR	194 129	GBP	175 000	31/01/2019	J.P. Morgan	(643)	-
EUR	82 574	HUF	26 692 308	21/02/2019	Citibank	(566)	-
EUR	1 019 846	JPY	131 150 000	07/01/2019	HSBC	(25 878)	(0,02)
EUR	17 871 620	JPY	2 292 045 965	21/02/2019	Merrill Lynch	(397 917)	(0,36)
EUR	306 693	MXN	7 246 000	21/02/2019	Citibank	(11 385)	(0,01)
EUR	132 068	SEK	1 354 311	21/02/2019	Citibank	(1 538)	-
EUR	217 224	SGD	340 000	21/02/2019	HSBC	(325)	-
EUR	210 459	USD	241 400	07/01/2019	Citibank	(643)	-
EUR	30 769 000	USD	35 280 615	23/01/2019	J.P. Morgan	(39 528)	(0,04)
EUR	1 117 000	USD	1 284 865	23/01/2019	Morgan Stanley	(4 999)	(0,01)
EUR	2 121 568	USD	2 438 604	21/02/2019	RBS	(2 833)	-
GBP	280 000	USD	358 392	21/02/2019	Societe Generale	(797)	-
KZT	548 420 400	USD	1 452 000	13/03/2019	J.P. Morgan	(37 382)	(0,04)
NOK	16 396 000	USD	1 918 906	21/02/2019	Goldman Sachs	(18 416)	(0,02)
NOK	4 317 012	USD	500 000	21/02/2019	Nomura	(283)	-
NZD	1 456 297	USD	1 000 000	21/02/2019	Citibank	(19 710)	(0,02)
NZD	4 634 000	USD	3 186 412	21/02/2019	Goldman Sachs	(66 525)	(0,06)
NZD	2 217 726	USD	1 500 000	21/02/2019	J.P. Morgan	(10 108)	(0,01)
PEN	2 025 600	USD	600 000	11/01/2019	Goldman Sachs	(563)	-
RUB	39 894 000	USD	600 000	11/01/2019	Goldman Sachs	(22 362)	(0,02)
RUB	20 066 460	USD	300 000	11/01/2019	RBS	(9 677)	(0,01)
USD	1 000 000	CHF	983 880	21/02/2019	Nomura	(2 298)	-
USD	63 932	EUR	56 000	23/01/2019	Nomura	(172)	-
USD	1 926 963	EUR	1 689 000	21/02/2019	Goldman Sachs	(10 318)	(0,01)
USD	500 000	EUR	438 369	21/02/2019	Nomura	(2 791)	-
USD	500 000	GBP	393 296	21/02/2019	Citibank	(1 849)	-
USD	600 000	HUF	169 297 920	11/01/2019	Societe Generale	(3 141)	-
USD	600 000	IDR	8 712 000 000	11/01/2019	Nomura	(3 309)	-
USD	600 000	INR	42 516 000	11/01/2019	Nomura	(7 429)	(0,01)
USD	2 232 000	INR	160 436 160	21/02/2019	Morgan Stanley	(54 632)	(0,05)
USD	500 000	JPY	56 365 495	21/02/2019	Nomura	(13 703)	(0,01)
USD	1 000 000	JPY	110 737 000	21/02/2019	UBS	(11 513)	(0,01)
USD	600 000	KRW	674 730 000	11/01/2019	Nomura	(4 705)	(0,01)
USD	300 000	KRW	334 525 065	11/01/2019	Societe Generale	(125)	-
USD	708 493	MYR	2 953 000	21/02/2019	Barclays	(4 884)	(0,01)
USD	600 000	RON	2 445 843	11/01/2019	HSBC	(396)	-
USD	1 000 000	SEK	9 083 917	21/02/2019	Merrill Lynch	(24 998)	(0,02)
USD	900 000	SGD	1 232 235	11/01/2019	Societe Generale	(3 687)	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(958 399)</b>	<b>(0,87)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>287 336</b>	<b>0,26</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
Canada 10 Year Bond, 20/03/2019	2	CAD	175 198	5 623	0,01
Euro-Bobl, 07/03/2019	6	EUR	795 120	1 440	-
Euro-Bund, 07/03/2019	16	EUR	2 616 640	13 600	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2019	2	EUR	361 240	5 320	-
Euro-OAT, 07/03/2019	(12)	EUR	(1 809 600)	960	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2019	2	JPY	2 431 496	9 249	0,01
Korea 10 Year Bond, 19/03/2019	14	KRW	1 398 434	7 244	0,01
Swiss Fed Bond, 07/03/2019	2	CHF	279 808	1 668	-
US 10 Year Note, 20/03/2019	36	USD	3 842 508	60 647	0,05
US Ultra Bond, 20/03/2019	13	USD	1 826 997	97 374	0,09
<b>Total plus-value latente sur contrats à terme financiers</b>				<b>203 125</b>	<b>0,18</b>
Euro-BTP, 07/03/2019	(15)	EUR	(1 917 300)	(70 650)	(0,06)
US 2 Year Note, 29/03/2019	(84)	USD	(15 600 971)	(51 667)	(0,05)
<b>Total moins-value latente sur contrats à terme financiers</b>				<b>(122 317)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats à terme financiers</b>				<b>80 808</b>	<b>0,07</b>

## Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
300 000	EUR	J.P. Morgan	Barclays plc 4,375 % 11/09/2024	Achat	(1,00)%	20/12/2023	28 204	0,03
<b>Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>28 204</b>	<b>0,03</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>28 204</b>	<b>0,03</b>

## Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
16 957 000	USD	Barclays	Pay floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day Receive fixed 2,839 %	19/11/2020	78 624	0,07
32 053 000	EUR	Barclays	Pay floating EONIA 1 day Receive fixed (0,125) %	26/09/2020	55 726	0,05
24 174 000	CNY	Citigroup	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 3,185 %	19/10/2023	51 247	0,05
24 000 000	CNY	HSBC	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 3,015 %	21/12/2023	24 118	0,02
24 100 000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 3 %	13/12/2023	22 851	0,02
24 000 000	CNY	HSBC	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 2,98 %	11/12/2023	19 969	0,02
<b>Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>252 535</b>	<b>0,23</b>
5 804 000	USD	Barclays	Pay fixed 2,793 % Receive floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day	19/11/2022	(81 630)	(0,08)
<b>Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>(81 630)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>170 905</b>	<b>0,15</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Autriche</b>		<b>2 821 960</b>	<b>0,47</b>
USD	4 000 000 ams AG, Reg. S 0,875 % 28/09/2022	2 821 960	0,47
<b>Belgique</b>		<b>7 014 282</b>	<b>1,17</b>
EUR	7 000 000 Bekaert SA, Reg. S 09/06/2021	7 014 282	1,17
<b>Bermudes</b>		<b>29 047 451</b>	<b>4,85</b>
HKD	110 000 000 Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 25/10/2021	13 626 315	2,28
USD	14 250 000 Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 1 % 02/04/2021	15 421 136	2,57
<b>Îles Caïman</b>		<b>80 115 594</b>	<b>13,38</b>
HKD	111 000 000 China Evergrande Group, Reg. S 4,25 % 14/02/2023	12 559 059	2,10
USD	4 600 000 China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 05/06/2022	4 389 090	0,73
USD	20 000 000 China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd., Reg. S 05/01/2023	21 272 500	3,55
HKD	77 500 000 Future Land Development Holdings Ltd., Reg. S 2,25 % 10/02/2019	9 801 455	1,64
USD	10 250 000 Haitian International Holdings Ltd., Reg. S 2 % 13/02/2019	10 213 920	1,71
HKD	76 000 000 Harvest International Co., Reg. S 21/11/2022	9 162 715	1,53
HKD	30 000 000 Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 11/02/2019	3 850 067	0,64
HKD	75 000 000 Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 23/05/2023	8 866 788	1,48
<b>Chine</b>		<b>16 308 672</b>	<b>2,72</b>
CNY	75 000 000 China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 1,5 % 21/12/2021	10 847 278	1,81
EUR	5 000 000 Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 21/04/2022	5 461 394	0,91
<b>Hong-Kong</b>		<b>15 491 360</b>	<b>2,59</b>
USD	16 000 000 Bagan Capital Ltd., Reg. S 23/09/2021	15 491 360	2,59
<b>Japon</b>		<b>20 443 098</b>	<b>3,41</b>
USD	8 300 000 Gunma Bank Ltd. (The), Reg. S 11/10/2019	8 026 806	1,34
USD	12 600 000 Mebuki Financial Group, Inc., Reg. S 24/04/2019	12 416 292	2,07
<b>Malaisie</b>		<b>11 122 020</b>	<b>1,86</b>
USD	12 000 000 Cindai Capital Ltd., Reg. S 08/02/2023	11 122 020	1,86
<b>Malte</b>		<b>9 791 066</b>	<b>1,64</b>
GBP	8 200 000 Brait SE, Reg. S 2,75 % 18/09/2020	9 791 066	1,64
<b>Singapour</b>		<b>30 484 266</b>	<b>5,09</b>
SGD	22 000 000 CapitalLand Ltd., Reg. S 1,85 % 19/06/2020	15 687 704	2,62
SGD	11 250 000 OUE Ltd., Reg. S 1,5 % 13/04/2023	7 303 266	1,22
USD	7 600 000 Valin Mining Investments Singapore Pte. Ltd., Reg. S 15/11/2021	7 493 296	1,25
<b>Espagne</b>		<b>5 535 778</b>	<b>0,92</b>
EUR	5 000 000 Sacyr SA, Reg. S 4 % 08/05/2019	5 535 778	0,92

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Émirats arabes unis</b>		<b>12 613 563</b>	<b>2,11</b>
EUR	12 000 000 Aabar Investments PJSC, Reg. S 0 % 27/03/2020	12 613 563	2,11
<b>Îles Vierges britanniques</b>		<b>42 803 873</b>	<b>7,15</b>
HKD	100 000 000 China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 05/09/2023	12 394 580	2,07
USD	9 597 000 PB Issuer No. 4 Ltd., Reg. S 3,25 % 03/07/2021	9 425 070	1,57
HKD	164 000 000 Smart Insight International Ltd., Reg. S 27/01/2019	20 984 223	3,51
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>283 592 983</b>	<b>47,36</b>
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Canada</b>		<b>23 731 125</b>	<b>3,96</b>
USD	12 000 000 Canadian Solar, Inc. 4,25 % 15/02/2019	11 970 000	2,00
USD	11 850 000 SSR Mining, Inc. 2,875 % 01/02/2033	11 761 125	1,96
<b>Îles Caïman</b>		<b>39 320 333</b>	<b>6,57</b>
USD	15 000 000 Ctrip.com International Ltd. 1,25 % 15/09/2022	14 560 275	2,43
USD	19 850 000 Vipshop Holdings Ltd. 1,5 % 15/03/2019	19 453 000	3,25
USD	5 800 000 Weibo Corp., 144A 1,25 % 15/11/2022	5 307 058	0,89
<b>États-Unis d'Amérique</b>		<b>226 313 841</b>	<b>37,79</b>
USD	8 445 000 Accelerate Diagnostics, Inc., 144A 2,5 % 15/03/2023	6 026 718	1,01
USD	11 500 000 Akamai Technologies, Inc. 0 % 15/02/2019	11 440 200	1,91
USD	4 800 000 Arbor Realty Trust, Inc., REIT, 144A 5,25 % 01/07/2021	4 687 632	0,78
USD	9 300 000 Cardtronics, Inc. 1 % 01/12/2020	8 619 937	1,44
USD	17 000 000 Colony Capital, Inc., REIT 3,875 % 15/01/2021	15 814 250	2,64
USD	8 000 000 Electronics For Imaging, Inc. 0,75 % 01/09/2019	7 805 000	1,30
USD	12 000 000 Gogo, Inc. 3,75 % 01/03/2020	10 365 600	1,73
USD	17 000 000 PennyMac Corp., REIT 5,375 % 01/05/2020	16 957 500	2,83
USD	25 000 000 PRA Group, Inc. 3 % 01/08/2020	23 036 625	3,85
USD	18 000 000 Royal Gold, Inc. 2,875 % 15/06/2019	18 044 910	3,01
USD	7 000 000 RWT Holdings, Inc. 5,625 % 15/11/2019	7 056 888	1,18
USD	10 000 000 RWT Holdings, Inc. 5,625 % 15/11/2019	10 081 268	1,68
USD	12 000 000 Spirit Realty Capital, Inc., REIT 2,875 % 15/05/2019	12 036 000	2,01
USD	10 300 000 SunPower Corp. 0,875 % 01/06/2021	7 892 375	1,32

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché USD	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Marché USD	% Actif Actifs
USD	13 660 000 Tesla Energy Operations, Inc. 1,625 % 01/11/2019	12 823 257	2,14				
USD	28 105 000 Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0 % 01/02/2026	25 386 684	4,24				
USD	2 090 000 Tilray, Inc., 144A 5 % 01/10/2023	1 530 545	0,26				
USD	10 025 000 Vector Group Ltd., FRN 1,75 % 15/04/2020	10 093 931	1,69				
USD	3 000 000 Verastem, Inc. 5 % 01/11/2048	2 393 304	0,40				
USD	15 000 000 Whiting Petroleum Corp. 1,25 % 01/04/2020	14 221 217	2,37				
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>289 365 299</b>	<b>48,32</b>				
				<b>États-Unis d'Amérique</b>			
USD	3 010 155 Brammo 'A'*						
USD	1 000 000 Brammo 'B'*						
USD	7 207 714 Brammo 'R'*						
				<b>Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire</b>			
				<b>Total investissements</b>			
				<b>Autres actifs nets</b>			
				<b>Valeur liquidative</b>			
				<b>572 958 282 95,68</b>			
				<b>25 885 251 4,32</b>			
				<b>598 843 533 100,00</b>			

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

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	37,79
Îles Caïman	19,95
Îles Vierges britanniques	7,15
Singapour	5,09
Bermudes	4,85
Canada	3,96
Japon	3,41
Chine	2,72
Hong-Kong	2,59
Émirats arabes unis	2,11
Malaisie	1,86
Malte	1,64
Belgique	1,17
Espagne	0,92
Autriche	0,47
<b>Total investissements</b>	<b>95,68</b>
Autres actifs nets	4,32
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetées	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% des actifs nets
CHF	1 195 707	USD	1 211 088	31/01/2019	J.P. Morgan	4 151	-
EUR	199 749	USD	228 397	31/01/2019	J.P. Morgan	580	-
GBP	388 977 849	USD	493 825 651	31/01/2019	J.P. Morgan	4 833 316	0,81
USD	13 238	CHF	13 009	31/01/2019	J.P. Morgan	17	-
USD	26 819 810	EUR	23 350 000	31/01/2019	Citigroup	53 093	0,01
USD	344 903	EUR	300 833	31/01/2019	J.P. Morgan	51	-
USD	91 556 499	HKD	716 100 000	31/01/2019	Citigroup	54 724	0,01
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>4 945 932</b>	<b>0,83</b>
EUR	26 087 392	USD	29 919 630	31/01/2019	J.P. Morgan	(14 969)	-
USD	78 034	EUR	68 157	31/01/2019	J.P. Morgan	(96)	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% des actifs nets
USD	9 775 920	GBP	7 700 000	31/01/2019	Citigroup	(95 270)	(0,02)
USD	4 889 726	GBP	3 845 937	31/01/2019	J.P. Morgan	(40 661)	(0,01)
USD	12 597 857	JPY	1 400 500 000	31/01/2019	Citigroup	(161 585)	(0,03)
USD	22 677 476	SGD	31 050 000	31/01/2019	Citigroup	(112 992)	(0,02)
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(425 573)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>4 520 359</b>	<b>0,75</b>

## Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% des actifs nets
150	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1 125,000, 15/03/2019	USD	J.P. Morgan	14 485 050	34 875	–
20	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1 000,000, 15/03/2019	USD	J.P. Morgan	1 931 340	108 900	0,02
170	Russell 2000 Index, Call, 1 600,000, 18/01/2019	USD	J.P. Morgan	22 925 503	1 700	–
<b>Total contrats d'options achetés</b>					<b>145 475</b>	<b>0,02</b>

## Swap de rendement total sur contrats de différence

Description du contrat	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale en USD	Plus-value/ (moins- value) latente USD	% des actifs nets
Recevoir la performance du panier global sous-jacent de 17 positions d'arbitrage des convertibles américaines. Payer le financement moyen pondéré (LIBOR) sur ce même panier	USD	19/06/2019	Citibank	64 571 339	1 098 410	0,18
Payer la performance du panier global sous-jacent de 2 positions d'arbitrage des convertibles japonaises. Recevoir le financement moyen pondéré (LIBOR) sur ce même panier	JPY	15/01/2019	Deutsche Bank	(286 861)	31 417	0,01
<b>Total de la plus-value latente sur le swap de rendement total sur contrats de différence</b>					<b>1 129 827</b>	<b>0,19</b>
Recevoir la performance du panier global sous-jacent de 37 positions d'arbitrage des convertibles américaines. Payer le financement moyen pondéré (LIBOR) sur ce même panier	USD	21/06/2019	Deutsche Bank	201 304 806	(2 013 472)	(0,34)
Recevoir la performance du panier global sous-jacent de 6 positions d'arbitrage des convertibles japonaises. Payer le financement moyen pondéré (LIBOR) sur ce même panier	JPY	15/01/2019	Nomura	12 694 077	(464 682)	(0,08)
Payer la performance de LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Recevoir le financement moyen pondéré (LIBOR) sur ce même panier	EUR	15/01/2019	Nomura	(5 057 799)	(55 001)	(0,01)
Recevoir la performance du panier global sous-jacent de 3 positions d'arbitrage des convertibles américaines. Payer le financement moyen pondéré (LIBOR) sur ce même panier	USD	15/01/2019	Nomura	8 648 915	(7 137)	–
<b>Total de la moins-value latente sur le swap de rendement total sur contrats de différence</b>					<b>(2 540 292)</b>	<b>(0,43)</b>
<b>Moins-value latente nette sur le swap de rendement total sur contrats de différence</b>					<b>(1 410 465)</b>	<b>(0,24)</b>

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Îles Caïman</b>			
USD	7 425 000 AYC Finance Ltd., Reg. S 0 % 02/05/2019	7 474 488	1,41
USD	12 000 000 China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd., Reg. S 05/01/2023	12 763 500	2,41
USD	5 700 000 Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 26/06/2019	5 817 277	1,10
<b>Chine</b>			
USD	10 000 000 CRRC Corp. Ltd., Reg. S 05/02/2021	10 004 700	1,89
<b>France</b>			
EUR	6 670 000 Safran SA, Reg. S 0 % 21/06/2023	11 354 546	2,14
USD	14 600 000 TOTAL SA, Reg. S 0,5 % 02/12/2022	15 131 221	2,86
<b>Allemagne</b>			
EUR	7 600 000 adidas AG, Reg. S 0 % 12/09/2023	9 038 623	1,70
USD	6 500 000 BASF SE, Reg. S 0,925 % 09/03/2023	5 883 020	1,11
EUR	10 500 000 Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0 % 26/07/2024	12 873 584	2,43
EUR	10 000 000 Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 1,125 % 31/01/2020	11 863 994	2,24
<b>Japon</b>			
JPY	670 000 000 Iwatani Corp., Reg. S 22/10/2020	6 275 430	1,18
JPY	1 200 000 000 Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 31/03/2020	11 298 641	2,13
JPY	1 500 000 000 Nippon Flour Mills Co. Ltd., Reg. S 20/06/2025	13 807 254	2,61
JPY	1 140 000 000 Toray Industries, Inc., Reg. S 30/08/2019	10 485 326	1,98
<b>Pays-Bas</b>			
USD	14 000 000 Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1,65 % 16/08/2019	14 553 910	2,75
USD	14 000 000 STMicroelectronics NV, Reg. S 03/07/2022	14 049 560	2,65
<b>Nouvelle Zélande</b>			
USD	8 000 000 Xero Investments Ltd., Reg. S 2,375 % 04/10/2023	7 430 000	1,40
<b>Norvège</b>			
USD	14 400 000 Telenor East Holding II A/S, Reg. S 0 % 20/09/2019	14 037 840	2,65
<b>Espagne</b>			
EUR	6 600 000 Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,5 % 16/01/2026	7 749 974	1,46
<b>Royaume-Uni</b>			
EUR	10 000 000 TechnipFMC plc, Reg. S 0,875 % 25/01/2021	11 797 043	2,22
<b>États-Unis d'Amérique</b>			
USD	13 300 000 JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 30/12/2020	13 536 408	2,55
<b>Îles Vierges britanniques</b>			
USD	10 000 000 China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 09/11/2021	10 694 250	2,02

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	Marché marché USD	% Actif Actifs
USD	13 700 000 Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 09/08/2021	13 641 090	2,57
EUR	3 000 000 Strategic International Group Ltd., Reg. S 21/07/2022	3 737 205	0,71
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>255 298 884</b>	<b>48,17</b>
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Bermudes</b>			
USD	12 750 000 Jazz Investments I Ltd. 1,875 % 15/08/2021	12 360 105	2,33
<b>Îles Caïman</b>			
USD	2 100 000 Endeavour Mining Corp., 144A 3 % 15/02/2023	2 030 858	0,38
<b>Japon</b>			
JPY	760 000 000 HIS Co. Ltd., Reg. S 30/08/2019	6 974 398	1,32
JPY	1 090 000 000 Kandenko Co. Ltd., Reg. S 31/03/2021	10 672 469	2,01
JPY	950 000 000 Nipro Corp., Reg. S 29/01/2021	9 280 666	1,75
JPY	1 000 000 000 Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 13/12/2023	9 301 732	1,76
JPY	990 000 000 Toho Holdings Co. Ltd., Reg. S 23/06/2023	9 283 089	1,75
<b>Pays-Bas</b>			
USD	17 000 000 NXP Semiconductors NV 1 % 01/12/2019	17 044 625	3,22
<b>États-Unis d'Amérique</b>			
USD	3 985 000 Accelerate Diagnostics, Inc., 144A 2,5 % 15/03/2023	2 843 869	0,54
USD	13 900 000 Akamai Technologies, Inc., 144A 0 % 01/05/2025	12 675 062	2,39
USD	5 800 000 Atlassian, Inc., 144A 0,625 % 01/05/2023	7 278 478	1,37
USD	7 600 000 BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,5 % 15/10/2020	8 451 846	1,59
USD	4 500 000 Boingo Wireless, Inc., 144A 2 % 01/10/2023	3 736 505	0,70
USD	10 950 000 Cree, Inc., 144A 0,875 % 01/09/2023	10 491 961	1,98
USD	8 400 000 Electronics For Imaging, Inc., 144A 2,25 % 15/11/2023	8 227 797	1,55
USD	5 325 000 Exact Sciences Corp. 1 % 15/01/2025	5 697 750	1,08
USD	6 650 000 Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3,125 % 01/10/2035	7 204 610	1,36
USD	3 610 000 IH Merger Sub LLC, REIT 3,5 % 15/01/2022	3 703 246	0,70
USD	10 000 000 InterDigital, Inc. 1,5 % 01/03/2020	10 500 800	1,98
USD	6 000 000 KBR, Inc., 144A 2,5 % 01/11/2023	5 367 420	1,01
USD	3 075 000 Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5 % 15/09/2022	2 644 316	0,50

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs
USD	6 650 000	Medicines Co. (The) 2,5 % 15/01/2022	5 720 232	1,08
USD	5 800 000	MercadoLibre, Inc., 144A 2 % 15/08/2028	5 204 369	0,98
USD	12 600 000	NextEra Energy Partners LP, 144A 1,5 % 15/09/2020	11 978 937	2,26
USD	5 000 000	NuVasive, Inc. 2,25 % 15/03/2021	5 230 100	0,99
USD	3 000 000	Patrick Industries, Inc., 144A 1 % 01/02/2023	2 284 887	0,43
USD	6 600 000	Royal Gold, Inc. 2,875 % 15/06/2019	6 616 467	1,25
USD	4 750 000	Silicon Laboratories, Inc. 1,375 % 01/03/2022	5 018 625	0,95
USD	4 600 000	Teladoc Health, Inc., 144A 1,375 % 15/05/2025	5 325 356	1,00
USD	2 200 000	Teradyne, Inc. 1,25 % 15/12/2023	2 617 978	0,49
USD	18 500 000	Tesla, Inc. 1,25 % 01/03/2021	20 420 115	3,85
USD	5 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0 % 01/02/2026	4 968 040	0,94
USD	1 950 000	Tilray, Inc., 144A 5 % 01/10/2023	1 428 021	0,27
USD	6 325 000	Twitter, Inc., 144A 0 % 15/06/2024	5 540 605	1,05

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs
USD	1 900 000	Verastem, Inc. 5 % 01/11/2048	1 515 759	0,29
USD	9 525 000	Wright Medical Group, Inc., 144A 1,625 % 15/06/2023	9 602 391	1,81
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>259 243 484</b>	<b>48,91</b>

	Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
USD	14 367 366	Brammo 'A'*	-	-
USD	4 000 000	Brammo 'B'*	-	-
USD	28 830 856	Brammo 'R'*	-	-
<b>Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total investissements</b>			<b>514 542 368</b>	<b>97,08</b>
<b>Autres actifs nets</b>			<b>15 486 205</b>	<b>2,92</b>
<b>Valeur liquidative</b>			<b>530 028 573</b>	<b>100,00</b>

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

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	36,94
Japon	16,49
Pays-Bas	8,62
Allemagne	7,48
Îles Caïman	5,30
Îles Vierges britanniques	5,30
France	5,00
Norvège	2,65
Bermudes	2,33
Royaume-Uni	2,22
Chine	1,89
Espagne	1,46
Nouvelle Zélande	1,40
<b>Total investissements</b>	<b>97,08</b>
Autres actifs nets	2,92
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% des actifs nets
CHF	2 555	CNH	17 842	31/01/2019	J.P. Morgan	1	-
CHF	158 637	EUR	140 184	31/01/2019	J.P. Morgan	532	-
CHF	14 640	HKD	116 013	31/01/2019	J.P. Morgan	56	-
CHF	163 191	USD	165 357	31/01/2019	J.P. Morgan	500	-
CNH	735	CHF	105	31/01/2019	J.P. Morgan	-	-
CNH	891 173	EUR	112 675	31/01/2019	J.P. Morgan	487	-
CNH	33 034	USD	4 797	31/01/2019	J.P. Morgan	9	-
EUR	15 356 085	HKD	137 750 192	31/01/2019	J.P. Morgan	1 648	-
GBP	545 066	CHF	682 815	31/01/2019	J.P. Morgan	4 791	-
GBP	359 781	CNH	3 146 531	31/01/2019	J.P. Morgan	3 466	-
GBP	9 149 158	EUR	10 124 461	31/01/2019	J.P. Morgan	123 036	0,02
GBP	2 103 470	HKD	20 877 253	31/01/2019	J.P. Morgan	28 939	0,01
GBP	50 419	JPY	7 067 107	31/01/2019	J.P. Morgan	249	-
GBP	82 168	KRW	116 994 922	31/01/2019	J.P. Morgan	367	-
GBP	172 803	SEK	1 975 631	31/01/2019	J.P. Morgan	213	-
GBP	293 672	SGD	509 616	31/01/2019	J.P. Morgan	2 424	-
GBP	479	THB	19 765	31/01/2019	J.P. Morgan	3	-
GBP	308 810	TWD	12 032 562	31/01/2019	J.P. Morgan	1 206	-
GBP	23 466 255	USD	29 785 327	31/01/2019	J.P. Morgan	297 770	0,06
HKD	1 604 650	EUR	178 759	31/01/2019	J.P. Morgan	122	-
JPY	1 883 934	EUR	14 850	31/01/2019	J.P. Morgan	141	-
JPY	387 088	GBP	2 735	31/01/2019	J.P. Morgan	20	-
JPY	2 973 685	USD	26 832	31/01/2019	J.P. Morgan	260	-
SEK	266 529	EUR	25 764	31/01/2019	J.P. Morgan	323	-
SEK	13 607	USD	1 514	31/01/2019	J.P. Morgan	10	-
SGD	44 809	EUR	28 496	31/01/2019	J.P. Morgan	224	-
SGD	2 875	USD	2 099	31/01/2019	J.P. Morgan	12	-
THB	1 227 497	EUR	32 906	31/01/2019	J.P. Morgan	216	-
THB	45 843	USD	1 408	31/01/2019	J.P. Morgan	9	-
USD	1 676	CHF	1 648	31/01/2019	J.P. Morgan	1	-
USD	3 837 658	EUR	3 340 374	31/01/2019	J.P. Morgan	8 500	-
USD	447 396	HKD	3 498 814	31/01/2019	J.P. Morgan	325	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>475 860</b>	<b>0,09</b>
CHF	19 621	GBP	15 706	31/01/2019	J.P. Morgan	(192)	-
CHF	42 089	JPY	4 764 304	31/01/2019	J.P. Morgan	(629)	-
CHF	1 224	SEK	11 173	31/01/2019	J.P. Morgan	(7)	-
CHF	2 005	SGD	2 778	31/01/2019	J.P. Morgan	(1)	-
CHF	410	THB	13 570	31/01/2019	J.P. Morgan	(3)	-
CHF	1 938	TWD	60 242	31/01/2019	J.P. Morgan	(7)	-
CHF	4 637	USD	4 717	31/01/2019	J.P. Morgan	(5)	-
CNH	151 140	GBP	17 317	31/01/2019	J.P. Morgan	(211)	-
EUR	3 986 071	CHF	4 514 817	31/01/2019	J.P. Morgan	(19 227)	(0,01)
EUR	2 624 847	CNH	20 748 729	31/01/2019	J.P. Morgan	(9 636)	-
EUR	8 338 938	GBP	7 535 808	31/01/2019	J.P. Morgan	(101 557)	(0,02)
EUR	44 147 593	JPY	5 660 205 132	31/01/2019	J.P. Morgan	(960 509)	(0,18)
EUR	568 872	KRW	731 668 398	31/01/2019	J.P. Morgan	(4 352)	-
EUR	1 263 865	SEK	13 060 863	31/01/2019	J.P. Morgan	(14 313)	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% des actifs nets
EUR	2 143 502	SGD	3 362 999	31/01/2019	J.P. Morgan	(11 263)	-
EUR	425 600	THB	15 968 132	31/01/2019	J.P. Morgan	(5 634)	-
EUR	2 292 970	TWD	80 703 953	31/01/2019	J.P. Morgan	(18 677)	(0,01)
EUR	171 243 298	USD	196 424 736	31/01/2019	J.P. Morgan	(124 057)	(0,02)
GBP	5 997 556	JPY	851 140 937	31/01/2019	J.P. Morgan	(65 730)	(0,01)
GBP	58 143	THB	2 412 561	31/01/2019	J.P. Morgan	(25)	-
HKD	2 715	CHF	342	31/01/2019	J.P. Morgan	(1)	-
HKD	1 571 392	EUR	175 552	31/01/2019	J.P. Morgan	(451)	-
HKD	577 930	GBP	58 347	31/01/2019	J.P. Morgan	(953)	-
HKD	146 760	USD	18 765	31/01/2019	J.P. Morgan	(12)	-
JPY	4 157 956	GBP	29 661	31/01/2019	J.P. Morgan	(142)	-
SEK	50 582	GBP	4 436	31/01/2019	J.P. Morgan	(21)	-
SGD	9 225	GBP	5 314	31/01/2019	J.P. Morgan	(41)	-
THB	207 596	GBP	5 028	31/01/2019	J.P. Morgan	(30)	-
USD	117 832	CHF	116 295	31/01/2019	J.P. Morgan	(363)	-
USD	76 573	CNH	527 697	31/01/2019	J.P. Morgan	(197)	-
USD	2 155 638	EUR	1 891 231	31/01/2019	J.P. Morgan	(12 330)	-
USD	1 012 748	GBP	798 894	31/01/2019	J.P. Morgan	(11 412)	-
USD	1 293 185	JPY	144 571 409	31/01/2019	J.P. Morgan	(23 952)	(0,01)
USD	14 031	KRW	15 734 111	31/01/2019	J.P. Morgan	(86)	-
USD	36 860	SEK	332 007	31/01/2019	J.P. Morgan	(332)	-
USD	62 514	SGD	85 463	31/01/2019	J.P. Morgan	(215)	-
USD	12 629	THB	412 706	31/01/2019	J.P. Morgan	(126)	-
USD	66 867	TWD	2 052 153	31/01/2019	J.P. Morgan	(445)	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(1 387 144)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>(911 284)</b>	<b>(0,17)</b>

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
<b>Bermudes</b>			<b>10 360 841</b>	<b>1,03</b>	BRL	251 826	Cielo SA	578 518	0,06
HKD	723 600	Alibaba Health Information Technology Ltd.	586 846	0,06	BRL	34 100	Cosan SA	294 745	0,03
HKD	2 970 000	Alibaba Pictures Group Ltd.	497 992	0,05	BRL	137 210	Embraer SA	767 056	0,08
HKD	1 148 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	581 887	0,06	BRL	41 400	Engie Brasil Energia SA	354 692	0,04
HKD	636 000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	471 277	0,05	BRL	35 100	Equatorial Energia SA	675 324	0,07
HKD	367 000	China Gas Holdings Ltd.	1 306 032	0,13	BRL	51 300	Fibra Celulose SA	892 255	0,09
HKD	232 000	China Oriental Group Co. Ltd.	137 915	0,01	BRL	212 400	Gerdau SA Preference	812 055	0,08
HKD	182 000	China Resources Gas Group Ltd.	720 059	0,07	BRL	72 250	Hypera SA	562 150	0,06
HKD	352 000	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	347 861	0,04	BRL	22 400	IRB Brasil Resseguros S/A	482 406	0,05
USD	13 860	Credicorp Ltd.	3 040 191	0,30	BRL	1 000 623	Itau Unibanco Holding SA Preference	9 162 633	0,91
HKD	2 262 000	GOME Retail Holdings Ltd.	188 970	0,02	BRL	915 688	Itausa - Investimentos Itau SA Preference	2 855 988	0,29
HKD	265 000	Haier Electronics Group Co. Ltd.	648 013	0,06	BRL	196 650	JBS SA	585 694	0,06
HKD	4 696 000	HengTen Networks Group Ltd.	142 756	0,01	BRL	145 100	Klabin SA	593 868	0,06
HKD	658 000	Kunlun Energy Co. Ltd.	695 091	0,07	BRL	287 796	Kroton Educacional SA	658 182	0,07
HKD	241 000	Luye Pharma Group Ltd.	167 836	0,02	BRL	103 852	Localiza Rent a Car SA	795 574	0,08
HKD	346 000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	319 849	0,03	BRL	152 455	Lojas Americanas SA Preference	773 818	0,08
HKD	192 000	Shenzhen International Holdings Ltd.	369 581	0,04	BRL	148 740	Lojas Renner SA	1 627 150	0,16
HKD	791 000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	138 685	0,01	BRL	21 270	M Dias Branco SA	235 867	0,02
<b>Brésil</b>			<b>74 383 231</b>	<b>7,43</b>	BRL	15 700	Magazine Luiza SA	731 942	0,07
BRL	977 252	Ambev SA	3 878 704	0,39	BRL	57 977	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	362 777	0,04
BRL	81 300	Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	379 727	0,04	BRL	39 780	Natura Cosmetics SA	461 601	0,05
BRL	37 500	B2W Cia Digital	405 928	0,04	BRL	72 800	Petrobras Distribuidora SA	482 385	0,05
BRL	426 617	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2 955 602	0,29	BRL	616 790	Petroleo Brasileiro SA	4 047 172	0,40
BRL	208 817	Banco Bradesco SA	1 823 236	0,18	BRL	809 750	Petroleo Brasileiro SA Preference	4 738 843	0,47
BRL	693 809	Banco Bradesco SA Preference	6 915 180	0,69	BRL	20 280	Porto Seguro SA	273 492	0,03
BRL	178 090	Banco do Brasil SA	2 125 796	0,21	BRL	47 670	Raia Drogasil SA	703 435	0,07
BRL	84 340	Banco Santander Brasil SA	929 278	0,09	BRL	224 700	Rumo SA	981 103	0,10
BRL	144 130	BB Seguridade Participacoes SA	1 027 907	0,10	BRL	42 721	Sul America SA	316 856	0,03
BRL	170 915	BR Malls Participacoes SA	575 184	0,06	BRL	91 100	Suzano Papel e Celulose SA	894 008	0,09
BRL	35 900	Braskem SA Preference 'A'	437 092	0,04	BRL	92 805	Telefonica Brasil SA Preference	1 108 379	0,11
BRL	109 800	BRF SA	622 180	0,06	BRL	176 039	TIM Participacoes SA	538 158	0,05
BRL	251 480	CCR SA	725 641	0,07	BRL	74 500	Ultrapar Participacoes SA	1 022 278	0,10
BRL	45 400	Centrais Eletricas Brasileiras SA	283 787	0,03	BRL	654 754	Vale SA	8 610 295	0,86
BRL	46 280	Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	336 209	0,03	BRL	172 859	WEG SA	785 520	0,08
BRL	32 960	Cia Brasileira de Distribuicao Preference	685 933	0,07	<b>Îles Caïman</b>			<b>150 741 993</b>	<b>15,06</b>
BRL	70 990	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	575 513	0,06	HKD	268 500	3SBio, Inc., Reg. S	343 781	0,03
BRL	179 955	Cia Energetica de Minas Gerais Preference	642 282	0,06	USD	5 300	51job, Inc., ADR	332 310	0,03
BRL	128 040	Cia Siderurgica Nacional SA	291 833	0,03	USD	19 300	58.com, Inc., ADR	1 070 185	0,11
					HKD	153 000	AAC Technologies Holdings, Inc.	885 833	0,09
					HKD	332 000	Agile Group Holdings Ltd.	388 874	0,04
					TWD	24 000	Airtac International Group	236 204	0,02

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de l'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	% de l'actif net
USD	267 600 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	37 498 788	3,75	HKD	227 000 Kingboard Laminates Holdings Ltd.	187 069	0,02
HKD	219 000 ANTA Sports Products Ltd.	1 046 881	0,11	HKD	482 000 Kingdee International Software Group Co. Ltd.	424 224	0,04
USD	12 200 Autohome, Inc., ADR	970 205	0,10	HKD	174 000 Kingsoft Corp. Ltd.	249 359	0,03
USD	57 400 Baidu, Inc., ADR	9 341 850	0,93	HKD	265 000 KWG Group Holdings Ltd.	233 681	0,02
USD	7 700 Baozun, Inc., ADR	236 968	0,02	HKD	330 000 Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	279 530	0,03
HKD	158 000 CAR, Inc.	118 505	0,01	HKD	288 000 Logan Property Holdings Co. Ltd.	359 947	0,04
TWD	236 766 Chailease Holding Co. Ltd.	750 863	0,08	HKD	309 000 Longfor Group Holdings Ltd.	920 918	0,09
HKD	337 500 China Conch Venture Holdings Ltd.	1 006 358	0,10	HKD	363 000 Meitu, Inc., Reg. S	101 258	0,01
HKD	192 000 China Ding Yi Feng Holdings Ltd.	515 359	0,05	USD	29 500 Momo, Inc., ADR	728 208	0,07
HKD	538 000 China Evergrande Group	1 613 968	0,16	USD	16 000 NetEase, Inc., ADR	3 818 080	0,38
HKD	666 000 China First Capital Group Ltd.	377 806	0,04	USD	29 300 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	1 628 201	0,16
HKD	445 000 China Hongqiao Group Ltd.	250 114	0,03	HKD	184 000 Nexteer Automotive Group Ltd.	262 352	0,03
HKD	38 000 China Literature Ltd., Reg. S	175 528	0,02	USD	6 000 Noah Holdings Ltd., ADR	261 150	0,03
HKD	289 000 China Medical System Holdings Ltd.	269 027	0,03	HKD	617 800 Semiconductor Manufacturing International Corp.	539 962	0,05
HKD	566 000 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	1 756 489	0,18	HKD	155 000 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1 755 702	0,18
HKD	514 000 China Resources Cement Holdings Ltd.	462 354	0,05	HKD	239 000 Shimao Property Holdings Ltd.	634 230	0,06
HKD	576 000 China Resources Land Ltd.	2 208 644	0,22	HKD	763 000 Shui On Land Ltd.	169 821	0,02
HKD	426 000 China State Construction International Holdings Ltd.	338 240	0,03	USD	13 100 SINA Corp.	718 994	0,07
HKD	343 000 China Zhongwang Holdings Ltd.	152 686	0,02	HKD	1 418 000 Sino Biopharmaceutical Ltd.	933 207	0,09
HKD	732 000 CIFI Holdings Group Co. Ltd.	387 554	0,04	HKD	436 000 SOHO China Ltd.	155 635	0,02
HKD	1 566 644 Country Garden Holdings Co. Ltd.	1 900 507	0,19	HKD	316 000 SSY Group Ltd.	233 566	0,02
HKD	212 000 Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	336 715	0,03	HKD	500 000 Sunac China Holdings Ltd.	1 621 751	0,16
USD	84 200 Ctrip.com International Ltd., ADR	2 348 338	0,23	HKD	148 100 Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	1 312 014	0,13
HKD	432 000 Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	319 493	0,03	USD	73 100 TAL Education Group, ADR	1 959 080	0,20
HKD	162 700 ENN Energy Holdings Ltd.	1 446 191	0,14	HKD	1 179 800 Tencent Holdings Ltd.	47 147 381	4,71
HKD	1 452 500 Fullshare Holdings Ltd.	332 808	0,03	USD	302 Tencent Music Entertainment Group, ADR	4 024	-
HKD	372 000 Future Land Development Holdings Ltd.	253 728	0,03	HKD	400 000 Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	534 427	0,05
USD	12 400 GDS Holdings Ltd., ADR	286 626	0,03	HKD	203 000 Towngas China Co. Ltd.	149 907	0,02
HKD	1 017 000 Geely Automobile Holdings Ltd.	1 785 231	0,18	HKD	272 000 Uni-President China Holdings Ltd.	236 651	0,02
HKD	190 000 Genscript Biotech Corp.	254 636	0,03	USD	91 300 Vipshop Holdings Ltd., ADR	521 780	0,05
HKD	182 000 Greentown China Holdings Ltd.	136 167	0,01	HKD	1 013 000 Want Want China Holdings Ltd.	709 994	0,07
HKD	204 000 Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	155 757	0,02	USD	11 090 Weibo Corp., ADR	670 446	0,07
HKD	135 000 Haitian International Holdings Ltd.	259 729	0,03	HKD	100 000 Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	641 843	0,06
HKD	149 500 Hengan International Group Co. Ltd.	1 088 377	0,11	HKD	624 000 Xinyi Solar Holdings Ltd.	219 270	0,02
USD	26 700 Huazhu Group Ltd., ADR	786 449	0,08	HKD	97 000 Yihai International Holding Ltd.	236 670	0,02
USD	10 900 Hutchison China MediTech Ltd., ADR	253 643	0,03	HKD	352 000 Yuzhou Properties Co. Ltd.	145 202	0,01
USD	150 800 JD.com, Inc., ADR	3 339 466	0,33	USD	10 200 YY, Inc., ADR	629 799	0,06
HKD	206 000 Jiayuan International Group Ltd.	384 312	0,04	TWD	91 250 Zhen Ding Technology Holding Ltd.	239 240	0,02
HKD	446 000 Kaisa Group Holdings Ltd.	140 960	0,01	HKD	119 000 Zhongsheng Group Holdings Ltd.	234 995	0,02
HKD	145 500 Kingboard Holdings Ltd.	387 918	0,04				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
<b>Chili</b>			<b>10 717 532</b>	<b>1,07</b>	CNY	123 000	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	104 204	0,01
CLP	546 170	Aguas Andinas SA 'A'	299 557	0,03	HKD	1 802 400	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	1 403 634	0,14
CLP	5 201 018	Banco de Chile	744 074	0,07	CNY	7 100	Bank of Guiyang Co. Ltd. 'A'	11 041	–
CLP	9 597	Banco de Credito e Inversiones SA	623 781	0,06	CNY	15 800	Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	17 018	–
CLP	13 583 408	Banco Santander Chile	1 005 808	0,10	CNY	34 800	Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	30 233	–
CLP	288 881	Cencosud SA	516 384	0,05	CNY	25 600	Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A'	24 104	–
CLP	29 634	Cia Cervecerias Unidas SA	375 898	0,04	CNY	15 600	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	36 844	–
CLP	1 648 196	Colbun SA	330 827	0,03	CNY	35 300	Bank of Shanghai Co. Ltd. 'A'	57 535	0,01
CLP	59 310	Embotelladora Andina SA Preference 'B'	221 424	0,02	CNY	59 500	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	56 419	0,01
CLP	31 569	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	245 728	0,03	CNY	25 700	BBMG Corp. 'A'	13 129	–
CLP	257 436	Empresas CMPC SA	817 116	0,08	HKD	492 000	BBMG Corp. 'H'	154 582	0,02
CLP	79 990	Empresas COPEC SA	955 614	0,10	HKD	348 000	Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	368 616	0,04
CLP	5 916 078	Enel Americas SA	1 044 641	0,10	CNY	2 700	Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd. 'A'	10 229	–
CLP	5 777 539	Enel Chile SA	556 726	0,06	CNY	4 200	Beijing Tongrentang Co. Ltd. 'A'	16 807	–
CLP	30 786 171	Itau CorpBanca	288 380	0,03	CNY	109 800	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	42 202	0,01
CLP	62 440	Latam Airlines Group SA	622 150	0,06	CNY	5 600	BYD Co. Ltd. 'A'	41 670	0,01
CLP	149 808	SACI Falabella	1 093 129	0,11	HKD	130 500	BYD Co. Ltd. 'H'	831 767	0,08
CLP	24 787	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	976 295	0,10	HKD	2 156 000	CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	513 335	0,05
<b>Chine^</b>			<b>106 094 713</b>	<b>10,60</b>	CNY	17 000	Changjiang Securities Co. Ltd. 'A'	12 751	–
CNY	6 300 360	Security Technology, Inc. 'A'	18 740	–	HKD	1 790 000	China Cinda Asset Management Co. Ltd. 'H'	434 705	0,04
CNY	6 900	AECC Aviation Power Co. Ltd. 'A'	21 827	–	CNY	17 500	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'A'	13 904	–
CNY	233 400	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	122 549	0,01	HKD	1 857 600	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	1 130 025	0,11
HKD	6 050 000	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	2 649 785	0,27	HKD	431 000	China Coal Energy Co. Ltd. 'H'	169 748	0,02
CNY	14 300	Air China Ltd. 'A'	15 936	–	CNY	8 500	China Communications Construction Co. Ltd. 'A'	13 960	–
HKD	382 000	Air China Ltd. 'H'	331 739	0,03	HKD	921 000	China Communications Construction Co. Ltd. 'H'	871 266	0,09
CNY	5 700	Aisino Corp. 'A'	19 026	–	HKD	482 400	China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	400 307	0,04
HKD	834 000	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	267 779	0,03	CNY	29 000	China Construction Bank Corp. 'A'	26 942	–
CNY	12 600	Angang Steel Co. Ltd. 'A'	9 429	–	HKD	19 858 000	China Construction Bank Corp. 'H'	16 364 575	1,64
HKD	228 000	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	157 202	0,02	CNY	25 200	China Eastern Airlines Corp. Ltd. 'A'	17 682	–
CNY	12 800	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	54 698	0,01	HKD	294 000	China Eastern Airlines Corp. Ltd. 'H'	163 884	0,02
HKD	255 000	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	1 235 346	0,12	CNY	128 200	China Everbright Bank Co. Ltd. 'A'	68 994	0,01
CNY	16 900	Anxin Trust Co. Ltd. 'A'	10 754	–	HKD	530 000	China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	228 817	0,02
CNY	8 500	AVIC Aircraft Co. Ltd. 'A'	16 394	–	CNY	5 900	China Film Co. Ltd. 'A'	12 298	–
CNY	27 700	Avic Capital Co. Ltd. 'A'	17 091	–	CNY	8 900	China Fortune Land Development Co. Ltd. 'A'	33 026	–
CNY	2 900	AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd. 'A'	11 719	–	HKD	744 500	China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	334 909	0,03
HKD	438 000	AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	274 261	0,03	CNY	14 200	China Gezhouba Group Co. Ltd. 'A'	13 072	–
HKD	371 000	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	194 972	0,02	CNY	16 700	China Grand Automotive Services Co. Ltd. 'A'	9 879	–
CNY	65 200	Bank of Beijing Co. Ltd. 'A'	53 628	0,01					
CNY	154 100	Bank of China Ltd. 'A'	81 106	0,01					
HKD	16 404 000	Bank of China Ltd. 'H'	7 068 000	0,71					

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
HKD	2 108 000 China Huarong Asset Management Co. Ltd., Reg. S 'H'	385 584	0,04	CNY	21 600 China Southern Airlines Co. Ltd. 'A'	21 230	-
HKD	218 000 China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	407 640	0,04	HKD	384 000 China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'	236 728	0,02
CNY	5 900 China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	51 837	0,01	CNY	131 600 China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	109 431	0,01
CNY	8 400 China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	25 002	-	HKD	2 858 000 China Telecom Corp. Ltd. 'H'	1 457 646	0,15
HKD	1 537 000 China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	3 267 090	0,33	HKD	8 136 000 China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	1 531 026	0,15
HKD	645 000 China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	438 940	0,05	CNY	97 400 China United Network Communications Ltd. 'A'	73 331	0,01
CNY	65 500 China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	240 743	0,03	CNY	30 500 China Vanke Co. Ltd. 'A'	107 342	0,01
HKD	805 531 China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	2 947 885	0,30	HKD	259 900 China Vanke Co. Ltd. 'H'	880 935	0,09
CNY	17 600 China Merchants Securities Co. Ltd. 'A'	34 369	-	CNY	46 000 China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	106 839	0,01
CNY	21 400 China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	54 128	0,01	CNY	12 000 Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 'A'	11 534	-
CNY	111 100 China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'A'	93 134	0,01	HKD	532 000 Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	285 284	0,03
HKD	1 298 160 China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	893 553	0,09	CNY	30 800 CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	73 030	0,01
CNY	54 700 China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	30 062	-	HKD	463 500 CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	797 567	0,08
HKD	791 000 China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	290 612	0,03	HKD	258 000 COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	128 970	0,01
HKD	814 000 China National Building Material Co. Ltd. 'H'	554 184	0,06	CNY	23 500 COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	13 809	-
CNY	15 200 China National Chemical Engineering Co. Ltd. 'A'	11 864	-	HKD	543 000 COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	204 570	0,02
CNY	39 200 China National Nuclear Power Co. Ltd. 'A'	30 056	-	CNY	63 500 CRRC Corp. Ltd. 'A'	83 506	0,01
CNY	11 200 China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	14 311	-	HKD	863 900 CRRC Corp. Ltd. 'H'	840 853	0,09
HKD	382 000 China Oilfield Services Ltd. 'H'	327 537	0,03	CNY	44 900 Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	53 829	0,01
CNY	19 700 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	81 720	0,01	HKD	640 000 Datang International Power Generation Co. Ltd. 'H'	149 760	0,02
HKD	543 000 China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	1 755 587	0,18	CNY	9 700 DHC Software Co. Ltd. 'A'	9 827	-
CNY	79 800 China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	58 811	0,01	CNY	2 000 Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. 'A'	11 550	-
HKD	5 269 600 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	3 750 805	0,38	HKD	570 000 Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	515 255	0,05
CNY	37 100 China Railway Construction Corp. Ltd. 'A'	58 793	0,01	CNY	16 900 Dongxu Optoelectronic Technology Co. Ltd. 'A'	11 081	-
HKD	414 500 China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	573 551	0,06	CNY	12 000 Everbright Securities Co. Ltd. 'A'	15 339	-
HKD	770 000 China Railway Group Ltd. 'H'	698 963	0,07	CNY	5 500 Fangda Carbon New Material Co. Ltd. 'A'	13 405	-
HKD	310 000 China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H'	217 184	0,02	CNY	36 900 Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	28 199	-
HKD	1 194 000 China Reinsurance Group Corp. 'H'	243 025	0,03	CNY	7 200 Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	72 292	0,01
CNY	3 000 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	10 863	-	CNY	25 400 Founder Securities Co. Ltd. 'A'	19 643	-
CNY	13 300 China Shenhua Energy Co. Ltd. 'A'	34 822	-	CNY	6 200 Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	20 582	-
HKD	700 000 China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	1 534 410	0,15	HKD	106 800 Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	341 962	0,04
CNY	70 900 China Shipbuilding Industry Co. Ltd. 'A'	43 946	0,01	CNY	60 600 GD Power Development Co. Ltd. 'A'	22 537	-
CNY	5 300 China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd. 'A'	17 207	-	CNY	13 900 Gemdale Corp. 'A'	19 499	-
				CNY	20 100 GF Securities Co. Ltd. 'A'	37 143	-
				HKD	307 200 GF Securities Co. Ltd. 'H'	416 230	0,04
				CNY	4 200 Giant Network Group Co. Ltd. 'A'	11 864	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
CNY	10 000 GoerTek, Inc. 'A'	10 039	-	CNY	117 100 Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd. 'A'	25 329	-
HKD	656 000 Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	376 454	0,04	CNY	19 500 Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	65 079	0,01
CNY	9 100 Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	47 374	0,01	USD	223 400 Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd. 'B'	264 293	0,03
CNY	25 000 Greenland Holdings Corp. Ltd. 'A'	22 276	-	HKD	256 000 Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	357 348	0,04
HKD	618 400 Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	615 695	0,06	CNY	11 500 Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	88 523	0,01
CNY	4 300 Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	22 439	-	CNY	4 900 Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	67 726	0,01
HKD	204 000 Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	307 961	0,03	CNY	6 400 Jiangxi Copper Co. Ltd. 'A'	12 271	-
CNY	12 600 Guosen Securities Co. Ltd. 'A'	15 391	-	HKD	264 000 Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	309 892	0,03
CNY	24 300 Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'A'	54 262	0,01	CNY	3 400 Jiangxi Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'A'	10 973	-
HKD	126 000 Guotai Junan Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	254 544	0,03	CNY	16 500 Jinke Properties Group Co. Ltd. 'A'	14 952	-
CNY	24 900 Haitong Securities Co. Ltd. 'A'	31 971	-	CNY	5 800 Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	12 322	-
HKD	657 800 Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	628 056	0,06	CNY	15 000 Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	20 179	-
CNY	28 900 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A'	110 468	0,01	CNY	4 000 Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	344 249	0,04
CNY	3 300 Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	14 634	-	HKD	80 800 Legend Holdings Corp., Reg. S 'H'	211 019	0,02
CNY	8 300 Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd. 'A'	28 540	-	CNY	8 600 LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	21 842	-
CNY	6 800 Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	13 123	-	CNY	12 500 Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	25 683	-
CNY	5 900 Hengtong Optic-electric Co. Ltd. 'A'	14 686	-	CNY	4 400 Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	26 073	-
CNY	32 700 Hesteel Co. Ltd. 'A'	13 559	-	HKD	356 000 Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H'	156 751	0,02
CNY	25 100 Huadian Power International Corp. Ltd. 'A'	17 377	-	CNY	9 600 Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd. 'A'	20 943	-
HKD	342 000 Huadian Power International Corp. Ltd. 'H'	154 148	0,02	CNY	53 900 Metallurgical Corp. of China Ltd. 'A'	24 371	-
CNY	4 400 Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	16 984	-	HKD	555 000 Metallurgical Corp. of China Ltd. 'H'	133 791	0,01
CNY	15 100 Huaneng Power International, Inc. 'A'	16 212	-	CNY	20 700 Midea Group Co. Ltd. 'A'	111 295	0,01
HKD	868 000 Huaneng Power International, Inc. 'H'	550 743	0,06	CNY	5 400 Muyuan Foodstuff Co. Ltd. 'A'	22 606	-
HKD	1 012 000 Huaneng Renewables Corp. Ltd. 'H'	270 230	0,03	CNY	13 800 NARI Technology Co. Ltd. 'A'	37 231	-
CNY	21 200 Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	50 076	0,01	CNY	6 400 New China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	39 438	0,01
HKD	331 400 Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	524 014	0,05	HKD	168 300 New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	667 549	0,07
CNY	39 500 Huaxia Bank Co. Ltd. 'A'	42 492	0,01	CNY	13 000 New Hope Liuhe Co. Ltd. 'A'	13 766	-
CNY	9 700 Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	26 007	-	CNY	13 600 Offshore Oil Engineering Co. Ltd. 'A'	9 706	-
CNY	12 700 Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	10 396	-	CNY	8 400 O-film Tech Co. Ltd. 'A'	11 274	-
CNY	1 900 Hundsun Technologies, Inc. 'A'	14 414	-	CNY	18 400 Orient Securities Co. Ltd. 'A'	21 394	-
CNY	6 400 Iflytek Co. Ltd. 'A'	23 027	-	HKD	1 512 000 People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	606 096	0,06
CNY	168 900 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	130 296	0,01	CNY	52 000 PetroChina Co. Ltd. 'A'	54 679	0,01
HKD	14 338 000 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	10 241 455	1,02	HKD	4 372 000 PetroChina Co. Ltd. 'H'	2 720 995	0,27
CNY	65 100 Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	141 773	0,02	HKD	1 421 216 PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	1 450 613	0,15
CNY	20 600 Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	13 914	-	CNY	53 800 Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	73 623	0,01
				CNY	34 400 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	281 533	0,03
				HKD	1 076 500 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	9 499 968	0,95

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de l'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	% de l'actif net
CNY	38 100 Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	65 532	0,01	CNY	4 400 Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	13 194	-
HKD	584 000 Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	308 098	0,03	HKD	276 000 Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	226 652	0,02
CNY	31 400 Power Construction Corp. of China Ltd. 'A'	22 205	-	CNY	15 100 Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'A'	10 988	-
CNY	18 800 Qingdao Haier Co. Ltd. 'A'	38 002	0,01	HKD	696 000 Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	304 329	0,03
CNY	8 700 Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	8 860	-	HKD	248 000 Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	1 038 481	0,10
CNY	13 400 RiseSun Real Estate Development Co. Ltd. 'A'	15 536	-	HKD	428 000 Sinochem Ltd. 'H'	184 878	0,02
CNY	9 100 Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd. 'A'	13 386	-	CNY	2 400 Spring Airlines Co. Ltd. 'A'	11 125	-
CNY	24 400 SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	95 589	0,01	CNY	28 700 Suning.com Co. Ltd. 'A'	41 245	0,01
CNY	12 300 Sanan Optoelectronics Co. Ltd. 'A'	20 289	-	CNY	8 300 Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd. 'A'	9 809	-
CNY	23 300 Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	28 336	-	CNY	4 700 Tasly Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	13 158	-
CNY	20 900 SDIC Power Holdings Co. Ltd. 'A'	24 473	-	CNY	11 500 TBEA Co. Ltd. 'A'	11 371	-
CNY	7 000 Seazen Holdings Co. Ltd. 'A'	24 181	-	CNY	41 800 TCL Corp. 'A'	14 891	-
CNY	5 500 SF Holding Co. Ltd. 'A'	26 504	-	CNY	3 500 Tianqi Lithium Corp. 'A'	14 992	-
CNY	20 500 Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. 'A'	22 215	-	HKD	119 000 Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	156 079	0,02
CNY	5 700 Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'A'	25 030	-	CNY	6 300 Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	12 774	-
HKD	428 000 Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	346 399	0,04	CNY	12 200 Tongwei Co. Ltd. 'A'	14 721	-
CNY	24 100 Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	17 321	-	HKD	197 000 TravelSky Technology Ltd. 'H'	504 888	0,05
HKD	566 000 Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	181 250	0,02	HKD	76 000 Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	306 684	0,03
CNY	6 100 Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	20 707	-	CNY	2 100 Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	9 582	-
HKD	116 000 Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	339 162	0,04	CNY	18 700 Weichai Power Co. Ltd. 'A'	20 970	-
CNY	3 000 Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	22 432	-	HKD	410 200 Weichai Power Co. Ltd. 'H'	468 064	0,05
CNY	21 400 Shanghai International Port Group Co. Ltd. 'A'	16 245	-	CNY	10 800 Western Securities Co. Ltd. 'A'	12 074	-
USD	192 478 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. 'B'	247 006	0,03	CNY	12 200 Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	90 559	0,01
CNY	10 600 Shanghai Oriental Pearl Group Co. Ltd. 'A'	15 808	-	CNY	24 100 XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	11 364	-
CNY	5 900 Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	14 595	-	CNY	26 500 Xinhua Zhongbao Co. Ltd. 'A'	11 180	-
HKD	184 500 Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	376 082	0,04	CNY	9 000 Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	13 104	-
CNY	92 000 Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	132 214	0,01	HKD	119 400 Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	105 216	0,01
CNY	2 700 Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	13 800	-	HKD	392 000 Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. 'H'	316 298	0,03
CNY	63 400 Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. 'A'	37 646	-	CNY	28 900 Yonghui Superstores Co. Ltd. 'A'	33 109	-
CNY	25 300 Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd. 'A'	23 377	-	CNY	5 900 Yonyou Network Technology Co. Ltd. 'A'	18 350	-
CNY	2 700 Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	8 225	-	CNY	11 000 Youngor Group Co. Ltd. 'A'	11 512	-
CNY	13 600 Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd. 'A'	17 239	-	CNY	3 200 Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	34 410	-
				CNY	1 800 Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	22 739	-
				HKD	220 000 Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	223 862	0,02
				CNY	6 600 Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	23 305	-
				CNY	8 900 Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd. 'A'	14 916	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
HKD	300 000 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	260 920	0,03	HKD	1 066 000 China Jinmao Holdings Group Ltd.	477 557	0,05
CNY	2 600 Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	11 438	-	HKD	274 200 China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	493 703	0,05
CNY	10 000 Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	14 064	-	HKD	1 268 000 China Mobile Ltd.	12 185 490	1,22
CNY	27 900 Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd. 'A'	19 190	-	HKD	792 000 China Overseas Land & Investment Ltd.	2 718 726	0,27
CNY	6 800 Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	11 729	-	HKD	928 000 China Power International Development Ltd.	210 165	0,02
HKD	48 500 ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	155 413	0,02	HKD	298 666 China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1 038 146	0,10
HKD	115 000 Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	635 691	0,06	HKD	330 000 China Resources Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S	430 424	0,04
CNY	53 300 Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	25 948	-	HKD	392 000 China Resources Power Holdings Co. Ltd.	753 174	0,07
HKD	1 213 000 Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	460 289	0,05	HKD	336 480 China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	920 508	0,09
CNY	20 100 Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	10 405	-	HKD	476 000 China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	277 623	0,03
CNY	10 400 ZTE Corp. 'A'	30 103	-	HKD	456 000 China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	122 093	0,01
HKD	160 024 ZTE Corp. 'H'	302 561	0,03	HKD	1 260 000 China Unicom Hong Kong Ltd.	1 339 412	0,13
<b>Colombie</b>		<b>3 998 055</b>	<b>0,40</b>	HKD	1 198 000 CITIC Ltd.	1 878 137	0,19
COP	47 050 Bancolombia SA	443 190	0,04	HKD	3 688 000 CNOOC Ltd.	5 692 332	0,57
COP	92 739 Bancolombia SA Preference	890 980	0,09	HKD	964 000 CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1 386 342	0,14
COP	92 152 Cementos Argos SA	198 066	0,02	HKD	457 000 Far East Horizon Ltd.	461 202	0,05
COP	1 012 053 Ecopetrol SA	823 510	0,08	HKD	524 000 Fosun International Ltd.	759 002	0,08
COP	58 192 Grupo Argos SA	301 398	0,03	HKD	612 000 Guangdong Investment Ltd.	1 185 188	0,12
COP	816 510 Grupo Aval Acciones y Valores SA Preference	243 130	0,03	HKD	87 000 Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	160 556	0,02
COP	24 034 Grupo de Inversiones Suramericana SA Preference	227 130	0,02	HKD	1 500 000 Lenovo Group Ltd.	1 012 427	0,10
COP	48 108 Grupo de Inversiones Suramericana SA	476 265	0,05	HKD	506 000 MMG Ltd.	216 212	0,02
COP	92 541 Interconexion Electrica SA ESP	394 386	0,04	HKD	95 000 Shanghai Industrial Holdings Ltd.	192 088	0,02
<b>République tchèque</b>		<b>1 739 585</b>	<b>0,17</b>	HKD	678 000 Shenzhen Investment Ltd.	224 369	0,02
CZK	33 870 CEZ A/S	808 348	0,08	HKD	644 500 Sino-Ocean Group Holding Ltd.	283 456	0,03
CZK	15 950 Komerční banka A/S	599 504	0,06	HKD	145 000 Sinotruk Hong Kong Ltd.	217 648	0,02
CZK	102 660 Moneta Money Bank A/S, Reg. S	331 733	0,03	HKD	484 500 Sun Art Retail Group Ltd.	493 597	0,05
<b>Grèce</b>		<b>2 182 318</b>	<b>0,22</b>	HKD	1 434 000 Yuexiu Property Co. Ltd.	262 449	0,03
EUR	289 388 Alpha Bank AE	364 665	0,04	<b>Hongrie</b>		<b>3 242 769</b>	<b>0,32</b>
EUR	51 230 Hellenic Telecommunications Organization SA	560 327	0,06	HUF	77 380 MOL Hungarian Oil & Gas plc	844 918	0,08
EUR	22 912 JUMBO SA	329 853	0,03	HUF	45 694 OTP Bank plc	1 830 300	0,18
EUR	12 830 Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	305 523	0,03	HUF	29 520 Richter Gedeon Nyrt.	567 551	0,06
EUR	46 640 OPAP SA	405 993	0,04	<b>Inde</b>		<b>56 294 535</b>	<b>5,62</b>
EUR	9 750 Titan Cement Co. SA	215 957	0,02	INR	67 800 Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	375 438	0,04
<b>Hong-Kong</b>		<b>37 253 909</b>	<b>3,72</b>	INR	72 360 Ambuja Cements Ltd.	233 268	0,02
HKD	102 500 Beijing Enterprises Holdings Ltd.	542 080	0,05	INR	145 540 Ashok Leyland Ltd.	213 629	0,02
HKD	142 000 BYD Electronic International Co. Ltd.	177 779	0,02	INR	35 560 Asian Paints Ltd.	697 728	0,07
HKD	439 000 China Agri-Industries Holdings Ltd.	157 028	0,02	INR	32 640 Aurobindo Pharma Ltd.	342 584	0,03
HKD	710 444 China Everbright International Ltd.	637 185	0,06	INR	15 460 Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	355 693	0,04
HKD	196 000 China Everbright Ltd.	347 811	0,03				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
INR	225 390 Axis Bank Ltd.	2 003 098	0,20	INR	56 000 Marico Ltd.	300 198	0,03
INR	10 300 Bajaj Auto Ltd.	402 246	0,04	INR	13 250 Maruti Suzuki India Ltd.	1 414 225	0,14
INR	21 900 Bajaj Finance Ltd.	829 293	0,08	INR	117 330 Motherson Sumi Systems Ltd.	280 370	0,03
INR	4 730 Bajaj Finserv Ltd.	438 623	0,04	INR	2 860 Nestle India Ltd.	455 004	0,05
INR	25 440 Bharat Forge Ltd.	185 450	0,02	INR	242 710 NTPC Ltd.	516 747	0,05
INR	93 180 Bharat Petroleum Corp. Ltd.	484 565	0,05	INR	174 670 Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	374 891	0,04
INR	173 810 Bharti Airtel Ltd.	777 511	0,08	INR	670 Page Industries Ltd.	240 411	0,02
INR	40 490 Bharti Infratel Ltd.	149 970	0,02	INR	72 880 Petronet LNG Ltd.	233 667	0,02
INR	910 Bosch Ltd.	255 972	0,03	INR	14 800 Pidilite Industries Ltd.	235 123	0,02
INR	7 140 Britannia Industries Ltd.	319 054	0,03	INR	9 978 Piramal Enterprises Ltd.	339 404	0,03
INR	25 280 Cadila Healthcare Ltd.	126 214	0,01	INR	192 540 Power Grid Corp. of India Ltd.	544 114	0,05
INR	42 840 Cipla Ltd.	318 535	0,03	INR	85 400 REC Ltd.	148 637	0,01
INR	84 550 Coal India Ltd.	291 758	0,03	INR	357 600 Reliance Industries Ltd.	5 769 084	0,58
INR	20 130 Container Corp. of India Ltd.	198 341	0,02	INR	1 020 Shree Cement Ltd.	252 579	0,03
INR	65 390 Dabur India Ltd.	402 773	0,04	INR	18 350 Shriram Transport Finance Co. Ltd.	325 612	0,03
INR	11 950 Divi's Laboratories Ltd.	253 896	0,03	INR	220 480 State Bank of India	933 916	0,09
INR	14 040 Dr Reddy's Laboratories Ltd.	526 637	0,05	INR	103 720 Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	639 602	0,06
INR	1 640 Eicher Motors Ltd.	542 556	0,05	INR	113 380 Tata Consultancy Services Ltd.	3 077 408	0,31
INR	96 830 GAIL India Ltd.	498 561	0,05	INR	196 220 Tata Motors Ltd.	486 446	0,05
INR	16 790 Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	166 541	0,02	INR	136 980 Tata Power Co. Ltd. (The)	150 439	0,02
INR	44 230 Godrej Consumer Products Ltd.	514 434	0,05	INR	43 224 Tata Steel Ltd.	322 451	0,03
INR	40 310 Grasim Industries Ltd.	477 899	0,05	INR	59 100 Tech Mahindra Ltd.	611 261	0,06
INR	30 750 Havells India Ltd.	304 807	0,03	INR	38 130 Titan Co. Ltd.	506 993	0,05
INR	68 780 HCL Technologies Ltd.	950 432	0,09	INR	11 880 UltraTech Cement Ltd.	679 052	0,07
INR	6 190 Hero MotoCorp Ltd.	273 999	0,03	INR	36 010 United Spirits Ltd.	326 289	0,03
INR	143 250 Hindalco Industries Ltd.	462 648	0,05	INR	44 110 UPL Ltd.	479 088	0,05
INR	75 570 Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	274 291	0,03	INR	159 620 Vedanta Ltd.	462 016	0,05
INR	81 410 Hindustan Unilever Ltd.	2 120 744	0,21	INR	238 590 Vodafone Idea Ltd.	128 740	0,01
INR	201 640 Housing Development Finance Corp. Ltd.	5 677 515	0,57	INR	141 970 Wipro Ltd.	672 878	0,07
INR	298 470 ICICI Bank Ltd.	1 542 880	0,15	INR	210 690 Yes Bank Ltd.	549 559	0,05
INR	34 010 Indiabulls Housing Finance Ltd.	415 605	0,04	INR	59 430 Zee Entertainment Enterprises Ltd.	405 388	0,04
INR	180 310 Indian Oil Corp. Ltd.	354 273	0,04	<b>Indonésie</b>		<b>22 998 389</b>	<b>2,30</b>
INR	438 160 Infosys Ltd.	4 142 535	0,41	IDR	2 964 300 Adaro Energy Tbk. PT	251 914	0,02
INR	11 490 InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	191 854	0,02	IDR	4 191 000 Astra International Tbk. PT	2 403 491	0,24
INR	429 540 ITC Ltd.	1 733 135	0,17	IDR	2 036 500 Bank Central Asia Tbk. PT	3 692 502	0,37
INR	103 760 JSW Steel Ltd.	456 971	0,05	IDR	592 206 Bank Danamon Indonesia Tbk. PT	313 614	0,03
INR	59 760 Larsen & Toubro Ltd.	1 233 177	0,12	IDR	3 864 898 Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1 987 991	0,20
INR	36 170 LIC Housing Finance Ltd.	252 236	0,03	IDR	1 536 200 Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	939 882	0,09
INR	27 420 Lupin Ltd.	331 739	0,03	IDR	11 461 600 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2 916 722	0,29
INR	37 250 Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	252 665	0,03	IDR	872 400 Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT	154 592	0,02
INR	93 510 Mahindra & Mahindra Ltd.	1 079 170	0,11	IDR	594 700 Bukit Asam Tbk. PT	178 112	0,02
				IDR	1 585 500 Bumi Serpong Damai Tbk. PT	138 606	0,01

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
IDR	1 519 700 Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	762 418	0,08	MYR	510 800 IHH Healthcare Bhd.	665 112	0,07
IDR	99 100 Gudang Garam Tbk. PT	577 618	0,06	MYR	611 700 IJM Corp. Bhd.	240 577	0,02
IDR	1 916 400 Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	496 123	0,05	MYR	384 600 IOI Corp. Bhd.	414 675	0,04
IDR	563 400 Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk. PT	454 895	0,05	MYR	345 000 IOI Properties Group Bhd.	128 118	0,01
IDR	379 100 Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	487 993	0,05	MYR	88 200 Kuala Lumpur Kepong Bhd.	528 967	0,05
IDR	480 300 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	348 755	0,03	MYR	788 800 Malayan Banking Bhd.	1 811 653	0,18
IDR	904 100 Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	468 459	0,05	MYR	191 480 Malaysia Airports Holdings Bhd.	387 922	0,04
IDR	448 400 Jasa Marga Persero Tbk. PT	133 392	0,01	MYR	484 200 Maxis Bhd.	627 868	0,06
IDR	4 344 200 Kalbe Farma Tbk. PT	459 244	0,05	MYR	234 200 MISC Bhd.	378 893	0,04
IDR	287 400 Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk. PT	221 523	0,02	MYR	12 000 Nestle Malaysia Bhd.	427 893	0,04
IDR	3 471 400 Pakuwon Jati Tbk. PT	149 092	0,01	MYR	495 600 Petronas Chemicals Group Bhd.	1 114 806	0,11
IDR	2 246 600 Perusahaan Gas Negara Persero Tbk.	332 391	0,03	MYR	41 500 Petronas Dagangan Bhd.	264 977	0,03
IDR	610 800 Semen Indonesia Persero Tbk. PT	489 465	0,05	MYR	143 000 Petronas Gas Bhd.	663 541	0,07
IDR	1 204 500 Surya Citra Media Tbk. PT	156 534	0,02	MYR	116 060 PPB Group Bhd.	493 498	0,05
IDR	10 435 000 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	2 727 349	0,27	MYR	284 100 Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	331 776	0,03
IDR	419 900 Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	104 985	0,01	MYR	601 210 Public Bank Bhd.	3 601 153	0,36
IDR	314 300 Unilever Indonesia Tbk. PT	992 526	0,10	MYR	134 000 QL Resources Bhd.	220 529	0,02
IDR	345 677 United Tractors Tbk. PT	658 201	0,07	MYR	212 250 RHB Bank Bhd.	271 475	0,03
<b>Île de Man</b>		<b>599 771</b>	<b>0,06</b>	MYR	491 500 Sime Darby Plantation Bhd.	565 685	0,06
ZAR	76 620 NEPI Rockcastle plc	599 771	0,06	MYR	639 200 Sime Darby Property Bhd.	153 527	0,02
<b>Jersey</b>		<b>392 350</b>	<b>0,04</b>	MYR	325 000 SP Setia Bhd. Group	183 581	0,02
RUB	37 130 Polymetal International plc	392 350	0,04	MYR	235 900 Telekom Malaysia Bhd.	151 497	0,02
<b>Luxembourg</b>		<b>467 835</b>	<b>0,05</b>	MYR	643 200 Tenaga Nasional Bhd.	2 114 237	0,21
ZAR	30 840 Reinet Investments SCA	467 835	0,05	MYR	287 100 Top Glove Corp. Bhd.	388 418	0,04
<b>Malaisie</b>		<b>24 232 679</b>	<b>2,42</b>	MYR	215 900 Westports Holdings Bhd.	189 921	0,02
MYR	314 100 AirAsia Group Bhd.	225 266	0,02	MYR	683 620 YTL Corp. Bhd.	166 274	0,02
MYR	210 200 Alliance Bank Malaysia Bhd.	204 929	0,02	<b>Mexique</b>		<b>27 422 005</b>	<b>2,74</b>
MYR	347 900 AMMB Holdings Bhd.	364 988	0,04	MXN	633 810 Alfa SAB de CV 'A'	743 838	0,07
MYR	561 900 Axiata Group Bhd.	533 814	0,05	MXN	105 100 Alsea SAB de CV	275 588	0,03
MYR	30 200 British American Tobacco Malaysia Bhd.	264 600	0,03	MXN	6 906 830 America Movil SAB de CV	4 885 640	0,49
MYR	967 000 CIMB Group Holdings Bhd.	1 334 481	0,13	MXN	90 430 Arca Continental SAB de CV	501 178	0,05
MYR	757 220 Dialog Group Bhd.	569 058	0,06	MXN	374 880 Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'B'	466 085	0,05
MYR	642 200 DiGi.Com Bhd.	697 652	0,07	MXN	2 999 577 Cemex SAB de CV	1 454 965	0,14
MYR	27 200 Fraser & Neave Holdings Bhd.	220 581	0,02	MXN	107 150 Coca-Cola Femsa SAB de CV	650 858	0,06
MYR	417 400 Gamuda Bhd.	236 905	0,02	MXN	39 200 El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	254 503	0,03
MYR	438 900 Genting Bhd.	649 098	0,06	MXN	693 920 Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	768 492	0,08
MYR	605 700 Genting Malaysia Bhd.	441 722	0,04	MXN	398 960 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3 417 874	0,34
MYR	50 400 Genting Plantations Bhd.	120 361	0,01	MXN	43 700 Gruma SAB de CV 'B'	491 732	0,05
MYR	130 000 HAP Seng Consolidated Bhd.	310 243	0,03				
MYR	270 300 Hartalega Holdings Bhd.	401 345	0,04				
MYR	134 288 Hong Leong Bank Bhd.	663 939	0,07				
MYR	48 604 Hong Leong Financial Group Bhd.	218 911	0,02				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
MXN	73 330 Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	607 903	0,06	PHP	2 872 800 Metro Pacific Investments Corp.	253 910	0,03
MXN	42 450 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	648 492	0,06	PHP	328 739 Metropolitan Bank & Trust Co.	504 827	0,05
MXN	335 550 Grupo Bimbo SAB de CV	668 454	0,07	PHP	18 085 PLDT, Inc.	388 357	0,04
MXN	96 500 Grupo Carso SAB de CV	343 291	0,03	PHP	433 959 Robinsons Land Corp.	168 125	0,02
MXN	532 270 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	2 557 577	0,26	PHP	47 220 Security Bank Corp.	139 970	0,01
MXN	474 280 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	688 590	0,07	PHP	49 745 SM Investments Corp.	870 578	0,09
MXN	721 472 Grupo Mexico SAB de CV	1 491 574	0,15	PHP	2 081 675 SM Prime Holdings, Inc.	1 423 491	0,14
MXN	503 620 Grupo Televisa SAB	1 269 842	0,13	PHP	182 060 Universal Robina Corp.	440 869	0,04
MXN	28 310 Industrias Penoles SAB de CV	349 204	0,03	<b>Pologne</b>		<b>12 348 816</b>	<b>1,23</b>
MXN	109 200 Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	395 470	0,04	PLN	18 545 Alior Bank SA	275 633	0,03
MXN	309 910 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	489 834	0,05	PLN	6 956 Bank Handlowy w Warszawie SA	126 947	0,01
MXN	61 500 Megacable Holdings SAB de CV	274 329	0,03	PLN	123 180 Bank Millennium SA	290 574	0,03
MXN	216 224 Mexichem SAB de CV	545 249	0,05	PLN	35 131 Bank Pekao SA	971 739	0,10
MXN	47 600 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	455 769	0,05	PLN	6 020 CCC SA	318 559	0,03
MXN	1 074 500 Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 725 674	0,27	PLN	13 730 CD Projekt SA	553 482	0,05
<b>Pays-Bas</b>		<b>620 232</b>	<b>0,06</b>	PLN	51 960 Cyfrowy Polsat SA	314 708	0,03
USD	25 070 X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	620 232	0,06	PLN	10 330 Dino Polska SA, Reg. S	262 064	0,03
<b>Pakistan</b>		<b>351 934</b>	<b>0,04</b>	PLN	19 306 Grupa Lotos SA	437 211	0,04
PKR	122 550 Habib Bank Ltd.	104 139	0,01	PLN	11 040 Jastrzebska Spolka Weglowa SA	196 875	0,02
PKR	88 200 MCB Bank Ltd.	123 071	0,01	PLN	28 833 KGHM Polska Miedz SA	682 452	0,07
PKR	134 750 Oil & Gas Development Co. Ltd.	124 724	0,02	PLN	262 LPP SA	544 615	0,05
<b>Pérou</b>		<b>596 653</b>	<b>0,06</b>	PLN	3 013 mBank SA	334 885	0,03
USD	37 490 Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	596 653	0,06	PLN	137 275 Orange Polska SA	175 222	0,02
<b>Philippines</b>		<b>11 132 067</b>	<b>1,11</b>	PLN	172 585 PGE Polska Grupa Energetyczna SA	459 154	0,05
PHP	414 790 Aboitiz Equity Ventures, Inc.	437 272	0,04	PLN	61 409 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1 764 261	0,18
PHP	307 400 Aboitiz Power Corp.	205 621	0,02	PLN	357 011 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	639 687	0,06
PHP	858 000 Alliance Global Group, Inc.	194 564	0,02	PLN	179 479 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1 888 525	0,19
PHP	53 102 Ayala Corp.	914 270	0,09	PLN	124 490 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1 440 214	0,14
PHP	1 516 300 Ayala Land, Inc.	1 177 833	0,12	PLN	7 090 Santander Bank Polska SA	672 009	0,07
PHP	182 893 Bank of the Philippine Islands	327 518	0,03	<b>Qatar</b>		<b>10 870 739</b>	<b>1,08</b>
PHP	406 294 BDO Unibank, Inc.	1 013 160	0,10	USD	39 110 Barwa Real Estate Participation Notes 04/03/2019	427 218	0,04
PHP	832 000 DMCI Holdings, Inc.	201 376	0,02	USD	41 794 Commercial Bank of Qatar QSC (The) Participation Notes Participation Notes 19/01/2021	449 879	0,05
PHP	7 000 Globe Telecom, Inc.	253 845	0,03	USD	160 080 Ezdan Holding Group Participation Notes Participation Notes 12/08/2020	564 851	0,06
PHP	18 875 GT Capital Holdings, Inc.	350 846	0,04	USD	92 680 HSBC Bank plc 12/08/2020	4 948 042	0,49
PHP	97 750 International Container Terminal Services, Inc.	185 008	0,02	USD	37 725 Industries Qatar QSC Participation Participation Notes 19/01/2021	1 390 987	0,14
PHP	591 640 JG Summit Holdings, Inc.	628 968	0,06	USD	77 440 Masraf Al Rayan QSC Participation Notes 13/01/2020	882 616	0,09
PHP	89 780 Jollibee Foods Corp.	501 524	0,05	USD	16 740 Ooredoo Q.S.C. Participation Notes 31/01/2020	345 349	0,03
PHP	45 800 Manila Electric Co.	336 257	0,03				
PHP	2 356 400 Megaworld Corp.	213 878	0,02				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de l'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	% de l'actif net
USD	10 400 Qatar Electricity & Water Co. QSC Participation Notes 12/08/2020	525 534	0,05	ZAR	46 140 Foschini Group Ltd. (The)	531 741	0,05
USD	32 927 Qatar Insurance Co. Participation Notes 08/12/2020	322 956	0,03	ZAR	172 387 Gold Fields Ltd.	589 649	0,06
USD	24 300 Qatar Islamic Bank Participation Notes 12/08/2020	1 013 307	0,10	ZAR	606 079 Growthpoint Properties Ltd., REIT	980 861	0,10
<b>Russie</b>		<b>35 827 329</b>	<b>3,58</b>	ZAR	52 490 Hyprop Investments Ltd., REIT	297 036	0,03
USD	528 740 Alrosa PJSC	743 584	0,07	ZAR	58 686 Investec Ltd.	321 764	0,03
USD	1 099 907 Gazprom PJSC, ADR	4 862 689	0,49	ZAR	13 640 Kumba Iron Ore Ltd.	267 217	0,03
USD	6 424 000 Inter RAO UES PJSC	362 195	0,04	ZAR	26 904 Liberty Holdings Ltd.	205 610	0,02
USD	100 669 LUKOIL PJSC, ADR	7 193 807	0,72	ZAR	280 403 Life Healthcare Group Holdings Ltd.	513 406	0,05
USD	73 166 Magnit PJSC, Reg. S, GDR	931 220	0,09	ZAR	188 330 MMI Holdings Ltd.	224 780	0,02
USD	470 500 Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	294 669	0,03	ZAR	24 860 Mondi Ltd.	535 029	0,05
USD	130 739 MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	2 458 220	0,25	ZAR	52 360 Mr Price Group Ltd.	895 341	0,09
USD	102 510 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	722 183	0,07	ZAR	350 185 MTN Group Ltd.	2 164 860	0,22
USD	280 160 Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	325 077	0,03	ZAR	90 577 Naspers Ltd. 'N'	18 161 431	1,81
USD	18 813 Novatek PJSC, Reg. S, GDR	3 208 557	0,32	ZAR	82 642 Nedbank Group Ltd.	1 578 363	0,16
USD	245 860 Novolipetsk Steel PJSC	557 099	0,06	ZAR	246 887 Netcare Ltd.	453 069	0,04
USD	24 660 PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	314 168	0,03	ZAR	1 020 510 Old Mutual Ltd.	1 587 402	0,16
USD	5 480 Polyus PJSC	425 214	0,04	ZAR	77 479 Pick n Pay Stores Ltd.	364 381	0,04
USD	240 735 Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	1 488 946	0,15	ZAR	31 640 PSG Group Ltd.	538 309	0,05
USD	557 200 Sberbank of Russia PJSC, ADR	6 109 698	0,61	ZAR	143 120 Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	362 620	0,04
USD	42 959 Severstal PJSC, Reg. S, GDR	588 538	0,06	ZAR	1 131 084 Redefine Properties Ltd., REIT	759 473	0,08
USD	350 851 Surgutneftegas PJSC, ADR	1 333 585	0,13	ZAR	110 604 Remgro Ltd.	1 493 881	0,15
USD	52 487 Tatneft PJSC, ADR	3 300 907	0,33	ZAR	57 694 Resilient REIT Ltd.	228 045	0,02
USD	97 Transneft PJSC Preference	227 695	0,02	ZAR	147 510 RMB Holdings Ltd.	806 923	0,08
USD	341 384 VTB Bank PJSC, Reg. S, GDR	379 278	0,04	ZAR	368 715 Sanlam Ltd.	2 044 005	0,20
<b>Singapour</b>		<b>323 904</b>	<b>0,03</b>	ZAR	111 081 Sappi Ltd.	631 299	0,06
HKD	43 800 BOC Aviation Ltd., Reg. S	323 904	0,03	ZAR	115 815 Sasol Ltd.	3 419 512	0,34
<b>Afrique du Sud</b>		<b>60 890 248</b>	<b>6,08</b>	ZAR	91 577 Shoprite Holdings Ltd.	1 209 566	0,12
ZAR	148 801 Absa Group Ltd.	1 671 544	0,17	ZAR	39 507 SPAR Group Ltd. (The)	569 930	0,06
ZAR	11 412 Anglo American Platinum Ltd.	427 658	0,04	ZAR	267 294 Standard Bank Group Ltd.	3 322 025	0,33
ZAR	85 024 AngloGold Ashanti Ltd.	1 072 628	0,11	ZAR	58 770 Telkom SA SOC Ltd.	257 592	0,03
ZAR	79 145 Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	741 271	0,07	ZAR	33 900 Tiger Brands Ltd.	644 800	0,06
ZAR	69 263 Bid Corp. Ltd.	1 275 106	0,13	ZAR	92 765 Truworths International Ltd.	566 840	0,06
ZAR	70 383 Bidvest Group Ltd. (The)	1 011 950	0,10	ZAR	122 878 Vodacom Group Ltd.	1 126 545	0,11
ZAR	8 300 Capitec Bank Holdings Ltd.	643 779	0,06	ZAR	203 027 Woolworths Holdings Ltd.	776 897	0,08
ZAR	51 770 Clicks Group Ltd.	688 679	0,07	<b>Corée du Sud</b>		<b>136 934 686</b>	<b>13,68</b>
ZAR	72 543 Discovery Ltd.	805 557	0,08	KRW	1 880 Amorepacific Corp. Preference	173 517	0,02
ZAR	52 688 Exxaro Resources Ltd.	505 225	0,05	KRW	6 620 Amorepacific Corp.	1 247 964	0,12
ZAR	696 848 FirstRand Ltd.	3 170 748	0,32	KRW	6 070 AMOREPACIFIC Group	397 004	0,04
ZAR	158 797 Fortress REIT Ltd. 'B'	160 241	0,02	KRW	1 634 BGF retail Co. Ltd.	300 449	0,03
ZAR	225 800 Fortress REIT Ltd. 'B'	285 660	0,03	KRW	54 845 BNK Financial Group, Inc.	360 579	0,04
				KRW	10 354 Celltrion Healthcare Co. Ltd.	701 084	0,07

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de l'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	% de l'actif net
KRW	3 220 Celltrion Pharm, Inc.	183 303	0,02	KRW	2 011 Hyundai Robotics Co. Ltd.	625 121	0,06
KRW	17 220 Celltrion, Inc.	3 450 982	0,34	KRW	16 488 Hyundai Steel Co.	669 677	0,07
KRW	14 690 Cheil Worldwide, Inc.	297 483	0,03	KRW	51 897 Industrial Bank of Korea	653 250	0,07
KRW	1 701 CJ CheilJedang Corp.	505 071	0,05	KRW	10 300 Kakao Corp.	949 459	0,09
KRW	462 CJ Corp. Preference	11 189	-	KRW	24 230 Kangwon Land, Inc.	696 160	0,07
KRW	3 080 CJ Corp.	335 002	0,03	KRW	82 297 KB Financial Group, Inc.	3 432 425	0,34
KRW	2 278 CJ ENM Co. Ltd.	413 140	0,04	KRW	1 229 KCC Corp.	340 384	0,03
KRW	1 673 CJ Logistics Corp.	250 470	0,03	KRW	54 265 Kia Motors Corp.	1 639 219	0,16
KRW	10 938 Coway Co. Ltd.	726 503	0,07	KRW	15 060 Korea Aerospace Industries Ltd.	430 647	0,04
KRW	5 732 Daelim Industrial Co. Ltd.	526 138	0,05	KRW	52 880 Korea Electric Power Corp.	1 571 258	0,16
KRW	35 840 Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	173 684	0,02	KRW	5 830 Korea Gas Corp.	252 424	0,03
KRW	7 700 Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	236 199	0,02	KRW	8 612 Korea Investment Holdings Co. Ltd.	460 067	0,05
KRW	10 210 DB Insurance Co. Ltd.	645 812	0,06	KRW	1 752 Korea Zinc Co. Ltd.	679 735	0,07
KRW	35 611 DGB Financial Group, Inc.	265 294	0,03	KRW	10 050 Korean Air Lines Co. Ltd.	297 736	0,03
KRW	9 470 Doosan Bobcat, Inc.	267 692	0,03	KRW	2 179 KT Corp.	58 337	0,01
KRW	4 303 E-MART, Inc.	704 104	0,07	KRW	24 029 KT&G Corp.	2 192 822	0,22
KRW	10 030 Fila Korea Ltd.	480 964	0,05	KRW	3 852 Kumho Petrochemical Co. Ltd.	301 845	0,03
KRW	12 914 GS Engineering & Construction Corp.	506 588	0,05	KRW	1 639 LG Chem Ltd. Preference	288 054	0,03
KRW	10 747 GS Holdings Corp.	497 170	0,05	KRW	9 411 LG Chem Ltd.	2 931 821	0,29
KRW	5 640 GS Retail Co. Ltd.	204 769	0,02	KRW	19 543 LG Corp.	1 226 984	0,12
KRW	61 835 Hana Financial Group, Inc.	2 010 719	0,20	KRW	47 900 LG Display Co. Ltd.	774 583	0,08
KRW	15 303 Hankook Tire Co. Ltd.	553 710	0,06	KRW	21 906 LG Electronics, Inc.	1 227 486	0,12
KRW	1 342 Hanmi Pharm Co. Ltd.	558 918	0,06	KRW	440 LG Household & Health Care Ltd. Preference	259 118	0,03
KRW	2 735 Hanmi Science Co. Ltd.	193 948	0,02	KRW	1 932 LG Household & Health Care Ltd.	1 909 474	0,19
KRW	39 290 Hanon Systems	380 118	0,04	KRW	2 984 LG Innotek Co. Ltd.	232 025	0,02
KRW	22 301 Hanwha Chemical Corp.	405 479	0,04	KRW	22 390 LG Uplus Corp.	354 995	0,04
KRW	64 660 Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	244 917	0,02	KRW	3 527 Lotte Chemical Corp.	876 329	0,09
KRW	5 430 HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction 'E'	235 018	0,02	KRW	6 003 Lotte Corp.	284 060	0,03
KRW	6 890 HLB, Inc.	495 068	0,05	KRW	2 368 Lotte Shopping Co. Ltd.	449 064	0,04
KRW	6 600 Hotel Shilla Co. Ltd.	453 689	0,05	KRW	896 Medy-Tox, Inc.	465 294	0,05
KRW	2 978 Hyundai Department Store Co. Ltd.	241 520	0,02	KRW	82 336 Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	483 596	0,05
KRW	16 054 Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	787 126	0,08	KRW	28 740 NAVER Corp.	3 139 085	0,31
KRW	3 967 Hyundai Glovis Co. Ltd.	458 191	0,05	KRW	3 619 NCSOFT Corp.	1 516 348	0,15
KRW	7 832 Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	906 413	0,09	KRW	5 260 Netmarble Corp., Reg. S	528 332	0,05
KRW	13 160 Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	485 083	0,05	KRW	29 614 NH Investment & Securities Co. Ltd.	346 637	0,03
KRW	14 029 Hyundai Mobis Co. Ltd.	2 388 035	0,24	KRW	3 767 OCI Co. Ltd.	363 172	0,04
KRW	5 017 Hyundai Motor Co. Preference	316 300	0,03	KRW	7 000 Orange Life Insurance Ltd., Reg. S	175 975	0,02
KRW	7 751 Hyundai Motor Co. Preference	535 026	0,05	KRW	4 577 Orion Corp.	491 895	0,05
KRW	28 490 Hyundai Motor Co.	3 022 031	0,30	KRW	260 Ottogi Corp.	168 733	0,02
				KRW	50 310 Pan Ocean Co. Ltd.	200 732	0,02
				KRW	1 200 Pearl Abyss Corp.	223 721	0,02

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de 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	% de actif net
KRW	16 257 POSCO	3 546 488	0,35	TWD	2 749 666 China Development Financial Holding Corp.	874 823	0,09
KRW	4 850 POSCO Chemtech Co. Ltd.	277 512	0,03	TWD	532 329 China Life Insurance Co. Ltd.	485 505	0,05
KRW	10 780 Posco Daewoo Corp.	176 254	0,02	TWD	2 607 712 China Steel Corp.	2 066 863	0,21
KRW	3 635 S-1 Corp.	328 496	0,03	TWD	784 602 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	2 907 971	0,29
KRW	3 410 Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	1 185 653	0,12	TWD	853 000 Compal Electronics, Inc.	486 484	0,05
KRW	15 630 Samsung C&T Corp.	1 482 761	0,15	TWD	3 635 491 CTBC Financial Holding Co. Ltd.	2 399 432	0,24
KRW	6 190 Samsung Card Co. Ltd.	191 697	0,02	TWD	430 246 Delta Electronics, Inc.	1 819 078	0,18
KRW	11 541 Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	1 072 341	0,11	TWD	2 026 190 E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1 334 136	0,13
KRW	177 860 Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	5 071 419	0,51	TWD	36 624 Eclat Textile Co. Ltd.	416 360	0,04
KRW	994 170 Samsung Electronics Co. Ltd.	34 559 875	3,45	TWD	467 178 Eva Airways Corp.	241 974	0,02
KRW	32 290 Samsung Engineering Co. Ltd.	509 146	0,05	TWD	464 730 Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	181 265	0,02
KRW	6 337 Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	1 530 638	0,15	TWD	655 606 Far Eastern New Century Corp.	597 770	0,06
KRW	90 818 Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	603 342	0,06	TWD	326 000 Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	815 587	0,08
KRW	14 418 Samsung Life Insurance Co. Ltd.	1 056 431	0,11	TWD	68 825 Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	396 279	0,04
KRW	11 327 Samsung SDI Co. Ltd.	2 233 260	0,22	TWD	2 050 727 First Financial Holding Co. Ltd.	1 340 384	0,13
KRW	7 167 Samsung SDS Co. Ltd.	1 313 277	0,13	TWD	725 880 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	2 481 172	0,25
KRW	13 150 Samsung Securities Co. Ltd.	371 301	0,04	TWD	257 000 Formosa Petrochemical Corp.	918 474	0,09
KRW	88 422 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	3 140 331	0,31	TWD	920 400 Formosa Plastics Corp.	3 033 178	0,30
KRW	1 554 Shinsegae, Inc.	357 118	0,04	TWD	176 000 Formosa Taffeta Co. Ltd.	198 984	0,02
KRW	12 150 Sillajen, Inc.	804 080	0,08	TWD	187 163 Foxconn Technology Co. Ltd.	370 322	0,04
KRW	6 520 SK Holdings Co. Ltd.	1 520 713	0,15	TWD	1 377 719 Fubon Financial Holding Co. Ltd.	2 119 723	0,21
KRW	120 660 SK Hynix, Inc.	6 569 777	0,66	TWD	67 000 Giant Manufacturing Co. Ltd.	317 262	0,03
KRW	13 333 SK Innovation Co. Ltd.	2 146 104	0,21	TWD	45 000 Globalwafers Co. Ltd.	413 621	0,04
KRW	4 157 SK Telecom Co. Ltd.	1 004 722	0,10	TWD	170 900 Highwealth Construction Corp.	251 483	0,03
KRW	9 276 S-Oil Corp.	813 423	0,08	TWD	46 593 Hiwin Technologies Corp.	336 234	0,03
KRW	2 850 ViroMed Co. Ltd.	650 799	0,06	TWD	2 719 414 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	6 306 514	0,63
KRW	97 455 Woori Bank	1 366 583	0,14	TWD	57 000 Hotai Motor Co. Ltd.	475 886	0,05
KRW	1 901 Yuhan Corp.	349 603	0,03	TWD	1 530 455 Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	875 098	0,09
<b>Taiwan</b>		<b>112 404 406</b>	<b>11,23</b>	TWD	1 826 492 Innolux Corp.	580 810	0,06
TWD	596 000 Acer, Inc.	379 940	0,04	TWD	514 615 Inventec Corp.	371 601	0,04
TWD	71 692 Advantech Co. Ltd.	493 111	0,05	TWD	21 000 Largan Precision Co. Ltd.	2 203 640	0,22
TWD	708 878 ASE Technology Holding Co. Ltd.	1 350 339	0,13	TWD	431 925 Lite-On Technology Corp.	573 260	0,06
TWD	445 064 Asia Cement Corp.	494 201	0,05	TWD	310 932 MediaTek, Inc.	2 320 674	0,23
TWD	144 281 Asustek Computer, Inc.	949 089	0,09	TWD	2 254 072 Mega Financial Holding Co. Ltd.	1 911 994	0,19
TWD	1 767 000 AU Optronics Corp.	709 478	0,07	TWD	142 000 Micro-Star International Co. Ltd.	354 584	0,04
TWD	134 000 Catcher Technology Co. Ltd.	984 658	0,10	TWD	1 067 494 Nan Ya Plastics Corp.	2 636 561	0,26
TWD	1 692 189 Cathay Financial Holding Co. Ltd.	2 600 691	0,26	TWD	220 000 Nanya Technology Corp.	395 999	0,04
TWD	1 097 760 Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	618 653	0,06	TWD	34 000 Nien Made Enterprise Co. Ltd.	262 719	0,03
TWD	396 607 Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	530 668	0,05	TWD	119 000 Novatek Microelectronics Corp.	552 945	0,06
TWD	123 718 Chicony Electronics Co. Ltd.	253 179	0,03	TWD	400 000 Pegatron Corp.	671 719	0,07
TWD	548 046 China Airlines Ltd.	196 865	0,02	TWD	31 000 Phison Electronics Corp.	231 398	0,02

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de l'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	% de l'actif net
TWD	451 000 Pou Chen Corp.	480 150	0,05	THB	75 100 Bumrungrad Hospital PCL	434 228	0,04
TWD	155 200 Powertech Technology, Inc.	335 769	0,03	THB	279 800 Central Pattana PCL	644 745	0,06
TWD	119 000 President Chain Store Corp.	1 212 593	0,12	THB	715 900 Charoen Pokphand Foods PCL	542 700	0,05
TWD	561 000 Quanta Computer, Inc.	968 578	0,10	THB	1 040 200 CP ALL PCL	2 212 252	0,22
TWD	94 253 Realtek Semiconductor Corp.	441 571	0,04	THB	104 200 Delta Electronics Thailand PCL	223 217	0,02
TWD	116 866 Ruentex Development Co. Ltd.	171 267	0,02	THB	27 500 Electricity Generating PCL	211 016	0,02
TWD	77 591 Ruentex Industries Ltd.	199 858	0,02	THB	275 100 Energy Absolute PCL	359 962	0,04
TWD	2 113 121 Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	619 713	0,06	THB	107 900 Glow Energy PCL	296 113	0,03
TWD	2 183 697 SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	734 023	0,07	THB	87 500 Gulf Energy Development PCL	220 540	0,02
TWD	85 993 Standard Foods Corp.	139 597	0,01	THB	831 378 Home Product Center PCL	391 493	0,04
TWD	288 000 Synnex Technology International Corp.	342 418	0,03	THB	347 801 Indorama Ventures PCL	581 279	0,06
TWD	37 000 TaiMed Biologics, Inc.	200 748	0,02	THB	2 105 800 IRPC PCL	375 513	0,04
TWD	2 060 109 Taishin Financial Holding Co. Ltd.	881 307	0,09	THB	384 100 Kasikornbank PCL	2 191 848	0,22
TWD	800 385 Taiwan Business Bank	271 672	0,03	THB	711 975 Krung Thai Bank PCL	421 007	0,04
TWD	955 000 Taiwan Cement Corp.	1 111 360	0,11	THB	624 000 Land & Houses PCL	190 273	0,02
TWD	1 828 401 Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	1 057 419	0,11	THB	470 340 Minor International PCL	495 611	0,05
TWD	411 000 Taiwan High Speed Rail Corp.	410 444	0,04	THB	288 702 PTT Exploration & Production PCL	1 009 588	0,10
TWD	334 100 Taiwan Mobile Co. Ltd.	1 161 717	0,12	THB	459 864 PTT Global Chemical PCL	1 009 968	0,10
TWD	5 087 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	37 473 895	3,74	THB	2 182 300 PTT PCL	3 108 186	0,31
TWD	384 000 Tatung Co. Ltd.	325 692	0,03	THB	104 400 Robinson PCL	205 109	0,02
TWD	1 000 493 Uni-President Enterprises Corp.	2 286 217	0,23	THB	79 800 Siam Cement PCL (The)	1 071 885	0,11
TWD	2 492 000 United Microelectronics Corp.	914 938	0,09	THB	378 600 Siam Commercial Bank PCL (The)	1 557 772	0,16
TWD	185 000 Vanguard International Semiconductor Corp.	359 508	0,04	THB	233 200 Thai Oil PCL	477 957	0,05
TWD	66 000 Walsin Technology Corp.	333 303	0,03	THB	398 700 Thai Union Group PCL 'F'	200 058	0,02
TWD	74 000 Win Semiconductors Corp.	286 094	0,03	THB	2 289 800 TMB Bank PCL	156 259	0,02
TWD	623 000 Winbond Electronics Corp.	276 494	0,03	THB	2 100 521 True Corp. PCL	335 655	0,03
TWD	574 695 Wistron Corp.	358 559	0,04	<b>Turquie</b>		<b>6 223 345</b>	<b>0,62</b>
TWD	309 961 WPG Holdings Ltd.	374 991	0,04	TRY	451 260 Akbank T.A.S.	585 050	0,06
TWD	52 519 Yageo Corp.	548 918	0,05	TRY	44 052 Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S	171 629	0,02
TWD	2 049 977 Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1 034 955	0,10	TRY	41 583 Arcelik A/S	124 668	0,01
<b>Thaïlande</b>		<b>24 196 059</b>	<b>2,42</b>	TRY	71 760 Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	327 284	0,03
THB	214 900 Advanced Info Service PCL	1 143 015	0,11	TRY	43 593 BIM Birlesik Magazalar A/S	711 100	0,07
THB	882 600 Airports of Thailand PCL	1 747 622	0,18	TRY	280 903 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	383 814	0,04
THB	52 200 Bangkok Bank PCL	333 759	0,03	TRY	13 990 Ford Otomotiv Sanayi A/S	136 132	0,01
THB	814 100 Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	622 170	0,06	TRY	192 673 Haci Omer Sabanci Holding A/S	274 176	0,03
THB	1 557 600 Bangkok Expressway & Metro PCL	467 737	0,05	TRY	156 049 KOC Holding A/S	418 333	0,04
THB	431 300 Banpu PCL	197 771	0,02	TRY	172 313 Petkim Petrokimya Holding A/S	164 500	0,02
THB	252 400 Berli Jucker PCL	396 506	0,04	TRY	37 940 TAV Havalimanlari Holding A/S	169 957	0,02
THB	1 223 000 BTS Group Holdings PCL	361 594	0,04	TRY	25 686 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	564 887	0,06
THB	125 811 BTS Group Holdings PCL Warrants 29/11/2019	1 651	-	TRY	115 297 Turk Hava Yollari AO	350 457	0,03
				TRY	225 634 Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	520 930	0,05

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	% de l'actif net
TRY	473 823 Türkiye Garanti Bankasi A/S	711 840	0,07
TRY	130 538 Türkiye Halk Bankasi A/S	173 185	0,02
TRY	328 952 Türkiye Is Bankasi A/S 'C'	281 732	0,03
TRY	141 637 Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	153 671	0,01
<b>Émirats arabes unis</b>		<b>7 469 655</b>	<b>0,75</b>
AED	436 590 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	966 991	0,10
AED	772 490 Aldar Properties PJSC	337 566	0,03
AED	379 090 DAMAC Properties Dubai Co. PJSC	154 303	0,02
USD	33 330 DP World Ltd.	565 777	0,06
AED	345 682 Dubai Islamic Bank PJSC	469 643	0,05
AED	167 090 Emaar Development PJSC	197 893	0,02
AED	407 730 Emaar Malls PJSC	199 264	0,02
AED	715 690 Emaar Properties PJSC	805 733	0,08
AED	356 770 Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1 645 480	0,16
AED	558 818 First Abu Dhabi Bank PJSC	2 127 005	0,21
<b>États-Unis d'Amérique</b>		<b>3 102 407</b>	<b>0,31</b>
USD	17 859 Southern Copper Corp.	548 986	0,05
USD	75 400 Yum China Holdings, Inc.	2 553 421	0,26
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>956 414 990</b>	<b>95,53</b>

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	% de l'actif net
<b>Taiwan</b>		<b>6 689</b>	<b>-</b>
TWD	24 052 Eva Airways Corp. Rights 18/01/2019	2 224	-
TWD	41 981 Taishin Financial Rights 08/01/2019	4 465	-
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>6 689</b>	<b>-</b>

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Îles Caïman	15,06
Corée du Sud	13,68
Taiwan	11,23
Chine	10,60
Brésil	7,43
Afrique du Sud	6,08
Inde	5,62
Hong-Kong	3,72
France	3,68
Russie	3,58
Mexique	2,74
Malaisie	2,42

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>Bermudes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
HKD	842 000 Hanergy Thin Film Power Group Ltd.*	-	-
<b>Îles Caïman</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
HKD	385 000 China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.*	-	-
<b>Grèce</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
EUR	6 570 FF Group*	-	-
<b>Malaisie</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
MYR	49 800 RHB Capital Bhd.#	-	-
<b>Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% de l'actif net
<b>France</b>		<b>36 806 926</b>	<b>3,68</b>
EUR	2 023 781 Lyxor MSCI India Fund	36 806 926	3,68
<b>Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif</b>		<b>36 806 926</b>	<b>3,68</b>
<b>Total investissements</b>		<b>993 228 605</b>	<b>99,21</b>
<b>Autres actifs nets</b>		<b>7 939 521</b>	<b>0,79</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>1 001 168 126</b>	<b>100,00</b>

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

# Le titre a été radié de la cote/suspendu.

^ Veuillez vous référer aux Notes relatives aux informations sur le portefeuille de titres

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net) (Suite)	% des actifs nets
Thaïlande	2,42
Indonésie	2,30
Pologne	1,23
Philippines	1,11
Qatar	1,08
Chili	1,07
Bermudes	1,03
Émirats arabes unis	0,75
Turquie	0,62
Colombie	0,40
Hongrie	0,32
États-Unis d'Amérique	0,31
Grèce	0,22
République tchèque	0,17
Pays-Bas	0,06
Île de Man	0,06
Pérou	0,06
Luxembourg	0,05
Jersey	0,04
Pakistan	0,04
Singapour	0,03
<b>Total investissements</b>	<b>99,21</b>
Autres actifs nets	0,79
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché USD	% Actif Actifs	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	Marché USD	% Actif Actifs
<b>Bermudes</b>				<b>Japon</b>			
		<b>16 526 450</b>	<b>0,40</b>			<b>21 086 790</b>	<b>0,51</b>
USD	9 797 000 Fly Leasing Ltd. 6,375 % 15/10/2021	9 797 000	0,24	EUR	21 000 000 SoftBank Group Corp., Reg. S 4 % 19/09/2029	21 086 790	0,51
USD	7 395 000 Fly Leasing Ltd. 5,25 % 15/10/2024	6 729 450	0,16	<b>Jersey</b>			
<b>Canada</b>						<b>31 492 040</b>	<b>0,77</b>
EUR	24 927 000 Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4,5 % 15/05/2023	27 064 049	0,66	EUR	29 000 000 Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75 % 30/01/2026	31 492 040	0,77
USD	4 795 000 Kinross Gold Corp. 5,95 % 15/03/2024	4 834 127	0,12	<b>Luxembourg</b>			
USD	20 245 000 Teck Resources Ltd. 6,25 % 15/07/2041	19 232 750	0,47	USD	6 675 000 Altice Luxembourg SA, 144A 7,75 % 15/05/2022	6 084 596	0,15
<b>Danemark</b>				EUR	20 000 000 Altice Luxembourg SA, Reg. S 7,25 % 15/05/2022	21 321 171	0,52
EUR	24 803 000 Norican A/S, Reg. S 4,5 % 15/05/2023	24 486 459	0,60	EUR	35 600 000 ARD Finance SA 6,625 % 15/09/2023	38 906 700	0,95
<b>France</b>				USD	25 225 000 Consolidated Energy Finance SA, 144A 6,875 % 15/06/2025	24 121 406	0,59
EUR	16 334 000 Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01/02/2027	18 518 817	0,45	EUR	20 400 000 Groupe Ecore Holding SAS, Reg. S, FRN 6,25 % 15/11/2023	21 869 246	0,53
EUR	11 100 000 CMA CGM SA, Reg. S 6,5 % 15/07/2022	11 821 001	0,29	EUR	28 046 000 Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8,5 % 30/06/2023	13 654 580	0,33
EUR	18 586 000 Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125 % 15/11/2024	20 249 024	0,49	EUR	7 495 000 LSF10 Wolverine Investments SCA, Reg. S 5 % 15/03/2024	8 122 951	0,20
EUR	9 700 000 Mobilux Finance SAS, Reg. S 5,5 % 15/11/2024	9 932 033	0,24	<b>Pays-Bas</b>			
EUR	19 000 000 Nexans SA, Reg. S 3,75 % 08/08/2023	21 623 979	0,53	EUR	6 108 000 Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4,625 % 15/07/2026	6 554 475	0,16
EUR	11 342 000 Novafives SAS, Reg. S 5 % 15/06/2025	10 500 856	0,26	USD	21 600 000 Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25 % 15/04/2023	21 331 620	0,52
EUR	6 000 000 PSA Tresorerie GIE 6 % 19/09/2033	8 257 724	0,20	EUR	20 400 000 Hema Bondco I BV, Reg. S, FRN 6,25 % 15/07/2022	19 897 398	0,49
<b>Allemagne</b>				EUR	13 609 000 Intertrust Group BV, Reg. S 3,375 % 15/11/2025	15 379 527	0,37
EUR	21 256 000 Nordex SE, Reg. S 6,5 % 01/02/2023	22 088 949	0,54	EUR	2 811 000 InterXion Holding NV, Reg. S 4,75 % 15/06/2025	3 299 225	0,08
EUR	16 855 000 Raffinerie Heide GmbH, Reg. S 6,375 % 01/12/2022	16 562 991	0,40	EUR	10 043 000 InterXion Holding NV, Reg. S 4,75 % 15/06/2025	11 787 307	0,29
EUR	20 455 000 Tele Columbus AG, Reg. S 3,875 % 02/05/2025	21 242 176	0,52	EUR	24 000 000 LKQ European Holdings BV, Reg. S 4,125 % 01/04/2028	26 370 297	0,64
EUR	12 348 900 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4,625 % 15/02/2026	14 997 889	0,37	USD	8 535 000 OCI NV, 144A 6,625 % 15/04/2023	8 430 574	0,21
<b>Guernesey</b>				EUR	18 000 000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	18 687 347	0,46
EUR	24 000 000 Summit Germany Ltd., Reg. S 2 % 31/01/2025	25 144 933	0,61	EUR	19 935 000 UPC Holding BV, Reg. S 3,875 % 15/06/2029	21 240 821	0,52
<b>Irlande</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
GBP	14 500 000 Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75 % 15/07/2027	16 864 098	0,41	GBP	36 000 000 Barclays plc, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	41 884 001	1,02
USD	13 100 000 GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373 % 15/11/2025	11 677 536	0,29	GBP	12 193 000 Heathrow Finance plc, Reg. S 3,875 % 01/03/2027	14 118 919	0,34
<b>Île de Man</b>				GBP	5 152 000 House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6,55 % 15/09/2020§	409 356	0,01
EUR	27 427 000 Playtech plc, Reg. S 3,75 % 12/10/2023	30 566 049	0,75	EUR	4 400 000 INEOS Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/11/2025	4 665 627	0,11
<b>Italie</b>				GBP	22 000 000 Investec plc, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	25 884 159	0,63
EUR	40 627 000 Fabric BC SpA, Reg. S, FRN 4,125 % 30/11/2024	45 600 372	1,11	GBP	12 800 000 Iron Mountain UK plc, REIT, Reg. S 3,875 % 15/11/2025	14 573 641	0,36
EUR	12 000 000 Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75 % Perpetual	14 429 791	0,35				
GBP	7 500 000 Telecom Italia SpA 5,875 % 19/05/2023	10 034 464	0,25				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché USD	% Actif Actifs	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	Marché USD	% Actif Actifs
GBP	18 032 000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5,5 % 15/10/2024	21 131 462	0,52	USD	10 740 000 Diamond Offshore Drilling, Inc. 7,875 % 15/08/2025	8 726 841	0,21
GBP	16 700 000 New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6,5 % 01/07/2022	9 606 163	0,23	USD	21 075 000 Encompass Health Corp. 5,75 % 01/11/2024	20 987 644	0,51
GBP	5 800 000 Ocado Group plc, Reg. S 4 % 15/06/2024	7 190 631	0,18	USD	15 750 000 Energy Transfer LP 4,25 % 15/03/2023	15 185 441	0,37
GBP	3 500 000 Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,75 % 01/12/2023	4 403 624	0,11	EUR	17 800 000 Equinix, Inc., REIT 2,875 % 01/02/2026	19 357 787	0,47
GBP	1 380 000 Pizzaexpress Financing 2 plc, Reg. S 6,625 % 01/08/2021	1 444 198	0,04	USD	12 100 000 Ford Motor Credit Co. LLC 3,81 % 09/01/2024	11 078 639	0,27
GBP	18 121 000 Saga plc, Reg. S 3,375 % 12/05/2024	20 032 663	0,49	USD	31 000 000 Genesis Energy LP 6,5 % 01/10/2025	27 692 610	0,68
GBP	51 000 000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5 % 15/04/2027	61 870 362	1,51	USD	24 165 000 Genesis Energy LP 6,25 % 15/05/2026	20 963 379	0,51
<b>États-Unis d'Amérique</b>		<b>1 185 230 926</b>	<b>28,94</b>	USD	12 300 000 HCA, Inc. 5 % 15/03/2024	12 177 553	0,30
USD	5 530 000 AES Corp. 4,5 % 15/03/2023	5 435 575	0,13	USD	24 400 000 HCA, Inc. 5,375 % 01/02/2025	23 955 432	0,58
EUR	11 600 000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5,25 % 15/11/2023	13 484 342	0,33	USD	550 000 HCA, Inc. 7,69 % 15/06/2025	587 125	0,01
USD	15 680 000 Ally Financial, Inc. 4,125 % 13/02/2022	15 248 094	0,37	USD	53 350 000 HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2026	52 930 136	1,29
USD	9 280 000 Ally Financial, Inc. 5,75 % 20/11/2025	9 296 611	0,23	USD	10 000 000 HCA, Inc. 5,5 % 15/06/2047	9 506 350	0,23
GBP	18 512 000 AMC Entertainment Holdings, Inc. 6,375 % 15/11/2024	22 168 978	0,54	USD	24 424 000 Hecla Mining Co. 6,875 % 01/05/2021	24 256 085	0,59
USD	2 680 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625 % 15/10/2022	2 663 317	0,07	USD	10 097 000 Huntsman International LLC 5,125 % 15/11/2022	10 186 813	0,25
USD	16 000 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25 % 01/04/2025	14 623 040	0,36	EUR	7 530 000 Infor US, Inc. 5,75 % 15/05/2022	8 648 366	0,21
USD	19 322 000 Antero Resources Corp. 5,125 % 01/12/2022	18 235 138	0,45	EUR	27 000 000 IQVIA, Inc., Reg. S 3,25 % 15/03/2025	30 438 439	0,74
USD	15 000 000 Aramark Services, Inc. 5,125 % 15/01/2024	14 928 825	0,36	EUR	15 858 000 IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/09/2025	17 257 436	0,42
EUR	15 000 000 Belden, Inc., Reg. S 3,875 % 15/03/2028	15 768 069	0,38	EUR	9 010 000 Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3 % 15/01/2025	9 597 718	0,23
USD	5 140 000 Boyd Gaming Corp. 6,875 % 15/05/2023	5 165 649	0,13	EUR	14 409 000 Kraton Polymers LLC, Reg. S 5,25 % 15/05/2026	14 873 791	0,36
USD	11 355 000 Boyd Gaming Corp. 6,375 % 01/04/2026	11 019 289	0,27	USD	16 545 000 Lennar Corp. 8,375 % 15/01/2021	17 661 788	0,43
USD	7 711 000 Centene Corp. 4,75 % 15/05/2022	7 637 206	0,19	USD	14 500 000 M/I Homes, Inc. 6,75 % 15/01/2021	14 481 875	0,35
USD	15 300 000 Centene Corp. 4,75 % 15/01/2025	14 634 144	0,36	USD	13 000 000 MasTec, Inc. 4,875 % 15/03/2023	12 658 750	0,31
USD	20 159 000 Century Communities, Inc. 6,875 % 15/05/2022	19 554 230	0,48	USD	7 250 000 MGM Resorts International 6,625 % 15/12/2021	7 443 466	0,18
USD	4 000 000 CenturyLink, Inc. 6,45 % 15/06/2021	3 996 240	0,10	USD	14 625 000 MGM Resorts International 5,75 % 15/06/2025	14 199 047	0,35
USD	9 575 000 CenturyLink, Inc. 7,5 % 01/04/2024	9 300 772	0,23	USD	10 715 000 MPT Operating Partnership LP, REIT 6,375 % 01/03/2024	10 982 875	0,27
USD	10 792 000 CIT Group, Inc. 5 % 15/08/2022	10 637 998	0,26	EUR	2 950 000 Netflix, Inc. 3,625 % 15/05/2027	3 276 954	0,08
USD	9 760 000 CIT Group, Inc. 5,25 % 07/03/2025	9 629 997	0,24	EUR	26 799 000 Netflix, Inc., Reg. S 4,625 % 15/05/2029	30 136 763	0,74
USD	1 285 000 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7,625 % 15/03/2020	1 270 280	0,03	USD	25 380 000 NGL Energy Partners LP 7,5 % 01/11/2023	24 736 109	0,60
USD	5 000 000 CNO Financial Group, Inc. 5,25 % 30/05/2025	4 778 125	0,12	USD	7 860 000 NRG Energy, Inc. 6,625 % 15/01/2027	7 984 345	0,19
USD	13 400 000 Community Health Systems, Inc. 6,25 % 31/03/2023	12 172 359	0,30	USD	7 705 000 NRG Energy, Inc. 5,75 % 15/01/2028	7 429 662	0,18
USD	31 999 000 DaVita, Inc. 5,125 % 15/07/2024	30 104 819	0,74	USD	9 400 000 NRG Energy, Inc. 6,25 % 01/05/2024	9 618 456	0,23
				USD	29 795 000 Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	23 991 235	0,59
				USD	21 280 000 PBF Holding Co. LLC 7,25 % 15/06/2025	20 065 763	0,49
				EUR	23 218 000 Refinitiv US Holdings, Inc., Reg. S 6,875 % 15/11/2026	24 570 281	0,60

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché USD	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché USD	% Actif Actifs
USD	12 569 327 Reynolds Group Issuer, Inc. 5,75 % 15/10/2020	12 563 797	0,31	<b>Australie</b>			
USD	18 260 000 SemGroup Corp. 5,625 % 15/11/2023	16 662 250	0,41	USD	6 600 000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,75 % 15/05/2022	6 306 630	0,16
USD	19 400 000 Sprint Corp. 7,875 % 15/09/2023	19 962 988	0,49	USD	14 480 000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,125 % 15/03/2023	13 647 400	0,33
USD	8 585 000 Sprint Corp. 7,25 % 15/09/2021	8 800 698	0,21	USD	10 175 000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,125 % 15/05/2024	9 450 031	0,23
USD	8 890 000 Sprint Corp. 7,125 % 15/06/2024	8 838 349	0,22	<b>Bermudes</b>			
USD	14 423 000 Summit Materials LLC 8,5 % 15/04/2022	15 126 121	0,37	USD	11 775 000 Viking Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15/05/2025	11 568 938	0,28
EUR	10 700 000 Superior Industries International, Inc., Reg. S 6 % 15/06/2025	10 409 707	0,25	USD	25 155 000 Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	23 821 659	0,58
USD	18 640 000 Teleflex, Inc. 4,625 % 15/11/2027	17 237 154	0,42	<b>Canada</b>			
USD	22 348 000 Tempur Sealy International, Inc. 5,625 % 15/10/2023	21 591 408	0,53	USD	10 890 000 1011778 BC ULC, 144A 4,25 % 15/05/2024	10 053 212	0,25
USD	9 800 000 Tenet Healthcare Corp. 4,5 % 01/04/2021	9 603 755	0,23	USD	11 715 000 ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6,5 % 15/06/2023	11 861 438	0,29
USD	12 610 000 Tenet Healthcare Corp. 8,125 % 01/04/2022	12 568 891	0,31	USD	11 700 000 Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,625 % 01/12/2021	11 603 943	0,28
USD	8 265 000 Tenet Healthcare Corp. 5,125 % 01/05/2025	7 720 130	0,19	USD	4 900 000 Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5 % 01/03/2023	4 489 625	0,11
USD	8 320 000 Tenet Healthcare Corp. 7 % 01/08/2025	7 706 899	0,19	USD	7 350 000 Bausch Health Cos., Inc., 144A 9 % 15/12/2025	7 359 335	0,18
USD	10 110 000 Toll Brothers Finance Corp. 5,875 % 15/02/2022	10 264 936	0,25	USD	15 745 000 Bombardier, Inc., 144A 7,5 % 15/03/2025	14 901 304	0,36
USD	41 360 000 Tribune Media Co. 5,875 % 15/07/2022	41 776 082	1,02	USD	28 823 000 Eldorado Gold Corp., 144A 6,125 % 15/12/2020	26 492 661	0,65
USD	11 685 000 Triumph Group, Inc. 7,75 % 15/08/2025	10 341 225	0,25	USD	32 240 000 IAMGOLD Corp., 144A 7 % 15/04/2025	30 591 891	0,75
USD	12 850 000 United Rentals North America, Inc. 4,625 % 15/10/2025	11 528 506	0,28	USD	28 970 000 Kinross Gold Corp. 4,5 % 15/07/2027	25 092 510	0,61
USD	6 670 000 United Rentals North America, Inc. 6,5 % 15/12/2026	6 556 677	0,16	USD	13 080 000 Reliance Intermediate Holdings LP, 144A 6,5 % 01/04/2023	13 374 300	0,33
USD	12 850 000 United Rentals North America, Inc. 5,5 % 15/05/2027	11 907 003	0,29	<b>Luxembourg</b>			
USD	9 400 000 United States Steel Corp. 6,875 % 15/08/2025	8 601 000	0,21	USD	8 850 000 INEOS Group Holdings SA, 144A 5,625 % 01/08/2024	7 885 350	0,19
USD	22 150 000 United States Steel Corp. 6,25 % 15/03/2026	19 638 301	0,48	USD	10 455 000 Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8 % 15/02/2024	10 799 753	0,26
GBP	9 790 000 Vantiv LLC, Reg. S 3,875 % 15/11/2025	11 811 767	0,29	USD	16 920 000 Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5 % 15/10/2024	16 385 582	0,40
USD	5 000 000 WESCO Distribution, Inc. 5,375 % 15/06/2024	4 768 750	0,12	USD	7 000 000 Mallinckrodt International Finance SA, 144A 4,875 % 15/04/2020	6 805 330	0,17
USD	11 275 000 WESCO Distribution, Inc. 5,375 % 15/12/2021	11 240 668	0,27	USD	13 620 000 Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,75 % 01/08/2022	11 657 903	0,29
USD	32 975 000 Western Digital Corp. 4,75 % 15/02/2026	28 605 813	0,70	<b>Pays-Bas</b>			
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>2 174 340 320</b>	<b>53,09</b>	USD	17 400 000 Alpha 3 BV, 144A 6,25 % 01/02/2025	16 486 500	0,40
				USD	3 060 000 OI European Group BV, 144A 4 % 15/03/2023	2 868 750	0,07
				USD	4 620 000 Stars Group Holdings BV, 144A 7 % 15/07/2026	4 458 300	0,11
				<b>États-Unis d'Amérique</b>			
				USD	15 706 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625 % 15/02/2023	14 791 832	0,36
				<b>1 463 918 513</b>			
				<b>35,74</b>			

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs
USD 20 060 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 6,5 % 01/03/2024	19 357 900	0,47	USD 25 100 000	Diamondback Energy, Inc. 4,75 % 01/11/2024	24 211 962	0,59
USD 17 035 000	Albertsons Cos. LLC 6,625 % 15/06/2024	15 919 719	0,39	USD 5 130 000	Diamondback Energy, Inc. 5,375 % 31/05/2025	5 047 638	0,12
USD 6 600 000	Anixter, Inc., 144A 6 % 01/12/2025	6 550 500	0,16	USD 25 000 000	DISH DBS Corp. 6,75 % 01/06/2021	24 602 750	0,60
USD 19 000 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7 % 01/11/2026	17 195 000	0,42	USD 2 925 000	DISH DBS Corp. 7,75 % 01/07/2026	2 415 187	0,06
USD 14 000 000	Banff Merger Sub, Inc., 144A 9,75 % 01/09/2026	12 706 260	0,31	USD 9 625 000	Eldorado Resorts, Inc. 7 % 01/08/2023	9 865 625	0,24
USD 8 070 000	Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625 % 15/07/2026	7 545 450	0,18	USD 25 025 000	Eldorado Resorts, Inc. 6 % 01/04/2025	24 113 464	0,59
USD 12 655 000	Brink's Co. (The), 144A 4,625 % 15/10/2027	11 547 687	0,28	USD 6 680 000	EnPro Industries, Inc., 144A 5,75 % 15/10/2026	6 479 600	0,16
USD 12 075 000	Bruin E&P Partners LLC, 144A 8,875 % 01/08/2023	10 732 079	0,26	USD 14 000 000	Enterprise Development Authority (The), 144A 12 % 15/07/2024	12 740 000	0,31
USD 11 200 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5,25 % 15/10/2025	9 848 440	0,24	USD 23 550 000	Envision Healthcare Corp., 144A 8,75 % 15/10/2026	20 400 187	0,50
USD 4 200 000	Calpine Corp., 144A 5,25 % 01/06/2026	3 934 455	0,10	USD 18 505 000	Extraction Oil & Gas, Inc., 144A 5,625 % 01/02/2026	13 601 175	0,33
USD 56 130 000	Calpine Corp. 5,75 % 15/01/2025	51 353 618	1,25	USD 26 010 000	Flex Acquisition Co., Inc., 144A 7,875 % 15/07/2026	23 474 025	0,57
USD 26 325 000	CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2023	25 602 379	0,63	USD 22 485 000	Frontier Communications Corp. 10,5 % 15/09/2022	15 683 288	0,38
USD 22 025 000	CCO Holdings LLC, 144A 5,75 % 15/02/2026	21 609 829	0,53	USD 25 890 000	Golden Nugget, Inc., 144A 6,75 % 15/10/2024	24 611 293	0,60
USD 8 895 000	Centene Corp., 144A 5,375 % 01/06/2026	8 675 071	0,21	USD 23 850 000	Golden Nugget, Inc., 144A 8,75 % 01/10/2025	22 935 949	0,56
USD 25 100 000	Centennial Resource Production LLC, 144A 5,375 % 15/01/2026	23 468 500	0,57	USD 8 900 000	Graham Holdings Co., 144A 5,75 % 01/06/2026	8 944 500	0,22
USD 23 400 000	Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,625 % 01/10/2026	22 100 598	0,54	USD 6 600 000	Gray Escrow, Inc., 144A 7 % 15/05/2027	6 503 244	0,16
USD 21 650 000	Consolidated Communications, Inc. 6,5 % 01/10/2022	19 181 034	0,47	USD 10 445 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,125 % 01/05/2026	10 081 253	0,25
USD 3 690 000	CSC Holdings LLC, 144A 6,625 % 15/10/2025	3 745 350	0,09	USD 12 000 000	Hologic, Inc., 144A 4,375 % 15/10/2025	11 224 260	0,27
USD 9 525 000	CSC Holdings LLC, 144A 10,875 % 15/10/2025	10 739 438	0,26	USD 8 880 000	Hologic, Inc., 144A 4,625 % 01/02/2028	8 080 800	0,20
USD 15 255 000	CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	14 168 081	0,35	USD 11 500 000	HUB International Ltd., 144A 7 % 01/05/2026	10 407 500	0,25
USD 14 490 000	CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028	13 401 366	0,33	USD 27 190 000	Icahn Enterprises LP 6,375 % 15/12/2025	26 573 331	0,65
USD 15 950 000	CVR Partners LP, 144A 9,25 % 15/06/2023	16 584 013	0,41	USD 7 000 000	Infor Software Parent LLC, 144A 7,086 % 01/05/2021	6 815 445	0,17
USD 14 400 000	CyrusOne LP, REIT 5 % 15/03/2024	14 251 968	0,35	USD 18 900 000	Infor US, Inc. 6,5 % 15/05/2022	18 344 434	0,45
USD 2 975 000	CyrusOne LP, REIT 5,375 % 15/03/2027	2 916 154	0,07	USD 44 845 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875 % 15/09/2027	39 293 862	0,96
USD 9 825 000	DCP Midstream Operating LP 5,375 % 15/07/2025	9 729 255	0,24	USD 11 400 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6,75 % 15/11/2021	11 542 500	0,28
USD 4 310 000	Dell International LLC, 144A 5,875 % 15/06/2021	4 309 073	0,11	USD 10 495 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 10,25 % 15/11/2022	11 150 937	0,27
USD 27 025 000	Dell International LLC, 144A 7,125 % 15/06/2024	27 409 971	0,67	USD 9 260 000	KFC Holding Co., 144A 5 % 01/06/2024	8 912 750	0,22
USD 9 000 000	Diamondback Energy, Inc., 144A 4,75 % 01/11/2024	8 685 000	0,21	USD 11 685 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,375 % 15/06/2022	11 626 575	0,28

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs
USD 20 925 000	LTF Merger Sub, Inc., 144A 8,5 % 15/06/2023	21 256 452	0,52	USD 19 720 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 6 % 15/07/2024	19 816 431	0,48
USD 31 045 000	Mattel, Inc., 144A 6,75 % 31/12/2025	27 855 281	0,68	USD 25 960 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875 % 31/07/2024	24 564 650	0,60
USD 12 500 000	McDermott Technology Americas, Inc., 144A 10,625 % 01/05/2024	10 608 125	0,26	USD 4 100 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5 % 15/04/2027	3 910 785	0,10
USD 13 045 000	Meredith Corp., 144A 6,875 % 01/02/2026	12 841 041	0,31	USD 8 635 000	Springleaf Finance Corp. 5,625 % 15/03/2023	8 004 127	0,20
USD 22 370 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5 % 15/01/2026	19 238 200	0,47	USD 5 000 000	Springleaf Finance Corp. 6,875 % 15/03/2025	4 480 000	0,11
USD 12 920 000	MSCI, Inc., 144A 5,75 % 15/08/2025	13 081 500	0,32	USD 19 920 000	Standard Industries, Inc., 144A 6 % 15/10/2025	19 062 046	0,47
USD 33 600 000	Multi-Color Corp., 144A 4,875 % 01/11/2025	28 854 672	0,71	USD 4 085 000	Summit Materials LLC, 144A 5,125 % 01/06/2025	3 696 925	0,09
USD 14 500 000	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625 % 01/08/2024	13 593 750	0,33	USD 33 040 000	Targa Resources Partners LP, 144A 5,875 % 15/04/2026	32 379 200	0,79
USD 15 665 000	Nine Energy Service, Inc., 144A 8,75 % 01/11/2023	14 960 075	0,37	USD 32 420 000	T-Mobile USA, Inc. 6,5 % 15/01/2026	33 177 493	0,81
USD 2 095 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5,375 % 15/08/2020	2 093 691	0,05	USD 19 175 000	USA Compression Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2026	18 503 875	0,45
USD 12 000 000	Nuance Communications, Inc. 6 % 01/07/2024	11 985 000	0,29	USD 5 740 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 8,5 % 31/01/2027	5 593 257	0,14
USD 19 120 000	Nuance Communications, Inc. 5,625 % 15/12/2026	18 211 800	0,45	USD 32 035 000	Vector Group Ltd., 144A 6,125 % 01/02/2025	27 145 498	0,66
USD 12 150 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5,875 % 15/08/2023	12 397 860	0,30	USD 14 025 000	Verscend Escrow Corp., 144A 9,75 % 15/08/2026	13 210 849	0,32
USD 25 360 000	Parsley Energy LLC, 144A 6,25 % 01/06/2024	24 599 200	0,60	USD 4 795 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5 % 01/09/2026	4 683 037	0,11
USD 5 000 000	PDC Energy, Inc. 6,125 % 15/09/2024	4 612 500	0,11	USD 9 300 000	WellCare Health Plans, Inc., 144A 5,375 % 15/08/2026	8 943 485	0,22
USD 10 000 000	PDC Energy, Inc. 5,75 % 15/05/2026	8 875 000	0,22	USD 30 700 000	Westmoreland Coal Co., 144A 8,75 % 01/01/2022§	11 896 250	0,29
USD 31 333 000	Plantronics, Inc., 144A 5,5 % 31/05/2023	29 218 023	0,71	USD 9 320 000	Zayo Group LLC, 144A 5,75 % 15/01/2027	8 259 058	0,20
USD 38 290 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15/10/2025	34 388 249	0,84				
USD 12 410 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6 % 15/01/2019	12 417 756	0,30	<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>1 761 880 858</b>	<b>43,02</b>
USD 14 395 000	Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875 % 01/10/2026	13 567 287	0,33	<b>Total investissements</b>		<b>3 936 221 178</b>	<b>96,11</b>
USD 12 900 000	Scientific Games International, Inc., 144A 5 % 15/10/2025	11 637 928	0,28	<b>Autres actifs nets</b>		<b>159 367 548</b>	<b>3,89</b>
USD 22 250 000	Scientific Games International, Inc. 10 % 01/12/2022	22 554 603	0,55	<b>Valeur liquidative</b>		<b>4 095 588 726</b>	<b>100,00</b>

§ Le titre est actuellement en défaut.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	64,68
Royaume-Uni	5,55
Canada	5,06
Luxembourg	4,58
Pays-Bas	4,32
France	2,46
Allemagne	1,83
Italie	1,71
Bermudes	1,26
Jersey	0,77
Île de Man	0,75
Australie	0,72
Irlande	0,70
Guernesey	0,61
Danemark	0,60
Japon	0,51
<b>Total investissements</b>	<b>96,11</b>
Autres actifs nets	3,89
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% des actifs nets
CHF	16 085 223	USD	16 226 526	31/01/2019	J.P. Morgan	121 443	-
CHF	15 587 326	USD	15 738 555	28/02/2019	J.P. Morgan	142 602	-
CHF	15 316 213	USD	15 596 561	29/03/2019	J.P. Morgan	54 428	-
EUR	8 000 000	USD	9 096 056	17/01/2019	RBC	62 947	-
EUR	429 471 370	USD	491 991 467	31/01/2019	J.P. Morgan	322 819	0,01
EUR	417 581 547	USD	475 768 681	28/02/2019	J.P. Morgan	3 976 602	0,10
EUR	113 059	USD	129 899	29/03/2019	J.P. Morgan	324	-
GBP	8 700 000	USD	10 951 334	17/01/2019	RBC	193 527	0,01
GBP	1 247 747	USD	1 580 985	31/01/2019	J.P. Morgan	18 593	-
GBP	540 538 450	USD	691 794 353	28/02/2019	J.P. Morgan	2 052 774	0,05
GBP	533 952 800	USD	679 718 911	29/03/2019	J.P. Morgan	6 643 129	0,16
SEK	97 383	USD	10 731	31/01/2019	J.P. Morgan	178	-
SEK	96 054	USD	10 657	28/02/2019	J.P. Morgan	126	-
SEK	95 335	USD	10 630	29/03/2019	J.P. Morgan	98	-
SGD	8 609 827	USD	6 243 967	31/01/2019	J.P. Morgan	75 581	-
SGD	8 282 574	USD	6 028 158	28/02/2019	J.P. Morgan	55 049	-
SGD	8 093 960	USD	5 928 094	29/03/2019	J.P. Morgan	20 873	-
USD	543	CAD	724	31/01/2019	J.P. Morgan	12	-
USD	278	CAD	375	28/02/2019	J.P. Morgan	3	-
USD	194	CAD	262	29/03/2019	J.P. Morgan	2	-
USD	421 735	CHF	414 179	31/01/2019	J.P. Morgan	791	-
USD	422 981	CHF	414 303	28/02/2019	J.P. Morgan	868	-
USD	408 712	CHF	399 213	29/03/2019	J.P. Morgan	774	-
USD	9 460 379	EUR	8 216 212	31/01/2019	J.P. Morgan	41 920	-
USD	4 640 735	EUR	4 024 922	28/02/2019	J.P. Morgan	16 638	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% des actifs nets
USD	4 650 743	EUR	4 023 709	29/03/2019	J.P. Morgan	16 164	-
USD	17 752 615	GBP	13 689 187	31/01/2019	J.P. Morgan	203 452	0,01
USD	4 077 803	GBP	3 174 074	28/02/2019	J.P. Morgan	3 491	-
USD	616	SGD	839	31/01/2019	J.P. Morgan	-	-
USD	617	SGD	839	28/02/2019	J.P. Morgan	-	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>14 025 208</b>	<b>0,34</b>
CAD	19 639	USD	14 971	31/01/2019	J.P. Morgan	(565)	-
CAD	19 295	USD	14 563	28/02/2019	J.P. Morgan	(400)	-
CAD	19 178	USD	14 308	29/03/2019	J.P. Morgan	(223)	-
EUR	122 709	USD	141 162	31/01/2019	J.P. Morgan	(498)	-
EUR	32 975	USD	37 948	28/02/2019	J.P. Morgan	(63)	-
EUR	393 219 133	USD	453 149 699	29/03/2019	J.P. Morgan	(233 037)	(0,01)
GBP	554 742 468	USD	713 965 296	31/01/2019	J.P. Morgan	(2 800 620)	(0,07)
GBP	2 320	USD	2 978	28/02/2019	J.P. Morgan	-	-
USD	868 703	CHF	861 729	31/01/2019	J.P. Morgan	(7 102)	-
USD	364 350	CHF	359 264	28/02/2019	J.P. Morgan	(1 686)	-
USD	109 380	CHF	107 685	29/03/2019	J.P. Morgan	(659)	-
USD	873 789 649	EUR	765 180 000	17/01/2019	Citigroup	(2 246 094)	(0,06)
USD	39 105 152	EUR	34 272 983	31/01/2019	J.P. Morgan	(182 867)	(0,01)
USD	30 157 423	EUR	26 368 573	28/02/2019	J.P. Morgan	(136 537)	-
USD	2 524 271	EUR	2 203 599	29/03/2019	J.P. Morgan	(13 872)	-
USD	329 384 615	GBP	260 330 000	17/01/2019	RBC	(4 102 940)	(0,10)
USD	20 196 279	GBP	15 893 263	31/01/2019	J.P. Morgan	(178 450)	-
USD	13 701 419	GBP	10 800 992	28/02/2019	J.P. Morgan	(162 974)	-
USD	9 592 544	GBP	7 545 035	29/03/2019	J.P. Morgan	(106 114)	-
USD	5 778	SEK	51 639	31/01/2019	J.P. Morgan	(7)	-
USD	5 641	SEK	50 296	28/02/2019	J.P. Morgan	(6)	-
USD	5 574	SEK	49 591	29/03/2019	J.P. Morgan	(6)	-
USD	483 243	SGD	662 613	31/01/2019	J.P. Morgan	(3 110)	-
USD	243 314	SGD	332 977	28/02/2019	J.P. Morgan	(1 244)	-
USD	107 806	SGD	147 586	29/03/2019	J.P. Morgan	(668)	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(10 179 742)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>3 845 466</b>	<b>0,09</b>

## AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY FIXED INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Argentine</b>		<b>7 355 822</b>	<b>1,53</b>
USD	9 275 000 Argentina Government Bond 6,875 % 22/04/2021	7 355 822	1,53
<b>Autriche</b>		<b>5 833 490</b>	<b>1,21</b>
EUR	5 200 000 Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 8,875 % Perpetual	5 833 490	1,21
<b>Colombie</b>		<b>7 552 513</b>	<b>1,57</b>
USD	8 252 000 Ecopetrol SA 5,875 % 18/09/2023	7 552 513	1,57
<b>Danemark</b>		<b>9 789 824</b>	<b>2,04</b>
EUR	5 003 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 5,75 % Perpetual	4 931 757	1,03
EUR	4 661 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 6,25 % Perpetual	4 858 067	1,01
<b>République dominicaine</b>		<b>7 722 590</b>	<b>1,61</b>
USD	8 887 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5 % 27/01/2025	7 722 590	1,61
<b>France</b>		<b>26 633 051</b>	<b>5,54</b>
EUR	8 163 000 BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,125 % Perpetual	8 477 235	1,76
EUR	8 794 000 Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5 % Perpetual	8 980 828	1,87
EUR	9 041 000 Societe Generale SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	9 174 988	1,91
<b>Indonésie</b>		<b>24 334 446</b>	<b>5,06</b>
USD	4 290 000 Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5,71 % 15/11/2023	3 824 129	0,79
IDR	368 046 000 000 Indonesia Treasury 7,5 % 15/05/2038	20 510 317	4,27
<b>Kenya</b>		<b>7 058 995</b>	<b>1,47</b>
USD	9 000 000 Kenya Government Bond, Reg. S 7,25 % 28/02/2028	7 058 995	1,47
<b>Luxembourg</b>		<b>7 435 250</b>	<b>1,55</b>
USD	8 580 000 Millicom International Cellular SA, Reg. S 6 % 15/03/2025	7 435 250	1,55
<b>Pays-Bas</b>		<b>30 916 640</b>	<b>6,43</b>
EUR	6 500 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75 % Perpetual	6 647 420	1,38
EUR	6 591 000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5 % Perpetual	6 765 794	1,41
USD	11 568 000 ING Groep NV, FRN 6 % Perpetual	9 872 038	2,05
USD	10 068 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8 % 21/07/2023	7 631 388	1,59
<b>Oman</b>		<b>6 693 120</b>	<b>1,39</b>
USD	8 000 000 Oman Sovereign Sukuk SAOC, Reg. S 5,932 % 31/10/2025	6 693 120	1,39
<b>Pakistan</b>		<b>7 750 766</b>	<b>1,61</b>
USD	8 917 000 Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 6,75 % 03/12/2019	7 750 766	1,61
<b>Paraguay</b>		<b>7 717 286</b>	<b>1,61</b>
USD	8 738 000 Paraguay Government Bond, Reg. S 4,625 % 25/01/2023	7 717 286	1,61

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Pérou</b>		<b>9 686 529</b>	<b>2,02</b>
PEN	36 671 000 Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,94 % 12/02/2029	9 686 529	2,02
<b>Sénégal</b>		<b>5 055 194</b>	<b>1,05</b>
USD	5 429 000 Senegal Government Bond, Reg. S 8,75 % 13/05/2021	5 055 194	1,05
<b>Afrique du Sud</b>		<b>17 840 359</b>	<b>3,71</b>
USD	9 000 000 South Africa Government Bond 4,875 % 14/04/2026	7 510 314	1,56
ZAR	190 700 000 South Africa Government Bond 8,75 % 28/02/2048	10 330 045	2,15
<b>Espagne</b>		<b>24 251 139</b>	<b>5,05</b>
EUR	10 400 000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	10 306 764	2,15
EUR	2 600 000 Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	2 069 405	0,43
EUR	7 100 000 Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	7 219 954	1,50
EUR	4 600 000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	4 655 016	0,97
<b>Sri Lanka</b>		<b>7 597 121</b>	<b>1,58</b>
USD	8 698 000 Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6 % 14/01/2019	7 597 121	1,58
<b>Suisse</b>		<b>9 587 832</b>	<b>1,99</b>
EUR	4 496 000 Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5,75 % 18/09/2025	4 816 969	1,00
EUR	4 496 000 UBS AG, Reg. S, FRN 4,75 % 12/02/2026	4 770 863	0,99
<b>Ukraine</b>		<b>4 844 566</b>	<b>1,01</b>
USD	5 728 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2020	4 844 566	1,01
<b>Royaume-Uni</b>		<b>16 483 777</b>	<b>3,43</b>
USD	4 920 000 Barclays Bank plc 7,625 % 21/11/2022	4 470 867	0,93
EUR	4 550 000 Barclays plc, FRN 8 % Perpetual	4 827 550	1,00
EUR	4 998 000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25 % Perpetual	4 973 510	1,04
GBP	2 160 000 Investec plc, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	2 211 850	0,46
<b>États-Unis d'Amérique</b>		<b>14 773 140</b>	<b>3,07</b>
USD	17 350 000 US Treasury Inflation Indexed 1 % 15/02/2048	14 773 140	3,07
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		<b>266 913 450</b>	<b>55,53</b>
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Japon</b>		<b>21 015 372</b>	<b>4,37</b>
EUR	21 000 000 Mizuho Bank Ltd. 0,38 % 07/03/2019	21 015 372	4,37

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Pérou</b>				USD	212 736 830 FHLMC, IO, FRN, Series K078 'X1' 0,226 % 25/06/2028	1 987 423	0,41
PEN	37 072 000 Peru Government Bond, Reg. S 6,35 % 12/08/2028	10 070 877	2,09	USD	575 862 171 FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X1' 0,147 % 25/09/2028	2 714 106	0,56
<b>États-Unis d'Amérique</b>				USD	131 600 699 FHLMC, IO, FRN, Series K151 'X1' 0,56 % 25/04/2030	3 931 881	0,82
USD	103 155 554 FHLMC, IO, FRN, Series K045 'X1' 0,576 % 25/01/2025	2 133 416	0,44	USD	57 375 124 FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1,098 % 25/01/2031	4 165 952	0,87
USD	37 717 450 FHLMC, IO, FRN, Series K049 'X1' 0,734 % 25/07/2025	1 107 141	0,23	USD	44 736 122 FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X1' 0,407 % 25/10/2031	1 038 994	0,22
USD	37 799 391 FHLMC, IO, FRN, Series K057 'X1' 1,326 % 25/07/2026	2 434 818	0,51	USD	47 777 866 FHLMC, IO, FRN, Series K154 'X1' 0,449 % 25/11/2032	1 323 420	0,28
USD	70 415 167 FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X1' 0,744 % 25/03/2027	2 592 527	0,54	USD	135 531 659 FHLMC, IO, FRN, Series K155 'X1' 0,256 % 25/04/2033	2 014 296	0,42
USD	37 875 055 FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X1' 0,815 % 25/04/2027	1 559 578	0,32	USD	144 953 502 FHLMC, IO, FRN, Series K156 'X1' 0,207 % 25/07/2036	1 482 085	0,31
USD	79 817 653 FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X1' 0,457 % 25/11/2027	1 830 398	0,38	<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>64 911 260</b>	<b>13,50</b>
USD	82 425 401 FHLMC, IO, FRN, Series K074 'X1' 0,427 % 25/01/2028	1 763 687	0,37	<b>Total investissements</b>		<b>331 824 710</b>	<b>69,03</b>
USD	146 517 415 FHLMC, IO, FRN, Series K075 'X1' 0,27 % 25/02/2028	1 745 289	0,36	<b>Autres actifs nets</b>		<b>148 848 801</b>	<b>30,97</b>
				<b>Valeur liquidative</b>		<b>480 673 511</b>	<b>100,00</b>

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	10,11
Pays-Bas	6,43
France	5,54
Indonésie	5,06
Espagne	5,05
Japon	4,37
Pérou	4,11
Afrique du Sud	3,71
Royaume-Uni	3,43
Danemark	2,04
Suisse	1,99
Pakistan	1,61
République dominicaine	1,61
Paraguay	1,61
Sri Lanka	1,58
Colombie	1,57
Luxembourg	1,55
Argentine	1,53
Kenya	1,47
Oman	1,39
Autriche	1,21

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net) (Suite)	% des actifs nets
Sénégal	1,05
Ukraine	1,01
<b>Total investissements</b>	<b>69,03</b>
Autres actifs nets	30,97
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetées	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
CHF	3 870	EUR	3 418	31/01/2019	J.P. Morgan	17	–
EUR	9 869 445	AUD	15 547 070	25/01/2019	HSBC	308 824	0,06
EUR	2 446 868	GBP	2 185 000	25/01/2019	HSBC	14 447	–
EUR	14 853 320	USD	16 839 000	25/01/2019	J.P. Morgan	151 467	0,03
EUR	36 799 487	USD	42 080 000	25/01/2019	Morgan Stanley	60 133	0,01
EUR	594 923	USD	680 000	25/01/2019	UBS	1 226	–
GBP	3 088 000	EUR	3 416 795	25/01/2019	RBC	20 879	–
GBP	229 822 960	EUR	254 404 827	31/01/2019	J.P. Morgan	1 385 049	0,29
INR	2 644 260 256	USD	36 734 000	25/01/2019	Morgan Stanley	1 000 404	0,21
JPY	3 112 819 645	AUD	38 350 000	25/01/2019	Deutsche Bank	1 232 996	0,26
JPY	4 053 595 810	USD	36 850 000	15/01/2019	Goldman Sachs	117 914	0,03
JPY	1 520 078 709	USD	13 715 000	25/01/2019	Goldman Sachs	144 121	0,03
JPY	1 522 887 696	USD	13 680 000	25/01/2019	Standard Chartered	197 073	0,04
JPY	3 590 695 101	USD	32 070 000	25/01/2019	UBS	626 163	0,13
JPY	4 068 484 700	USD	40 390 000	06/05/2022	Nomura	611 315	0,13
MXN	348 744 106	USD	16 950 000	25/01/2019	J.P. Morgan	607 788	0,13
SEK	154 197 960	EUR	15 000 000	25/01/2019	HSBC	213 709	0,04
SEK	9 601	EUR	929	31/01/2019	J.P. Morgan	18	–
SEK	367 004 798	USD	41 059 930	25/01/2019	J.P. Morgan	361 227	0,08
USD	2 855 000	EUR	2 482 694	25/01/2019	J.P. Morgan	9 959	–
USD	3 939	EUR	3 434	31/01/2019	J.P. Morgan	3	–
USD	41 059 922	NZD	60 255 816	25/01/2019	J.P. Morgan	557 207	0,12
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>7 621 939</b>	<b>1,59</b>
AUD	232 807 439	EUR	145 989 151	31/01/2019	J.P. Morgan	(2 883 938)	(0,60)
EUR	290 000	SEK	2 981 161	25/01/2019	HSBC	(4 132)	–
EUR	3 369 905	USD	3 894 865	10/01/2019	J.P. Morgan	(35 277)	(0,01)
EUR	94 778 346	USD	109 541 770	10/01/2019	Standard Chartered	(991 275)	(0,21)
EUR	79 815 792	USD	91 785 000	25/01/2019	J.P. Morgan	(320 178)	(0,07)
GBP	144 000	EUR	161 258	25/01/2019	HSBC	(952)	–
NOK	240 492 177	EUR	24 700 000	25/01/2019	J.P. Morgan	(425 910)	(0,09)
USD	10 403 000	EUR	9 108 771	25/01/2019	Morgan Stanley	(26 083)	(0,01)
USD	6 633 000	EUR	5 803 119	25/01/2019	UBS	(11 956)	–
USD	18 364 000	INR	1 336 623 740	25/01/2019	Goldman Sachs	(684 096)	(0,14)
USD	36 850 000	JPY	4 160 365 000	15/01/2019	Nomura	(969 211)	(0,20)
USD	24 132 500	KRW	27 193 466 300	25/01/2019	HSBC	(245 083)	(0,05)
USD	8 500 000	MXN	173 901 500	25/01/2019	Goldman Sachs	(261 279)	(0,05)
USD	13 680 000	TWD	419 428 800	25/01/2019	HSBC	(73 751)	(0,02)
USD	13 715 000	TWD	419 747 575	25/01/2019	Nomura	(52 327)	(0,01)
USD	34 362 500	TWD	1 055 478 550	25/01/2019	Standard Chartered	(240 389)	(0,05)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% des actifs nets
ZAR	121 516 564	USD	8 600 000	25/01/2019	Goldman Sachs	(153 491)	(0,03)
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(7 379 328)</b>	<b>(1,54)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>242 611</b>	<b>0,05</b>

## Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
Euro-Bobl, 07/03/2019	(30)	EUR	(3 975 600)	(7 200)	–
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2019	(160)	EUR	(28 899 200)	(419 200)	(0,09)
US 2 Year Note, 29/03/2019	(89)	USD	(16 529 600)	(114 289)	(0,02)
US 5 Year Note, 29/03/2019	(138)	USD	(13 844 969)	(235 710)	(0,05)
US 10 Year Note, 20/03/2019	(54)	USD	(5 763 761)	(142 452)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2019	(40)	USD	(4 551 568)	(147 072)	(0,03)
<b>Total moins-value latente sur contrats à terme financiers</b>				<b>(1 065 923)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers</b>				<b>(1 065 923)</b>	<b>(0,22)</b>

## Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
8 430 000	EUR	Merrill Lynch	Barclays plc 2,875 % 08/06/2020	Achat	(1,00)%	20/12/2023	234 730	0,05
6 080 000	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5,75 % 07/12/2028	Achat	(1,00)%	20/12/2023	2 992	–
40 100 000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Series 30 Version 1	Sell	1,00%	20/12/2023	232 561	0,05
8 360 000	EUR	Merrill Lynch	Lloyds Banking Group plc 3,1 % 06/07/2021	Achat	(1,00)%	20/12/2023	185 430	0,04
6 220 000	EUR	J.P. Morgan	Next plc 5,375 % 26/10/2021	Achat	(1,00)%	20/12/2023	208 951	0,04
8 420 000	EUR	Societe Generale	Royal Bank of Scotland Group plc 1,5 % 28/11/2016	Achat	(1,00)%	20/12/2023	219 595	0,04
6 170 000	EUR	J.P. Morgan	Tesco plc 6,125 % 24/02/2022	Achat	(1,00)%	20/12/2023	192 902	0,04
<b>Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>1 277 161</b>	<b>0,26</b>
51 700 000	USD	Barclays	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0 % 28/10/2019	Achat	(1,00)%	20/12/2023	(591 100)	(0,12)
47 350 000	USD	Barclays	Commonwealth Bank of Australia 4,375 % 25/02/2020	Achat	(1,00)%	20/12/2023	(518 223)	(0,11)
17 900 000	USD	BNP Paribas	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,908 % 05/06/2023	Sell	1,00%	20/12/2023	(21 403)	–
5 300 000	EUR	J.P. Morgan	ITV plc 2,125 % 21/09/2022	Achat	(5,00)%	20/12/2023	(898 612)	(0,19)
51 750 000	USD	Barclays	National Australia Bank Ltd. 2,4 % 09/12/2019	Achat	(1,00)%	20/12/2023	(585 564)	(0,12)
51 765 000	USD	Barclays	Westpac Banking Corp. 2,6 % 23/11/2020	Achat	(1,00)%	20/12/2023	(575 269)	(0,12)
<b>Total moins-value latente sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>(3 190 171)</b>	<b>(0,66)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>(1 913 010)</b>	<b>(0,40)</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
59 000 000	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 3,750, 21/03/2019	USD	Merrill Lynch	108 697 501	578 341	0,12
28 650 000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 14 900,000, 18/09/2019	USD	Standard Chartered	54 748 350	702 781	0,15
36 000 000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19,250, 02/05/2019	USD	Goldman Sachs	66 680 760	444 618	0,09
113 080 000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 19,250, 14/02/2019	USD	Goldman Sachs	209 451 675	748 408	0,16
18 219 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 10/05/2019	USD	J.P. Morgan	29 293 826	932	–
6 000 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 10/05/2019	USD	BNP Paribas	9 647 234	307	–
6 516 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 10/05/2019	USD	Citibank	10 476 896	334	–
500 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 10/05/2019	USD	Citigroup	803 936	26	–
800 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 12/04/2019	USD	Citigroup	1 286 298	17	–
430 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 21/03/2019	USD	J.P. Morgan	691 385	3	–
1 271 979	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4,000, 08/03/2019	USD	BNP Paribas	2 069 090	7	–
3 500 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 97,580, 27/04/2022	USD	Nomura	6 174 599	205 799	0,04
20 250 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,530, 06/05/2022	USD	Barclays	35 899 805	1 095 804	0,23
20 400 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,530, 06/05/2022	USD	J.P. Morgan	36 165 730	1 103 920	0,23
11 990 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,530, 06/05/2022	USD	BNP Paribas	21 256 230	648 824	0,13
18 593 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,530, 06/05/2022	USD	Goldman Sachs	32 962 225	1 006 137	0,21
10 331 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,530, 06/05/2022	USD	Nomura	18 315 106	559 049	0,12
1 930 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 98,700, 06/05/2022	USD	Goldman Sachs	3 424 552	102 918	0,02
860 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,770, 10/05/2022	USD	Nomura	1 534 353	41 724	0,01
31 700 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31,140, 26/06/2019	USD	HSBC	59 846 021	145 544	0,03
2 008	US Treasury 10 Year Note, Put, 119,000, 22/02/2019	USD	J.P. Morgan	214 299 089	137 230	0,03
<b>Total contrats d'options achetés</b>					<b>7 522 723</b>	<b>1,57</b>

## Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
(59 000 000)	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 3,550, 21/03/2019	USD	Merrill Lynch	105 652 928	(116 622)	(0,02)
(36 000 000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18,500, 02/05/2019	USD	Goldman Sachs	65 309 766	(169 761)	(0,04)
(113 080 000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 18,750, 14/02/2019	USD	Goldman Sachs	206 580 713	(253 241)	(0,06)
(31 700 000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32,000, 26/06/2019	USD	Standard Chartered	60 732 965	(65 684)	(0,01)
(2 008)	US Treasury 10 Year Note, Put, 117,500, 22/02/2019	USD	J.P. Morgan	(214 299 089)	(54 892)	(0,01)
<b>Total contrats d'options vendus</b>					<b>(660 200)</b>	<b>(0,14)</b>

## Contrats d'options de swap

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
325 000 000	iTraxx Europe Series 30 Version 1, Call, 0,007 %, 20/02/2019	EUR	J.P. Morgan	325 000 000	84 045	0,02
350 000 000	iTraxx Europe Senior Financials Series 30 Version 1, Call, 0,009 %, 20/02/2019	EUR	BNP Paribas	350 000 000	292 761	0,06
350 000 000	iTraxx Europe Senior Financials Series 30 Version 1, Call, 0,009 %, 16/01/2019	EUR	BNP Paribas	350 000 000	54 436	0,01
90 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3 %, Call, 3 %, 09/07/2034	USD	Barclays	78 729 827	4 800 102	1,00
98 800 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,165 %, Call, 3,165 %, 20/02/2034	USD	J.P. Morgan	86 427 854	5 799 837	1,20
62 710 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,165 %, Call, 3,165 %, 20/02/2034	USD	Goldman Sachs	54 857 194	3 684 429	0,77
28 250 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,165 %, Call, 3,165 %, 20/02/2034	USD	UBS	24 712 418	1 661 106	0,34

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats d'options de swap (Suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
140 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,4 %, Call, 3,4 %, 11/10/2034	USD	Morgan Stanley	122 468 619	9 610 765	2,00
9 450 000	IRS Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 1,25 %, Call, 1,25 %, 03/07/2049	GBP	Barclays	10 528 382	174 572	0,04
9 420 000	IRS Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 1,5 %, Call, 1,5 %, 03/04/2049	GBP	Barclays	10 494 959	272 120	0,06
12 500 000 000	IRS Pay fixed 1.026 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,026 %, 28/04/2038	JPY	Nomura	99 664 568	3 235 420	0,67
2 430 000 000	IRS Pay fixed 1.026 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,026 %, 28/04/2038	JPY	BNP Paribas	19 374 792	632 416	0,13
1 310 350 524	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Barclays	10 447 642	328 615	0,07
1 310 350 524	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Goldman Sachs	10 447 642	328 390	0,07
1 310 350 523	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Nomura	10 447 642	328 390	0,07
1 310 350 524	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Morgan Stanley	10 447 642	328 247	0,07
2 103 597 905	IRS Pay fixed 1.181 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,181 %, 08/11/2038	JPY	Goldman Sachs	16 772 334	515 198	0,11
93 500 000	IRS Pay fixed 2.88 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2,88 %, 15/12/2051	USD	Goldman Sachs	81 791 542	7 770 975	1,62
93 500 000	IRS Pay fixed 2.88 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2,88 %, 15/12/2051	USD	Merrill Lynch	81 791 542	7 764 554	1,61
90 000 000	IRS Pay fixed 3 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3 %, 09/07/2034	USD	Barclays	78 729 827	4 645 618	0,97
98 800 000	IRS Pay fixed 3.165 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,165 %, 20/02/2034	USD	J.P. Morgan	86 427 854	4 412 130	0,91
62 710 000	IRS Pay fixed 3.165 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,165 %, 20/02/2034	USD	Goldman Sachs	54 857 194	2 778 726	0,58
28 250 000	IRS Pay fixed 3.165 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,165 %, 20/02/2034	USD	UBS	24 712 418	1 240 970	0,26
77 500 000	IRS Pay fixed 3.39 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,39 %, 08/09/2022	USD	Merrill Lynch	67 795 128	146 387	0,03
77 500 000	IRS Pay fixed 3.39 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,39 %, 08/09/2022	USD	BNP Paribas	67 795 128	146 205	0,03
140 000 000	IRS Pay fixed 3.4 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,4 %, 11/10/2034	USD	Morgan Stanley	122 468 619	5 743 230	1,19
632 000 000	IRS Pay fixed 3.44 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,44 %, 15/12/2030	USD	Barclays	552 858 337	8 104 536	1,69
154 000 000	IRS Pay fixed 3.56 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,56 %, 02/11/2022	USD	Goldman Sachs	134 715 481	267 465	0,06
155 000 000	IRS Pay fixed 3.61 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,61 %, 08/09/2022	USD	BNP Paribas	135 590 257	209 229	0,04
<b>Total plus-value latente sur contrats d'options de swap</b>					<b>75 360 874</b>	<b>15,68</b>
(325 000 000)	iTraxx Europe Series 30 Version 1, Call, 0,007 %, 20/02/2019	EUR	J.P. Morgan	(325 000 000)	(29 077)	(0,01)
(437 500 000)	iTraxx Europe Senior Financials Series 30 Version 1, Call, 0,008 %, 20/02/2019	EUR	BNP Paribas	(437 500 000)	(182 193)	(0,04)
(350 000 000)	iTraxx Europe Senior Financials Series 30 Version 1, Call, 0,008 %, 16/01/2019	EUR	BNP Paribas	(350 000 000)	(5 100)	-
(77 500 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,44 %, Call, 2,44 %, 08/09/2022	USD	BNP Paribas	(67 795 128)	(527 754)	(0,11)
(77 500 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,44 %, Call, 2,44 %, 08/09/2022	USD	Merrill Lynch	(67 795 128)	(527 510)	(0,11)
(154 000 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,63 %, Call, 2,63 %, 02/11/2022	USD	Goldman Sachs	(134 715 481)	(1 335 145)	(0,28)
(155 000 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,68 %, Call, 2,68 %, 08/09/2022	USD	BNP Paribas	(135 590 257)	(1 356 038)	(0,28)
(9 420 000)	IRS Pay fixed 2 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 2 %, 03/04/2049	GBP	Barclays	(10 494 959)	(35 583)	(0,01)
(9 450 000)	IRS Pay fixed 2.25 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 2,25 %, 03/07/2049	GBP	Barclays	(10 528 382)	(37 746)	(0,01)
(316 000 000)	IRS Pay fixed 2.93 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2,93 %, 15/12/2030	USD	Barclays	(276 429 169)	(8 125 323)	(1,69)
(220 000 000)	IRS Pay fixed 2.97 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2,97 %, 15/12/2031	USD	Goldman Sachs	(192 450 687)	(7 612 255)	(1,58)
(220 000 000)	IRS Pay fixed 2.97 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 2,97 %, 15/12/2031	USD	Merrill Lynch	(192 450 687)	(7 609 949)	(1,58)
<b>Total moins-value latente sur contrats d'options de swap</b>					<b>(27 383 673)</b>	<b>(5,70)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap</b>					<b>47 977 201</b>	<b>9,98</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
76 250 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,96 %	18/03/2025	1 202 146	0,25
67 800 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,504 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2029	1 200 480	0,25
126 950 000 000	KRW	BNP Paribas	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,35 %	20/03/2021	1 096 593	0,23
47 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,991 %	16/09/2025	756 654	0,16
584 900 000	SEK	J.P. Morgan	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1,6 %	15/12/2023	745 929	0,16
88 400 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,31 %	20/03/2021	708 523	0,15
100 700 000 000	KRW	HSBC	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,205 %	18/09/2021	707 288	0,15
52 800 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,892 %	18/03/2025	689 023	0,14
157 330 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,023 %	20/03/2021	556 514	0,12
84 000 000 000	KRW	Merrill Lynch	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,189 %	20/03/2021	514 319	0,11
20 200 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,006 %	18/03/2025	355 586	0,07
53 000 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,2 %	19/06/2021	352 111	0,07
31 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,849 %	17/06/2025	338 201	0,07
16 450 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,078 %	17/06/2025	329 079	0,07
269 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1,654 %	16/03/2024	325 642	0,07
26 900 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 1,432 %	04/07/2044	299 806	0,06
29 000 000 000	KRW	BNP Paribas	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,395 %	20/03/2021	270 827	0,06
8 250 000 000	HUF	J.P. Morgan	Pay floating BUBOR 6 month Receive fixed 1,7 %	19/12/2023	203 427	0,04
175 500 000	SEK	J.P. Morgan	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1,535 %	16/03/2024	172 020	0,04
25 000 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,22 %	20/03/2021	165 337	0,03
19 700 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,25 %	19/06/2021	146 194	0,03
142 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1,668 %	21/09/2026	116 985	0,02
113 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1,483 %	15/06/2024	80 613	0,02
5 450 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,568 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2029	70 227	0,01
4 380 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,541 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2029	65 223	0,01
4 750 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,566 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2029	61 926	0,01
<b>Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>11 530 673</b>	<b>2,40</b>
241 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,535 % Receive floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day	20/03/2022	(1 575 319)	(0,33)
108 500 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,823 % Receive floating LIBOR 6 month	20/12/2038	(1 454 566)	(0,30)
27 740 000 000	KRW	BNP Paribas	Pay fixed 2,522 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(1 436 947)	(0,30)
62 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,11 % Receive floating LIBOR 3 month	19/06/2024	(1 376 063)	(0,29)
128 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,321 %	18/12/2024	(1 248 566)	(0,26)
20 200 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,627 % Receive floating EURIBOR 6 month	18/12/2049	(965 139)	(0,20)
19 600 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,473 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(943 362)	(0,20)
34 300 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,188 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(917 533)	(0,19)
40 760 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,04 % Receive floating LIBOR 3 month	18/03/2030	(901 072)	(0,19)
21 650 000 000	KRW	HSBC	Pay fixed 2,355 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(841 040)	(0,17)
1 460 000 000	MXN	HSBC	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 8,318 %	08/04/2024	(694 814)	(0,14)
18 520 000 000	KRW	Merrill Lynch	Pay fixed 2,295 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(644 524)	(0,13)
24 750 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,038 % Receive floating LIBOR 3 month	16/09/2030	(489 310)	(0,10)
47 862 500	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,976 % Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2021	(458 205)	(0,10)
24 900 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0,542 % Receive floating EURIBOR 6 month	19/12/2023	(443 859)	(0,09)
7 700 000 000	KRW	BNP Paribas	Pay fixed 2,595 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(440 960)	(0,09)
22 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,063 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(426 999)	(0,09)
10 600 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,365 % Receive floating CD_KSDA 3 month	19/06/2029	(422 441)	(0,09)
27 200 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,952 % Receive floating LIBOR 3 month	18/03/2030	(421 280)	(0,09)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de swaps de taux d'intérêt (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
561 300 000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 0,41 % Receive floating STIBOR 3 month	19/12/2020	(407 722)	(0,08)
22 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,99 % Receive floating LIBOR 3 month	16/09/2025	(360 573)	(0,08)
12 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,085 % Receive floating LIBOR 3 month	18/03/2030	(313 542)	(0,07)
10 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,13 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2030	(292 128)	(0,06)
18 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,17 % Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2021	(267 662)	(0,06)
34 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,887 % Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2021	(249 145)	(0,05)
5 175 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,439 % Receive floating CD_KSDA 3 month	19/06/2029	(234 844)	(0,05)
5 720 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,335 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(216 201)	(0,04)
23 931 250	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,937 % Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2021	(205 252)	(0,04)
16 100 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,906 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2030	(178 351)	(0,04)
269 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 0,37 % Receive floating STIBOR 3 month	20/03/2021	(136 363)	(0,03)
15 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,933 % Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2021	(127 137)	(0,03)
175 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 0,305 % Receive floating STIBOR 3 month	20/03/2021	(66 218)	(0,01)
8 250 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,388 %	18/12/2024	(58 269)	(0,01)
10 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,439 %	18/12/2024	(52 648)	(0,01)
5 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,912 % Receive floating LIBOR 3 month	19/12/2021	(43 703)	(0,01)
9 120 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,447 %	18/12/2024	(42 797)	(0,01)
122 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 0,347 % Receive floating STIBOR 3 month	19/06/2021	(39 261)	(0,01)
278 000 000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 0,285 % Receive floating STIBOR 3 month	18/09/2021	(14 940)	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>(19 408 755)</b>	<b>(4,04)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>(7 878 082)</b>	<b>(1,64)</b>

## Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
8 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,363 % Receive floating US CPI 1 month	13/03/2048	(512 648)	(0,11)
13 500 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,323 %	15/04/2028	(352 304)	(0,07)
9 900 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,333 %	15/07/2028	(317 091)	(0,07)
4 470 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,393 % Receive floating US CPI 1 month	22/06/2048	(298 676)	(0,06)
5 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,347 % Receive floating US CPI 1 month	08/11/2048	(277 630)	(0,06)
13 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,189 % Receive floating US CPI 1 month	21/11/2047	(266 689)	(0,06)
4 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,327 % Receive floating US CPI 1 month	20/03/2048	(241 034)	(0,05)
14 400 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,423 %	15/01/2028	(205 985)	(0,04)
3 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,373 % Receive floating US CPI 1 month	16/04/2048	(190 818)	(0,04)
2 580 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,415 % Receive floating US CPI 1 month	11/06/2048	(185 125)	(0,04)
5 800 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,313 %	15/04/2028	(159 550)	(0,03)
19 886 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,468 %	15/10/2028	(158 638)	(0,03)
2 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,35 % Receive floating US CPI 1 month	22/02/2048	(147 453)	(0,03)
4 800 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,38 %	15/06/2028	(122 437)	(0,02)
5 650 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,371 %	15/03/2028	(120 839)	(0,02)
1 200 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,236 % Receive floating US CPI 1 month	14/12/2047	(36 591)	(0,01)
800 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,274 % Receive floating US CPI 1 month	05/01/2048	(30 963)	(0,01)
<b>Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation</b>					<b>(3 624 471)</b>	<b>(0,75)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation</b>					<b>(3 624 471)</b>	<b>(0,75)</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Angola</b>				<b>Chili</b>			
		<b>829 904</b>	<b>0,17</b>			<b>980 577</b>	<b>0,20</b>
USD	1 000 000 Angola Government Bond, Reg. S 8,25 % 09/05/2028	829 904	0,17	CLP	5 084 605 Banco de Chile	636 100	0,13
<b>Argentine</b>				<b>Chine<sup>^</sup></b>			
		<b>1 054 295</b>	<b>0,22</b>			<b>5 559 575</b>	<b>1,17</b>
USD	717 000 Argentina Government Bond 5,625 % 26/01/2022	531 122	0,11	USD	410 850 Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4,875 % 25/05/2029	344 477	0,07
USD	755 000 Argentina Government Bond 4,625 % 11/01/2023	523 173	0,11	<b>Colombie</b>			
<b>Australie</b>						<b>969 178</b>	<b>0,20</b>
		<b>603 616</b>	<b>0,13</b>	USD	352 000 Colombia Government Bond 4,5 % 15/03/2029	305 633	0,06
AUD	377 706 Vicinity Centres, REIT	603 616	0,13	USD	725 000 Ecopetrol SA 5,875 % 18/09/2023	663 545	0,14
<b>Autriche</b>				<b>Croatie</b>			
		<b>2 144 165</b>	<b>0,45</b>			<b>710 263</b>	<b>0,15</b>
EUR	1 000 000 Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5 % Perpetual	1 022 340	0,21	USD	780 000 Hrvatska Elektroprivreda, Reg. S 5,875 % 23/10/2022	710 263	0,15
EUR	1 000 000 Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 8,875 % Perpetual	1 121 825	0,24	<b>République tchèque</b>			
<b>Belgique</b>						<b>321 800</b>	<b>0,07</b>
		<b>764 110</b>	<b>0,16</b>	CZK	9 784 Komerční banka A/S	321 800	0,07
EUR	1 000 000 Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	764 110	0,16	<b>Danemark</b>			
<b>Bermudes</b>						<b>8 384 104</b>	<b>1,76</b>
		<b>1 129 073</b>	<b>0,24</b>	EUR	3 072 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	3 087 237	0,65
HKD	118 912 China Gas Holdings Ltd.	370 349	0,08	EUR	5 082 000 Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 6,25 % Perpetual	5 296 867	1,11
USD	460 000 Cosan Ltd., Reg. S 5,95 % 20/09/2024	396 876	0,08	<b>République dominicaine</b>			
USD	200 000 Fly Leasing Ltd. 6,375 % 15/10/2021	174 955	0,04			<b>980 628</b>	<b>0,21</b>
HKD	25 734 VTech Holdings Ltd.	186 893	0,04	USD	750 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95 % 25/01/2027	653 497	0,14
<b>Bésil</b>				USD	375 000 Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6 % 19/07/2028	327 131	0,07
		<b>5 743 544</b>	<b>1,21</b>	<b>Égypte</b>			
USD	700 000 Brazil Government Bond 4,625 % 13/01/2028	590 452	0,12			<b>514 078</b>	<b>0,11</b>
BRL	760 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01/01/2023	1 882 096	0,40	USD	597 000 Egypt Government Bond, Reg. S 6,125 % 31/01/2022	514 078	0,11
BRL	62 054 Grendene SA	114 498	0,02	<b>El Salvador</b>			
BRL	150 348 Itau Unibanco Holding SA Preference	1 204 498	0,25			<b>640 427</b>	<b>0,14</b>
BRL	89 451 Kroton Educacional SA	178 980	0,04	USD	770 000 El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	640 427	0,14
BRL	39 901 Multiplus SA	226 542	0,05	<b>Finlande</b>			
USD	29 240 Telefonica Brasil SA, ADR Preference	305 279	0,06			<b>3 257 403</b>	<b>0,69</b>
BRL	18 286 Ultrapar Participacoes SA	219 528	0,05	EUR	32 903 Kone OYJ 'B'	1 365 968	0,29
BRL	88 800 Vale SA	1 021 671	0,22	EUR	2 129 000 Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 3,5 % Perpetual	1 891 435	0,40
<b>Canada</b>				<b>France</b>			
		<b>374 951</b>	<b>0,08</b>			<b>19 671 991</b>	<b>4,12</b>
USD	450 000 Teck Resources Ltd. 6,25 % 15/07/2041	374 951	0,08	EUR	91 402 AXA SA	1 722 471	0,36
<b>Îles Caïman</b>				EUR	29 532 BNP Paribas SA	1 165 997	0,24
		<b>3 684 170</b>	<b>0,77</b>	EUR	1 927 000 BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,125 % Perpetual	2 001 180	0,42
HKD	400 129 China Medical System Holdings Ltd.	326 581	0,07				
USD	1 080 NetEase, Inc., ADR	222 382	0,04				
HKD	120 730 Sands China Ltd.	460 994	0,10				
HKD	144 392 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1 431 397	0,30				
HKD	35 433 Tencent Holdings Ltd.	1 242 712	0,26				
USD	9 Tencent Music Entertainment Group, ADR	104	-				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
EUR	2 453 000 Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5 % Perpetual	2 505 114	0,52	USD	900 000 Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,55 % 29/03/2026	782 338	0,16
EUR	11 100 ICADE, REIT	737 318	0,16	IDR	1 214 663 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	277 463	0,06
EUR	21 222 Klepierre SA, REIT	573 631	0,12				
EUR	185 012 Orange SA	2 619 307	0,55	<b>Irlande</b>		<b>1 705 470</b>	<b>0,35</b>
EUR	2 389 000 Societe Generale SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	2 424 405	0,51	USD	200 000 GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3,373 % 15/11/2025	156 133	0,03
EUR	105 467 TOTAL SA	4 870 993	1,02	USD	11 345 Linde plc	1 549 337	0,32
EUR	14 589 Vinci SA	1 051 575	0,22	<b>Côte d'Ivoire</b>		<b>628 099</b>	<b>0,13</b>
<b>Allemagne</b>		<b>29 424 940</b>	<b>6,17</b>	USD	862 000 Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125 % 15/06/2033	628 099	0,13
EUR	11 022 Allianz SE	1 936 896	0,41	<b>Japon</b>		<b>27 403 868</b>	<b>5,75</b>
EUR	20 680 BASF SE	1 250 726	0,26	JPY	197 Activia Properties, Inc., REIT	699 753	0,15
EUR	52 081 Deutsche Post AG	1 245 778	0,26	JPY	367 Advance Residence Investment Corp., REIT	887 356	0,19
EUR	69 054 Deutsche Telekom AG	1 023 898	0,22	JPY	387 AEON REIT Investment Corp.	390 330	0,08
EUR	158 469 Deutsche Wohnen SE	6 346 683	1,33	JPY	144 Comforia Residential REIT, Inc.	321 593	0,07
EUR	45 466 LEG Immobilien AG	4 169 232	0,88	JPY	39 CRE Logistics REIT, Inc.	30 955	0,01
EUR	10 105 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1 924 245	0,40	JPY	474 Daiwa House REIT Investment Corp.	928 569	0,19
EUR	11 584 SAP SE	1 010 472	0,21	JPY	87 Daiwa Office Investment Corp., REIT	479 670	0,10
EUR	38 700 TAG Immobilien AG	773 226	0,16	JPY	128 Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	443 180	0,09
EUR	244 665 Vonovia SE	9 743 784	2,04	JPY	195 Fukuoka REIT Corp.	258 713	0,05
<b>Hong-Kong</b>		<b>1 687 718</b>	<b>0,35</b>	JPY	241 Global One Real Estate Investment Corp., REIT	230 008	0,05
HKD	73 118 China Mobile Ltd.	614 959	0,13	JPY	1 165 GLP J-Reit, REIT	1 039 874	0,22
HKD	119 227 CNOOC Ltd.	161 054	0,03	JPY	167 Hankyu Hanshin REIT, Inc.	190 207	0,04
HKD	73 019 Sun Hung Kai Properties Ltd.	911 705	0,19	JPY	50 Health Care & Medical Investment Corp., REIT	44 849	0,01
<b>Hongrie</b>		<b>1 343 069</b>	<b>0,28</b>	JPY	235 Heiwa Real Estate REIT, Inc.	229 153	0,05
USD	580 000 Hungary Government Bond 5,375 % 21/02/2023	538 396	0,11	JPY	57 Hoshino Resorts REIT, Inc.	236 779	0,05
USD	858 000 Hungary Government Bond 5,375 % 25/03/2024	804 673	0,17	JPY	287 Hulic Reit, Inc.	390 613	0,08
<b>Inde</b>		<b>639 815</b>	<b>0,13</b>	JPY	67 Ichigo Hotel REIT Investment Corp.	72 705	0,02
USD	800 000 REC Ltd., Reg. S 3,875 % 07/07/2027	639 815	0,13	JPY	313 Ichigo Office REIT Investment	241 325	0,05
<b>Indonésie</b>		<b>18 675 631</b>	<b>3,92</b>	JPY	439 Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	398 325	0,08
IDR	1 354 086 Astra International Tbk. PT	678 549	0,14	JPY	2 234 Invesco Office J-Reit, Inc., REIT	273 771	0,06
IDR	2 092 047 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	465 155	0,10	JPY	1 319 Invincible Investment Corp., REIT	475 876	0,10
USD	320 000 Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5,71 % 15/11/2023	285 250	0,06	JPY	55 Itochu Advance Logistics Investment Corp., REIT	36 748	0,01
USD	620 000 Indonesia Government Bond, Reg. S 3,85 % 18/07/2027	517 157	0,11	JPY	337 Japan Excellent, Inc., REIT	398 610	0,08
IDR	104 540 000 000 Indonesia Treasury 8,25 % 15/07/2021	6 443 999	1,35	JPY	2 076 Japan Hotel REIT Investment Corp.	1 297 700	0,27
IDR	24 504 000 000 Indonesia Treasury 7 % 15/05/2022	1 455 376	0,31	JPY	249 Japan Logistics Fund, Inc., REIT	442 825	0,09
IDR	53 347 000 000 Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2024	3 290 838	0,69	JPY	239 Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	795 582	0,17
IDR	19 090 000 000 Indonesia Treasury 8,125 % 15/05/2024	1 174 657	0,25	JPY	377 Japan Real Estate Investment Corp., REIT	1 856 133	0,39
IDR	53 500 000 000 Indonesia Treasury 8,375 % 15/09/2026	3 304 849	0,69				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
JPY	424 Japan Rental Housing Investments, Inc., REIT	277 380	0,06
JPY	712 Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	1 247 214	0,26
JPY	118 Kenedix Office Investment Corp., REIT	659 054	0,14
JPY	224 Kenedix Residential Next Investment Corp., REIT	298 528	0,06
JPY	138 Kenedix Retail REIT Corp.	273 589	0,06
JPY	906 LaSalle Logiport REIT	765 711	0,16
JPY	32 Marimo Regional Revitalization REIT, Inc.	26 586	0,01
JPY	425 MCUBS MidCity Investment Corp., REIT	294 469	0,06
JPY	98 Mirai Corp., REIT	143 967	0,03
JPY	40 Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	76 845	0,02
JPY	64 Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	158 570	0,03
JPY	432 Mori Hills REIT Investment Corp.	476 017	0,10
JPY	88 Mori Trust Hotel Reit, Inc.	89 845	0,02
JPY	269 Mori Trust Sogo Reit, Inc.	342 522	0,07
JPY	125 Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	529 219	0,11
JPY	365 Nippon Building Fund, Inc., REIT	2 012 407	0,42
JPY	16 Nippon Healthcare Investment Corp., REIT	21 292	-
JPY	506 Nippon Prologis REIT, Inc.	935 986	0,20
JPY	122 NIPPON REIT Investment Corp.	355 045	0,07
JPY	1 122 Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	1 294 470	0,27
JPY	56 One REIT, Inc.	118 612	0,02
JPY	62 Ooedo Onsen Reit Investment Corp.	39 250	0,01
JPY	751 Orix JREIT, Inc., REIT	1 093 680	0,23
JPY	359 Premier Investment Corp., REIT	357 796	0,08
JPY	82 Sakura Sogo REIT Investment Corp.	52 500	0,01
JPY	71 Samty Residential Investment Corp., REIT	49 194	0,01
JPY	974 Sekisui House Reit, Inc.	545 940	0,11
JPY	114 Star Asia Investment Corp., REIT	95 484	0,02
JPY	59 Starts Proceed Investment Corp., REIT	79 759	0,02
JPY	59 Takara Leben Real Estate Investment Corp., REIT	40 691	0,01
JPY	253 Tokyu REIT, Inc.	331 831	0,07
JPY	68 Tosei Reit Investment Corp.	61 672	0,01
JPY	835 United Urban Investment Corp., REIT	1 135 120	0,24
JPY	37 XYMAX REIT Investment Corp.	32 421	0,01
<b>Jersey</b>		<b>1 779 315</b>	<b>0,37</b>
GBP	548 302 Glencore plc	1 779 315	0,37

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Kazakhstan</b>		<b>521 496</b>	<b>0,11</b>
USD	600 000 KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75 % 24/04/2025	521 496	0,11
<b>Kenya</b>		<b>470 600</b>	<b>0,10</b>
USD	600 000 Kenya Government Bond, Reg. S 7,25 % 28/02/2028	470 600	0,10
<b>Luxembourg</b>		<b>6 315 495</b>	<b>1,32</b>
EUR	9 932 ADO Properties SA, Reg. S	452 204	0,09
USD	225 000 Altice Luxembourg SA, 144A 7,75 % 15/05/2022	179 848	0,04
EUR	569 795 Aroundtown SA	4 113 920	0,86
USD	150 000 Consolidated Energy Finance SA, 144A 6,875 % 15/06/2025	125 657	0,02
EUR	56 314 Grand City Properties SA	1 073 626	0,23
USD	470 000 Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125 % 15/01/2028	370 240	0,08
<b>Malaisie</b>		<b>1 922 499</b>	<b>0,40</b>
MYR	505 900 Malayan Banking Bhd.	1 016 283	0,21
USD	450 000 Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,25 % 12/08/2019	398 300	0,08
MYR	1 608 638 Sunway Bhd.	498 862	0,11
MYR	176 379 Sunway Bhd. Warrants 03/10/2024	9 054	-
<b>Mexique</b>		<b>7 127 159</b>	<b>1,49</b>
USD	450 000 Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,875 % Perpetual	382 361	0,08
MXN	64 376 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	273 713	0,06
MXN	177 891 Grupo Mexico SAB de CV	320 613	0,07
MXN	174 670 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	242 342	0,05
MXN	284 590 Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV, Reg. S, REIT	223 306	0,04
MXN	25 000 000 Mexican Bonos 6,5 % 09/06/2022	1 045 239	0,22
MXN	21 770 700 Mexican Bonos 10 % 05/12/2024	1 029 995	0,22
MXN	63 476 300 Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027	2 627 991	0,55
USD	895 000 Petroleos Mexicanos 5,375 % 13/03/2022	769 623	0,16
USD	260 000 Petroleos Mexicanos 6,5 % 23/01/2029	211 976	0,04
<b>Pays-Bas</b>		<b>13 362 793</b>	<b>2,80</b>
EUR	3 700 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75 % Perpetual	3 783 916	0,79
EUR	3 400 000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 6,625 % Perpetual	3 702 039	0,78
USD	200 000 Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25 % 15/04/2023	172 580	0,04
USD	450 000 GTH Finance BV, Reg. S 7,25 % 26/04/2023	404 347	0,08
EUR	173 388 ING Groep NV	1 632 101	0,34
EUR	35 683 Koninklijke Philips NV	1 103 675	0,23

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
USD	12 712 LyondellBasell Industries NV 'A'	924 919	0,19	<b>Singapour</b>		<b>837 745</b>	<b>0,18</b>
EUR	9 102 NSI NV, REIT	311 516	0,07	SGD	378 000 Ascendas Real Estate Investment Trust	622 272	0,13
USD	200 000 OCI NV, 144A 6,625 % 15/04/2023	172 815	0,04	SGD	265 400 Mapletree Logistics Trust, REIT	215 473	0,05
USD	564 000 Petrobras Global Finance BV 8,375 % 23/05/2021	538 137	0,11	<b>Afrique du Sud</b>		<b>18 340 056</b>	<b>3,85</b>
USD	430 000 Petrobras Global Finance BV 7,375 % 17/01/2027	389 353	0,08	ZAR	45 167 Absa Group Ltd.	444 124	0,09
USD	300 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8 % 21/07/2023	227 395	0,05	ZAR	47 610 Bidvest Group Ltd. (The)	599 185	0,13
<b>Oman</b>		<b>754 186</b>	<b>0,16</b>	ZAR	64 115 Foschini Group Ltd. (The)	646 776	0,14
USD	500 000 Oman Government Bond, Reg. S 4,125 % 17/01/2023	402 605	0,09	ZAR	5 703 Sasol Ltd.	147 392	0,03
USD	500 000 Oman Government Bond, Reg. S 6,5 % 08/03/2047	351 581	0,07	ZAR	248 637 729 South Africa Government Bond 10,5 % 21/12/2026	16 502 579	3,46
<b>Pakistan</b>		<b>721 446</b>	<b>0,15</b>	<b>Corée du Sud</b>		<b>4 847 170</b>	<b>1,02</b>
USD	830 000 Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 6,75 % 03/12/2019	721 446	0,15	KRW	3 766 Coway Co. Ltd.	218 633	0,05
<b>Panama</b>		<b>383 259</b>	<b>0,08</b>	KRW	5 865 DB Insurance Co. Ltd.	323 476	0,07
USD	450 000 Global Bank Corp., Reg. S 4,5 % 20/10/2021	383 259	0,08	KRW	742 Hyundai Motor Co.	68 788	0,01
<b>Paraguay</b>		<b>1 103 983</b>	<b>0,23</b>	KRW	1 529 Hyundai Motor Co. Preference	92 242	0,02
USD	1 250 000 Paraguay Government Bond, Reg. S 4,625 % 25/01/2023	1 103 983	0,23	KRW	13 483 KB Financial Group, Inc.	491 266	0,10
<b>Pérou</b>		<b>1 169 661</b>	<b>0,25</b>	KRW	9 321 Korea Electric Power Corp.	242 063	0,05
PEN	2 987 000 Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,94 % 12/02/2029	789 006	0,17	KRW	9 054 KT&G Corp.	722 246	0,15
USD	450 000 SAN Miguel Industrias Pet SA, Reg. S 4,5 % 18/09/2022	380 655	0,08	KRW	49 125 Macquarie Korea Infrastructure Fund	357 598	0,07
<b>Philippines</b>		<b>289 113</b>	<b>0,06</b>	KRW	55 816 Samsung Electronics Co. Ltd.	1 692 387	0,36
PHP	9 135 Globe Telecom, Inc.	289 113	0,06	KRW	2 145 SK Telecom Co. Ltd.	453 627	0,10
<b>Qatar</b>		<b>1 749 388</b>	<b>0,37</b>	KRW	2 412 S-Oil Corp.	184 844	0,04
USD	739 000 Qatar Government Bond, Reg. S 3,875 % 23/04/2023	654 924	0,14	<b>Espagne</b>		<b>10 797 012</b>	<b>2,27</b>
USD	1 190 000 Qatar Government Bond, Reg. S 5,103 % 23/04/2048	1 094 464	0,23	EUR	1 400 000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	1 330 084	0,28
<b>Russie</b>		<b>3 108 056</b>	<b>0,65</b>	EUR	2 200 000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,875 % Perpetual	2 389 068	0,50
USD	15 717 LUKOIL PJSC, ADR	982 493	0,20	EUR	1 200 000 Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6,125 % Perpetual	1 085 544	0,23
RUB	308 314 Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	315 533	0,07	EUR	800 000 Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	636 740	0,13
RUB	145 286 000 Russian Federal Bond - OFZ 7,6 % 20/07/2022	1 810 030	0,38	EUR	1 200 000 Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,25 % Perpetual	1 066 662	0,23
<b>Arabie saoudite</b>		<b>962 909</b>	<b>0,20</b>	EUR	2 000 000 Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6,25 % Perpetual	1 969 500	0,41
USD	1 140 000 Saudi Government Bond, Reg. S 2,375 % 26/10/2021	962 909	0,20	EUR	1 200 000 Bankinter SA, Reg. S, FRN 8,625 % Perpetual	1 307 454	0,28
<b>Sénégal</b>		<b>558 688</b>	<b>0,12</b>	EUR	1 000 000 CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	1 011 960	0,21
USD	600 000 Senegal Government Bond, Reg. S 8,75 % 13/05/2021	558 688	0,12	<b>Sri Lanka</b>		<b>655 075</b>	<b>0,14</b>
<b>Serbie</b>		<b>1 745 792</b>	<b>0,37</b>	USD	750 000 Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6 % 14/01/2019	655 075	0,14
USD	1 851 000 Serbia Government Bond, Reg. S 7,25 % 28/09/2021	1 745 792	0,37	<b>Supranational</b>		<b>1 990 031</b>	<b>0,42</b>
				EUR	14 692 Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	1 990 031	0,42
				<b>Suède</b>		<b>2 019 602</b>	<b>0,42</b>
				SEK	103 665 Swedbank AB 'A'	2 019 602	0,42

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Suisse</b>				<b>4 274 136 0,90</b>			
CHF	28 199 Nestle SA	1 996 596	0,42	EUR	2 713 000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25 % Perpetual	2 699 706	0,56
EUR	2 145 000 UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 5,75 % Perpetual	2 277 540	0,48	EUR	1 571 000 HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	1 666 258	0,35
<b>Taiwan</b>				<b>5 054 086 1,06</b>			
TWD	265 053 Chicony Electronics Co. Ltd.	471 840	0,10	GBP	750 325 Legal & General Group plc	1 931 458	0,41
TWD	280 745 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	566 092	0,12	GBP	153 801 National Grid plc	1 310 842	0,27
TWD	174 821 Huaku Development Co. Ltd.	338 577	0,07	GBP	351 757 NewRiver REIT plc	827 884	0,17
TWD	205 303 Lite-On Technology Corp.	236 931	0,05	GBP	106 125 Prudential plc	1 657 956	0,35
TWD	1 190 646 Mega Financial Holding Co. Ltd.	878 490	0,18	GBP	70 624 RELX plc	1 272 111	0,27
TWD	221 826 Pegatron Corp.	324 181	0,07	GBP	106 793 Rio Tinto plc	4 437 643	0,93
TWD	311 530 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 997 101	0,42	EUR	66 089 Royal Dutch Shell plc 'A'	1 696 505	0,36
TWD	218 415 WT Microelectronics Co. Ltd.	240 874	0,05	GBP	74 924 Royal Dutch Shell plc 'B'	1 952 038	0,41
<b>Thaïlande</b>				<b>1 699 956 0,36</b>			
THB	236 600 Delta Electronics Thailand PCL	440 991	0,09	GBP	20 559 Sage Group plc (The)	137 682	0,03
THB	348 600 Kiatnakin Bank PCL	621 648	0,13	GBP	62 572 Severn Trent plc	1 265 105	0,27
THB	692 600 Krung Thai Bank PCL	356 339	0,08	GBP	43 182 Unilever plc	1 979 233	0,42
THB	4 007 000 Quality Houses PCL	280 978	0,06	<b>États-Unis d'Amérique</b>			
<b>Turquie</b>				<b>476 518 0,10</b>			
TRY	27 679 Ford Otomotiv Sanayi A/S	228 138	0,05	USD	80 000 AES Corp. 4,5 % 15/03/2023	68 780	0,01
TRY	7 947 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	45 449	0,01	USD	195 000 Ally Financial, Inc. 5,75 % 20/11/2025	171 102	0,04
TRY	154 942 Turkiye Garanti Bankasi A/S	202 931	0,04	USD	150 000 AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,875 % 15/02/2022	128 018	0,03
<b>Ukraine</b>				<b>1 239 957 0,26</b>			
USD	880 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2020	744 277	0,16	USD	120 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25 % 15/03/2026	95 043	0,02
USD	615 000 Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/09/2022	495 680	0,10	USD	150 000 Antero Resources Corp. 5,125 % 01/12/2022	123 835	0,03
<b>Émirats arabes unis</b>				<b>478 958 0,10</b>			
USD	560 000 Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6 % 02/11/2047	478 958	0,10	USD	150 000 Aramark Services, Inc. 5,125 % 15/01/2024	130 634	0,03
<b>Royaume-Uni</b>				<b>40 600 597 8,52</b>			
GBP	104 040 Anglo American plc	2 025 455	0,42	USD	7 087 Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 'A'	197 362	0,04
GBP	205 581 Antofagasta plc	1 794 305	0,38	USD	6 470 Boeing Co. (The)	1 824 917	0,38
GBP	1 345 843 Assura plc, REIT	795 444	0,17	USD	7 596 Broadcom, Inc.	1 689 606	0,36
GBP	26 493 AstraZeneca plc	1 732 160	0,36	USD	180 000 Centene Corp. 4,75 % 15/05/2022	156 607	0,03
GBP	310 249 BAE Systems plc	1 589 658	0,33	USD	75 000 CenturyLink, Inc. 7,5 % 01/04/2024	63 799	0,01
EUR	3 042 000 Barclays plc, FRN 8 % Perpetual	3 227 562	0,68	USD	13 673 Chevron Corp.	1 301 516	0,27
GBP	109 017 BHP Group plc	2 001 861	0,42	USD	38 588 Cisco Systems, Inc.	1 465 173	0,31
GBP	77 949 Big Yellow Group plc, REIT	758 149	0,16	USD	160 000 CIT Group, Inc. 5,25 % 07/03/2025	138 303	0,03
GBP	299 640 BP plc	1 658 734	0,35	USD	10 000 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7,625 % 15/03/2020	8 640	-
GBP	11 907 British American Tobacco plc	332 009	0,07	USD	75 000 CNO Financial Group, Inc. 5,25 % 30/05/2025	62 697	0,01
GBP	61 042 Compass Group plc	1 120 428	0,23	USD	75 000 Community Health Systems, Inc. 6,25 % 31/03/2023	59 824	0,01
GBP	23 454 Diageo plc	730 411	0,15	USD	15 182 CoreSite Realty Corp., REIT	1 158 887	0,24
				USD	9 050 Crown Castle International Corp., REIT	860 112	0,18
				USD	206 000 DaVita, Inc. 5,125 % 15/07/2024	169 839	0,04
				USD	50 000 Diamond Offshore Drilling, Inc. 7,875 % 15/08/2025	36 522	0,01
				USD	9 943 Digital Realty Trust, Inc., REIT	926 804	0,19

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
USD	230 000 Encompass Health Corp. 5,75 % 01/11/2024	200 435	0,04	USD	150 000 PBF Holding Co. LLC 7,25 % 15/06/2025	124 170	0,03
USD	110 000 Energy Transfer LP 4,25 % 15/03/2023	92 671	0,02	USD	302 000 Penske Automotive Group, Inc. 5,5 % 15/05/2026	246 008	0,05
USD	2 835 Essex Property Trust, Inc., REIT	608 193	0,13	USD	75 013 Pfizer, Inc.	2 863 966	0,60
USD	8 014 Extra Space Storage, Inc., REIT	634 236	0,13	USD	7 998 Prologis, Inc., REIT	410 937	0,09
USD	5 258 Federal Realty Investment Trust, REIT	542 956	0,11	USD	8 337 Raytheon Co.	1 118 237	0,24
USD	200 000 Ford Motor Credit Co. LLC 3,81 % 09/01/2024	160 817	0,03	USD	17 386 Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	448 129	0,09
USD	500 000 Genesis Energy LP 6,5 % 01/10/2025	387 088	0,08	USD	110 000 SemGroup Corp. 5,625 % 15/11/2023	88 046	0,02
USD	85 000 HCA, Inc. 5,875 % 15/03/2022	76 288	0,02	USD	5 858 Simon Property Group, Inc., REIT	860 931	0,18
USD	500 000 HCA, Inc. 5 % 15/03/2024	433 633	0,09	USD	75 000 Spectrum Brands, Inc. 5,75 % 15/07/2025	62 575	0,01
USD	165 000 HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2026	143 720	0,03	USD	315 000 Sprint Corp. 7,875 % 15/09/2023	283 861	0,06
USD	26 759 Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	592 343	0,12	USD	24 156 STORE Capital Corp., REIT	598 115	0,13
USD	175 000 Hecla Mining Co. 6,875 % 01/05/2021	150 502	0,03	USD	55 000 Summit Materials LLC 8,5 % 15/04/2022	50 458	0,01
USD	11 858 Home Depot, Inc. (The)	1 783 186	0,37	USD	125 000 Teleflex, Inc. 4,875 % 01/06/2026	104 973	0,02
USD	7 700 Honeywell International, Inc.	889 829	0,19	USD	100 000 Teleflex, Inc. 4,625 % 15/11/2027	81 981	0,02
USD	72 838 HP, Inc.	1 303 967	0,27	USD	90 000 Tenet Healthcare Corp. 4,5 % 01/04/2021	77 265	0,02
USD	75 000 Huntsman International LLC 5,125 % 15/11/2022	66 322	0,01	USD	150 000 Tenet Healthcare Corp. 5,125 % 01/05/2025	122 665	0,03
USD	32 145 Invitation Homes, Inc., REIT	564 502	0,12	USD	144 000 Tenet Healthcare Corp. 7 % 01/08/2025	116 616	0,02
USD	21 653 JPMorgan Chase & Co.	1 851 155	0,39	USD	18 124 Texas Instruments, Inc.	1 498 324	0,31
USD	52 685 Kimco Realty Corp., REIT	675 413	0,14	USD	305 000 Tribune Media Co. 5,875 % 15/07/2022	269 361	0,06
USD	30 399 Las Vegas Sands Corp.	1 384 263	0,29	USD	125 000 Triumph Group, Inc. 7,75 % 15/08/2025	96 772	0,02
USD	210 000 Lennar Corp. 8,375 % 15/01/2021	196 103	0,04	USD	275 000 United Rentals North America, Inc. 4,625 % 15/10/2025	215 906	0,05
USD	75 000 M/I Homes, Inc. 6,75 % 15/01/2021	65 526	0,01	USD	30 000 United Rentals North America, Inc. 6,5 % 15/12/2026	25 963	0,01
USD	155 000 MasTec, Inc. 4,875 % 15/03/2023	132 031	0,03	USD	75 000 United States Steel Corp. 6,875 % 15/08/2025	60 360	0,01
USD	15 440 McDonald's Corp.	2 398 289	0,50	USD	175 000 United States Steel Corp. 6,25 % 15/03/2026	135 982	0,03
USD	14 686 Merck & Co., Inc.	982 407	0,21	USD	12 214 UnitedHealth Group, Inc.	2 662 313	0,56
USD	75 000 MGM Resorts International 6,625 % 15/12/2021	67 533	0,01	USD	38 899 Verizon Communications, Inc.	1 912 879	0,40
USD	75 000 MGM Resorts International 5,75 % 15/06/2025	63 729	0,01	USD	28 994 WEC Energy Group, Inc.	1 756 278	0,37
USD	16 472 Microsoft Corp.	1 464 922	0,31	USD	10 787 Welltower, Inc., REIT	654 873	0,14
USD	75 000 MPT Operating Partnership LP, REIT 6,375 % 01/03/2024	67 576	0,01	USD	80 000 WESCO Distribution, Inc. 5,375 % 15/06/2024	66 221	0,01
USD	9 248 NextEra Energy, Inc.	1 406 353	0,30	USD	385 000 Western Digital Corp. 4,75 % 15/02/2026	293 983	0,06
USD	180 000 NGL Energy Partners LP 7,5 % 01/11/2023	153 559	0,03	USD	150 000 Whiting Petroleum Corp. 5,75 % 15/03/2021	125 341	0,03
USD	110 000 NRG Energy, Inc. 5,75 % 15/01/2028	92 737	0,02				
USD	100 000 NRG Energy, Inc. 6,25 % 01/05/2024	89 118	0,02				
USD	150 000 Oasis Petroleum, Inc. 6,875 % 15/03/2022	124 614	0,03				
USD	11 547 Occidental Petroleum Corp.	620 052	0,13				
USD	305 000 Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	215 490	0,05				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Îles Vierges britanniques</b>				<b>Luxembourg</b>			
		<b>576 570</b>	<b>0,12</b>			<b>861 335</b>	<b>0,18</b>
USD	470 000 Proven Honour Capital Ltd., Reg. S 4 125 % 19/05/2025	377 353	0,08	USD	225 000 ARD Finance SA 7,086 % 15/09/2023	178 735	0,04
USD	230 000 Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 2,5 % 28/04/2020	199 217	0,04	USD	200 000 Cirs Finance International Sarl, 144A 7,875 % 20/12/2023	173 575	0,03
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>				<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			
		<b>326 712 836</b>	<b>68,55</b>			<b>1 780 664</b>	<b>0,37</b>
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Australie</b>				<b>Malaisie</b>			
		<b>253 680</b>	<b>0,05</b>			<b>1 780 664</b>	<b>0,37</b>
USD	225 000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,75 % 15/05/2022	187 722	0,04	MYR	8 410 000 Malaysia Government Bond 3,62 % 30/11/2021	1 780 664	0,37
USD	80 000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,125 % 15/03/2023	65 958	0,01	<b>Mexique</b>			
<b>Azerbaïdjan</b>				<b>429 457 0,09</b>			
USD	750 000 Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5 % 01/09/2032	547 861	0,12	USD	561 000 Petroleos Mexicanos 5,35 % 12/02/2028	429 457	0,09
<b>Bermudes</b>				<b>Pays-Bas</b>			
		<b>273 376</b>	<b>0,06</b>			<b>192 888</b>	<b>0,04</b>
USD	330 000 Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	273 376	0,06	USD	40 000 Stars Group Holdings BV, 144A 7 % 15/07/2026	34 116	0,01
<b>Brésil</b>				<b>Pérou</b>			
		<b>366 846</b>	<b>0,08</b>			<b>3 506 843</b>	<b>0,74</b>
USD	403 000 Cia Brasileira de Alumínio, Reg. S 6,75 % 05/04/2021	366 846	0,08	PEN	9 000 000 Peru Government Bond, Reg. S 8,2 % 12/08/2026	2 746 203	0,58
<b>Canada</b>				<b>Supranational</b>			
		<b>1 067 713</b>	<b>0,22</b>			<b>353 302</b>	<b>0,07</b>
USD	160 000 1011778 BC ULC, 144A 4,25 % 15/05/2024	129 356	0,03	USD	430 000 Eagle Intermediate Global Holding BV, 144A 7,5 % 01/05/2025	353 302	0,07
USD	300 000 Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/05/2023	243 735	0,05	<b>Royaume-Uni</b>			
USD	145 000 Bombardier, Inc., 144A 7,5 % 15/03/2025	119 132	0,02			<b>161 178</b>	<b>0,03</b>
USD	210 000 Eldorado Gold Corp., 144A 6,125 % 15/12/2020	167 629	0,04	USD	200 000 Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,25 % 15/01/2026	161 178	0,03
USD	255 000 IAMGOLD Corp., 144A 7 % 15/04/2025	210 799	0,04	<b>États-Unis d'Amérique</b>			
USD	260 000 Kinross Gold Corp. 4,5 % 15/07/2027	197 062	0,04			<b>19 607 816</b>	<b>4,12</b>
<b>Îles Caïman</b>				<b>Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625 % 15/02/2023</b>			
USD	240 000 UPCB Finance IV Ltd., 144A 5,375 % 15/01/2025	198 506	0,04	USD	200 000 Albertsons Cos. LLC 6,625 % 15/06/2024	163 186	0,03
<b>Costa Rica</b>				<b>Alliance Data Systems Corp., 144A 5,375 % 01/08/2022</b>			
USD	460 000 Banco Nacional de Costa Rica, Reg. S 5,875 % 25/04/2021	386 786	0,08	USD	230 000 Alliance Data Systems Corp., 144A 5,375 % 01/08/2022	196 923	0,04
<b>France</b>				<b>Anixter, Inc., 144A 6 % 01/12/2025</b>			
USD	200 000 Altice France SA, 144A 8,125 % 01/02/2027	165 743	0,04	USD	140 000 Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7 % 01/11/2026	111 446	0,02
<b>Allemagne</b>				<b>Avis Budget Car Rental LLC 5,5 % 01/04/2023</b>			
USD	230 000 IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4,125 % 15/09/2021	192 144	0,04	USD	30 000 Avis Budget Car Rental LLC 5,5 % 01/04/2023	25 718	0,01
<b>Kazakhstan</b>				<b>Banff Merger Sub, Inc., 144A 9,75 % 01/09/2026</b>			
USD	650 000 KazTransGas JSC, Reg. S 4,375 % 26/09/2027	528 768	0,11	USD	100 000 Banff Merger Sub, Inc., 144A 9,75 % 01/09/2026	79 455	0,02
				<b>Brink's Co. (The), 144A 4,625 % 15/10/2027</b>			
				<b>Bruin E&amp;P Partners LLC, 144A 8,875 % 01/08/2023</b>			
				<b>75 832 0,02</b>			
				<b>58 288 0,01</b>			

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
USD	155 000 Builders FirstSource, Inc., 144A 5,625 % 01/09/2024	126 229	0,03	USD	9 018 967 FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1,098 % 25/01/2031	654 858	0,14
USD	75 000 Cablevision Systems Corp. 5,875 % 15/09/2022	64 746	0,01	USD	33 789 249 FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X1' 0,407 % 25/10/2031	784 754	0,17
USD	395 000 Calpine Corp. 5,75 % 15/01/2025	316 451	0,07	USD	32 707 551 FHLMC, IO, FRN, Series K154 'X1' 0,449 % 25/11/2032	905 980	0,19
USD	275 000 CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2023	233 956	0,05	USD	175 000 Frontier Communications Corp. 10,5 % 15/09/2022	107 160	0,02
USD	150 000 CCO Holdings LLC, 144A 5,5 % 01/05/2026	126 729	0,03	USD	23 302 736 GNMA, IO, FRN, Series 2017-30 0,759 % 16/08/2058	1 326 412	0,28
USD	65 000 Centene Corp., 144A 5,375 % 01/06/2026	55 736	0,01	USD	21 133 330 GNMA, IO, FRN, Series 2018-16 0,661 % 16/03/2059	1 163 164	0,24
USD	175 000 Centennial Resource Production LLC, 144A 5,375 % 15/01/2026	143 135	0,03	USD	26 789 627 GNMA, IO, FRN, Series 2018-45 0,649 % 16/03/2059	1 451 214	0,30
USD	160 000 Century Communities, Inc. 5,875 % 15/07/2025	124 043	0,03	USD	155 000 Golden Nugget, Inc., 144A 6,75 % 15/10/2024	129 104	0,03
USD	160 000 Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,625 % 01/10/2026	132 252	0,03	USD	150 000 Golden Nugget, Inc., 144A 8,75 % 01/10/2025	126 324	0,03
USD	150 000 Consolidated Communications, Inc. 6,5 % 01/10/2022	115 709	0,02	USD	125 000 Graham Holdings Co., 144A 5,75 % 01/06/2026	109 894	0,02
USD	125 000 Cott Holdings, Inc., 144A 5,5 % 01/04/2025	103 470	0,02	USD	45 000 Gray Escrow, Inc., 144A 7 % 15/05/2027	38 757	0,01
USD	200 000 CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	163 728	0,03	USD	90 000 Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,125 % 01/05/2026	75 924	0,02
USD	200 000 CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028	161 280	0,03	USD	140 000 Hologic, Inc., 144A 4,625 % 01/02/2028	110 834	0,02
USD	150 000 CVR Partners LP, 144A 9,25 % 15/06/2023	136 957	0,03	USD	100 000 HUB International Ltd., 144A 7 % 01/05/2026	79 167	0,02
USD	155 000 CyrusOne LP, REIT 5 % 15/03/2024	134 160	0,03	USD	230 000 Icahn Enterprises LP 6,375 % 15/12/2025	196 701	0,04
USD	155 000 CyrusOne LP, REIT 5,375 % 15/03/2027	133 047	0,03	USD	200 000 Infor US, Inc. 6,5 % 15/05/2022	169 759	0,04
USD	100 000 DCP Midstream Operating LP 5,375 % 15/07/2025	86 621	0,02	USD	200 000 IQVIA, Inc., 144A 5 % 15/10/2026	167 738	0,04
USD	225 000 Dell International LLC, 144A 7,125 % 15/06/2024	199 823	0,04	USD	375 000 Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875 % 15/09/2027	286 969	0,06
USD	174 000 Diamondback Energy, Inc. 4,75 % 01/11/2024	147 402	0,03	USD	130 000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 6,75 % 15/11/2021	115 472	0,02
USD	75 000 Diamondback Energy, Inc. 5,375 % 31/05/2025	64 467	0,01	USD	75 000 KFC Holding Co., 144A 5 % 01/06/2024	63 476	0,01
USD	170 000 DISH DBS Corp. 6,75 % 01/06/2021	146 365	0,03	USD	250 000 Mattel, Inc., 144A 6,75 % 31/12/2025	196 213	0,04
USD	125 000 DISH DBS Corp. 7,75 % 01/07/2026	90 344	0,02	USD	170 000 McDermott Technology Americas, Inc., 144A 10,625 % 01/05/2024	126 033	0,03
USD	195 000 Eldorado Resorts, Inc. 6 % 01/04/2025	164 904	0,03	USD	150 000 Meredith Corp., 144A 6,875 % 01/02/2026	129 191	0,03
USD	200 000 Energizer Gamma Acquisition, Inc., 144A 6,375 % 15/07/2026	160 959	0,03	USD	170 000 Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5 % 15/01/2026	129 379	0,03
USD	50 000 EnPro Industries, Inc., 144A 5,75 % 15/10/2026	42 317	0,01	USD	150 000 MSCI, Inc., 144A 5,75 % 15/08/2025	132 857	0,03
USD	175 000 Envision Healthcare Corp., 144A 8,75 % 15/10/2026	132 802	0,03	USD	275 000 Multi-Color Corp., 144A 4,875 % 01/11/2025	207 486	0,04
USD	130 000 Extraction Oil & Gas, Inc., 144A 5,625 % 01/02/2026	83 585	0,02	USD	220 000 Navistar International Corp., 144A 6,625 % 01/11/2025	187 222	0,04
USD	15 134 FHLMC, IO, FRN, Series K062 'X1' 0,438 % 25/12/2026	293	-	USD	155 000 Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625 % 01/08/2024	127 116	0,03
USD	499 973 010 FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X1' 0,147 % 25/09/2028	2 356 432	0,49				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs	
USD	45 000 Nine Energy Service, Inc., 144A 8,75 % 01/11/2023	37 593	0,01	USD	65 000 Summit Materials LLC, 144A 5,125 % 01/06/2025	51 885	0,01	
USD	85 000 Nine Energy Service, Inc., 144A 8,75 % 01/11/2023	71 010	0,01	USD	240 000 Targa Resources Partners LP, 144A 5,875 % 15/04/2026	205 222	0,04	
USD	200 000 Nuance Communications, Inc. 5,625 % 15/12/2026	166 645	0,04	USD	370 000 T-Mobile USA, Inc. 6,5 % 15/01/2026	331 578	0,07	
USD	120 000 Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5,875 % 15/08/2023	106 926	0,02	USD	180 000 USA Compression Partners LP, 144A 6,875 % 01/04/2026	151 949	0,03	
USD	185 000 Parsley Energy LLC, 144A 6,25 % 01/06/2024	157 383	0,03	USD	200 000 Vantiv LLC, 144A 4,375 % 15/11/2025	160 793	0,03	
USD	50 000 Parsley Energy LLC, 144A 5,625 % 15/10/2027	40 353	0,01	USD	300 000 Vector Group Ltd., 144A 6,125 % 01/02/2025	222 462	0,05	
USD	150 000 PDC Energy, Inc. 6,125 % 15/09/2024	121 703	0,03	USD	105 000 Verscend Escrow Corp., 144A 9,75 % 15/08/2026	86 685	0,02	
USD	250 000 Plantronics, Inc., 144A 5,5 % 31/05/2023	203 932	0,04	USD	35 000 Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5 % 01/09/2026	29 939	0,01	
USD	320 000 Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15/10/2025	249 136	0,05	USD	70 000 WellCare Health Plans, Inc., 144A 5,375 % 15/08/2026	59 244	0,01	
USD	30 000 Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8,25 % 15/11/2026	24 045	0,01	USD	150 000 Zayo Group LLC, 144A 5,75 % 15/01/2027	117 390	0,02	
USD	75 000 Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6 % 15/01/2019	65 649	0,01		<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>	<b>30 874 906</b>	<b>6,48</b>	
USD	115 000 Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875 % 01/10/2026	94 815	0,02		<b>Nombre d'actions ou montant du principal</b>	<b>Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif</b>	<b>Marché marché EUR</b>	<b>% Actif Actifs</b>
USD	250 000 Scientific Games International, Inc. 10 % 01/12/2022	221 634	0,05		<b>France</b>		<b>3 214 512</b>	<b>0,68</b>
USD	75 000 Sirius XM Radio, Inc., 144A 6 % 15/07/2024	65 847	0,01	EUR	202 107 Lyxor MSCI India Fund		3 214 512	0,68
USD	250 000 Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875 % 31/07/2024	206 666	0,04		<b>Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif</b>		<b>3 214 512</b>	<b>0,68</b>
USD	15 000 Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5 % 15/04/2027	12 400	-		<b>Total investissements</b>		<b>360 802 254</b>	<b>75,71</b>
USD	70 000 Springleaf Finance Corp. 5,625 % 15/03/2023	56 451	0,01		<b>Autres actifs nets</b>		<b>115 778 708</b>	<b>24,29</b>
USD	150 000 Standard Industries, Inc., 144A 6 % 15/10/2025	125 926	0,03		<b>Valeur liquidative</b>		<b>476 580 962</b>	<b>100,00</b>

^ Veuillez vous référer aux Notes relatives aux informations sur le portefeuille de titres

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	14,39
Royaume-Uni	8,55
Allemagne	6,21
Japon	5,75
France	4,84
Indonésie	3,92
Afrique du Sud	3,85
Pays-Bas	2,84
Espagne	2,27
Danemark	1,76
Mexique	1,58
Luxembourg	1,50
Brésil	1,29

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net) (Suite)	% des actifs nets
Chine	1,17
Taiwan	1,06
Corée du Sud	1,02
Pérou	0,99
Suisse	0,90
Îles Caïman	0,81
Malaisie	0,77
Finlande	0,69
Russie	0,65
Supranational	0,49
Autriche	0,45
Suède	0,42
Jersey	0,37
Qatar	0,37
Serbie	0,37
Thaïlande	0,36
Irlande	0,35
Hong-Kong	0,35
Canada	0,30
Bermudes	0,30
Hongrie	0,28
Ukraine	0,26
Paraguay	0,23
Argentine	0,22
Kazakhstan	0,22
République dominicaine	0,21
Chili	0,20
Colombie	0,20
Arabie saoudite	0,20
Australie	0,18
Singapour	0,18
Angola	0,17
Belgique	0,16
Oman	0,16
Pakistan	0,15
Croatie	0,15
Sri Lanka	0,14
El Salvador	0,14
Inde	0,13
Côte d'Ivoire	0,13
Îles Vierges britanniques	0,12
Sénégal	0,12
Azerbaïdjan	0,12
Égypte	0,11
Émirats arabes unis	0,10
Turquie	0,10
Kenya	0,10
Costa Rica	0,08

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net) (Suite)	% des actifs nets
Panama	0,08
République tchèque	0,07
Philippines	0,06
<b>Total investissements</b>	<b>75,71</b>
Autres actifs nets	24,29
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetées	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
EUR	9 450	AUD	15 281	31/01/2019	J.P. Morgan	57	-
EUR	29 320 757	AUD	46 178 258	21/02/2019	Standard Chartered	973 405	0,21
EUR	10 204	CAD	15 641	16/01/2019	Goldman Sachs	194	-
EUR	2 636 450	GBP	2 354 200	16/01/2019	Societe Generale	14 788	-
EUR	11 172 700	GBP	9 800 000	21/02/2019	UBS	273 079	0,06
EUR	27 500 324	HKD	244 164 376	20/02/2019	HSBC	291 961	0,06
EUR	859 325	USD	984 129	31/01/2019	J.P. Morgan	567	-
EUR	14 900 000	USD	17 069 827	21/02/2019	Goldman Sachs	29 545	0,01
EUR	25 300 000	USD	28 943 580	21/02/2019	Morgan Stanley	85 674	0,02
EUR	83 808 194	USD	95 308 941	21/02/2019	Standard Chartered	779 394	0,16
EUR	43 782 247	USD	50 207 716	15/03/2019	J.P. Morgan	124 509	0,03
GBP	22 036 425	EUR	24 393 441	31/01/2019	J.P. Morgan	132 805	0,03
GBP	2 867 139	EUR	3 161 894	15/03/2019	Goldman Sachs	24 363	0,01
JPY	3 457 556 076	EUR	26 650 000	16/01/2019	HSBC	917 598	0,19
JPY	103 866 000	EUR	810 971	20/02/2019	HSBC	16 932	-
JPY	25 200 000	EUR	196 227	20/02/2019	J.P. Morgan	4 640	-
JPY	7 956 512	EUR	61 764	20/02/2019	Nomura	1 656	-
SAR	13 682 551	USD	3 567 694	18/01/2022	Standard Chartered	17 370	-
USD	778 835	EUR	680 199	16/01/2019	Merrill Lynch	346	-
USD	516 335	EUR	442 480	16/01/2019	RBC	8 693	-
USD	92 124 822	EUR	80 325 069	31/01/2019	J.P. Morgan	63 691	0,01
USD	10 471 999	EUR	9 059 450	15/03/2019	Goldman Sachs	46 397	0,01
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>3 807 664</b>	<b>0,80</b>
AUD	359 147	EUR	231 908	16/01/2019	Deutsche Bank	(10 915)	-
AUD	1 505 133	EUR	943 840	31/01/2019	J.P. Morgan	(18 645)	-
AUD	4 600 000	EUR	2 885 921	21/02/2019	Goldman Sachs	(62 129)	(0,01)
AUD	40 836 893	EUR	26 400 000	21/02/2019	Morgan Stanley	(1 331 540)	(0,28)
EUR	868 258	AUD	1 424 830	16/01/2019	Morgan Stanley	(8 479)	-
EUR	6 227	AUD	10 141	31/01/2019	J.P. Morgan	(7)	-
EUR	1 902 263	CHF	2 144 450	15/03/2019	Merrill Lynch	(1 984)	-
EUR	601 526	GBP	542 918	31/01/2019	J.P. Morgan	(2 735)	-
EUR	23 624 315	GBP	21 309 581	15/03/2019	J.P. Morgan	(57 064)	(0,01)
EUR	188 362	HKD	1 688 217	16/01/2019	Citibank	(126)	-
EUR	763 308	HKD	7 058 323	16/01/2019	Merrill Lynch	(24 745)	(0,01)
EUR	1 635 998	JPY	214 181 344	16/01/2019	Goldman Sachs	(71 701)	(0,02)
EUR	637 060	JPY	81 706 410	20/02/2019	J.P. Morgan	(14 212)	-
EUR	25 989 681	JPY	3 335 928 247	20/02/2019	Nomura	(600 586)	(0,13)
EUR	1 942 905	SEK	20 036 855	15/03/2019	J.P. Morgan	(33 562)	(0,01)
EUR	828 445	SGD	1 338 680	16/01/2019	Merrill Lynch	(30 009)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
EUR	873 976	USD	1 000 900	16/01/2019	J.P. Morgan	(608)	-
EUR	10 446 382	USD	12 337 215	16/01/2019	Morgan Stanley	(333 856)	(0,07)
EUR	12 550 000	USD	14 571 292	16/01/2019	Societe Generale	(182 371)	(0,04)
EUR	81 675 000	USD	95 906 542	16/01/2019	UBS	(2 127 978)	(0,45)
EUR	518 385	USD	594 832	31/01/2019	J.P. Morgan	(669)	-
HKD	16 589 009	EUR	1 849 872	20/02/2019	HSBC	(1 282)	-
HKD	2 900 000	EUR	327 451	20/02/2019	J.P. Morgan	(4 290)	-
HKD	224 675 367	EUR	25 058 693	20/02/2019	Standard Chartered	(22 080)	-
SAR	15 175 600	USD	4 000 000	24/01/2022	Standard Chartered	(15 497)	-
USD	1 486 029	EUR	1 300 000	16/01/2019	Goldman Sachs	(1 511)	-
USD	2 973 464	EUR	2 600 000	16/01/2019	J.P. Morgan	(1 792)	-
USD	684 973	EUR	601 000	16/01/2019	Standard Chartered	(2 472)	-
USD	4 200 000	EUR	3 681 995	21/02/2019	BNP Paribas	(23 147)	-
USD	4 006 030	EUR	3 500 000	21/02/2019	J.P. Morgan	(10 130)	-
USD	30 021 174	KRW	33 745 000 000	20/03/2019	HSBC	(290 077)	(0,06)
USD	6 043 956	SAR	24 876 923	18/01/2022	BNP Paribas	(387 337)	(0,08)
USD	4 532 967	SAR	18 657 692	24/01/2022	BNP Paribas	(290 133)	(0,06)
USD	1 510 989	SAR	6 180 701	24/01/2022	J.P. Morgan	(88 591)	(0,02)
USD	2 754 821	SAR	11 265 427	07/02/2022	Standard Chartered	(160 346)	(0,03)
USD	2 754 821	SAR	11 303 306	09/02/2022	Standard Chartered	(168 248)	(0,04)
USD	1 377 410	SAR	5 631 679	14/02/2022	Societe Generale	(79 830)	(0,02)
USD	2 207 567	SAR	9 008 198	15/02/2022	BNP Paribas	(124 199)	(0,03)
USD	1 545 297	SAR	6 298 322	15/02/2022	Societe Generale	(85 379)	(0,02)
USD	1 324 540	SAR	5 384 255	16/02/2022	J.P. Morgan	(70 155)	(0,01)
USD	1 545 297	SAR	6 298 012	16/02/2022	Societe Generale	(85 294)	(0,02)
USD	1 954 894	SAR	7 950 554	22/02/2022	J.P. Morgan	(104 218)	(0,02)
USD	977 447	SAR	3 973 713	22/02/2022	Standard Chartered	(51 780)	(0,01)
USD	1 954 893	SAR	7 937 452	02/03/2022	BNP Paribas	(101 269)	(0,02)
USD	625 566	SAR	2 543 301	07/03/2022	J.P. Morgan	(33 064)	(0,01)
USD	977 447	SAR	3 973 322	07/03/2022	Societe Generale	(51 539)	(0,01)
USD	1 000 000	SAR	3 991 900	30/03/2022	Standard Chartered	(37 113)	(0,01)
USD	2 100 000	SAR	8 442 840	15/08/2022	Standard Chartered	(87 298)	(0,02)
USD	14 727 666	TWD	450 519 300	21/02/2019	BNP Paribas	(76 150)	(0,02)
USD	30 251 123	TWD	922 750 000	20/03/2019	BNP Paribas	(139 605)	(0,03)
USD	30 175 938	TWD	922 750 000	20/03/2019	Citibank	(204 952)	(0,04)
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(7 712 699)</b>	<b>(1,62)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>(3 905 035)</b>	<b>(0,82)</b>

## Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
Hang Seng China Enterprises Index, 30/01/2019	420	HKD	23 702 696	136 182	0,03
S&P 500 Emini Index, 15/03/2019	(216)	USD	(23 668 548)	725 898	0,15
<b>Total plus-value latente sur contrats à terme financiers</b>				<b>862 080</b>	<b>0,18</b>
XAI Emini Industry Index, 15/03/2019	395	USD	22 276 735	(1 275 029)	(0,27)
<b>Total moins-value latente sur contrats à terme financiers</b>				<b>(1 275 029)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers</b>				<b>(412 949)</b>	<b>(0,09)</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
53 820 000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.31-V1	Sell	5,00%	20/12/2023	1 020 481	0,21
<b>Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>1 020 481</b>	<b>0,21</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap</b>							<b>1 020 481</b>	<b>0,21</b>

## Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
10 832	EURO STOXX Bank Index, Call, 95,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	47 140 864	162 480	0,03
10 829	EURO STOXX Bank Index, Call, 100,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	47 127 808	27 072	0,01
2 199 317	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,800, 17/07/2019	USD	Citibank	3 494 880	220	-
4 397 951	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,800, 10/07/2019	USD	Citibank	6 988 674	409	-
2 200 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,800, 27/06/2019	USD	Citibank	3 495 965	177	-
4 398 634	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,800, 19/06/2019	USD	Citibank	6 989 759	299	-
17 343 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 05/04/2019	USD	J.P. Morgan	27 885 330	278	-
25 235 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 21/03/2019	USD	J.P. Morgan	40 574 658	146	-
4 400 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4,000, 04/06/2020	USD	Citibank	7 157 347	5 332	-
2 200 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4,000, 04/05/2020	USD	Citigroup	3 578 673	2 415	-
24 690 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4,000, 08/03/2019	USD	BNP Paribas	40 162 474	143	-
<b>Total contrats d'options achetés</b>					<b>198 971</b>	<b>0,04</b>

## Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
(10 832)	EURO STOXX Bank Index, Call, 97,500, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(47 140 864)	(81 240)	(0,02)
(10 829)	EURO STOXX Bank Index, Call, 102,500, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(47 127 808)	(27 072)	-
(1 354)	EURO STOXX Bank Index, Put, 90,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(5 892 608)	(314 805)	(0,07)
(1 354)	EURO STOXX Bank Index, Put, 97,500, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(5 892 608)	(748 085)	(0,16)
(188)	Sage Group plc, Put, 580,000, 18/01/2019	GBP	J.P. Morgan	(125 839 679)	(14 138)	-
<b>Total contrats d'options vendus</b>					<b>(1 185 340)</b>	<b>(0,25)</b>

## Contrats d'options de swap

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
3 900 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 19/03/2062	USD	J.P. Morgan	3 411 626	104 595	0,02
35 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 02/06/2048	USD	Goldman Sachs	30 617 155	1 082 865	0,23
7 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 04/12/2046	USD	J.P. Morgan	6 560 819	236 055	0,05
3 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 30/10/2046	USD	Goldman Sachs	3 061 715	126 486	0,03
4 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 16/10/2046	USD	Goldman Sachs	3 499 103	145 927	0,03
2 600 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	2 274 417	102 039	0,02
18 300 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 17/04/2046	USD	Citigroup	16 008 398	626 819	0,13
18 700 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 09/04/2046	USD	Nomura	16 358 308	640 561	0,14

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats d'options de swap (Suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
31 100 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2 %, Call, 2 %, 02/09/2048	USD	Citigroup	27 205 529	1 723 789	0,36
4 780 977 977	IRS Pay fixed 0.983 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0,983 %, 23/06/2038	JPY	Goldman Sachs	38 119 529	1 317 798	0,28
2 392 955 953	IRS Pay fixed 0.983 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0,983 %, 23/06/2038	JPY	Morgan Stanley	19 079 434	659 542	0,14
2 388 022 023	IRS Pay fixed 0.983 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0,983 %, 23/06/2038	JPY	Nomura	19 040 095	657 867	0,14
2 388 022 023	IRS Pay fixed 0.983 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0,983 %, 22/06/2038	JPY	Morgan Stanley	19 040 095	657 501	0,14
2 388 022 024	IRS Pay fixed 0.986 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0,986 %, 23/06/2038	JPY	BNP Paribas	19 040 095	656 010	0,14
6 600 000 000	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Goldman Sachs	52 622 892	1 653 259	0,35
52 500 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 02/06/2048	USD	Goldman Sachs	45 925 732	2 884 833	0,60
9 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 19/03/2047	USD	J.P. Morgan	7 872 983	497 922	0,10
16 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 02/12/2046	USD	J.P. Morgan	13 996 414	878 372	0,18
9 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 30/10/2046	USD	Goldman Sachs	7 872 983	469 619	0,10
9 100 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 16/10/2046	USD	Goldman Sachs	7 960 460	463 194	0,10
9 200 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	8 047 938	461 744	0,10
21 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 17/04/2046	USD	Citigroup	18 370 293	1 103 794	0,23
20 400 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 09/04/2046	USD	Goldman Sachs	17 845 427	1 060 984	0,22
2 500 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 09/04/2046	USD	Nomura	2 186 940	130 720	0,03
13 400 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 27/02/2046	USD	Goldman Sachs	11 721 996	501 976	0,10
1 800 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 29/01/2046	USD	Citigroup	1 574 597	67 414	0,01
320 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 20/11/2045	USD	Citigroup	279 928	11 993	-
2 500 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 07/10/2045	USD	Citigroup	2 186 940	93 779	0,02
14 800 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 03/10/2045	USD	Citigroup	12 946 683	554 776	0,12
8 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 02/10/2045	USD	Citigroup	6 998 207	299 988	0,06
<b>Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap</b>					<b>19 872 221</b>	<b>4,17</b>

## Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% des actifs nets
63 470 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,06 %	20/03/2029	1 655 424	0,35
55 188 699 784	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,415 %	20/03/2021	530 456	0,11
76 122 600	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,39 %	19/06/2021	452 290	0,10
42 194 489 111	KRW	BNP Paribas	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,425 %	20/03/2021	412 102	0,09
44 587 893	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,33 %	19/06/2021	232 990	0,05
40 737 120	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,36 %	19/06/2021	227 456	0,04
38 061 301	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,38 %	19/06/2021	221 602	0,05
28 453 815 209	KRW	Deutsche Bank	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,255 %	20/03/2021	202 905	0,04
16 588 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,12 %	20/03/2021	83 570	0,02
13 804 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,1 %	20/03/2021	65 264	0,01
13 804 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,088 %	19/03/2021	62 267	0,01
4 200 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,487 % Receive floating LIBOR 6 month	04/01/2048	50 876	0,01
6 902 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,095 %	19/03/2021	31 933	0,01
6 902 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,09 %	20/03/2021	31 562	0,01
<b>Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>4 260 697</b>	<b>0,90</b>
17 525 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,058 % Receive floating LIBOR 3 month	20/03/2049	(658 225)	(0,14)
12 013 878 100	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,56 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(645 280)	(0,14)
32 099 554	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,071 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(624 607)	(0,13)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de swaps de taux d'intérêt (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
22 168 754	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,187 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(532 125)	(0,11)
9 372 896 277	KRW	BNP Paribas	Pay fixed 2,573 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(512 063)	(0,11)
22 068 443	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,063 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(422 281)	(0,09)
14 745 732	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,202 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(362 328)	(0,07)
9 175 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,066 % Receive floating LIBOR 3 month	20/03/2049	(356 427)	(0,07)
17 052 888	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,101 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(351 508)	(0,07)
13 541 999	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,186 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(324 523)	(0,07)
10 595 449	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,813 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(273 519)	(0,06)
6 398 428 523	KRW	Deutsche Bank	Pay fixed 2,403 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(269 418)	(0,06)
3 432 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,28 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(113 536)	(0,02)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,732 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(98 676)	(0,02)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,729 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(96 492)	(0,02)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,725 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(93 580)	(0,02)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,723 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(91 760)	(0,02)
2 856 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,26 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(90 272)	(0,02)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,719 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(89 212)	(0,02)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,718 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(88 120)	(0,02)
2 856 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,248 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(87 642)	(0,02)
6 112 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,71 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(82 660)	(0,02)
4 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,695 % Receive floating LIBOR 6 month	01/02/2048	(58 959)	(0,01)
1 428 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,255 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(44 610)	(0,01)
1 428 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,25 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(44 084)	(0,01)
2 990 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,613 % Receive floating LIBOR 6 month	21/12/2048	(13 012)	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>(6 424 919)</b>	<b>(1,35)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>(2 164 222)</b>	<b>(0,45)</b>

## Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
7 700 000	GBP	Morgan Stanley	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,59 %	15/02/2027	53 326	0,01
7 700 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,586 %	15/02/2027	49 017	0,01
7 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,585 %	15/02/2027	47 940	0,01
7 700 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,55 %	15/02/2027	10 310	-
7 700 000	GBP	Merrill Lynch	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,546 %	15/02/2027	6 017	-
7 700 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,545 %	15/02/2027	4 944	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de swaps d'inflation</b>					<b>171 554</b>	<b>0,03</b>
52 500 000	USD	Barclays	Pay fixed 2,158 % Receive floating USCPI 1 month	14/11/2026	(834 496)	(0,17)
37 146 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,122 % Receive floating USCPI 1 month	23/05/2027	(508 322)	(0,11)
17 800 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,311 %	15/04/2028	(493 241)	(0,10)
15 000 000	USD	UBS	Pay fixed 2,301 % Receive floating USCPI 1 month	21/03/2027	(469 497)	(0,10)
16 400 000	USD	Barclays	Pay fixed 2,292 % Receive floating USCPI 1 month	06/12/2026	(459 287)	(0,10)
13 000 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,438 %	15/02/2027	(185 496)	(0,04)
15 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,09 % Receive floating USCPI 1 month	19/05/2027	(179 196)	(0,04)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de swaps d'inflation (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% des actifs nets
7 700 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,525 %	15/02/2027	(16 498)	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation</b>					<b>(3 146 033)</b>	<b>(0,66)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation</b>					<b>(2 974 479)</b>	<b>(0,63)</b>

## Contrats de swaps de variance sur actions

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Exposition globale	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% des actifs nets
104 250 000	USD	Merrill Lynch	S&P 500 Index	17/12/2021	289 805	289 805	0,06
4 360 000	USD	J.P. Morgan	S&P 500 Index	20/12/2019	4 446	4 446	-
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de swaps de variance sur actions</b>					<b>294 251</b>	<b>294 251</b>	<b>0,06</b>
115 230 200	HKD	J.P. Morgan	Indice Hang Seng China Enterprises	30/12/2019	(157 395)	(157 395)	(0,04)
25 787 800	HKD	Societe Generale	Indice Hang Seng China Enterprises	30/12/2019	(35 665)	(35 665)	(0,01)
38 420 000	USD	Merrill Lynch	S&P 500 Index	20/12/2019	(249 536)	(249 536)	(0,05)
15 531 100	USD	J.P. Morgan	S&P 500 Index	20/12/2019	(16 924)	(16 924)	-
4 464 100	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	20/12/2019	(3 388)	(3 388)	-
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de swaps de variance sur actions</b>					<b>(462 908)</b>	<b>(462 908)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de swaps de variance sur actions</b>					<b>(168 657)</b>	<b>(168 657)</b>	<b>(0,04)</b>

## AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Australie</b>				<b>2 092 254 0,07</b>			
AUD	343 865 IDP Education Ltd.	2 092 254	0,07	CAD	19 150 Canadian Utilities Ltd. 'A'	383 598	0,01
<b>Autriche</b>				<b>4 914 511 0,16</b>			
EUR	50 789 OMV AG	1 938 616	0,06	CAD	30 024 Canopy Growth Corp.	704 970	0,02
EUR	48 237 Raiffeisen Bank International AG	1 068 450	0,04	CAD	22 193 CCL Industries, Inc. 'B'	711 284	0,02
EUR	23 498 Verbund AG	869 661	0,03	CAD	155 283 Cenovus Energy, Inc.	956 772	0,03
EUR	39 701 voestalpine AG	1 037 784	0,03	CAD	37 452 CGI Group, Inc. 'A'	2 004 634	0,06
<b>Belgique</b>				<b>11 105 757 0,35</b>			
EUR	68 527 Ageas	2 688 314	0,09	CAD	38 878 CI Financial Corp.	430 660	0,01
EUR	16 969 Galapagos NV	1 367 362	0,04	CAD	2 993 Constellation Software, Inc.	1 674 228	0,05
EUR	28 716 Groupe Bruxelles Lambert SA	2 180 406	0,07	CAD	46 160 Dollarama, Inc.	959 675	0,03
EUR	26 112 Solvay SA	2 278 794	0,07	CAD	8 617 Emera, Inc.	241 294	0,01
EUR	74 547 Umicore SA	2 590 881	0,08	CAD	25 814 Empire Co. Ltd. 'A'	476 248	0,02
<b>Bermudes</b>				<b>3 292 841 0,10</b>			
USD	35 008 IHS Markit Ltd.	1 470 266	0,04	CAD	300 438 Enbridge, Inc.	8 161 764	0,26
HKD	250 958 VTech Holdings Ltd.	1 822 575	0,06	CAD	141 991 Encana Corp.	716 178	0,02
<b>Brésil</b>				<b>7 458 261 0,24</b>			
BRL	564 358 Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Preference 'B'	2 805 509	0,09	CAD	4 130 Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 592 097	0,05
BRL	1 753 800 Grendene SA	3 236 002	0,10	CAD	25 009 Finning International, Inc.	380 425	0,01
BRL	143 376 Smiles Fidelidade SA	1 416 750	0,05	CAD	26 518 First Capital Realty, Inc.	319 816	0,01
<b>Canada</b>				<b>155 519 393 4,92</b>			
CAD	34 679 Agnico Eagle Mines Ltd.	1 223 516	0,04	CAD	102 492 First Quantum Minerals Ltd.	721 435	0,02
CAD	65 016 Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	2 823 733	0,09	CAD	63 155 Fortis, Inc.	1 840 875	0,06
CAD	39 559 AltaGas Ltd.	351 424	0,01	CAD	27 679 Franco-Nevada Corp.	1 696 128	0,05
CAD	52 616 ARC Resources Ltd.	272 800	0,01	CAD	11 417 George Weston Ltd.	658 594	0,02
CAD	11 317 Atco Ltd. 'I'	279 679	0,01	CAD	30 943 Gildan Activewear, Inc.	820 092	0,03
CAD	99 013 Aurora Cannabis, Inc.	429 646	0,01	CAD	129 237 Goldcorp, Inc.	1 104 212	0,04
CAD	95 135 Bank of Montreal	5 432 145	0,17	CAD	44 109 Great-West Lifeco, Inc.	795 695	0,03
CAD	183 163 Bank of Nova Scotia (The)	7 976 721	0,25	CAD	20 809 H&R Real Estate Investment Trust	275 354	0,01
CAD	259 543 Barrick Gold Corp.	3 067 011	0,10	CAD	52 301 Husky Energy, Inc.	472 658	0,02
CAD	46 779 Bausch Health Cos., Inc.	759 069	0,02	CAD	48 724 Hydro One Ltd., Reg. S	632 099	0,02
CAD	22 696 BCE, Inc.	784 533	0,02	CAD	12 531 IGM Financial, Inc.	248 924	0,01
CAD	75 860 BlackBerry Ltd.	472 025	0,02	CAD	41 767 Imperial Oil Ltd.	926 795	0,03
CAD	312 760 Bombardier, Inc. 'B'	406 646	0,01	CAD	16 296 Industrial Alliance Insurance & Financial Services, Inc.	454 808	0,01
CAD	125 318 Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	4 200 238	0,13	CAD	20 693 Intact Financial Corp.	1 314 092	0,04
CAD	39 824 CAE, Inc.	638 433	0,02	CAD	57 655 Inter Pipeline Ltd.	713 803	0,02
CAD	58 843 Cameco Corp.	583 601	0,02	CAD	30 895 Keyera Corp.	510 229	0,02
CAD	65 968 Canadian Imperial Bank of Commerce	4 294 240	0,14	CAD	185 869 Kinross Gold Corp.	523 805	0,02
CAD	108 931 Canadian National Railway Co.	7 048 043	0,22	CAD	27 860 Loblaw Cos. Ltd.	1 091 335	0,03
CAD	181 573 Canadian Natural Resources Ltd.	3 830 756	0,12	CAD	97 947 Lundin Mining Corp.	352 563	0,01
CAD	21 196 Canadian Pacific Railway Ltd.	3 286 551	0,10	CAD	48 298 Magna International, Inc.	1 914 208	0,06
CAD	9 133 Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	834 849	0,03	CAD	294 988 Manulife Financial Corp.	3 663 463	0,12
				CAD	9 462 Methanex Corp.	398 645	0,01
				CAD	36 191 Metro, Inc.	1 096 406	0,03
				CAD	50 272 National Bank of Canada	1 805 854	0,06
				CAD	91 427 Nutrien Ltd.	3 746 816	0,12
				CAD	12 736 Onex Corp.	605 878	0,02

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
CAD	39 821 Open Text Corp.	1 134 326	0,04	<b>Chine<sup>A</sup></b>			
CAD	74 930 Pembina Pipeline Corp.	1 947 260	0,06	HKD	625 334 Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	1 586 021	0,05
CAD	52 698 Power Corp. of Canada	828 620	0,03	HKD	179 630 Shanghai Haohai Biological Technology Co. Ltd., Reg. S 'H'	787 752	0,02
CAD	37 152 Power Financial Corp.	615 466	0,02	<b>Colombie</b>			
CAD	31 443 PrairieSky Royalty Ltd.	355 349	0,01	COP	202 587 Almacenes Exito SA	679 405	0,02
CAD	35 311 Restaurant Brands International, Inc.	1 615 023	0,05	<b>Chypre</b>			
CAD	22 721 RioCan Real Estate Investment Trust	346 422	0,01	USD	313 322 Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	2 488 706	0,08
CAD	54 010 Rogers Communications, Inc. 'B'	2 416 989	0,08	<b>République tchèque</b>			
CAD	214 079 Royal Bank of Canada	12 807 190	0,41	CZK	842 366 Moneta Money Bank A/S, Reg. S	2 381 909	0,07
CAD	34 643 Saputo, Inc.	869 673	0,03	<b>Finlande</b>			
CAD	40 329 Seven Generations Energy Ltd. 'A'	287 490	0,01	EUR	53 580 Elisa OYJ	1 930 219	0,06
CAD	68 051 Shaw Communications, Inc. 'B'	1 076 785	0,03	EUR	155 697 Fortum OYJ	2 962 914	0,10
CAD	13 236 Shopify, Inc. 'A'	1 600 547	0,05	EUR	49 133 Nokian Renkaat OYJ	1 316 764	0,04
CAD	9 937 SmartCentres REIT	196 154	0,01	EUR	217 928 Stora Enso OYJ 'R'	2 189 087	0,07
CAD	26 099 SNC-Lavalin Group, Inc.	766 849	0,02	EUR	161 752 Wartsila OYJ Abp	2 243 905	0,07
CAD	26 284 Stars Group, Inc. (The)	378 609	0,01	<b>France</b>			
CAD	90 245 Sun Life Financial, Inc.	2 617 792	0,08	EUR	74 936 Accor SA	2 772 632	0,09
CAD	241 463 Suncor Energy, Inc.	5 896 945	0,19	EUR	9 958 Aeroports de Paris	1 649 045	0,05
CAD	75 853 Teck Resources Ltd. 'B'	1 427 119	0,05	EUR	57 299 Alstom SA	2 016 638	0,06
CAD	29 240 TELUS Corp.	848 464	0,03	EUR	25 524 Arkema SA	1 910 471	0,06
CAD	30 344 Thomson Reuters Corp.	1 280 080	0,04	EUR	33 523 Atos SE	2 396 559	0,08
CAD	271 489 Toronto-Dominion Bank (The)	11 800 700	0,37	EUR	101 709 Bureau Veritas SA	1 805 335	0,06
CAD	38 428 Tourmaline Oil Corp.	417 799	0,01	EUR	19 240 Covivio, REIT	1 621 451	0,05
CAD	134 845 TransCanada Corp.	4 212 518	0,13	EUR	85 163 Edenred	2 736 713	0,09
CAD	149 587 Turquoise Hill Resources Ltd.	213 653	0,01	EUR	34 883 Eiffage SA	2 540 878	0,08
CAD	21 519 Vermilion Energy, Inc.	396 319	0,01	EUR	174 648 Electricité de France SA	2 411 016	0,08
CAD	8 486 West Fraser Timber Co. Ltd.	366 548	0,01	EUR	19 380 Gecina SA, REIT	2 190 909	0,07
CAD	65 944 Wheaton Precious Metals Corp.	1 124 117	0,04	EUR	165 440 Getlink SE	1 943 506	0,06
CAD	15 479 WSP Global, Inc.	580 519	0,02	EUR	21 295 Ingenico Group SA	1 053 890	0,03
<b>Îles Caïman</b>		<b>17 505 157</b>	<b>0,55</b>	EUR	13 001 Ipsen SA	1 466 188	0,05
HKD	5 616 999 China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	2 187 148	0,07	EUR	75 828 Klepierre SA, REIT	2 049 631	0,06
USD	182 694 GDS Holdings Ltd., ADR	3 690 957	0,12	EUR	328 943 Natixis SA	1 352 943	0,04
HKD	1 354 864 Haitian International Holdings Ltd.	2 284 315	0,07	EUR	17 078 Orpea	1 522 162	0,05
HKD	1 705 455 New Century Healthcare Holding Co. Ltd., Reg. S	1 249 062	0,04	EUR	108 200 Rexel SA	1 004 853	0,03
HKD	1 616 938 Pacific Textiles Holdings Ltd.	1 258 304	0,04	EUR	30 813 Rubis SCA	1 444 822	0,05
HKD	1 720 392 SITC International Holdings Co. Ltd.	1 417 622	0,04	EUR	14 458 Safran SA Preference	1 520 259	0,05
HKD	3 373 031 SSY Group Ltd.	2 187 730	0,07	EUR	62 680 SCOR SE	2 461 757	0,08
HKD	720 689 Texhong Textile Group Ltd.	716 251	0,02	EUR	30 325 Sodexo SA	2 708 629	0,08
HKD	4 151 020 Value Partners Group Ltd.	2 513 768	0,08	EUR	137 255 Suez	1 580 148	0,05
<b>Chili</b>		<b>2 527 962</b>	<b>0,08</b>	EUR	20 566 Teleperformance	2 867 929	0,09
CLP	180 274 Inversiones La Construccion SA	2 527 962	0,08	EUR	260 115 TOTAL SA	12 013 411	0,38

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
EUR	26 699 Ubisoft Entertainment SA	1 882 813	0,06	EUR	330 424 Bank of Ireland Group plc	1 612 469	0,05
EUR	85 514 Valeo SA	2 181 462	0,07	USD	38 493 Eaton Corp. plc	2 312 139	0,07
<b>Allemagne</b>		<b>40 374 654</b>	<b>1,28</b>	USD	21 818 Ingersoll-Rand plc	1 740 630	0,05
EUR	34 981 Beiersdorf AG	3 195 165	0,10	USD	82 070 Johnson Controls International plc	2 129 017	0,07
EUR	54 992 Brenntag AG	2 073 473	0,07	EUR	54 840 Kingspan Group plc	2 024 693	0,06
EUR	353 887 Commerzbank AG	2 042 813	0,06	EUR	29 222 Paddy Power Betfair plc	2 084 259	0,07
EUR	37 292 Delivery Hero SE, Reg. S	1 203 413	0,04	USD	15 419 Pentair plc	509 651	0,02
EUR	84 572 Deutsche Lufthansa AG	1 665 011	0,05	EUR	201 707 Ryanair Holdings plc	2 175 410	0,07
EUR	59 247 Evonik Industries AG	1 295 436	0,04	EUR	78 479 Smurfit Kappa Group plc	1 814 435	0,06
EUR	54 620 GEA Group AG	1 230 042	0,04	<b>Italie</b>		<b>15 037 232</b>	<b>0,48</b>
EUR	21 368 Hannover Rueck SE	2 506 466	0,08	EUR	139 893 FinecoBank Banca Fineco SpA	1 227 701	0,04
EUR	22 519 HUGO BOSS AG	1 210 621	0,04	EUR	143 637 Leonardo SpA	1 102 270	0,04
EUR	68 126 K+S AG	1 077 072	0,03	EUR	225 841 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 665 126	0,05
EUR	23 118 KION Group AG	1 021 700	0,03	EUR	67 235 Moncler SpA	1 944 100	0,06
EUR	27 599 LANXESS AG	1 116 932	0,04	EUR	95 442 Prysmian SpA	1 608 436	0,05
EUR	22 491 LEG Immobilien AG	2 062 425	0,07	EUR	790 487 Snam SpA	3 016 103	0,10
EUR	34 472 OSRAM Licht AG	1 315 796	0,04	EUR	4 115 847 Telecom Italia SpA	1 988 983	0,06
EUR	54 502 Porsche Automobil Holding SE Preference	2 819 388	0,09	EUR	501 871 Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	2 484 513	0,08
EUR	82 933 ProSiebenSat.1 Media SE	1 289 028	0,04	<b>Japon</b>		<b>235 766 870</b>	<b>7,46</b>
EUR	15 504 Rheinmetall AG	1 201 560	0,04	JPY	1 786 Activia Properties, Inc., REIT	6 343 952	0,20
EUR	12 164 Sartorius AG Preference	1 334 391	0,04	JPY	3 321 Advance Residence Investment Corp., REIT	8 029 721	0,25
EUR	38 299 Scout24 AG, Reg. S	1 528 896	0,05	JPY	3 498 AEON REIT Investment Corp.	3 528 102	0,11
EUR	53 390 Siemens Healthineers AG, Reg. S	1 957 144	0,06	JPY	1 300 Comforia Residential REIT, Inc.	2 903 269	0,09
EUR	43 428 Symrise AG	2 804 580	0,09	JPY	342 CRE Logistics REIT, Inc.	271 455	0,01
EUR	68 555 Uniper SE	1 541 802	0,05	JPY	4 267 Daiwa House REIT Investment Corp.	8 359 081	0,26
EUR	44 495 United Internet AG	1 702 601	0,05	JPY	787 Daiwa Office Investment Corp., REIT	4 339 080	0,14
EUR	52 233 Zalando SE, Reg. S	1 178 899	0,04	JPY	1 160 Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	4 016 322	0,13
<b>Inde</b>		<b>18 427 545</b>	<b>0,58</b>	JPY	1 763 Fukuoka REIT Corp.	2 339 033	0,07
INR	1 300 974 Apollo Tyres Ltd.	3 835 239	0,12	JPY	2 179 Global One Real Estate Investment Corp., REIT	2 079 611	0,07
INR	201 973 Bharat Financial Inclusion Ltd.	2 561 832	0,08	JPY	8 444 GLP J-Reit, REIT	7 537 079	0,24
INR	244 775 CCL Products India Ltd.	825 486	0,03	JPY	1 534 Hankyu Hanshin REIT, Inc.	1 747 175	0,06
INR	194 356 Escorts Ltd.	1 717 713	0,05	JPY	452 Health Care & Medical Investment Corp., REIT	405 435	0,01
INR	586 723 Finolex Cables Ltd.	3 330 453	0,10	JPY	2 123 Heiwa Real Estate REIT, Inc.	2 070 176	0,07
INR	801 708 Hexaware Technologies Ltd.	3 338 566	0,11	JPY	519 Hoshino Resorts REIT, Inc.	2 155 936	0,07
INR	1 032 227 KPIT Technologies Ltd.	2 818 256	0,09	JPY	2 755 Hulic Reit, Inc.	3 749 608	0,12
<b>Indonésie</b>		<b>117 576 331</b>	<b>3,72</b>	JPY	596 Ichigo Hotel REIT Investment Corp.	646 748	0,02
IDR	422 590 000 000 Indonesia Treasury 8,25 % 15/07/2021	26 049 069	0,82	JPY	2 828 Ichigo Office REIT Investment	2 180 402	0,07
IDR	606 250 000 000 Indonesia Treasury 7 % 15/05/2022	36 007 241	1,14	JPY	3 971 Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	3 603 072	0,11
IDR	948 418 000 000 Indonesia Treasury 7 % 15/05/2027	53 888 100	1,71	JPY	20 200 Invesco Office J-Reit, Inc., REIT	2 475 460	0,08
IDR	33 743 709 Summarecon Agung Tbk. PT	1 631 921	0,05				
<b>Irlande</b>		<b>16 991 346</b>	<b>0,54</b>				
USD	8 443 Allegion plc	588 643	0,02				

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
JPY	11 925 Invincible Investment Corp., REIT	4 302 370	0,14
JPY	528 Itochu Advance Logistics Investment Corp., REIT	352 784	0,01
JPY	3 052 Japan Excellent, Inc., REIT	3 609 964	0,11
JPY	9 867 Japan Hotel REIT Investment Corp.	6 167 824	0,19
JPY	2 249 Japan Logistics Fund, Inc., REIT	3 999 654	0,13
JPY	2 158 Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	7 183 543	0,23
JPY	3 408 Japan Real Estate Investment Corp., REIT	16 779 047	0,53
JPY	3 833 Japan Rental Housing Investments, Inc., REIT	2 507 542	0,08
JPY	6 441 Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	11 282 728	0,36
JPY	1 055 Kenedix Office Investment Corp., REIT	5 892 388	0,19
JPY	2 022 Kenedix Residential Next Investment Corp., REIT	2 694 749	0,08
JPY	1 249 Kenedix Retail REIT Corp.	2 476 177	0,08
JPY	2 571 LaSalle Logiport REIT	2 172 895	0,07
JPY	293 Marimo Regional Revitalization REIT, Inc.	243 425	0,01
JPY	3 840 MCUBS MidCity Investment Corp., REIT	2 660 613	0,08
JPY	918 Mirai Corp., REIT	1 348 593	0,04
JPY	361 Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	693 529	0,02
JPY	582 Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	1 441 999	0,05
JPY	3 909 Mori Hills REIT Investment Corp.	4 307 293	0,14
JPY	800 Mori Trust Hotel Reit, Inc.	816 771	0,03
JPY	2 436 Mori Trust Sogo Reit, Inc.	3 101 794	0,10
JPY	1 133 Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	4 796 839	0,15
JPY	3 300 Nippon Building Fund, Inc., REIT	18 194 364	0,58
JPY	157 Nippon Healthcare Investment Corp., REIT	208 923	0,01
JPY	4 571 Nippon Prologis REIT, Inc.	8 455 318	0,27
JPY	1 100 NIPPON REIT Investment Corp.	3 201 226	0,10
JPY	10 100 Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	11 652 541	0,37
JPY	497 One REIT, Inc.	1 052 681	0,03
JPY	550 Oedo Onsen Reit Investment Corp.	348 188	0,01
JPY	6 790 Orix JREIT, Inc., REIT	9 888 267	0,31
JPY	3 240 Premier Investment Corp., REIT	3 229 132	0,10
JPY	738 Sakura Sogo REIT Investment Corp.	472 501	0,01
JPY	683 Samty Residential Investment Corp., REIT	473 229	0,01
JPY	8 792 Sekisui House Reit, Inc.	4 928 035	0,16
JPY	1 058 Star Asia Investment Corp., REIT	886 161	0,03

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
JPY	537 Starts Proceed Investment Corp., REIT	725 944	0,02
JPY	510 Takara Leben Real Estate Investment Corp., REIT	351 736	0,01
JPY	2 285 Tokyu REIT, Inc.	2 996 973	0,09
JPY	656 Tosei Reit Investment Corp.	594 958	0,02
JPY	7 516 United Urban Investment Corp., REIT	10 217 436	0,32
JPY	315 XYMAX REIT Investment Corp.	276 019	0,01
<b>Jersey</b>		<b>13 895 698</b>	<b>0,44</b>
GBP	3 580 109 Glencore plc	11 617 945	0,37
GBP	72 860 Wizz Air Holdings plc, Reg. S	2 277 753	0,07
<b>Luxembourg</b>		<b>7 025 670</b>	<b>0,22</b>
EUR	260 142 Arountown SA	1 878 225	0,06
EUR	3 994 Eurofins Scientific SE	1 300 846	0,04
EUR	136 486 SES SA	2 278 292	0,07
EUR	166 187 Tenaris SA	1 568 307	0,05
<b>Malaisie</b>		<b>13 665 700</b>	<b>0,43</b>
MYR	474 500 Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	1 977 725	0,06
MYR	3 318 500 Hartalega Holdings Bhd.	4 309 633	0,14
MYR	5 896 600 Inari Amertron Bhd.	1 866 065	0,06
MYR	8 860 000 KPJ Healthcare Bhd.	1 941 145	0,06
MYR	3 226 745 Padini Holdings Bhd.	2 390 653	0,07
MYR	4 208 800 Sunway Construction Group Bhd.	1 180 479	0,04
<b>Mexique</b>		<b>9 805 632</b>	<b>0,31</b>
MXN	1 671 907 Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	2 490 827	0,08
MXN	4 547 450 Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	2 119 916	0,07
MXN	1 456 495 Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	758 560	0,02
MXN	2 134 315 Genera SAB de CV	1 375 607	0,04
MXN	408 155 Industrias Bachoco SAB de CV	1 168 558	0,04
MXN	1 033 684 Qualitas Controladora SAB de CV	1 892 164	0,06
<b>Pays-Bas</b>		<b>22 279 333</b>	<b>0,70</b>
EUR	4 464 Adyen NV, Reg. S	2 121 628	0,07
EUR	638 502 Aegon NV	2 601 257	0,08
EUR	50 187 ASR Nederland NV	1 739 983	0,05
EUR	40 325 EXOR NV	1 905 356	0,06
EUR	35 656 Heineken Holding NV	2 619 825	0,08
USD	83 516 InterXion Holding NV	3 955 713	0,13
EUR	1 255 391 Koninklijke KPN NV	3 214 429	0,10
EUR	82 160 QIAGEN NV	2 432 347	0,08
EUR	42 278 Randstad NV	1 688 795	0,05
<b>Philippines</b>		<b>5 370 663</b>	<b>0,17</b>
PHP	9 279 700 D&L Industries, Inc.	1 696 550	0,05
PHP	156 085 000 Filinvest Land, Inc.	3 674 113	0,12

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>Pologne</b>		<b>1 589 850</b>	<b>0,05</b>
PLN	43 753 KRUK SA	1 589 850	0,05
<b>Portugal</b>		<b>5 161 961</b>	<b>0,16</b>
EUR	905 055 EDP - Energias de Portugal SA	2 753 630	0,09
EUR	174 675 Galp Energia SGPS SA	2 408 331	0,07
<b>Roumanie</b>		<b>1 740 615</b>	<b>0,05</b>
RON	4 036 165 Banca Transilvania SA	1 740 615	0,05
<b>Singapour</b>		<b>2 197 308</b>	<b>0,07</b>
SGD	3 214 700 Sheng Siong Group Ltd.	2 197 308	0,07
<b>Afrique du Sud</b>		<b>9 037 961</b>	<b>0,29</b>
ZAR	2 291 194 Advtech Ltd.	2 079 520	0,07
ZAR	56 080 Cashbuild Ltd.	1 006 930	0,03
ZAR	242 588 JSE Ltd.	2 454 468	0,08
ZAR	344 349 Reunert Ltd.	1 487 190	0,05
ZAR	972 215 Super Group Ltd.	2 009 853	0,06
<b>Corée du Sud</b>		<b>12 837 389</b>	<b>0,41</b>
KRW	24 136 Com2uSCorp	2 442 880	0,08
KRW	192 716 DGB Financial Group, Inc.	1 254 781	0,04
KRW	23 461 Douzone Bizon Co. Ltd.	952 767	0,03
KRW	20 192 F&F Co. Ltd.	634 796	0,02
KRW	16 786 GS Home Shopping, Inc.	2 364 204	0,08
KRW	165 228 Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	5 187 961	0,16
<b>Espagne</b>		<b>22 572 239</b>	<b>0,71</b>
EUR	97 978 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3 310 187	0,10
EUR	2 002 831 Banco de Sabadell SA	2 003 332	0,06
EUR	424 504 Bankia SA	1 087 792	0,03
EUR	229 779 Bankinter SA	1 610 751	0,05
EUR	37 686 Cellnex Telecom SA, Reg. S	842 282	0,03
EUR	80 725 Enagas SA	1 906 724	0,06
EUR	112 677 Endesa SA	2 269 878	0,07
EUR	104 974 Grifols SA	2 400 755	0,08
EUR	129 970 Merlin Properties Socimi SA, REIT	1 405 950	0,04
EUR	122 455 Naturgy Energy Group SA	2 731 359	0,09
EUR	154 071 Red Electrica Corp. SA	3 003 229	0,10
<b>Sri Lanka</b>		<b>929 755</b>	<b>0,03</b>
LKR	1 226 468 John Keells Holdings plc	929 755	0,03
<b>Taiwan</b>		<b>23 572 277</b>	<b>0,75</b>
TWD	1 761 943 Basso Industry Corp.	2 280 341	0,07
TWD	621 660 Elite Material Co. Ltd.	1 165 049	0,04
TWD	3 498 900 Getac Technology Corp.	4 003 067	0,13
TWD	558 995 Macaoto Industrial Co. Ltd.	1 258 403	0,04
TWD	806 803 Merida Industry Co. Ltd.	3 174 446	0,10
TWD	836 558 Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	1 643 975	0,05

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs
TWD	1 744 051 Powertech Technology, Inc.	3 283 404	0,10
TWD	580 426 Sinmag Equipment Corp.	1 841 862	0,06
TWD	63 357 St Shine Optical Co. Ltd.	970 992	0,03
TWD	540 545 Test Research, Inc.	702 276	0,02
TWD	2 225 843 WT Microelectronics Co. Ltd.	2 454 718	0,08
TWD	693 776 Youngtek Electronics Corp.	793 744	0,03
<b>Thaïlande</b>		<b>12 459 049</b>	<b>0,39</b>
THB	445 500 Bumrungrad Hospital PCL	2 241 207	0,07
THB	2 602 800 KCE Electronics PCL	1 826 878	0,06
THB	2 217 400 Kiatnakin Bank PCL	3 954 221	0,12
THB	8 314 300 MCS Steel PCL	1 491 040	0,05
THB	42 008 400 Quality Houses PCL	2 945 703	0,09
<b>Turquie</b>		<b>4 999 071</b>	<b>0,16</b>
TRY	74 691 Ford Otomotiv Sanayi A/S	615 625	0,02
TRY	668 415 Haci Omer Sabanci Holding A/S	825 978	0,02
TRY	665 777 MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	1 163 191	0,04
TRY	148 339 Turk Traktor ve Ziraat Makinaleri A/S	848 356	0,03
TRY	1 655 182 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	1 545 921	0,05
<b>Royaume-Uni</b>		<b>78 537 134</b>	<b>2,48</b>
GBP	684 791 Anglo American plc	13 331 536	0,42
GBP	1 346 038 Antofagasta plc	11 748 183	0,37
GBP	90 677 Bank of Georgia Group plc	1 392 624	0,04
GBP	718 582 BHP Group plc	13 195 203	0,42
GBP	2 261 116 BP plc	12 516 988	0,40
GBP	77 479 Georgia Capital plc	883 058	0,03
USD	31 548 Nielsen Holdings plc	643 986	0,02
GBP	307 519 Rio Tinto plc	12 778 548	0,40
EUR	469 303 Royal Dutch Shell plc 'A'	12 047 008	0,38
<b>États-Unis d'Amérique</b>		<b>357 712 758</b>	<b>11,32</b>
USD	51 716 3M Co.	8 618 429	0,27
USD	10 951 Alaska Air Group, Inc.	582 827	0,02
USD	40 907 American Airlines Group, Inc.	1 149 218	0,04
USD	59 421 American Tower Corp., REIT	8 224 284	0,26
USD	20 616 AMETEK, Inc.	1 221 108	0,04
USD	12 780 AO Smith Corp.	478 209	0,02
USD	56 630 Arconic, Inc.	834 972	0,03
USD	66 548 Boeing Co. (The)	18 770 419	0,59
USD	52 410 Caterpillar, Inc.	5 824 632	0,18
USD	12 213 CH Robinson Worldwide, Inc.	898 441	0,03
USD	9 494 Cintas Corp.	1 395 883	0,04
USD	20 784 Copart, Inc.	868 341	0,03
USD	101 561 CoreSite Realty Corp., REIT	7 752 450	0,25

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	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	Marché marché EUR	% Actif Actifs	
USD	129 181 Crown Castle International Corp., REIT	12 277 365	0,39	USD	49 941 Southwest Airlines Co.	2 031 235	0,06	
USD	74 997 CSX Corp.	4 075 746	0,13	USD	13 417 Stanley Black & Decker, Inc.	1 405 549	0,04	
USD	14 261 Cummins, Inc.	1 667 495	0,05	USD	6 182 TransDigm Group, Inc.	1 838 268	0,06	
USD	167 505 CyrusOne, Inc., REIT	7 747 738	0,25	USD	65 438 Union Pacific Corp.	7 911 636	0,25	
USD	28 570 Deere & Co.	3 727 608	0,12	USD	24 199 United Continental Holdings, Inc.	1 772 138	0,06	
USD	60 893 Delta Air Lines, Inc.	2 658 326	0,08	USD	61 745 United Parcel Service, Inc. 'B'	5 267 621	0,17	
USD	128 833 Digital Realty Trust, Inc., REIT	12 008 748	0,38	USD	7 204 United Rentals, Inc.	646 164	0,02	
USD	12 997 Dover Corp.	806 720	0,03	USD	101 177 United Technologies Corp.	9 422 476	0,30	
USD	55 612 Emerson Electric Co.	2 907 936	0,09	USD	169 100 000 US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,875 % 15/02/2047	142 519 366	4,51	
USD	10 709 Equifax, Inc.	872 486	0,03	USD	14 621 Verisk Analytics, Inc.	1 394 568	0,04	
USD	38 174 Equinix, Inc., REIT	11 775 785	0,37	USD	37 866 Waste Management, Inc.	2 948 059	0,09	
USD	15 329 Expeditors International of Washington, Inc.	913 384	0,03	USD	5 003 WW Grainger, Inc.	1 235 793	0,04	
USD	25 495 Fastenal Co.	1 166 082	0,04	USD	15 962 Xylem, Inc.	931 763	0,03	
USD	23 404 FedEx Corp.	3 301 415	0,10	USD	163 794 Zayo Group Holdings, Inc.	3 270 435	0,10	
USD	11 622 Flowserve Corp.	386 587	0,01	<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>1 335 652 909</b>	<b>42,25</b>
USD	12 494 Fluor Corp.	351 874	0,01					
USD	29 661 Fortive Corp.	1 755 685	0,06					
USD	12 559 Fortune Brands Home & Security, Inc.	417 425	0,01	<b>Nombre d'actions ou montant du principal</b>	<b>Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>	<b>Marché marché EUR</b>	<b>% Actif Actifs</b>	
USD	772 516 General Electric Co.	5 112 263	0,16					
USD	13 788 Harris Corp.	1 624 008	0,05	<b>Îles Caïman</b>		<b>100 030 509</b>	<b>3,16</b>	
USD	65 749 Honeywell International, Inc.	7 598 103	0,24	EUR	25 000 000 Chesham Fin Ltd. 0,19 % 16/01/2019	25 004 500	0,79	
USD	5 034 Huntington Ingalls Industries, Inc.	838 251	0,03	EUR	75 000 000 Chesham Fin Ltd. 0,39 % 22/01/2019	75 026 009	2,37	
USD	29 469 Illinois Tool Works, Inc.	3 265 526	0,10	<b>France</b>			<b>342 163 758</b>	<b>10,83</b>
USD	12 642 Jacobs Engineering Group, Inc.	646 560	0,02	EUR	50 000 000 Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 0,32 % 19/02/2019	50 031 250	1,58	
USD	9 697 JB Hunt Transport Services, Inc.	789 315	0,03	EUR	50 000 000 Credit Agricole SA 0,33 % 19/02/2019	50 031 250	1,58	
USD	9 033 Kansas City Southern	754 350	0,02	EUR	40 000 000 Credit Agricole SA 0,33 % 20/02/2019	40 025 600	1,27	
USD	9 223 L3 Technologies, Inc.	1 401 260	0,04	EUR	15 000 000 LMA-Americas LLC 0,34 % 16/01/2019	15 002 595	0,48	
USD	27 133 Masco Corp.	694 139	0,02	EUR	62 000 000 LMA-Americas LLC 0,34 % 23/01/2019	62 015 438	1,96	
USD	24 189 Norfolk Southern Corp.	3 164 154	0,10	EUR	100 000 000 Natixis SA 0,33 % 05/02/2019	100 042 500	3,17	
USD	20 346 Northrop Grumman Corp.	4 358 332	0,14	EUR	25 000 000 Natixis SA 0,36 % 20/02/2019	25 015 125	0,79	
USD	31 035 PACCAR, Inc.	1 551 682	0,05	<b>Japon</b>			<b>275 042 175</b>	<b>8,70</b>
USD	11 755 Parker-Hannifin Corp.	1 533 451	0,05	EUR	25 000 000 Mizuho Bank Ltd. 0,36 % 07/01/2019	25 002 025	0,79	
USD	12 970 Quanta Services, Inc.	341 567	0,01	EUR	50 000 000 Mizuho Bank Ltd. 0,36 % 14/01/2019	50 008 150	1,58	
USD	33 349 Raytheon Co.	4 473 081	0,14	EUR	100 000 000 MUFG Bank Ltd. 03/01/2019	100 003 900	3,16	
USD	28 827 Republic Services, Inc.	1 818 284	0,06	EUR	100 000 000 Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,38 % 23/01/2019	100 028 100	3,17	
USD	10 789 Robert Half International, Inc.	540 040	0,02	<b>Luxembourg</b>			<b>35 009 660</b>	<b>1,11</b>
USD	10 719 Rockwell Automation, Inc.	1 411 150	0,04	EUR	35 000 000 Albion Capital Corp. SA 0,37 % 16/01/2019	35 009 660	1,11	
USD	29 071 Rollins, Inc.	917 536	0,03					
USD	9 187 Roper Technologies, Inc.	2 140 981	0,07	<b>Suède</b>			<b>50 063 450</b>	<b>1,58</b>
USD	28 747 SBA Communications Corp., REIT	4 071 957	0,13	EUR	50 000 000 Svenska Handelsbanken AB 0 % 20/05/2019	50 063 450	1,58	
USD	4 990 Snap-on, Inc.	634 079	0,02					

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
<b>États-Unis d'Amérique</b>		<b>407 725 255</b>	<b>12,89</b>
EUR 35 000 000	Citibank NA 0,37 % 05/02/2019	35 014 770	1,11
EUR 10 000 000	Citibank NA 0,37 % 07/02/2019	10 004 400	0,31
EUR 35 000 000	Citibank NA 0,36 % 08/02/2019	35 015 715	1,11
EUR 41 500 000	Honeywell International, Inc. 0 % 15/02/2019	41 520 833	1,31
EUR 19 500 000	Honeywell International, Inc. 0,31 % 28/02/2019	19 511 388	0,62
EUR 24 000 000	Honeywell International, Inc. 0,29 % 18/03/2019	24 020 040	0,76
EUR 41 000 000	Honeywell International, Inc. 0,29 % 20/03/2019	41 034 645	1,30
EUR 50 000 000	Procter & Gamble Co. (The) 0,37 % 08/01/2019	50 004 900	1,58
EUR 10 000 000	Procter & Gamble Co. (The) 0,37 % 11/02/2019	10 004 730	0,32
EUR 20 000 000	Procter & Gamble Co. (The) 0,37 % 15/02/2019	20 010 040	0,63

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché EUR	% Actif Actifs
EUR 28 500 000	Procter & Gamble Co. (The) 0,37 % 01/03/2019	28 516 787	0,90
EUR 23 000 000	Procter & Gamble Co. (The) 0,37 % 11/03/2019	23 015 617	0,73
EUR 40 000 000	Sheffield Receivables Co. LLC 0,31 % 11/03/2019	40 030 840	1,26
EUR 30 000 000	Sheffield Receivables Co. LLC 0,31 % 18/03/2019	30 020 550	0,95
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>1 210 034 807</b>	<b>38,27</b>
<b>Total investissements</b>		<b>2 545 687 716</b>	<b>80,52</b>
<b>Autres actifs nets</b>		<b>615 836 950</b>	<b>19,48</b>
<b>Valeur liquidative</b>		<b>3 161 524 666</b>	<b>100,00</b>

^ Veuillez vous référer aux Notes relatives aux informations sur le portefeuille de titres

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	24,21
Japon	16,16
France	12,83
Canada	4,92
Indonésie	3,72
Îles Caïman	3,71
Royaume-Uni	2,48
Suède	1,58
Luxembourg	1,33
Allemagne	1,28
Taiwan	0,75
Espagne	0,71
Pays-Bas	0,70
Inde	0,58
Irlande	0,54
Italie	0,48
Jersey	0,44
Malaisie	0,43
Corée du Sud	0,41
Thaïlande	0,39
Belgique	0,35
Finlande	0,34
Mexique	0,31
Afrique du Sud	0,29
Brésil	0,24
Philippines	0,17
Portugal	0,16
Turquie	0,16

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net) (Suite)	% des actifs nets
Autriche	0,16
Bermudes	0,10
Chili	0,08
Chypre	0,08
République tchèque	0,07
Chine	0,07
Singapour	0,07
Australie	0,07
Roumanie	0,05
Pologne	0,05
Sri Lanka	0,03
Colombie	0,02
<b>Total investissements</b>	<b>80,52</b>
Autres actifs nets	19,48
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetées	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
AUD	25 560	EUR	15 701	31/01/2019	J.P. Morgan	10	-
CHF	224 490 000	EUR	195 932 344	16/01/2019	BNP Paribas	3 303 220	0,11
CHF	14 981 420	EUR	13 230 414	31/01/2019	J.P. Morgan	67 155	-
EUR	3 550 454	AUD	5 729 125	31/01/2019	J.P. Morgan	28 798	-
EUR	8 470 374	CAD	13 156 631	31/01/2019	J.P. Morgan	58 204	-
EUR	685 801	CAD	1 035 893	20/02/2019	BNP Paribas	24 226	-
EUR	167 802 359	CAD	255 600 000	20/02/2019	Goldman Sachs	4 563 066	0,14
EUR	328 944	CAD	510 000	20/02/2019	Nomura	3 232	-
EUR	97 089	CHF	109 322	31/01/2019	J.P. Morgan	55	-
EUR	77 098 771	GBP	67 579 000	21/02/2019	Standard Chartered	1 936 985	0,06
EUR	11 000 000	NOK	106 881 500	16/01/2019	Goldman Sachs	207 880	0,01
EUR	165 901	NZD	281 621	31/01/2019	J.P. Morgan	1 029	-
EUR	871 311	USD	998 084	31/01/2019	J.P. Morgan	376	-
EUR	184 524 952	USD	209 765 197	20/02/2019	Goldman Sachs	1 772 801	0,06
EUR	192 091	USD	220 000	20/02/2019	Nomura	422	-
EUR	592 506 726	USD	673 810 801	21/02/2019	Standard Chartered	5 513 506	0,18
GBP	349 104 281	EUR	386 445 240	31/01/2019	J.P. Morgan	2 103 148	0,07
JPY	4 114 000 000	EUR	32 141 471	20/02/2019	J.P. Morgan	650 710	0,02
JPY	815 380 000	EUR	6 336 088	20/02/2019	Merrill Lynch	163 204	0,01
JPY	522 000 000	EUR	4 062 318	20/02/2019	Nomura	98 479	-
JPY	236 000 000	EUR	1 832 427	20/02/2019	RBS	48 700	-
JPY	12 798 992 420	SGD	155 420 000	20/03/2019	Citibank	2 740 879	0,09
KRW	14 000 000 000	USD	12 433 393	21/02/2019	J.P. Morgan	128 430	-
NOK	19 581 943	EUR	1 971 993	31/01/2019	J.P. Morgan	4 020	-
SAR	142 166 598	USD	37 069 597	18/01/2022	Standard Chartered	180 496	0,01
SAR	142 691 224	USD	37 069 597	24/01/2022	Standard Chartered	289 007	0,01
SEK	2 030 000 000	CHF	218 895 537	16/01/2019	Societe Generale	6 025 637	0,19
SEK	154 857 856	EUR	14 986 934	31/01/2019	J.P. Morgan	291 415	0,01
SGD	118 526 795	EUR	75 575 412	31/01/2019	J.P. Morgan	354 963	0,01

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% des actifs nets
TWD	1 913 675	USD	62 559	21/02/2019	BNP Paribas	323	-
USD	80 000 000	AUD	110 452 690	16/01/2019	J.P. Morgan	1 939 315	0,06
USD	87 291 801	EUR	76 111 091	31/01/2019	J.P. Morgan	60 341	-
USD	23 776 722	KRW	26 420 693 487	21/02/2019	HSBC	29 879	-
USD	89 846 059	KRW	99 803 953 236	21/02/2019	J.P. Morgan	138 729	-
ZAR	537 815 993	USD	37 106 982	21/02/2019	Citibank	49 622	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>32 778 262</b>	<b>1,04</b>
AUD	463 866 546	EUR	290 877 346	31/01/2019	J.P. Morgan	(5 741 609)	(0,18)
CAD	696 223 176	EUR	452 305 320	31/01/2019	J.P. Morgan	(7 149 731)	(0,23)
CAD	16 031 648	EUR	10 341 464	20/02/2019	Goldman Sachs	(102 830)	-
CHF	15 853 176	SEK	145 000 000	16/01/2019	Goldman Sachs	(237 121)	(0,01)
EUR	1 931 630	AUD	3 145 885	31/01/2019	J.P. Morgan	(2 125)	-
EUR	16 843 822	CHF	19 000 000	16/01/2019	Goldman Sachs	(18 736)	-
EUR	162 324	CHF	183 719	31/01/2019	J.P. Morgan	(745)	-
EUR	7 924 648	GBP	7 156 875	31/01/2019	J.P. Morgan	(40 858)	-
EUR	7 753 034	JPY	994 369 028	20/02/2019	J.P. Morgan	(172 957)	(0,01)
EUR	266 861 468	JPY	34 254 284 604	20/02/2019	Nomura	(6 175 159)	(0,20)
EUR	99 993	JPY	12 700 000	20/02/2019	RBS	(1 237)	-
EUR	37 962	NOK	378 527	31/01/2019	J.P. Morgan	(235)	-
EUR	96 257	NZD	164 741	31/01/2019	J.P. Morgan	(189)	-
EUR	518 039	SEK	5 320 529	31/01/2019	J.P. Morgan	(6 887)	-
EUR	1 373 256	SGD	2 155 250	31/01/2019	J.P. Morgan	(7 435)	-
EUR	569 144	USD	652 968	31/01/2019	J.P. Morgan	(640)	-
MXN	1 415 247 100	USD	71 439 514	21/02/2019	Citibank	(109 692)	-
NOK	1 678 937 745	EUR	176 800 000	16/01/2019	Citibank	(7 273 030)	(0,23)
NZD	24 561 737	EUR	14 706 244	31/01/2019	J.P. Morgan	(326 806)	(0,01)
USD	22 183	EUR	19 377	31/01/2019	J.P. Morgan	(20)	-
USD	11 755 015	EUR	10 244 736	20/02/2019	Goldman Sachs	(3 503)	-
USD	5 100 000	EUR	4 496 353	20/02/2019	Nomura	(53 118)	-
USD	14 409 258	EUR	12 591 070	20/02/2019	RBC	(37 401)	-
USD	45 285 767	EUR	39 768 927	21/02/2019	BNP Paribas	(318 033)	(0,01)
USD	21 519 758	EUR	18 810 891	21/02/2019	J.P. Morgan	(63 861)	-
USD	5 923 087	EUR	5 208 359	21/02/2019	Standard Chartered	(48 436)	-
USD	109 191 767	KRW	122 005 500 000	21/02/2019	Standard Chartered	(388 550)	(0,01)
USD	37 069 597	SAR	152 578 461	18/01/2022	BNP Paribas	(2 375 665)	(0,08)
USD	27 802 198	SAR	114 433 847	24/01/2022	BNP Paribas	(1 779 483)	(0,06)
USD	9 267 399	SAR	37 908 296	24/01/2022	J.P. Morgan	(543 359)	(0,02)
USD	18 870 523	SAR	77 168 173	07/02/2022	Standard Chartered	(1 098 371)	(0,03)
USD	18 870 524	SAR	77 427 647	09/02/2022	Standard Chartered	(1 152 496)	(0,04)
USD	9 435 262	SAR	38 577 012	14/02/2022	Societe Generale	(546 838)	(0,02)
USD	15 121 834	SAR	61 706 156	15/02/2022	BNP Paribas	(850 765)	(0,03)
USD	10 585 283	SAR	43 143 496	15/02/2022	Societe Generale	(584 845)	(0,02)
USD	9 073 100	SAR	36 882 152	16/02/2022	J.P. Morgan	(480 565)	(0,02)
USD	10 585 283	SAR	43 141 379	16/02/2022	Societe Generale	(584 265)	(0,02)
USD	13 391 021	SAR	54 461 282	22/02/2022	J.P. Morgan	(713 890)	(0,02)
USD	6 695 511	SAR	27 219 930	22/02/2022	Standard Chartered	(354 692)	(0,01)
USD	13 391 021	SAR	54 371 563	02/03/2022	BNP Paribas	(693 692)	(0,02)
USD	4 285 127	SAR	17 421 612	07/03/2022	J.P. Morgan	(226 488)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
USD	6 695 511	SAR	27 217 252	07/03/2022	Societe Generale	(353 043)	(0,01)
USD	14 500 000	SAR	57 882 550	30/03/2022	Standard Chartered	(538 140)	(0,02)
USD	14 000 000	SAR	56 932 400	08/06/2022	Standard Chartered	(727 173)	(0,02)
USD	25 000 000	SAR	100 510 000	15/08/2022	Standard Chartered	(1 039 265)	(0,03)
USD	150 400 000	SGD	205 833 680	20/03/2019	Goldman Sachs	(764 241)	(0,02)
USD	54 743 387	TWD	1 674 600 200	21/02/2019	BNP Paribas	(283 052)	(0,01)
USD	67 337 639	TWD	2 054 000 000	20/03/2019	BNP Paribas	(310 754)	(0,01)
USD	67 170 280	TWD	2 054 000 000	20/03/2019	Citibank	(456 214)	(0,01)
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(44 738 240)</b>	<b>(1,42)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>(11 959 978)</b>	<b>(0,38)</b>

## Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% des actifs nets
S&P 500 Emini Index, 15/03/2019	(1 458)	USD	(159 762 697)	4 898 638	0,16
SPI 200 Index, 21/03/2019	(1 494)	AUD	(127 912 478)	903 995	0,03
US Ultra Bond, 20/03/2019	418	USD	58 744 971	731 313	0,02
<b>Total plus-value latente sur contrats à terme financiers</b>				<b>6 533 946</b>	<b>0,21</b>
Hang Seng China Enterprises Index, 30/01/2019	1 646	HKD	92 891 992	(227 863)	(0,01)
XAF Financial Index, 15/03/2019	1 005	USD	64 353 760	(2 098 970)	(0,07)
<b>Total moins-value latente sur contrats à terme financiers</b>				<b>(2 326 833)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats à terme financiers</b>				<b>4 207 113</b>	<b>0,13</b>

## Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
33 112	EURO STOXX 50 Index, Call, 3 200,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	993 830 190	827 800	0,03
73 744	EURO STOXX Bank Index, Call, 95,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	320 933 888	1 106 160	0,03
72 395	EURO STOXX Bank Index, Call, 100,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	315 063 040	180 988	0,01
15 625 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,800, 17/07/2019	USD	Citibank	24 829 297	1 566	-
31 250 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,800, 10/07/2019	USD	Citibank	49 658 593	2 904	-
15 625 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,800, 27/06/2019	USD	Citibank	24 829 297	1 256	-
31 250 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,800, 19/06/2019	USD	Citibank	49 658 593	2 122	-
115 440 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 05/04/2019	USD	J.P. Morgan	185 612 783	1 850	-
167 980 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 3,900, 21/03/2019	USD	J.P. Morgan	270 090 395	974	-
31 250 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4,000, 04/06/2020	USD	Citibank	50 833 428	37 867	-
15 625 000	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4,000, 04/05/2020	USD	Citigroup	25 416 714	17 153	-
167 453 021	Foreign Exchange TRY/USD, Put, 4,000, 08/03/2019	USD	BNP Paribas	272 390 753	969	-
13 116	FTSE 100 Index, Call, 7 350,000, 18/01/2019	GBP	J.P. Morgan	983 163 194	73 064	-
7 540	S&P 500 Index, Call, 2 725,000, 18/01/2019	USD	J.P. Morgan	1 653 470 607	610 112	0,02
7 172	S&P 500 Index, Call, 2 780,000, 18/01/2019	USD	J.P. Morgan	1 572 770 716	235 271	0,01
<b>Total contrats d'options achetés</b>					<b>3 100 056</b>	<b>0,10</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
(33 112)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3 250,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(993 830 190)	(331 120)	(0,01)
(2 235)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3 050,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(67 081 737)	(2 125 485)	(0,07)
(73 744)	EURO STOXX Bank Index, Call, 97,500, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(320 933 888)	(553 080)	(0,02)
(72 395)	EURO STOXX Bank Index, Call, 102,500, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(315 063 040)	(180 988)	(0,01)
(9 218)	EURO STOXX Bank Index, Put, 90,000, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(40 116 736)	(2 143 185)	(0,07)
(9 050)	EURO STOXX Bank Index, Put, 97,500, 18/01/2019	EUR	J.P. Morgan	(39 385 600)	(5 000 125)	(0,16)
(13 116)	FTSE 100 Index, Call, 7 450,000, 18/01/2019	GBP	J.P. Morgan	(983 163 194)	-	-
(1 093)	FTSE 100 Index, Put, 7 050,000, 18/01/2019	GBP	J.P. Morgan	(81 930 266)	(4 176 804)	(0,13)
(7 540)	S&P 500 Index, Call, 2 750,000, 18/01/2019	USD	J.P. Morgan	(1 653 470 607)	(379 259)	(0,01)
(7 172)	S&P 500 Index, Call, 2 805,000, 18/01/2019	USD	J.P. Morgan	(1 572 770 716)	(172 532)	-
(363)	S&P 500 Index, Put, 2 550,000, 18/01/2019	USD	J.P. Morgan	(79 603 426)	(2 345 060)	(0,07)
(290)	S&P 500 Index, Put, 2 640,000, 18/01/2019	USD	J.P. Morgan	(63 595 023)	(3 551 590)	(0,11)
<b>Total contrats d'options vendus</b>					<b>(20 959 228)</b>	<b>(0,66)</b>

## Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% des actifs nets
896 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,91 %	18/09/2024	12 585 956	0,40
193 960 159	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,119 %	18/12/2024	4 322 055	0,14
193 960 159	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,118 %	18/12/2024	4 314 264	0,14
193 869 523	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,114 %	18/12/2024	4 287 325	0,14
203 991 426	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,055 %	18/09/2024	4 060 502	0,13
203 733 225	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,052 %	18/09/2024	4 030 668	0,13
203 991 426	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,037 %	18/09/2024	3 912 148	0,12
203 991 425	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,036 %	18/09/2024	3 901 846	0,12
146 310 159	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 3,119 %	18/12/2024	3 263 199	0,10
308 692 197 432	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,415 %	20/03/2021	2 979 000	0,10
320 450 452 542	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,388 %	20/03/2021	2 955 216	0,09
236 010 444 418	KRW	BNP Paribas	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,425 %	20/03/2021	2 314 352	0,07
364 881 826 066	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,05 %	18/09/2021	1 681 354	0,06
280 494 488 603	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,055 %	18/09/2021	1 314 361	0,04
159 153 427 719	KRW	Deutsche Bank	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,255 %	20/03/2021	1 139 274	0,04
104 488 800 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,188 %	18/09/2021	706 216	0,02
104 488 800 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,17 %	18/09/2021	676 902	0,02
94 380 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,12 %	20/03/2021	477 155	0,01
98 330 372 045	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,025 %	18/09/2021	414 787	0,01
78 540 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,1 %	20/03/2021	372 606	0,01
78 540 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,088 %	19/03/2021	355 526	0,01
41 795 520 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,165 %	18/09/2021	267 504	0,01
39 270 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,095 %	19/03/2021	182 332	0,01
39 270 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,09 %	20/03/2021	180 187	0,01
35 797 436 419	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,075 %	18/09/2021	178 901	0,01
26 794 307	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,539 % Receive floating LIBOR 6 month	14/01/2048	169 272	-
26 794 308	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,541 % Receive floating LIBOR 6 month	14/01/2048	162 488	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de swaps de taux d'intérêt (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
31 322 756 867	KRW	Citigroup	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 2,07 %	18/09/2021	154 097	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>61 359 493</b>	<b>1,94</b>
176 470 588	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,167 % Receive floating LIBOR 3 month	16/12/2025	(3 890 314)	(0,12)
166 666 667	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,159 % Receive floating LIBOR 3 month	16/12/2025	(3 621 839)	(0,11)
68 193 427 684	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,533 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(3 586 083)	(0,11)
65 162 182 646	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,56 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(3 560 884)	(0,12)
156 862 745	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,163 % Receive floating LIBOR 3 month	16/12/2025	(3 433 423)	(0,11)
88 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,05 % Receive floating LIBOR 3 month	20/03/2049	(3 257 194)	(0,10)
42 765 115	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,257 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2049	(3 111 105)	(0,10)
42 765 116	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,254 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2049	(3 088 195)	(0,10)
42 709 935	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,253 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2049	(3 083 676)	(0,10)
42 765 116	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,252 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2049	(3 072 921)	(0,10)
50 837 737 324	KRW	BNP Paribas	Pay fixed 2,573 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(2 825 695)	(0,09)
85 578 125 034	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,21 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(2 400 008)	(0,07)
102 156 976	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,759 % Receive floating LIBOR 6 month	06/10/2047	(2 156 801)	(0,06)
92 995 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,063 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(1 804 942)	(0,06)
61 868 921 983	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,215 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(1 758 138)	(0,05)
92 661 020	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,044 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(1 728 537)	(0,05)
46 180 893	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,048 % Receive floating LIBOR 3 month	18/09/2049	(1 663 183)	(0,05)
46 275 922	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,047 % Receive floating LIBOR 3 month	18/09/2049	(1 654 130)	(0,05)
44 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,045 % Receive floating LIBOR 3 month	20/03/2049	(1 588 558)	(0,05)
44 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,043 % Receive floating LIBOR 3 month	20/03/2049	(1 570 220)	(0,05)
61 807 936	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,896 % Receive floating EURIBOR 6 month	16/03/2048	(1 557 559)	(0,05)
221 935 827	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,571 % Receive floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day	19/12/2021	(1 552 659)	(0,05)
222 007 096	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,569 % Receive floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day	19/12/2021	(1 541 855)	(0,05)
221 935 827	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,565 % Receive floating FEDERAL_FUNDS_H15 1 day	19/12/2021	(1 518 764)	(0,05)
46 275 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,029 % Receive floating LIBOR 3 month	18/09/2049	(1 508 561)	(0,05)
46 275 922	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,027 % Receive floating LIBOR 3 month	18/09/2049	(1 491 459)	(0,05)
34 704 494 634	KRW	Deutsche Bank	Pay fixed 2,403 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(1 487 119)	(0,05)
62 830 790	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,15 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(1 436 586)	(0,04)
58 307 936	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,89 % Receive floating EURIBOR 6 month	16/03/2048	(1 429 491)	(0,04)
51 076 976	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,768 % Receive floating LIBOR 6 month	06/10/2047	(1 136 781)	(0,04)
51 896 048	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,765 % Receive floating LIBOR 6 month	06/10/2047	(1 131 931)	(0,04)
15 174 718	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,249 % Receive floating LIBOR 3 month	18/12/2049	(1 082 804)	(0,03)
56 400 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,736 % Receive floating LIBOR 6 month	14/02/2048	(1 053 857)	(0,03)
22 824 984 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,347 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(873 081)	(0,03)
36 930 979	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,169 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(872 565)	(0,03)
22 824 984 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,33 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(844 173)	(0,03)
20 020 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,28 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(674 205)	(0,02)
22 709 884 462	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,18 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(586 133)	(0,02)
16 660 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,26 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(536 097)	(0,02)
16 660 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,248 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(520 502)	(0,02)
18 425 419	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,813 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(509 450)	(0,02)
20 500 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,787 % Receive floating LIBOR 6 month	12/07/2047	(498 886)	(0,02)
18 433 325	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,803 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(486 169)	(0,01)
18 441 256	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,8 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(478 150)	(0,01)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,732 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(375 574)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de swaps de taux d'intérêt (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
14 832 388	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,202 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(369 589)	(0,01)
15 099 038	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,187 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(367 538)	(0,01)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,729 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(367 270)	(0,01)
14 999 044	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3,186 % Receive floating LIBOR 3 month	17/06/2025	(364 508)	(0,01)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,725 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(356 198)	(0,01)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,723 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(349 278)	(0,01)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,719 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(339 590)	(0,01)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,718 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(335 438)	(0,01)
9 129 993 600	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,325 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(334 268)	(0,01)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,71 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(314 678)	(0,01)
21 712 500	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,704 % Receive floating LIBOR 6 month	05/07/2047	(298 070)	(0,01)
17 217 350	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,812 % Receive floating EURIBOR 6 month	09/05/2048	(279 720)	(0,01)
8 330 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,255 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(264 930)	(0,01)
8 330 000 000	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 2,25 % Receive floating CD_KSDA 3 month	20/03/2029	(261 810)	(0,01)
8 368 590 358	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 2,235 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(250 281)	(0,01)
28 352 750	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,663 % Receive floating LIBOR 6 month	29/06/2047	(238 358)	(0,01)
7 322 516 563	KRW	Citigroup	Pay fixed 2,23 % Receive floating CD_KSDA 3 month	18/09/2029	(216 268)	(0,01)
40 387 000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 1,613 % Receive floating LIBOR 6 month	21/12/2048	(189 340)	(0,01)
<b>Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>(83 537 389)</b>	<b>(2,64)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt</b>					<b>(22 177 896)</b>	<b>(0,70)</b>

## Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
50 000 000	GBP	Morgan Stanley	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,59 %	15/02/2027	346 269	0,01
50 000 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,586 %	15/02/2027	318 294	0,01
50 000 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,585 %	15/02/2027	311 301	0,01
50 000 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,55 %	15/02/2027	66 951	0,01
50 000 000	GBP	Merrill Lynch	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,546 %	15/02/2027	39 072	-
50 000 000	GBP	Citigroup	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,545 %	15/02/2027	32 104	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de swaps d'inflation</b>					<b>1 113 991</b>	<b>0,04</b>
165 728 050	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,53 % Receive floating HICPXT 1 month	15/06/2023	(2 796 514)	(0,09)
75 130 435	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,273 % Receive floating US CPI 1 month	31/10/2028	(1 897 097)	(0,06)
65 739 130	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,281 % Receive floating US CPI 1 month	31/10/2028	(1 703 008)	(0,05)
66 523 983	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,53 % Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2023	(1 125 113)	(0,04)
64 000 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,447 % Receive floating HICPXT 1 month	15/09/2023	(1 114 620)	(0,04)
66 523 983	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,525 % Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2023	(1 107 414)	(0,03)
31 100 000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,333 %	15/08/2027	(880 949)	(0,03)
42 612 500	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,18 % Receive floating US CPI 1 month	16/05/2027	(823 688)	(0,03)
27 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 2,271 % Receive floating US CPI 1 month	03/04/2027	(807 306)	(0,03)
52 000 000	GBP	UBS	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,438 %	15/02/2027	(741 985)	(0,02)
52 000 000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3,44 %	15/02/2027	(724 035)	(0,02)
27 130 435	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,275 % Receive floating US CPI 1 month	31/10/2028	(689 503)	(0,02)
40 383 309	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,52 % Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2023	(661 513)	(0,02)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de swaps d'inflation (Suite)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% des actifs nets
40 383 310	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,518 % Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2023	(656 143)	(0,02)
40 383 310	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,485 % Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2023	(586 338)	(0,02)
40 383 310	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,475 % Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2023	(564 892)	(0,02)
120 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,018 % Receive floating US CPI 1 month	28/06/2027	(447 474)	(0,02)
120 600 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,005 % Receive floating US CPI 1 month	27/06/2027	(323 090)	-
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,016 % Receive floating US CPI 1 month	28/06/2027	(216 204)	(0,01)
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,013 % Receive floating US CPI 1 month	28/06/2027	(198 629)	(0,01)
60 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,004 % Receive floating US CPI 1 month	27/06/2027	(156 528)	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation</b>					<b>(18 222 043)</b>	<b>(0,58)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation</b>					<b>(17 108 052)</b>	<b>(0,54)</b>

## Contrats de swaps de variance sur actions

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Exposition globale	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% des actifs nets
501 795 500	HKD	J.P. Morgan	Indice Hang Seng China Enterprises	30/12/2019	112 427	112 427	-
519 590 000	USD	Merrill Lynch	S&P 500 Index	17/12/2021	1 444 409	1 444 409	0,05
18 765 100	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	20/12/2019	6 508	6 508	-
<b>Total de la plus-value latente sur contrats de swaps de variance sur actions</b>					<b>1 563 344</b>	<b>1 563 344</b>	<b>0,05</b>
4 655 505 800	HKD	UBS	Indice Hang Seng China Enterprises	30/12/2021	(572 255)	(572 255)	(0,02)
1 746 591 600	HKD	J.P. Morgan	Indice Hang Seng China Enterprises	30/12/2021	(205 997)	(205 997)	(0,01)
1 939 796 600	HKD	UBS	Indice Hang Seng China Enterprises	30/12/2019	(143 235)	(143 235)	-
109 238 400	HKD	Societe Generale	Indice Hang Seng China Enterprises	30/12/2019	(17 399)	(17 399)	-
685 398 400	HKD	J.P. Morgan	Indice Hang Seng China Enterprises	30/12/2019	(67 679)	(67 679)	-
191 500 000	USD	Merrill Lynch	S&P 500 Index	20/12/2019	(1 243 785)	(1 243 785)	(0,04)
85 917 400	USD	J.P. Morgan	S&P 500 Index	20/12/2019	(17 949)	(17 949)	-
<b>Total de la moins-value latente sur contrats de swaps de variance sur actions</b>					<b>(2 268 299)</b>	<b>(2 268 299)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Moins-value latente nette sur contrats de swaps de variance sur actions</b>					<b>(704 955)</b>	<b>(704 955)</b>	<b>(0,02)</b>

## Contrats d'options de swap

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
27 946 309 622	IRS Pay fixed 0.983 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0.983 %, 23/06/2038	JPY	Goldman Sachs	222 820 551	7 702 056	0,24
103 600 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 02/06/2048	USD	Barclays	90 626 778	3 205 648	0,10
51 800 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 02/06/2048	USD	Nomura	45 313 389	1 580 343	0,05
51 800 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 02/06/2048	USD	BNP Paribas	45 313 389	1 572 384	0,05
51 800 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 02/06/2048	USD	Morgan Stanley	45 313 389	1 556 026	0,05
26 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 09/06/2047	USD	Goldman Sachs	22 744 172	864 850	0,03
22 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 15/03/2047	USD	Nomura	19 245 069	658 035	0,02
48 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 12/02/2047	USD	J.P. Morgan	41 989 241	1 482 399	0,05
19 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 04/11/2046	USD	Nomura	16 620 741	670 802	0,02
24 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 03/10/2046	USD	Barclays	21 432 008	817 961	0,03
72 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	62 983 861	2 826 746	0,09

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats d'options de swap (Suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
30 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 08/05/2046	USD	Morgan Stanley	26 243 276	986 957	0,03
124 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1 %, Call, 1 %, 26/02/2046	USD	J.P. Morgan	108 909 593	2 357 842	0,07
42 930 000	IRS Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 1,23 %, Call, 1,23 %, 03/07/2049	GBP	Goldman Sachs	47 828 936	738 668	0,02
52 470 000	IRS Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 1,25 %, Call, 1,25 %, 03/07/2049	GBP	Barclays	58 457 588	969 483	0,03
42 750 000	IRS Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 1,48 %, Call, 1,48 %, 03/04/2049	GBP	Goldman Sachs	47 628 395	1 137 990	0,04
52 250 000	IRS Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed 1,5 %, Call, 1,5 %, 03/04/2049	GBP	Barclays	58 212 483	1 509 384	0,05
110 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2 %, Call, 2 %, 02/09/2048	USD	BNP Paribas	96 225 344	6 090 640	0,20
76 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2 %, Call, 2 %, 02/09/2048	USD	J.P. Morgan	66 482 965	4 256 939	0,14
34 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2 %, Call, 2 %, 02/09/2048	USD	Nomura	29 742 379	1 861 454	0,06
10 317 227 372	IRS Pay fixed 0.983 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0,983 %, 23/06/2038	JPY	Morgan Stanley	82 260 961	2 832 530	0,09
10 317 227 372	IRS Pay fixed 0.983 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0,983 %, 23/06/2038	JPY	Nomura	82 260 961	2 831 976	0,08
9 202 230 000	IRS Pay fixed 0.983 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 0,983 %, 23/06/2038	JPY	Barclays	73 370 903	2 632 247	0,08
10 317 227 372	IRS Pay fixed 1.059 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,059 %, 23/06/2038	JPY	Goldman Sachs	82 260 961	2 646 872	0,08
5 158 613 686	IRS Pay fixed 1.059 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,059 %, 23/06/2038	JPY	BNP Paribas	41 130 481	1 333 696	0,04
17 944 500 000	IRS Pay fixed 1.1 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,1 %, 23/06/2038	JPY	Nomura	143 074 468	4 486 862	0,14
8 972 250 000	IRS Pay fixed 1.1 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,1 %, 23/06/2038	JPY	Barclays	71 537 234	2 230 188	0,07
8 972 250 000	IRS Pay fixed 1.1 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,1 %, 23/06/2038	JPY	Goldman Sachs	71 537 234	2 226 852	0,07
8 206 415 805	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Morgan Stanley	65 431 111	2 074 669	0,07
8 206 415 805	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Nomura	65 431 111	2 074 290	0,07
8 206 415 805	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Barclays	65 431 111	2 058 036	0,06
8 206 415 805	IRS Pay fixed 1.15 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,15 %, 02/11/2038	JPY	Goldman Sachs	65 431 111	2 056 630	0,06
13 174 336 780	IRS Pay fixed 1.181 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,181 %, 08/11/2038	JPY	Goldman Sachs	105 041 167	3 226 561	0,10
433 284 143	IRS Pay fixed 3.2 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,2 %, 02/12/2022	USD	Barclays	379 026 505	1 357 141	0,04
321 227 899	IRS Pay fixed 3.2 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,2 %, 02/12/2022	USD	Goldman Sachs	281 002 408	1 004 813	0,03
321 227 900	IRS Pay fixed 3.2 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,2 %, 02/12/2022	USD	Citigroup	281 002 409	996 440	0,03
426 336 656	IRS Pay fixed 3.22 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,22 %, 02/12/2022	USD	Barclays	372 949 011	1 296 614	0,04
644 323 402	IRS Pay fixed 3.26 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,26 %, 01/12/2022	USD	Citigroup	563 638 552	1 848 327	0,06
591 200 000	IRS Pay fixed 3.39 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,39 %, 08/09/2022	USD	BNP Paribas	517 167 483	1 110 308	0,04
547 200 000	IRS Pay fixed 3.39 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,39 %, 08/09/2022	USD	Merrill Lynch	478 677 345	1 036 542	0,03
1 095 000 000	IRS Pay fixed 3.56 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,56 %, 02/11/2022	USD	Goldman Sachs	957 879 556	1 901 784	0,06
154 440 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 02/06/2048	USD	Barclays	135 100 382	8 540 450	0,27
77 220 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 02/06/2048	USD	Morgan Stanley	67 550 191	4 204 933	0,13
77 220 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 02/06/2048	USD	BNP Paribas	67 550 191	4 188 950	0,13
77 220 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 02/06/2048	USD	Nomura	67 550 191	4 170 375	0,13
81 500 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 04/08/2047	USD	Goldman Sachs	71 294 232	4 428 049	0,14
59 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 09/06/2047	USD	Goldman Sachs	51 611 775	3 099 240	0,10
46 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 02/12/2046	USD	J.P. Morgan	40 239 689	2 525 389	0,08
36 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 04/11/2046	USD	Nomura	31 491 931	1 844 114	0,06
28 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 03/10/2046	USD	Barclays	24 493 724	1 429 163	0,05
81 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	70 856 844	4 065 040	0,13
35 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 08/05/2046	USD	Morgan Stanley	30 617 155	1 804 296	0,06
39 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 09/04/2046	USD	Nomura	34 116 258	2 011 232	0,06
4 200 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 28/02/2046	USD	Goldman Sachs	3 674 059	157 228	-
28 800 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 21/02/2046	USD	J.P. Morgan	25 193 544	1 078 432	0,03
40 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 12/02/2046	USD	Barclays	34 991 034	1 497 897	0,05
24 900 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 05/02/2046	USD	Goldman Sachs	21 781 919	932 439	0,03
19 500 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 23/01/2046	USD	Citigroup	17 058 129	718 270	0,02
19 300 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 08/01/2046	USD	Goldman Sachs	16 883 174	722 804	0,02

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats d'options de swap (Suite)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
26 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 20/12/2045	USD	Goldman Sachs	22 744 172	974 078	0,03
21 500 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 05/12/2045	USD	Goldman Sachs	18 807 681	805 439	0,03
22 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 29/11/2045	USD	Citigroup	19 245 069	810 666	0,03
16 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 17/10/2045	USD	J.P. Morgan	13 996 414	599 538	0,02
21 600 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 19/09/2045	USD	Goldman Sachs	18 895 158	809 451	0,03
16 600 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 31/07/2045	USD	Goldman Sachs	14 521 279	621 895	0,02
13 570 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 21/06/2045	USD	Goldman Sachs	11 870 708	508 685	0,02
10 715 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 15/05/2045	USD	Goldman Sachs	9 373 223	401 686	0,01
15 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 29/04/2045	USD	Nomura	13 121 638	553 239	0,02
91 000 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 23/04/2045	USD	Goldman Sachs	79 604 602	3 411 136	0,11
5 100 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 17/04/2045	USD	Goldman Sachs	4 461 357	191 205	0,01
5 700 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 3,85 %, 27/03/2045	USD	Morgan Stanley	4 986 222	226 841	0,01
76 200 000	IRS Pay fixed 3.85 % Receive floating LIBOR 3 month, Put, 3,85 %, 13/03/2045	USD	Goldman Sachs	66 657 920	2 856 757	0,09
<b>Total plus-value latente sur contrats d'options de swap</b>					<b>146 298 902</b>	<b>4,63</b>
(591 200 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,44 %, Call, 2,44 %, 08/09/2022	USD	BNP Paribas	(517 167 483)	(4 016 331)	(0,13)
(547 200 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,44 %, Call, 2,44 %, 08/09/2022	USD	Merrill Lynch	(478 677 345)	(3 723 204)	(0,12)
(1 095 000 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,63 %, Call, 2,63 %, 02/11/2022	USD	Goldman Sachs	(957 879 556)	(9 493 397)	(0,30)
(433 284 143)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,73 %, Call, 2,73 %, 02/12/2022	USD	Barclays	(379 026 505)	(4 238 124)	(0,13)
(321 227 899)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,73 %, Call, 2,73 %, 02/12/2022	USD	Goldman Sachs	(281 002 408)	(3 140 347)	(0,10)
(321 227 900)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,73 %, Call, 2,73 %, 02/12/2022	USD	Citigroup	(281 002 409)	(3 128 100)	(0,10)
(426 336 656)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,75 %, Call, 2,75 %, 02/12/2022	USD	Barclays	(372 949 011)	(4 246 542)	(0,13)
(644 323 402)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 2,79 %, Call, 2,79 %, 01/12/2022	USD	Citigroup	(563 638 552)	(6 643 974)	(0,21)
(42 750 000)	IRS Pay fixed 1.98 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 1,98 %, 03/04/2049	GBP	Goldman Sachs	(47 628 395)	(180 856)	-
(52 250 000)	IRS Pay fixed 2 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 2 %, 03/04/2049	GBP	Barclays	(58 212 483)	(197 386)	(0,01)
(42 930 000)	IRS Pay fixed 2.23 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 2,23 %, 03/07/2049	GBP	Goldman Sachs	(47 828 936)	(186 324)	(0,01)
(52 470 000)	IRS Pay fixed 2.25 % Receive floating LIBOR 6 month, Put, 2,25 %, 03/07/2049	GBP	Barclays	(58 457 588)	(209 361)	(0,01)
<b>Total moins-value latente sur contrats d'options de swap</b>					<b>(39 403 946)</b>	<b>(1,25)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap</b>					<b>106 894 956</b>	<b>3,38</b>

## AVIVA INVESTORS - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché USD	% Actif Actifs	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	Marché USD	% Actif Actifs
<b>Autriche</b>				<b>2 958 131 0,36</b>			
EUR	2 475 000 Wienerberger AG 4 % 17/04/2020	2 958 131	0,36	EUR	5 200 000 Altice Luxembourg SA, Reg. S 7,25 % 15/05/2022	5 543 505	0,68
<b>Belgique</b>				<b>5 135 847 0,63</b>			
EUR	5 300 000 Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5,125 % 05/02/2022	5 135 847	0,63	EUR	4 200 000 ARD Finance SA 6,625 % 15/09/2023	4 590 116	0,56
<b>Bermudes</b>				<b>2 810 000 0,35</b>			
USD	2 810 000 Fly Leasing Ltd. 6,375 % 15/10/2021	2 810 000	0,35	EUR	5 900 000 Gestamp Funding Luxembourg SA, Reg. S 3,5 % 15/05/2023	6 621 981	0,82
<b>Canada</b>				<b>9 333 406 1,15</b>			
EUR	3 300 000 Bombardier, Inc., Reg. S 6,125 % 15/05/2021	3 841 817	0,47	EUR	5 800 000 Groupe Ecore Holding SAS, Reg. S, FRN 6,25 % 15/11/2023	6 217 727	0,77
USD	4 106 000 Kinross Gold Corp. 5,125 % 01/09/2021	4 153 322	0,51	EUR	3 800 000 LSF10 Wolverine Investments SCA, Reg. S, FRN 4,625 % 15/03/2024	4 217 359	0,52
USD	1 346 000 Teck Resources Ltd. 4,5 % 15/01/2021	1 338 267	0,17	EUR	941 857 Matterhorn Telecom SA, Reg. S, FRN 3,25 % 01/02/2023	1 071 770	0,13
<b>Danemark</b>				<b>7 735 008 0,95</b>			
EUR	7 835 000 Norican A/S, Reg. S 4,5 % 15/05/2023	7 735 008	0,95	EUR	4 900 000 Swissport Luxembourg Sarl, Reg. S 6,75 % 15/12/2021	5 751 527	0,71
<b>France</b>				<b>35 682 158 4,40</b>			
EUR	7 510 000 CMA CGM SA, Reg. S 6,5 % 15/07/2022	7 997 813	0,99	<b>Pays-Bas</b>			
EUR	3 700 000 Crown European Holdings SA, Reg. S 2,25 % 01/02/2023	4 249 550	0,52	USD	6 000 000 Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25 % 15/04/2023	5 925 450	0,73
EUR	2 200 000 Europcar Mobility Group, Reg. S 5,75 % 15/06/2022	2 557 363	0,32	EUR	9 650 000 Hema Bondco I BV, Reg. S, FRN 6,25 % 15/07/2022	9 412 249	1,16
EUR	7 200 000 Nexans SA, Reg. S 3,75 % 08/08/2023	8 194 350	1,01	USD	3 925 000 OCI NV, 144A 6,625 % 15/04/2023	3 876 978	0,48
EUR	3 500 000 Novafives SAS, Reg. S, FRN 4,5 % 15/06/2025	3 243 655	0,40	<b>Royaume-Uni</b>			
EUR	8 800 000 Picard Groupe SAS, Reg. S, FRN 3 % 30/11/2023	9 439 427	1,16	GBP	4 600 000 Heathrow Finance plc, Reg. S 4,75 % 01/03/2024	5 825 689	0,72
<b>Allemagne</b>				<b>10 745 677 1,33</b>			
EUR	6 610 000 Nordex SE, Reg. S 6,5 % 01/02/2023	6 869 023	0,85	GBP	7 168 000 House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6,55 % 15/09/2020	569 539	0,07
EUR	3 945 000 Raffinerie Heide GmbH, Reg. S 6,375 % 01/12/2022	3 876 654	0,48	GBP	7 200 000 McLaren Finance plc, Reg. S 5 % 01/08/2022	8 447 723	1,04
<b>Île de Man</b>				<b>6 182 974 0,76</b>			
EUR	5 548 000 Playtech plc, Reg. S 3,75 % 12/10/2023	6 182 974	0,76	GBP	4 900 000 Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6,061 % 15/10/2023	5 959 085	0,73
<b>Italie</b>				<b>39 731 490 4,90</b>			
EUR	11 000 000 Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3,5 % 15/11/2024	11 827 774	1,46	EUR	13 570 000 New Look Secured Issuer plc, Reg. S, FRN 4,5 % 01/07/2022	6 820 412	0,84
EUR	9 054 000 Fabric BC SpA, Reg. S, FRN 4,125 % 30/11/2024	10 162 349	1,25	GBP	2 300 000 Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,75 % 01/12/2023	2 893 810	0,36
EUR	3 300 000 Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,625 % 13/09/2023	4 287 036	0,53	GBP	320 000 Pizzaexpress Financing 2 plc, Reg. S 6,625 % 01/08/2021	334 886	0,04
EUR	8 600 000 Rekeep SpA, Reg. S 9 % 15/06/2022	7 725 503	0,95	GBP	5 226 000 Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S, FRN 5,276 % 15/03/2022	6 572 029	0,81
EUR	5 000 000 Sisal Group SpA, Reg. S, FRN 6,625 % 31/07/2022	5 728 828	0,71	GBP	5 880 000 TES Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2020	7 503 014	0,93
<b>Japon</b>				<b>6 612 171 0,82</b>			
EUR	5 600 000 SoftBank Group Corp., Reg. S 4 % 20/04/2023	6 612 171	0,82	EUR	3 600 000 Thomas Cook Finance 2 plc, Reg. S 3,875 % 15/07/2023	2 818 220	0,35
<b>Luxembourg</b>				<b>36 908 156 4,55</b>			
USD	3 175 000 Altice Luxembourg SA, 144A 7,75 % 15/05/2022	2 894 171	0,36	GBP	8 100 000 Wagamama Finance plc, Reg. S 4,125 % 01/07/2022	10 064 434	1,24
						<b>États-Unis d'Amérique</b>	
						<b>287 893 052 35,49</b>	
USD	5 085 000 AES Corp. 4 % 15/03/2021	5 017 420	0,62	USD	8 460 000 Alliance Data Systems Corp., Reg. S 4,5 % 15/03/2022	9 660 624	1,19
USD	8 350 000 Ally Financial, Inc. 4,125 % 13/02/2022	8 119 999	1,00	USD	3 500 000 AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,875 % 15/02/2022	3 408 125	0,42
USD	5 091 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625 % 15/10/2022	5 059 309	0,62	USD	5 091 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625 % 15/10/2022	5 059 309	0,62

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.



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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Marché marché USD	% Actif Actifs
<b>Irlande</b>				USD	6 000 000 Icahn Enterprises LP 6,25 % 01/02/2022	5 988 270	0,74
USD	5 000 000 Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,25 % 15/09/2022	4 763 475	0,59	USD	3 000 000 Infor Software Parent LLC, 144A 7,086 % 01/05/2021	2 920 905	0,36
<b>Luxembourg</b>				USD	4 730 000 Infor US, Inc., 144A 5,75 % 15/08/2020	4 756 464	0,59
USD	4 725 000 Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8 % 15/02/2024	4 880 807	0,60	USD	5 000 000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 6,75 % 15/11/2021	5 062 500	0,62
USD	1 000 000 Mallinckrodt International Finance SA, 144A 4,875 % 15/04/2020	972 190	0,12	USD	3 000 000 LTF Merger Sub, Inc., 144A 8,5 % 15/06/2023	3 047 520	0,37
USD	4 220 000 Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,75 % 01/08/2022	3 612 067	0,45	USD	4 000 000 Mattel, Inc. 3,15 % 15/03/2023	3 300 000	0,41
<b>Espagne</b>				USD	4 000 000 Nexstar Broadcasting, Inc. 5,875 % 15/11/2022	4 027 460	0,50
EUR	8 300 000 Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4,25 % 15/11/2024	8 942 199	1,10	USD	3 055 000 Nine Energy Service, Inc., 144A 8,75 % 01/11/2023	2 917 525	0,36
<b>États-Unis d'Amérique</b>				USD	3 214 000 Nuance Communications, Inc., 144A 5,375 % 15/08/2020	3 211 991	0,40
USD	5 000 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625 % 15/02/2023	4 708 975	0,58	USD	7 700 000 Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5 % 15/01/2022	7 680 634	0,95
USD	4 000 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 6,125 % 15/03/2021	3 965 000	0,49	USD	8 408 000 Plantronics, Inc., 144A 5,5 % 31/05/2023	7 840 460	0,97
USD	3 000 000 Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 10 % 01/04/2022	3 041 430	0,37	USD	3 810 000 PotlatchDeltic Corp., REIT 7,5 % 01/11/2019	3 919 919	0,48
USD	765 000 Avis Budget Car Rental LLC 5,5 % 01/04/2023	743 871	0,09	USD	6 800 000 Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6 % 15/01/2019	6 804 250	0,84
USD	2 250 000 Bruin E&P Partners LLC, 144A 8,875 % 01/08/2023	1 999 766	0,25	USD	9 750 000 Scientific Games International, Inc. 10 % 01/12/2022	9 883 478	1,22
USD	9 925 000 Cablevision Systems Corp. 5,875 % 15/09/2022	9 788 283	1,21	USD	4 680 000 Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875 % 01/08/2022	4 488 214	0,55
USD	4 000 000 Calpine Corp., 144A 6 % 15/01/2022	3 976 480	0,49	USD	4 500 000 Springleaf Finance Corp. 7,75 % 01/10/2021	4 530 915	0,56
USD	7 500 000 Calpine Corp. 5,375 % 15/01/2023	7 060 312	0,87	USD	6 715 000 Sunoco LP 4,875 % 15/01/2023	6 583 655	0,81
USD	8 775 000 CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01/05/2023	8 534 126	1,05	USD	5 810 000 T-Mobile USA, Inc. 4 % 15/04/2022	5 654 524	0,70
USD	5 000 000 Consolidated Communications, Inc. 6,5 % 01/10/2022	4 429 800	0,55	<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>		<b>229 411 476</b>	<b>28,28</b>
USD	4 000 000 CVR Partners LP, 144A 9,25 % 15/06/2023	4 159 000	0,51	<b>Total investissements</b>		<b>758 163 064</b>	<b>93,47</b>
USD	9 065 000 Dell International LLC, 144A 5,875 % 15/06/2021	9 063 051	1,12	<b>Autres actifs nets</b>		<b>52 951 687</b>	<b>6,53</b>
USD	7 275 000 DISH DBS Corp. 5,125 % 01/05/2020	7 213 199	0,89	<b>Valeur liquidative</b>		<b>811 114 751</b>	<b>100,00</b>
USD	5 500 000 Eldorado Resorts, Inc. 7 % 01/08/2023	5 637 500	0,69				
USD	6 000 000 Frontier Communications Corp. 10,5 % 15/09/2022	4 185 000	0,51				

§ Le titre est actuellement en défaut.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	56,59
Royaume-Uni	7,13
Luxembourg	5,72
Italie	4,90
France	4,40
Canada	3,61
Pays-Bas	2,37
Allemagne	2,04
Australie	1,15
Espagne	1,10
Danemark	0,95
Japon	0,82
Île de Man	0,76
Belgique	0,63
Irlande	0,59
Autriche	0,36
Bermudes	0,35
<b>Total investissements</b>	<b>93,47</b>
Autres actifs nets	6,53
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## Contrats de change à terme

Devise achetées	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% des actifs nets
CHF	26 254 060	USD	26 484 629	31/01/2019	J.P. Morgan	198 281	0,03
CHF	25 683 560	USD	25 932 923	28/02/2019	J.P. Morgan	234 788	0,03
CHF	25 284 128	USD	25 746 917	29/03/2019	J.P. Morgan	89 861	0,01
EUR	168 790 000	USD	192 748 053	17/01/2019	Citigroup	495 463	0,06
EUR	2 000 000	USD	2 274 014	17/01/2019	RBC	15 737	-
EUR	144 250 094	USD	165 247 299	31/01/2019	J.P. Morgan	110 364	0,01
EUR	141 359 003	USD	161 055 972	28/02/2019	J.P. Morgan	1 346 594	0,17
GBP	1 158 000	USD	1 469 906	17/01/2019	RBC	13 513	-
GBP	659	USD	844	28/02/2019	J.P. Morgan	2	-
GBP	656	USD	835	29/03/2019	J.P. Morgan	8	-
USD	327 262	CHF	321 869	31/01/2019	J.P. Morgan	135	-
USD	328 230	CHF	321 969	28/02/2019	J.P. Morgan	192	-
USD	302 668	CHF	296 084	29/03/2019	J.P. Morgan	112	-
USD	4 484 599	EUR	3 899 357	31/01/2019	J.P. Morgan	14 664	-
USD	2 019 427	EUR	1 753 407	28/02/2019	J.P. Morgan	4 998	-
USD	2 023 497	EUR	1 752 643	29/03/2019	J.P. Morgan	4 771	-
USD	14	GBP	11	31/01/2019	J.P. Morgan	-	-
USD	4	GBP	3	28/02/2019	J.P. Morgan	-	-
<b>Total plus-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>2 529 483</b>	<b>0,31</b>
EUR	1 261 009	USD	1 448 592	31/01/2019	J.P. Morgan	(3 064)	-
EUR	591 786	USD	680 386	28/02/2019	J.P. Morgan	(502)	-
EUR	137 735 049	USD	158 727 347	29/03/2019	J.P. Morgan	(81 713)	(0,01)
GBP	666	USD	858	31/01/2019	J.P. Morgan	(3)	-
USD	959 849	CHF	952 922	31/01/2019	J.P. Morgan	(8 638)	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

## Contrats de change à terme (Suite)

Devise achetés	Montant acheté	Devise vendus	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% des actifs nets
USD	380 130	CHF	374 828	28/02/2019	J.P. Morgan	(1 764)	-
USD	8 938	CHF	8 774	29/03/2019	J.P. Morgan	(28)	-
USD	385 496 105	EUR	337 580 000	17/01/2019	Citigroup	(990 926)	(0,12)
USD	1 137 594	EUR	1 000 000	17/01/2019	RBC	(7 281)	-
USD	6 449 193	EUR	5 658 715	31/01/2019	J.P. Morgan	(37 539)	(0,01)
USD	4 801 663	EUR	4 203 561	28/02/2019	J.P. Morgan	(27 667)	-
USD	33 830	EUR	29 375	29/03/2019	J.P. Morgan	(5)	-
USD	58 285 213	GBP	46 064 000	17/01/2019	RBC	(723 625)	(0,09)
USD	11	GBP	8	31/01/2019	J.P. Morgan	-	-
USD	11	GBP	8	28/02/2019	J.P. Morgan	-	-
USD	11	GBP	8	29/03/2019	J.P. Morgan	-	-
<b>Total moins-value latente sur contrats de change à terme</b>						<b>(1 882 755)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Plus-value latente nette sur contrats de change à terme</b>						<b>646 728</b>	<b>0,08</b>

## AVIVA INVESTORS - UK OPPORTUNITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché GBP	% Actif Actifs	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	Marché GBP	% Actif Actifs
<b>Bermudes</b>				GBP	579 111 Elementis plc	1 052 534	1,50
GBP	1 683 496 Petra Diamonds Ltd.	634 510	0,90	GBP	3 017 868 Gulf Marine Services plc	313 858	0,45
<b>Gibraltar</b>				GBP	166 584 Ibstock plc, Reg. S	331 086	0,47
GBP	567 148 888 Holdings plc	994 494	1,42	GBP	94 072 IMI plc	888 980	1,27
<b>Guernesey</b>				GBP	204 832 Inchcape plc	1 131 697	1,61
GBP	201 564 Sherborne Investors Guernsey C Ltd., Reg. S	144 622	0,21	GBP	824 599 International Personal Finance plc	1 689 603	2,41
<b>Irlande</b>				GBP	456 828 John Wood Group plc	2 317 032	3,30
GBP	44 005 CRH plc	911 123	1,30	GBP	233 271 Kier Group plc	950 579	1,36
GBP	130 217 Grafton Group plc	838 272	1,19	GBP	207 432 Land Securities Group plc, REIT	1 669 620	2,38
<b>Jersey</b>				GBP	392 600 Legal & General Group plc	907 102	1,29
GBP	1 325 539 Glencore plc	3 860 964	5,51	GBP	444 340 Melrose Industries plc	728 384	1,04
<b>Espagne</b>				GBP	349 136 Mitchells & Butlers plc	896 581	1,28
GBP	143 465 International Consolidated Airlines Group SA	886 757	1,26	GBP	85 521 Morgan Sindall Group plc	905 667	1,29
<b>Royaume-Uni</b>				GBP	188 986 Next Fifteen Communications Group plc	924 142	1,32
GBP	232 757 Alpha Financial Markets Consulting plc	521 376	0,74	GBP	286 964 Phoenix Group Holdings plc	1 616 181	2,31
GBP	168 875 Anglo American plc	2 950 922	4,21	GBP	1 134 199 Premier Oil plc	754 242	1,08
GBP	132 011 Antofagasta plc	1 034 174	1,48	GBP	189 735 Prudential plc	2 660 559	3,79
GBP	2 300 536 Barclays plc	3 462 537	4,94	GBP	110 056 Ricardo plc	680 146	0,97
GBP	69 279 Bellway plc	1 744 099	2,49	GBP	1 358 524 Royal Bank of Scotland Group plc	2 940 525	4,19
GBP	179 046 BHP Group plc	2 951 036	4,21	GBP	292 572 Royal Dutch Shell plc 'B'	6 841 796	9,76
GBP	244 498 BP plc	1 214 849	1,73	GBP	939 890 Spire Healthcare Group plc, Reg. S	1 020 251	1,46
GBP	110 280 British American Tobacco plc	2 760 033	3,94	GBP	583 560 Standard Chartered plc	3 556 215	5,07
GBP	287 815 BT Group plc	685 216	0,98	GBP	777 012 Tesco plc	1 477 683	2,11
GBP	606 173 Cairn Energy plc	911 078	1,30	GBP	3 283 823 Thomas Cook Group plc	1 011 418	1,44
GBP	570 379 Cineworld Group plc	1 501 808	2,14	<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>69 493 095 99,12</b>
GBP	355 599 Countryside Properties plc, Reg. S	1 080 310	1,54	<b>Total investissements</b>			<b>69 493 095 99,12</b>
GBP	34 108 Derwent London plc, REIT	974 125	1,39	<b>Autres actifs nets</b>			<b>614 916 0,88</b>
GBP	211 286 Dixons Carphone plc	253 649	0,36	<b>Valeur liquidative</b>			<b>70 108 011 100,00</b>
GBP	638 897 DS Smith plc	1 911 260	2,73				

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
Royaume-Uni	87,33
Jersey	5,51
Irlande	2,49
Gibraltar	1,42
Espagne	1,26
Bermudes	0,90
Guernesey	0,21
<b>Total investissements</b>	<b>99,12</b>
Autres actifs nets	0,88
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## AVIVA INVESTORS - US EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

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	Marché USD	% Actif Actifs	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	Marché USD	% Actif Actifs
<b>Bermudes</b>				<b>1 155 143 3,43</b>			
USD	11 373 Aircastle Ltd.	195 274	0,58	USD	13 271 KAR Auction Services, Inc.	627 320	1,86
USD	7 737 Axis Capital Holdings Ltd.	395 554	1,17	USD	7 808 Kimberly-Clark Corp.	885 857	2,63
USD	15 225 Lazard Ltd. 'A'	564 315	1,68	USD	41 137 Kinder Morgan, Inc.	633 304	1,88
<b>Canada</b>				<b>366 984 1,09</b>			
USD	7 598 Thomson Reuters Corp.	366 984	1,09	USD	7 279 Kraft Heinz Co. (The)	314 890	0,94
<b>Irlande</b>				<b>843 852 2,51</b>			
USD	8 617 Johnson Controls International plc	256 743	0,76	USD	16 351 Marathon Petroleum Corp.	957 923	2,85
USD	3 764 Linde plc	587 109	1,75	USD	7 444 Meredith Corp.	374 992	1,11
<b>Pays-Bas</b>				<b>604 380 1,79</b>			
USD	7 262 LyondellBasell Industries NV 'A'	604 380	1,79	USD	5 967 MetLife, Inc.	244 379	0,73
<b>Royaume-Uni</b>				<b>957 227 2,84</b>			
USD	14 319 Nielsen Holdings plc	335 494	0,99	USD	7 532 MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	572 394	1,70
USD	11 864 Unilever plc, ADR	621 733	1,85	USD	7 009 National Fuel Gas Co.	356 548	1,06
<b>États-Unis d'Amérique</b>				<b>28 688 685 85,21</b>			
USD	3 968 Amgen, Inc.	772 133	2,29	USD	7 735 Occidental Petroleum Corp.	473 266	1,41
USD	22 338 BB&T Corp.	957 183	2,84	USD	9 876 Omnicom Group, Inc.	719 072	2,14
USD	4 372 Black Hills Corp.	271 632	0,81	USD	6 040 PepsiCo, Inc.	664 279	1,97
USD	3 780 Chevron Corp.	412 719	1,23	USD	4 520 PNC Financial Services Group, Inc. (The)	522 535	1,55
USD	20 119 Cinemark Holdings, Inc.	723 177	2,15	USD	2 892 Polaris Industries, Inc.	219 763	0,65
USD	18 180 Cisco Systems, Inc.	784 376	2,33	USD	12 308 QUALCOMM, Inc.	699 525	2,08
USD	6 884 CNA Financial Corp.	304 135	0,90	USD	9 986 RPM International, Inc.	580 386	1,72
USD	23 717 Comcast Corp. 'A'	803 888	2,39	USD	9 919 Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	657 183	1,95
USD	33 396 Corning, Inc.	1 005 053	2,98	USD	26 317 Sabra Health Care REIT, Inc.	428 572	1,27
USD	6 290 CSG Systems International, Inc.	199 362	0,59	USD	9 972 Starbucks Corp.	640 003	1,90
USD	7 297 Emerson Electric Co.	433 442	1,29	USD	13 251 Target Corp.	870 259	2,58
USD	42 113 Extended Stay America, Inc.	656 331	1,95	USD	6 341 United Parcel Service, Inc. 'B'	614 728	1,83
USD	8 561 Exxon Mobil Corp.	588 868	1,75	USD	22 305 US Bancorp	1 009 413	3,00
USD	22 749 Fastenal Co.	1 190 455	3,54	USD	5 426 Valero Energy Corp.	404 590	1,20
USD	22 044 GEO Group, Inc. (The), REIT	428 095	1,27	USD	11 599 Ventas, Inc., REIT	681 383	2,02
USD	4 394 Illinois Tool Works, Inc.	554 171	1,65	USD	14 462 Verizon Communications, Inc.	798 375	2,37
USD	7 574 Intel Corp.	358 137	1,06	USD	7 701 Walgreens Boots Alliance, Inc.	528 019	1,57
USD	25 198 Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	517 441	1,54	USD	8 450 Walmart, Inc.	783 991	2,33
USD	29 884 Iron Mountain, Inc., REIT	964 207	2,86	USD	10 929 Wells Fargo & Co.	500 931	1,49
<b>Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>						<b>32 616 271</b>	<b>96,87</b>
<b>Total investissements</b>						<b>32 616 271</b>	<b>96,87</b>
<b>Autres actifs nets</b>						<b>1 052 890</b>	<b>3,13</b>
<b>Valeur liquidative</b>						<b>33 669 161</b>	<b>100,00</b>

## AVIVA INVESTORS - US EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2018

Répartition géographique du portefeuille (en pourcentage de l'actif net)	% des actifs nets
États-Unis d'Amérique	85,21
Bermudes	3,43
Royaume-Uni	2,84
Irlande	2,51
Pays-Bas	1,79
Canada	1,09
<b>Total investissements</b>	<b>96,87</b>
Autres actifs nets	3,13
<b>Valeur liquidative</b>	<b>100,00</b>

## ÉTAT DE L'ACTIF NET

au 31 décembre 2018

	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	684 877 104	16 868 620	3 247 788 510	1 632 766 974
Plus-value/(moins-value) latente (note 2.3)	(64 470 797)	(966 250)	(167 090 380)	(25 788 977)
<b>Investment portfolio at market value</b>	<b>620 406 307</b>	<b>15 902 370</b>	<b>3 080 698 130</b>	<b>1 606 977 997</b>
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	6 278 370	2 292 170	210 262 359	20 836 822
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	17 916 177	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	-	-
Contrats d'options achetées et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	-
Frais à recevoir pour les titres vendus	-	14 833	-	584 745
Frais à recevoir pour les souscriptions	3 526	350	204 001	-
Revenu accumulé	1 458 526	80 044	45 457 196	6 316 556
Autres actifs	163 814	119 824	174 954	84 828
<b>Total actif</b>	<b>628 310 543</b>	<b>18 409 591</b>	<b>3 354 712 817</b>	<b>1 634 800 948</b>
Découvert bancaire	-	-	-	(31 156)
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	(539 198)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	(2 649 550)	-
Contrats d'options souscrites et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Frais à payer pour les titres achetés	-	-	-	-
Frais à payer pour les rachats	(1 229)	(32 856)	(116 051)	(1 805 325)
Autres passifs	(84 818)	(125 192)	(1 222 143)	(608 831)
<b>Total passif</b>	<b>(86 047)</b>	<b>(158 048)</b>	<b>(4 526 942)</b>	<b>(2 445 312)</b>
<b>Total actif net</b>	<b>628 224 496</b>	<b>18 251 543</b>	<b>3 350 185 875</b>	<b>1 632 355 636</b>

	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	336 315 690	1 792 835 056	57 304 893	144 315 951
Plus-value/(moins-value) latente (note 2.3)	(21 426 343)	(167 827 411)	(3 792 171)	(10 598 409)
<b>Investment portfolio at market value</b>	<b>314 889 347</b>	<b>1 625 007 645</b>	<b>53 512 722</b>	<b>133 717 542</b>
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	14 525 709	55 650 342	915 744	1 683 802
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	21 230 811	10 532	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	21 667 843	75 873	-
Contrats d'options achetées et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	1 078 580	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	-
Frais à recevoir pour les titres vendus	-	-	-	145 846
Frais à recevoir pour les souscriptions	271	-	-	15 000
Revenu accumulé	365 863	28 940 137	570 907	295 072
Autres actifs	59 701	34 921	534	8 411
<b>Total actif</b>	<b>329 840 891</b>	<b>1 753 610 279</b>	<b>55 086 312</b>	<b>135 865 673</b>
Découvert bancaire	-	(9 289 497)	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	(14 419)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	(22 390 446)	(41 120)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	(19 382 600)	-	-
Contrats d'options souscrites et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Frais à payer pour les titres achetés	-	-	-	-
Frais à payer pour les rachats	(20 902)	(456 859)	(3 130)	(1 024 509)
Autres passifs	(190 753)	(1 165 504)	(101 237)	(376 576)
<b>Total passif</b>	<b>(211 655)</b>	<b>(52 684 906)</b>	<b>(159 906)</b>	<b>(1 401 085)</b>
<b>Total actif net</b>	<b>329 629 236</b>	<b>1 700 925 373</b>	<b>54 926 406</b>	<b>134 464 588</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DE L'ACTIF NET (SUITE)

au 31 décembre 2018

	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	2 954 834 347	39 249 894	101 138 234	580 488 890
Plus-value/(moins-value) latente (note 2.3)	(426 991 930)	(1 026 321)	(116 214)	(7 530 608)
<b>Investment portfolio at market value</b>	<b>2 527 842 417</b>	<b>38 223 573</b>	<b>101 022 020</b>	<b>572 958 282</b>
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	33 320 465	89 777	8 424 808	20 714 764
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	203 125	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	3	1 245 735	4 945 932
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	280 739	1 129 827
Contrats d'options achetées et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	145 475
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	-
Frais à recevoir pour les titres vendus	-	-	57 773	-
Frais à recevoir pour les souscriptions	254 460	379 533	-	-
Revenu accumulé	6 887 716	113 457	717 055	2 783 914
Autres actifs	517 100	18 373	5 885	58 960
<b>Total actif</b>	<b>2 568 822 158</b>	<b>38 824 716</b>	<b>111 957 140</b>	<b>602 737 154</b>
Découvert bancaire	-	-	(105 512)	(30)
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	(122 317)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	(958 399)	(425 573)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	(81 630)	(2 540 292)
Contrats d'options souscrites et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	-
Frais à payer pour les titres achetés	-	-	-	-
Frais à payer pour les rachats	(76 806)	(118 651)	-	(114 242)
Autres passifs	(374 752)	(139 429)	(128 977)	(813 484)
<b>Total passif</b>	<b>(451 558)</b>	<b>(258 080)</b>	<b>(1 396 835)</b>	<b>(3 893 621)</b>
<b>Total actif net</b>	<b>2 568 370 600</b>	<b>38 566 636</b>	<b>110 560 305</b>	<b>598 843 533</b>

	Aviva Investors - Global Convertibles Fund	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Fixed Income Fund
	USD	USD	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	551 813 155	1 079 128 337	4 261 906 428	338 079 268
Plus-value/(moins-value) latente (note 2.3)	(37 270 787)	(85 899 732)	(325 685 250)	(6 254 558)
<b>Investment portfolio at market value</b>	<b>514 542 368</b>	<b>993 228 605</b>	<b>3 936 221 178</b>	<b>331 824 710</b>
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	15 862 484	5 173 196	97 636 628	155 710 254
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	475 860	-	14 025 208	7 621 939
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	-	12 807 834
Contrats d'options achetées et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	82 883 597
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	-	44 374
Frais à recevoir pour les titres vendus	-	-	-	29 054 731
Frais à recevoir pour les souscriptions	353 860	-	1 835 185	-
Revenu accumulé	1 392 192	2 658 999	61 177 524	4 171 766
Autres actifs	19 799	461 377	98 745	126 339
<b>Total actif</b>	<b>532 646 563</b>	<b>1 001 522 177</b>	<b>4 110 994 468</b>	<b>624 245 544</b>
Découvert bancaire	(2)	(196)	-	(990 625)
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	-	(1 065 923)
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	(1 387 144)	-	(10 179 742)	(7 379 328)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	-	(26 223 397)
Contrats d'options souscrites et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	-	(28 043 873)
Frais à payer pour les titres achetés	-	(261 534)	-	(79 718 328)
Frais à payer pour les rachats	(320 042)	-	(2 001 315)	-
Autres passifs	(910 802)	(92 321)	(3 224 685)	(150 559)
<b>Total passif</b>	<b>(2 617 990)</b>	<b>(354 051)</b>	<b>(15 405 742)</b>	<b>(143 572 033)</b>
<b>Total actif net</b>	<b>530 028 573</b>	<b>1 001 168 126</b>	<b>4 095 588 726</b>	<b>480 673 511</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DE L'ACTIF NET (SUITE)

au 31 décembre 2018

	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	USD
Portefeuille de titres au coût historique	377 828 362	2 666 953 542	818 200 029
Plus-value/(moins-value) latente (note 2.3)	(17 026 108)	(121 265 826)	(60 036 965)
<b>Investment portfolio at market value</b>	<b>360 802 254</b>	<b>2 545 687 716</b>	<b>758 163 064</b>
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	127 740 240	726 650 157	41 962 385
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	862 080	6 533 946	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	3 807 664	32 778 262	2 529 483
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	5 746 983	64 036 828	-
Contrats d'options achetées et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	20 071 192	149 398 958	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	270 286	1 433 233	-
Frais à recevoir pour les titres vendus	14 521	25 210 418	-
Frais à recevoir pour les souscriptions	32 181	732 852	468 345
Revenu accumulé	2 864 826	6 495 553	10 714 730
Autres actifs	8 612	141 108	31 300
<b>Total actif</b>	<b>522 220 839</b>	<b>3 559 099 031</b>	<b>813 869 307</b>
Découvert bancaire	(1 207 110)	(8 961 788)	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	(1 275 029)	(2 326 833)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	(7 712 699)	(44 738 240)	(1 882 755)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	(10 033 860)	(104 027 731)	-
Contrats d'options souscrites et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	(1 185 340)	(60 363 174)	-
Frais à payer pour les titres achetés	(23 473 313)	(172 144 333)	-
Frais à payer pour les rachats	-	(1 001 415)	(140 980)
Autres passifs	(752 526)	(4 010 851)	(730 821)
<b>Total passif</b>	<b>(45 639 877)</b>	<b>(397 574 365)</b>	<b>(2 754 556)</b>
<b>Total actif net</b>	<b>476 580 962</b>	<b>3 161 524 666</b>	<b>811 114 751</b>

	Aviva Investors - UK Opportunities Fund	Aviva Investors - US Equity Income Fund	Cumulé
	GBP	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	80 397 629	32 184 348	20 145 292 187
Plus-value/(moins-value) latente (note 2.3)	(10 904 534)	431 923	(1 463 109 539)
<b>Investment portfolio at market value</b>	<b>69 493 095</b>	<b>32 616 271</b>	<b>18 682 182 648</b>
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	927 402	1 006 807	1 493 282 753
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	7 599 151
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	101 581 706
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	105 604 152
Contrats d'options achetées et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	253 559 547
Renonciation aux frais à recevoir (note 9)	-	-	1 747 893
Frais à recevoir pour les titres vendus	588 340	-	55 668 118
Frais à recevoir pour les souscriptions	-	97 163	4 004 999
Revenu accumulé	172 615	70 638	167 112 279
Autres actifs	91	-	1 989 944
<b>Total actif</b>	<b>71 181 543</b>	<b>33 790 879</b>	<b>20 874 333 190</b>
Découvert bancaire	-	(72)	(20 582 041)
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.3)	-	-	(4 804 521)
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.3)	-	-	(95 825 862)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.3)	-	-	(164 287 817)
Contrats d'options souscrites et contrats d'option de swaps à la valeur de marché (note 2.3)	-	-	(89 592 387)
Frais à payer pour les titres achetés	(1 028 130)	-	(276 715 648)
Frais à payer pour les rachats	-	-	(6 667 112)
Autres passifs	(45 402)	(121 646)	(14 372 821)
<b>Total passif</b>	<b>(1 073 532)</b>	<b>(121 718)</b>	<b>(672 848 209)</b>
<b>Total actif net</b>	<b>70 108 011</b>	<b>33 669 161</b>	<b>20 201 484 981</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## STATISTIQUES

	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<b>Asian Equity Income Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,3978	15,7095	12,2336
Catégorie d'actions B Capitalisation	5,8163	6,8371	5,3376
Catégorie d'actions Ba Distribution	5,1736	6,1436	4,8669
Catégorie d'actions I Capitalisation	326,4850	379,7898	293,4383
Catégorie d'actions R Capitalisation	11,6135	13,5152	10,4468
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 263,7155	1 457,1603	1 116,0817
Catégorie d'actions Za de distribution en GBP	945,4359	1 040,6125	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 373,9608	1 499,5192	1 255,7683
<b>Total actif net en USD</b>	<b>628 224 496</b>	<b>68 448 692</b>	<b>59 699 560</b>
<b>Emerging Europe Equity Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9,4061	10,9297	9,3420
Catégorie d'actions B Capitalisation	4,7261	5,5045	4,7166
Catégorie d'actions Ba Distribution	4,0933	4,8111	4,2500
Catégorie d'actions I Capitalisation	352,7206	406,1994	344,1303
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	11,1945	13,0650	11,1224
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	-	1 132,7100
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	-	-	1 224,6419
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>18 251 543</b>	<b>27 055 588</b>	<b>22 734 651</b>
<b>Emerging Markets Bond Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,1813	13,7768	12,8095
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	10,7047	11,5226	10,9230
Catégorie d'actions B Capitalisation	11,4572	12,0049	11,1900
Catégorie d'actions Bm Distribution	8,7717	9,7292	9,5772
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	7,7551	8,8747	8,9287
Catégorie d'actions F Capitalisation	-	-	110,3000
Catégorie d'actions I Capitalisation	260,5478	270,5711	249,9768
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	101,9786	109,5153	103,8420
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	126,1264	134,8879	127,2873
Catégorie d'actions K Capitalisation	-	1 202,9900	1 105,9400
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1 135,6594	1 120,2529	1 172,4177
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	989,0798	1 054,0192	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	894,7430	1 000,5098	991,5267
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	-	-	13,5422
Catégorie d'actions V Capitalisation	1 476,6657	1 522,3343	1 396,3372
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 475,9568	1 521,6035	1 395,6670
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 335,4675	1 402,0583	1 303,5614
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	900,5518	1 007,1938	998,7611
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	1 146,7972	1 203,7269	1 119,5330
<b>Total actif net en USD</b>	<b>3 350 185 875</b>	<b>2 106 132 682</b>	<b>1 914 145 897</b>
<b>Emerging Markets Equity Income Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9,7344	11,4706	9,2161
Catégorie d'actions B Capitalisation	3,3003	3,8988	3,1402
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	9,2235	10,3893	9,5145
Catégorie d'actions Ba Distribution	-	-	2,8598
Catégorie d'actions I Capitalisation	342,7600	400,3002	318,7748
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	-	-	81,8257
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	-	1 319,1318	1 188,9034
Catégorie d'actions R Capitalisation	11,2225	13,1119	10,4458
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	10,5337	11,9075	10,6678
Catégorie d'actions Z Capitalisation	926,9929	1 072,0340	845,4543
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	935,4167	1 031,4606	924,9223

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 299,4559	1 423,0782	1 227,7991
Catégorie d'actions Za Distribution	-	-	838,9732
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 329,6650	1 456,1700	1 256,3499
<b>Total actif net en USD</b>	<b>1 632 355 636</b>	<b>2 560 506 133</b>	<b>1 853 546 348</b>
<b>Emerging Markets Equity Small Cap Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,9083	14,2889	10,9656
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,6415	12,6613	9,7408
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	13,6003	17,0292	14,8963
Catégorie d'actions Ba Distribution	-	-	10,3919
Catégorie d'actions F Capitalisation	-	-	96,4140
Catégorie d'actions I Capitalisation	158,5801	205,8737	156,5974
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	85,7192	105,9119	-
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	86,3159	-	-
Catégorie d'actions M Capitalisation	760,1715	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	8,5558	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation EUR	8,6806	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation GBP	8,6316	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	-	-	9,9688
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	12,0093	14,9853	12,7606
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 132,6780	1 456,1214	1 096,8948
Catégorie d'actions Zy de capitalisation	854,8174	1 098,9159	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	957,5161	-	-
<b>Total actif net en USD</b>	<b>329 629 236</b>	<b>411 462 073</b>	<b>214 152 771</b>
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14,0372	14,7834	14,6892
Catégorie d'actions Aa Distribution	8,2651	9,1780	9,5266
Catégorie d'actions B Capitalisation	13,6931	14,4573	14,4011
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	9,4639	10,4796	9,1823
Catégorie d'actions Bm Distribution	5,6314	6,4011	6,8078
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	5,0819	6,0074	5,5964
Catégorie d'actions I Capitalisation	153,5483	160,6735	158,6345
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	104,0057	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	97,7524	106,8630	-
Catégorie d'actions Ia Distribution	74,0775	82,1228	85,0618
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	91,8092	101,0841	100,7383
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,3404	10,8251	10,6899
Catégorie d'actions R Capitalisation GBP	10,4006	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation USD	10,2756	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	-	-	8,7297
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 177,2443	1 222,9230	1 198,7096
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 381,7865	1 425,5848	1 344,4784
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>1 700 925 373</b>	<b>3 014 487 869</b>	<b>2 937 790 221</b>
<b>European Corporate Bond Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,4665	13,8964	13,6638
Catégorie d'actions B Capitalisation	3,4688	3,5867	3,5337
Catégorie d'actions Ba Distribution	1,8003	1,8768	1,8656
Catégorie d'actions I Capitalisation	184,5856	189,5414	185,4610
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 362,0900	1 390,5962	1 352,8809
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>54 926 406</b>	<b>60 830 335</b>	<b>68 957 014</b>
<b>European Equity Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,5707	14,3436	12,7156
Catégorie d'actions B Capitalisation	7,9945	9,9353	8,8296
Catégorie d'actions I Capitalisation	204,6104	251,6357	221,3251
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,3216	11,4686	10,0914

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 724,4468	2 102,1809	1 832,9106
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	-	-	1 168,8677
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>134 464 588</b>	<b>194 048 009</b>	<b>175 237 152</b>
<b>European Equity Income Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14,2220	16,6079	15,1618
Catégorie d'actions B Capitalisation	11,6881	13,6833	12,5231
Catégorie d'actions I Capitalisation	295,5523	342,4031	310,1372
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 647,2799	1 891,6774	1 698,5411
Catégorie d'actions Za de distribution en GBP	898,9631	1 042,6173	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 237,1777	1 411,0144	1 219,0075
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>2 568 370 600</b>	<b>2 986 535 445</b>	<b>525 334 214</b>
<b>European Real Estate Securities Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,1722	11,0318	9,8338
Catégorie d'actions B Capitalisation	12,7840	13,8992	12,4207
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	-	10,4781	9,2051
Catégorie d'actions Ba Distribution	-	-	11,0910
Catégorie d'actions Bm Distribution	-	-	8,8161
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	8,6505	9,5049	8,7231
Catégorie d'actions I Capitalisation	296,7684	319,2964	282,3903
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,2743	11,0588	9,7680
Catégorie d'actions Za Distribution	1 268,1957	1 397,9960	1 265,9885
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>38 566 636</b>	<b>43 923 667</b>	<b>43 629 502</b>
<b>Global Aggregate Bond Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions B Capitalisation	-	11,9383	11,8635
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	9,5761	10,2365	8,9085
Catégorie d'actions Bm Distribution	9,6749	10,1019	10,3009
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	7,7892	8,6347	7,7940
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 287,1598	1 282,2599	1 248,2004
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>110 560 305</b>	<b>82 105 938</b>	<b>83 332 481</b>
<b>Global Convertibles Absolute Return Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	10,6624	11,1193	11,3360
Catégorie d'actions I Capitalisation	134,0417	134,8065	133,7817
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	96,6684	100,4452	102,0615
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	123,4854	127,7932	129,3702
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	100,1281	-	-
Catégorie d'actions Ia Distribution	103,9320	104,5420	103,9855
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	108,2888	112,1637	114,0283
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	123,7556	126,7640	127,8206
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,8199	10,8860	10,8077
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	9,9561	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	9,9668	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	10,0128	-	-
Catégorie d'actions Ry de capitalisation couverte en EUR	9,4415	9,7710	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	9,6203	9,8376	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 290,0248	1 308,5126	1 300,7364
<b>Total actif net en USD</b>	<b>598 843 533</b>	<b>682 521 056</b>	<b>218 248 134</b>
<b>Global Convertibles Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,5279	14,3513	12,9295
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	10,3586	11,1330	10,6167
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	11,9317	12,7653	12,1307
Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	18,4181	18,5027	18,2384
Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	11,4417	12,0927	11,3917
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,2947	9,8853	8,9291
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	12,5926	13,5035	12,8440

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Catégorie d'actions Bm Distribution	9,4080	10,2053	9,4067
Catégorie d'actions I Capitalisation	216,7312	228,4475	204,4584
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	-	132,4409	134,8187
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	145,9466	145,6766	142,6827
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	123,9132	131,7368	124,4626
Catégorie d'actions la Distribution GBP	191,7294	192,2727	189,0342
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	128,0870	134,2467	126,1613
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte EUR	92,5133	-	-
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte GBP	92,7190	-	-
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte USD	93,7793	-	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	979,5888	1 044,5545	987,4116
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	-	10,1329
Catégorie d'actions Ra Distribution	-	-	9,7003
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	-	-	10,5649
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	11,6973	12,3707	11,6221
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 229,8637	1 286,9330	1 143,8856
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	1 318,4351	1 391,2489	1 302,9780
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 368,4536	1 439,5523	1 337,0385
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	-	1 184,6810	1 124,3335
<b>Total actif net en USD</b>	<b>530 028 573</b>	<b>650 150 058</b>	<b>673 370 570</b>
<b>Global Emerging Markets Index Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions I Capitalisation	103,2256	121,5476	88,8851
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	982,4048	1 098,3924	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 068,0212	1 252,2220	911,8568
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	937,2699	-	-
<b>Total actif net en USD</b>	<b>1 001 168 126</b>	<b>715 710 580</b>	<b>369 164 922</b>
<b>Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	20,6616	21,3185	20,1797
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	12,7275	13,5720	13,1849
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	18,3359	19,4756	18,8439
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	15,9037	16,5514	15,7391
Catégorie d'actions Am Distribution	8,7827	9,7140	9,8067
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	12,3372	13,8965	14,2310
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	9,1619	10,2290	10,3758
Catégorie d'actions B Capitalisation	14,6126	15,1146	14,3428
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	13,9468	14,8526	14,4014
Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	9,2775	10,2719	10,4138
Catégorie d'actions Bm Distribution	8,6939	9,6375	9,7505
Catégorie d'actions F Capitalisation	-	-	112,4560
Catégorie d'actions I Capitalisation	221,2094	226,7789	213,2990
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	172,1102	177,6373	168,1958
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	196,3728	207,2462	199,2179
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	133,5462	139,2603	134,0464
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	1 027,2535	1 085,3816	1 046,2559
Catégorie d'actions la Distribution	101,3440	109,3254	108,1563
Catégorie d'actions la Distribution Couverte CHF	90,7460	101,1835	103,0358
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	93,1634	103,1092	104,6525
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	96,6134	105,7211	106,7470
Catégorie d'actions lq Distribution Couverte GBP	94,6751	103,8395	104,1735
Catégorie d'actions K Capitalisation	-	1 160,6700	1 086,6900
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	1 047,7220	1 101,3187	1 054,0792
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	870,4976	966,6737	977,4015
Catégorie d'actions M Capitalisation	124,9756	127,8069	119,9167
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	113,4784	119,9447	115,5014
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	116,8878	123,0622	117,9302

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	-	129,8454	123,6637
Catégorie d'actions R Capitalisation	11,5412	11,8365	11,1374
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	10,6472	11,2830	10,8978
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	10,8208	11,4229	10,9833
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	11,5778	11,9274	11,2323
Catégorie d'actions Ra Distribution	10,2971	11,1081	11,0001
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	9,1762	10,0410	10,1361
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	-	-	11,0768
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 554,7358	1 582,3029	1 477,5324
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 520,7626	1 573,8446	1 490,3033
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	926,9150	1 029,1657	1 041,7850
<b>Total actif net en USD</b>	<b>4 095 588 726</b>	<b>5 017 509 795</b>	<b>5 178 648 880</b>
<b>Long Term European Bond Fund* - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	-	17,0383	17,3299
Catégorie d'actions B Capitalisation	-	92,1705	93,9352
Catégorie d'actions Ba Distribution	-	68,0271	70,3026
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	1 728,5803	1 739,5933
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>-</b>	<b>47 647 905</b>	<b>51 716 417</b>
<b>Multi-Strategy Fixed Income Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SEK	96,5592	-	-
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	99,4847	99,3187	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	96,8980	99,3944	100,1683
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	97,2394	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	98,4505	100,0545	100,2038
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	101,7141	101,4352	100,2751
Catégorie d'actions Iq Distribution	96,1659	-	-
Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte CHF	96,8078	-	-
Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte GBP	96,9775	-	-
Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte USD	97,9957	-	-
Catégorie d'actions K Capitalisation	-	995,2200	1 001,7500
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,6676	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	9,7239	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	9,7427	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte USD	9,8445	-	-
Catégorie d'actions Rq Distribution	9,6166	-	-
Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte CHF	9,6808	-	-
Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte GBP	9,6979	-	-
Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte USD	9,7994	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	976,9262	997,9296	1 002,0300
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	-	1 004,0384	1 002,3561
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	975,8821	-	-
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>480 673 511</b>	<b>187 457 719</b>	<b>31 856 772</b>
<b>Multi-Strategy Target Income Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions Am Distribution	7,8658	8,9621	9,6440
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	8,2841	9,3592	9,9683
Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	85,1669	95,4655	100,5101
Catégorie d'actions I Capitalisation	93,1510	-	-
Catégorie d'actions Im Distribution	80,9433	91,4389	97,3257
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	81,1679	91,7076	97,7654
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	81,9575	91,9864	97,3466
Catégorie d'actions Km Distribution	814,7698	918,4605	975,5639
Catégorie d'actions Mm Distribution	-	926,8297	985,1181
Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	821,3385	926,0965	985,9366

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice. Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Catégorie d'actions Zm Distribution	830,2817	930,3512	982,2853
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>476 580 962</b>	<b>574 352 121</b>	<b>622 517 963</b>
<b>Multi-Strategy Target Return Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9,5184	10,3235	10,7139
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	8,7029	9,4731	9,8906
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	9,0401	9,7210	10,0315
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	93,1533	99,8771	102,4470
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SEK	89,7988	97,7177	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	9,2840	9,8712	10,0961
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	9,3141	9,8165	10,0059
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	8,8368	9,5844	9,9470
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	-	-	10,2860
Catégorie d'actions B Capitalisation	8,7451	9,5088	9,8930
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	100,3484	105,1825	105,3799
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	-	110,6743	111,6566
Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	94,7271	100,5850	102,3410
Catégorie d'actions I Capitalisation	98,5137	106,0437	109,2340
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	89,4253	96,6154	100,1306
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	100,7952	107,5611	110,1793
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte NZD	95,4844	100,1283	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	95,0933	100,2841	101,7878
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	103,8348	108,5986	109,8740
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	82,2855	93,0421	84,1844
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	91,2559	98,2311	101,1864
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	93,5042	99,7810	102,1931
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	95,8310	100,2541	101,4397
Catégorie d'actions J Capitalisation	870,7299	946,3717	984,2335
Catégorie d'actions K Capitalisation	917,3323	985,1613	1 012,4802
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	-	-	1 021,3402
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	-	1 022,0489	1 029,5731
Catégorie d'actions M Capitalisation	917,7139	986,3708	1 014,5248
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	912,2945	984,1766	-
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	962,3311	1 005,2119	1 015,6524
Catégorie d'actions Mq Distribution	911,7555	982,7279	-
Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	934,7041	995,9520	1 018,7377
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,2156	9,9199	10,2184
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	9,1260	9,8604	10,2160
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	9,4128	10,0452	10,2903
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	9,0953	9,7456	10,0313
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	9,1318	9,8297	10,1255
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	9,3713	10,0002	10,2424
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte SGD	-	9,9258	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	9,7666	10,1997	10,3220
Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	937,7186	1 004,7456	1 028,7433
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 019,6071	1 088,8490	1 112,7970
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>3 161 524 666</b>	<b>4 291 296 049</b>	<b>3 789 823 188</b>
<b>Short Duration Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,1101	11,2235	10,7973
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	9,6169	9,9977	-
Catégorie d'actions Am Distribution	9,6255	-	-
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	9,8651	-	-
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte EUR	9,6788	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	129,4206	130,0996	124,5491
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	103,1882	107,2067	105,2956
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	107,1634	110,8923	108,5010

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2018	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	97,1526	-	-
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	86,3802	93,6309	96,7305
Catégorie d'actions Im Distribution	96,5063	-	-
Catégorie d'actions ly Capitalisation	98,8850	-	-
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte CHF	96,8920	-	-
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte EUR	97,1535	-	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	867,2307	943,2462	969,2345
Catégorie d'actions M Capitalisation	988,6758	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,7941	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	9,6563	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	9,6754	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	9,7153	-	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	9,8885	-	-
Catégorie d'actions Ry de capitalisation couverte en EUR	9,7153	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	-	1 332,7783	1 268,4679
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	-	-	935,8007
<b>Total actif net en USD</b>	<b>811 114 751</b>	<b>885 554 873</b>	<b>727 478 549</b>
<b>Short Term European Bond Fund* - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	-	11,4836	11,5701
Catégorie d'actions B Capitalisation	-	14,2074	14,3431
Catégorie d'actions Ba Distribution	-	8,5255	8,7353
<b>Total actif net en EUR</b>	<b>-</b>	<b>16 598 006</b>	<b>17 423 998</b>
<b>UK Opportunities Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions Aa Distribution	14,0562	16,9846	14,9508
Catégorie d'actions B Capitalisation	5,3857	6,4263	5,5843
Catégorie d'actions I Capitalisation	255,4977	301,6891	259,4579
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,7188	12,6616	10,8677
Catégorie d'actions Ra Distribution	11,7015	14,1323	12,4403
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 589,6722	1 860,6148	1 586,2673
<b>Total actif net en GBP</b>	<b>70 108 011</b>	<b>31 202 605</b>	<b>65 528 036</b>
<b>US Equity Income Fund - Valeur liquidative par :</b>			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12,0215	13,1075	12,1027
Catégorie d'actions B Capitalisation	11,8627	12,9669	12,0027
Catégorie d'actions I Capitalisation	165,1941	178,6927	163,7001
Catégorie d'actions Ia Distribution	119,3297	130,0676	120,5616
Catégorie d'actions R Capitalisation	11,2291	12,1516	11,1365
<b>Total actif net en USD</b>	<b>33 669 161</b>	<b>58 523 593</b>	<b>98 446 691</b>

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice.  
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
<b>Asian Equity Income Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	500 276	2 239 509	(2 252 706)	487 079
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 177 520	7 068	(501 056)	683 532
Catégorie d'actions Ba Distribution	1 569	-	-	1 569
Catégorie d'actions I Capitalisation	21 095	5 034	(19 743)	6 386
Catégorie d'actions R Capitalisation	3 262	1 352	(1 664)	2 950
Catégorie d'actions Z Capitalisation	30 518	657	(22 171)	9 004
Catégorie d'actions Za de distribution en GBP	1	512 762	(30 310)	482 453
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1	11 616	(60)	11 557
<b>Emerging Europe Equity Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	366 387	92 473	(198 456)	260 404
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 675 140	321 886	(1 696 626)	2 300 400
Catégorie d'actions Ba Distribution	1 273	-	(36)	1 237
Catégorie d'actions I Capitalisation	6 698	14 302	(7 270)	13 730
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	6 434	124	-	6 558
<b>Emerging Markets Bond Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	203 701	3 206 841	(3 293 717)	116 825
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	28 181	-	(7 900)	20 281
Catégorie d'actions B Capitalisation	422 696	27 865	(299 460)	151 101
Catégorie d'actions Bm Distribution	967 860	19 532	(291 684)	695 708
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	1 851	10 300	(1 139)	11 012
Catégorie d'actions I Capitalisation	537 983	127 868	(529 389)	136 462
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	86 078	1 255	(3 812)	83 521
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 337 099	101 502	(8 335)	1 430 266
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	(1)	-
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	17 833	-	-	17 833
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	16 023	2 812	(10 636)	8 199
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	726 332	107 002	(91 136)	742 198
Catégorie d'actions V Capitalisation	75 258	-	-	75 258
Catégorie d'actions Z Capitalisation	167 225	49 075	(22 289)	194 011
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	120 333	463 611	(112 949)	470 995
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	55 162	57 401	(26 276)	86 287
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	84 475	686 818	(85 548)	685 745
<b>Emerging Markets Equity Income Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	74 338	2 037	(4 215)	72 160
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 216 814	435 557	(838 636)	1 813 735
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	511 956	319 221	(382 879)	448 298
Catégorie d'actions I Capitalisation	963	1 421	(1 332)	1 052
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	25 877	-	(25 877)	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	5 248	4 228	(3 406)	6 070
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	955	1 167	(2)	2 120
Catégorie d'actions Z Capitalisation	899 070	7 058	(904 213)	1 915
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	112 073	8 168	(59 484)	60 757
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	600 090	114 599	(215 636)	499 053
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	125 151	414 844	(114 888)	425 107
<b>Emerging Markets Equity Small Cap Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	377 381	96 120	(104 209)	369 292
Catégorie d'actions B Capitalisation	672 341	33 806	(584 112)	122 035
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	701 144	71 091	(116 087)	656 148
Catégorie d'actions I Capitalisation	124 011	109 146	(104 105)	129 052
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	-	10	-	10

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions M Capitalisation	-	10 983	(1 859)	9 124
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation EUR	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation GBP	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	51 778	134 685	(6 904)	179 559
Catégorie d'actions Z Capitalisation	154 816	2 758	(91 048)	66 526
Catégorie d'actions Zy de capitalisation	119 414	23 832	(3 708)	139 538
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	-	72 955	-	72 955
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	39 511	6 849	(6 551)	39 809
Catégorie d'actions Aa Distribution	5 811	22 573	-	28 384
Catégorie d'actions B Capitalisation	89 510	40 479	(49 479)	80 510
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	21 601	384	(5 855)	16 130
Catégorie d'actions Bm Distribution	1 037 317	55 995	(493 520)	599 792
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	989 948	4 671	(224 001)	770 618
Catégorie d'actions I Capitalisation	656 290	940 998	(634 532)	962 756
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	-	10	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	10	-	-	10
Catégorie d'actions Ia Distribution	2 224 584	431 146	(1 191 470)	1 464 260
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	5 778	404	(1 424)	4 758
Catégorie d'actions R Capitalisation	1 039	6 327	(940)	6 426
Catégorie d'actions R Capitalisation GBP	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation USD	-	100	-	100
Catégorie d'actions Z Capitalisation	423 931	172 703	(572 303)	24 331
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 365 079	198 700	(654 461)	909 318
<b>European Corporate Bond Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 738 479	68 390	(186 688)	1 620 181
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 802 309	185 537	(484 889)	1 502 957
Catégorie d'actions Ba Distribution	753 071	257	(329 558)	423 770
Catégorie d'actions I Capitalisation	67 297	4 553	(1 350)	70 500
Catégorie d'actions Z Capitalisation	11 534	-	(1 169)	10 365
<b>European Equity Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 348 326	323 705	(468 677)	2 203 354
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 081 257	265 145	(2 106 576)	1 239 826
Catégorie d'actions I Capitalisation	459 413	91 308	(113 971)	436 750
Catégorie d'actions R Capitalisation	11 923	18 954	(4 781)	26 096
Catégorie d'actions Z Capitalisation	6 664	239	(1 422)	5 481
<b>European Equity Income Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 120 655	169 711	(269 491)	2 020 875
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 725 242	1 698	(1 512 519)	214 421
Catégorie d'actions I Capitalisation	70 851	23 477	(40 418)	53 910
Catégorie d'actions Z Capitalisation	129 438	8 237	(21 716)	115 959
Catégorie d'actions Za de distribution en GBP	1 971 455	37 070	(11 335)	1 997 190
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	214 853	36 682	(20 282)	231 253
<b>European Real Estate Securities Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 830 059	316 576	(397 321)	1 749 314
Catégorie d'actions B Capitalisation	810 691	213 843	(224 292)	800 242
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	4 653	209	(4 862)	-
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	921	-	(151)	770
Catégorie d'actions I Capitalisation	978	6 245	(5 567)	1 656
Catégorie d'actions R Capitalisation	544	14 992	(322)	15 214
Catégorie d'actions Za Distribution	8 656	291	(1 150)	7 797
<b>Global Aggregate Bond Fund</b>				
Catégorie d'actions B Capitalisation	24	-	(24)	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	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 USD	19 026	-	(17 809)	1 217
Catégorie d'actions Bm Distribution	199	-	(142)	57
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	2 306	250	(1 268)	1 288
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	56 714	37 310	(16 941)	77 083
<b>Global Convertibles Absolute Return Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	126 785	-	(19 421)	107 364
Catégorie d'actions I Capitalisation	633 699	17 956	(358 739)	292 916
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	49 890	8 156	(45 761)	12 285
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	317 354	7 944	(297 521)	27 777
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	-	10	-	10
Catégorie d'actions la Distribution	51 767	12 605	(41 209)	23 163
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	61 724	21 505	(11 169)	72 060
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	53 434	20 070	(7 923)	65 581
Catégorie d'actions R Capitalisation	2 376 877	926 276	(473 738)	2 829 415
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ry de capitalisation couverte en EUR	1 025 190	729 065	(306 331)	1 447 924
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	100	-	-	100
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	271 856	31 413	(9 467)	293 802
<b>Global Convertibles Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 210 879	5 415 165	(5 543 766)	1 082 278
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	28 500	-	-	28 500
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	878 148	38 886	(136 637)	780 397
Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	18 240	708	(1 210)	17 738
Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	122 241	3 652	(79 773)	46 120
Catégorie d'actions B Capitalisation	571 229	190 023	(474 414)	286 838
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	31 131	15 045	(3 193)	42 983
Catégorie d'actions Bm Distribution	3 756	68	(666)	3 158
Catégorie d'actions I Capitalisation	7 879	679 496	(279 541)	407 834
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	115	-	(115)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	737	-	(9)	728
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 370 451	118 879	(287 600)	1 201 730
Catégorie d'actions la Distribution GBP	20 516	1 298	(3 104)	18 710
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	303 537	9 946	(292 056)	21 427
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte EUR	-	40 829	(2 891)	37 938
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte GBP	-	134 218	(26 583)	107 635
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte USD	-	100 601	(6 172)	94 429
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	142 987	41 469	(34 330)	150 126
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	44 722	1 326 760	(16 975)	1 354 507
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 589	-	(245)	1 344
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	408	-	(44)	364
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	76 393	-	(66 785)	9 608
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	146	-	(146)	-
<b>Global Emerging Markets Index Fund</b>				
Catégorie d'actions I Capitalisation	5 139	209 001	(211 396)	2 744
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1	-	-	1
Catégorie d'actions Z Capitalisation	571 053	248 659	(501 285)	318 427
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	-	588 005	(37 249)	550 756
<b>Global High Yield Bond Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	3 460 453	444 318	(1 379 423)	2 525 348
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	746 457	3 803	(213 712)	536 548
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	1 688 347	191 987	(613 459)	1 266 875
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	453 489	296 878	(148 162)	602 205

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	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	7 606 128	1 969 683	(4 058 594)	5 517 217
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	247 174	2 081 020	(106 576)	2 221 618
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	2 001 487	614 480	(1 057 124)	1 558 843
Catégorie d'actions B Capitalisation	215 247	4 322 062	(4 481 924)	55 385
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	72 429	105 822	(59 535)	118 716
Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	348 307	11 003	(39 949)	319 361
Catégorie d'actions Bm Distribution	4 693 388	7 757 213	(3 078 746)	9 371 855
Catégorie d'actions I Capitalisation	2 929 980	417 862	(2 527 690)	820 152
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	118 886	-	(118 556)	330
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	759 681	126 285	(312 661)	573 305
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	8 362	-	(2 847)	5 515
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	383	-	(249)	134
Catégorie d'actions la Distribution	87 835	39 467	(85 253)	42 049
Catégorie d'actions la Distribution Couverte CHF	181 513	18 775	(2 280)	198 008
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	425 639	34 333	(404 076)	55 896
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	63 000	3 798	(42 121)	24 677
Catégorie d'actions lq Distribution Couverte GBP	916	49	-	965
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	(1)	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	15 289	3 050	(14 446)	3 893
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	636 885	69 925	(157 283)	549 527
Catégorie d'actions M Capitalisation	261 596	47 300	(50 635)	258 261
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	32 569	2 302	(4 210)	30 661
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	3 350 589	1 383 350	(510 670)	4 223 269
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	7 116 859	384 858	(4 847 312)	2 654 405
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	2 699 454	223 738	(1 406 282)	1 516 910
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	6 178 206	229 281	(4 636 927)	1 770 560
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	100	-	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution	833 195	137 651	(625 530)	345 316
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	1 496 693	241 018	(1 218 651)	519 060
Catégorie d'actions Z Capitalisation	152 841	9 022	(3 560)	158 303
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	933 707	196 072	(113 697)	1 016 082
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	24 343	152	(1 962)	22 533
<b>Long Term European Bond Fund*</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 167 738	565 171	(1 732 909)	-
Catégorie d'actions B Capitalisation	75 217	4 168	(79 385)	-
Catégorie d'actions Ba Distribution	7 409	8	(7 417)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	11 752	35	(11 787)	-
<b>Multi-Strategy Fixed Income Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SEK	-	100	-	100
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	10	2 359 845	(722)	2 359 133
Catégorie d'actions I Capitalisation	77 447	59 656	(48 286)	88 817
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	-	10	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	557 257	-	-	557 257
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	10	-	-	10
Catégorie d'actions lq Distribution	-	10	-	10
Catégorie d'actions lq Distribution Couverte CHF	-	10	-	10
Catégorie d'actions lq Distribution Couverte GBP	-	10	-	10
Catégorie d'actions lq Distribution Couverte USD	-	10	-	10
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	(1)	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte USD	-	100	-	100

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions Rq Distribution	-	101	-	101
Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte CHF	-	100	-	100
Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte GBP	-	100	-	100
Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte USD	-	100	-	100
Catégorie d'actions Z Capitalisation	31 627	41 295	(1 591)	71 331
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	75 488	28 863	(104 351)	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	-	185 230	(4 308)	180 922
<b>Multi-Strategy Target Income Fund</b>				
Catégorie d'actions Am Distribution	6 253	6 065	(2 592)	9 726
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	174 868	7 837	(15 182)	167 523
Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	17 491	1	-	17 492
Catégorie d'actions I Capitalisation	-	10	-	10
Catégorie d'actions Im Distribution	288 788	5 677	(42 342)	252 123
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	161 617	27 719	(59 127)	130 209
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	1 093 752	44 632	(43 471)	1 094 913
Catégorie d'actions Km Distribution	325 545	11 433	(38 013)	298 965
Catégorie d'actions Mm Distribution	1	-	(1)	-
Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	12 771	1 163	(469)	13 465
Catégorie d'actions Zm Distribution	142 560	1 504	(14 251)	129 813
<b>Multi-Strategy Target Return Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	5 462 680	1 278 124	(4 929 229)	1 811 575
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	42 776	-	(10 460)	32 316
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	41 780	4 566	(8 015)	38 331
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	205 740	1 541	-	207 281
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SEK	340 311	64 440	(120 098)	284 653
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	159 289	204 630	(252 584)	111 335
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	318 598	111 224	(142 310)	287 512
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	7 636	3 913	(9 434)	2 115
Catégorie d'actions B Capitalisation	306 412	15 189	(267 818)	53 783
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	4 440 112	344 348	(223 064)	4 561 396
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	2 512 177	140 186	(2 652 363)	-
Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	7 282 915	69 752	(101 013)	7 251 654
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 874 319	652 300	(1 433 328)	1 093 291
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	135 387	1 088	(62 297)	74 178
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	273 139	1 388	(96 678)	177 849
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte NZD	213 302	40 723	(29)	253 996
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	1 807 005	876	(588 092)	1 219 789
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	368 007	4 974	(198 763)	174 218
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	32 747	-	(30 320)	2 427
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	182 663	240	(101 388)	81 515
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	617 410	7 661	(102 707)	522 364
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	350 265	75 361	(170 190)	255 436
Catégorie d'actions J Capitalisation	63 319	2 477	(18 719)	47 077
Catégorie d'actions K Capitalisation	991 298	38 984	(273 282)	757 000
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	1	-	(1)	-
Catégorie d'actions M Capitalisation	496 562	205 725	(155 155)	547 132
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	8 555	-	-	8 555
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	52 061	5 721	(16 265)	41 517
Catégorie d'actions Mq Distribution	50 281	5 187	-	55 468
Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	251 895	18 763	(9 309)	261 349
Catégorie d'actions R Capitalisation	37 655	18 868	(23 703)	32 820
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	4 950	-	-	4 950
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	782 709	796 102	(315 908)	1 262 903
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	7 686 281	1 349 367	(7 450 779)	1 584 869

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	4 493 029	1 577 456	(2 416 679)	3 653 806
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	1 790 661	401 990	(1 539 705)	652 946
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte SGD	114 517	-	(114 517)	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	2 571 539	464 461	(2 939 190)	96 810
Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	523 214	51 599	(441 758)	133 055
Catégorie d'actions Z Capitalisation	491 592	1 871	(94 071)	399 392
<b>Short Duration Global High Yield Bond Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	90 790	1 580 851	(76 521)	1 595 120
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	100	65 977	-	66 077
Catégorie d'actions Am Distribution	-	191 740	-	191 740
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte EUR	-	100	-	100
Catégorie d'actions I Capitalisation	301 327	879 053	(214 136)	966 244
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	762 252	111 526	(145 561)	728 217
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	423 298	195 893	(309 330)	309 861
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	-	10	-	10
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	605 849	178 842	(175 411)	609 280
Catégorie d'actions lm Distribution	-	2 425	-	2 425
Catégorie d'actions ly Capitalisation	-	10	-	10
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte CHF	-	10	-	10
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte EUR	-	10	-	10
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	562 838	136 484	(327 325)	371 997
Catégorie d'actions M Capitalisation	-	123 710	-	123 710
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ry de capitalisation couverte en EUR	-	100	-	100
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	334	-	(334)	-
<b>Short Term European Bond Fund*</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 335 033	55 511	(1 390 544)	-
Catégorie d'actions B Capitalisation	86 330	1 902	(88 232)	-
Catégorie d'actions Ba Distribution	4 757	-	(4 757)	-
<b>UK Opportunities Fund</b>				
Catégorie d'actions Aa Distribution	10 816	-	(551)	10 265
Catégorie d'actions B Capitalisation	637 455	94 649	(276 085)	456 019
Catégorie d'actions I Capitalisation	28 697	30 088	(10 599)	48 186
Catégorie d'actions R Capitalisation	509	29 138	(301)	29 346
Catégorie d'actions Ra Distribution	4 400	-	-	4 400
Catégorie d'actions Z Capitalisation	9 780	26 088	(1 376)	34 492
<b>US Equity Income Fund</b>				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 317 989	508 457	(700 802)	1 125 644
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 280 120	117 128	(1 141 880)	255 368
Catégorie d'actions I Capitalisation	133 640	46 507	(81 820)	98 327
Catégorie d'actions la Distribution	4 917	400	(703)	4 614
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 609	21 596	(4 212)	27 993

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice. Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	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
<b>Revenus</b>				
Intérêts bancaires	53 916	198 009	1 815 825	775 382
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-	161 648 245	-
Dividendes nets	14 274 550	956 544	-	74 768 165
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	-	-	-
Prêts de titres (note 11)	-	3 788	1 432 626	91 269
Autres revenus	-	-	-	-
<b>Total des revenus</b>	<b>14 328 466</b>	<b>1 158 341</b>	<b>164 896 696</b>	<b>75 634 816</b>
<b>Charges</b>				
Gestionnaires d'investissement et commissions de la société de gestion (note 4.1)	(349 871)	(400 822)	(5 362 277)	(283 659)
Commissions de performance (note 4.1.2)	-	-	-	-
Frais de distribution (note 4,2)	(13 690)	(43 360)	(28 940)	(32 484)
Commissions de dépositaire (note 5)	(96 525)	(46 062)	(477 517)	(1 273 645)
Frais de tenue de registres et de transfert (note 6)	(62 104)	(14 674)	(153 303)	(83 768)
Frais d'administration (note 7)	(25 444)	(21 561)	(299 857)	(181 647)
Intérêts et frais bancaires	(825)	(40)	(9 404)	(15 555)
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	-	(1 579 435)	-
Taxe d'abonnement au Luxembourg (note 10)	(48 357)	(8 661)	(325 575)	(216 889)
Autres charges professionnelles	(7 200)	(2 720)	(226 979)	(222 783)
<b>Total des frais</b>	<b>(604 016)</b>	<b>(537 900)</b>	<b>(8 463 287)</b>	<b>(2 310 430)</b>
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	-
<b>Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements</b>	<b>13 724 450</b>	<b>620 441</b>	<b>156 433 409</b>	<b>73 324 386</b>
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée :</b>				
sur le portefeuille de titres	1 257 299	290 242	(96 127 995)	78 693 740
sur les contrats de change à terme	(1 606 222)	(398)	(283 740 989)	20 723 425
sur les opérations de change	1 730 809	(3 184)	220 663	(20 770 827)
sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	-	-	-
sur les contrats de swaps	-	-	9 881 904	-
<b>Variations nettes de l'appréciation/(dépréciation) latente</b>				
sur le portefeuille de titres	(76 786 049)	(4 570 965)	(183 924 098)	(445 091 655)
sur les contrats de change à terme	-	-	2 985 291	-
sur les opérations de change	473	(6 880)	(58 626)	(152 138)
sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	-	-	-
sur les contrats de swaps	-	-	(1 562 542)	-
<b>Résultat opérationnel de la période</b>	<b>(61 679 240)</b>	<b>(3 670 744)</b>	<b>(395 892 983)</b>	<b>(293 273 069)</b>
Souscriptions nettes d'actions	731 889 897	7 908 835	2 374 390 236	933 867 919
Rachats nets d'actions	(110 434 742)	(13 040 210)	(688 725 348)	(1 568 745 016)
Dividendes distribués (note 12)	(111)	(1 926)	(45 718 712)	(331)
<b>Variation de l'actif net total au cours de l'exercice</b>	<b>559 775 804</b>	<b>(8 804 045)</b>	<b>1 244 053 193</b>	<b>(928 150 497)</b>
Actif net au début de l'exercice	68 448 692	27 055 588	2 106 132 682	2 560 506 133
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
<b>Total actif net</b>	<b>628 224 496</b>	<b>18 251 543</b>	<b>3 350 185 875</b>	<b>1 632 355 636</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	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
<b>Revenus</b>				
Intérêts bancaires	99 876	8 950	88	434 637
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	163 627 269	1 357 777	-
Dividendes nets	11 617 706	-	-	4 155 182
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	696 600	-	-
Prêts de titres (note 11)	5 042	610 022	10 041	169 406
Autres revenus	-	-	-	-
<b>Total des revenus</b>	<b>11 722 624</b>	<b>164 942 841</b>	<b>1 367 906</b>	<b>4 759 225</b>
<b>Charges</b>				
Gestionnaires d'investissement et commissions de la société de gestion (note 4.1)	(708 912)	(2 034 386)	(385 776)	(1 807 955)
Commissions de performance (note 4.1.2)	-	-	-	-
Frais de distribution (note 4.2)	(41 114)	(26 430)	(14 768)	(43 047)
Commissions de dépositaire (note 5)	(271 296)	(1 546 312)	(19 918)	(91 927)
Frais de tenue de registres et de transfert (note 6)	(69 146)	(98 705)	(30 292)	(60 283)
Frais d'administration (note 7)	(50 789)	(289 754)	(26 505)	(36 810)
Intérêts et frais bancaires	(690)	(206 226)	(4 770)	(3 344)
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	(1 723 663)	(38 589)	-
Taxe d'abonnement au Luxembourg (note 10)	(48 598)	(252 376)	(17 910)	(37 433)
Autres charges professionnelles	(25 938)	(355 086)	(8 272)	(21 028)
<b>Total des frais</b>	<b>(1 216 483)</b>	<b>(6 532 938)</b>	<b>(546 800)</b>	<b>(2 101 827)</b>
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	-
<b>Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements</b>	<b>10 506 141</b>	<b>158 409 903</b>	<b>821 106</b>	<b>2 657 398</b>
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée :</b>				
sur le portefeuille de titres	(5 742 580)	(195 145 203)	(388 006)	10 250 624
sur les contrats de change à terme	296 679	(26 001 941)	(82 708)	-
sur les opérations de change	(388 967)	(8 533 313)	25 364	(43 546)
sur les contrats à terme financiers	-	-	109 206	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	(581 816)	-	-
sur les contrats de swaps	-	(9 120 822)	126 494	-
<b>Variations nettes de l'appréciation/(dépréciation) latente</b>				
sur le portefeuille de titres	(98 766 038)	(44 768 763)	(2 068 475)	(45 320 025)
sur les contrats de change à terme	-	(15 677 886)	(80 252)	-
sur les opérations de change	34 644	(59 407)	7 146	137
sur les contrats à terme financiers	-	-	(11 175)	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	718 733	-	-
sur les contrats de swaps	-	6 000 316	(48 052)	-
<b>Résultat opérationnel de la période</b>	<b>(94 060 121)</b>	<b>(134 760 199)</b>	<b>(1 589 352)</b>	<b>(32 455 412)</b>
Souscriptions nettes d'actions	154 605 163	702 053 615	2 436 074	30 432 306
Rachats nets d'actions	(142 362 730)	(1 869 863 674)	(6 739 075)	(57 560 315)
Dividendes distribués (note 12)	(15 149)	(10 992 238)	(11 576)	-
<b>Variation de l'actif net total au cours de l'exercice</b>	<b>(81 832 837)</b>	<b>(1 313 562 496)</b>	<b>(5 903 929)</b>	<b>(59 583 421)</b>
Actif net au début de l'exercice	411 462 073	3 014 487 869	60 830 335	194 048 009
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
<b>Total actif net</b>	<b>329 629 236</b>	<b>1 700 925 373</b>	<b>54 926 406</b>	<b>134 464 588</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	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
<b>Revenus</b>				
Intérêts bancaires	547 995	252 561	12 837	230 808
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-	2 605 153	12 116 396
Dividendes nets	109 304 912	1 459 951	-	-
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	-	15 324	937 287
Prêts de titres (note 11)	2 053 376	2 069	14 577	16 061
Autres revenus	-	-	1 222	-
<b>Total des revenus</b>	<b>111 906 283</b>	<b>1 714 581</b>	<b>2 649 113</b>	<b>13 300 552</b>
<b>Charges</b>				
Gestionnaires d'investissement et commissions de la société de gestion (note 4.1)	(814 332)	(506 371)	(3 788)	(1 324 068)
Commissions de performance (note 4.1.2)	-	-	-	(4)
Frais de distribution (note 4,2)	(18 090)	(28 030)	(186)	-
Commissions de dépositaire (note 5)	(356 013)	(33 701)	(73 655)	(68 185)
Frais de tenue de registres et de transfert (note 6)	(60 874)	(112 006)	(33 434)	(36 616)
Frais d'administration (note 7)	(60 595)	(26 189)	(81 147)	(128 439)
Intérêts et frais bancaires	(22 011)	(91)	(2 847)	(1 679)
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	-	(1 215)	(11 801 223)
Taxe d'abonnement au Luxembourg (note 10)	(303 399)	(16 552)	(10 891)	(83 093)
Autres charges professionnelles	(63 034)	(5 147)	(10 024)	(25 947)
<b>Total des frais</b>	<b>(1 698 348)</b>	<b>(728 087)</b>	<b>(217 187)</b>	<b>(13 469 254)</b>
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	-
<b>Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements</b>	<b>110 207 935</b>	<b>986 494</b>	<b>2 431 926</b>	<b>(168 702)</b>
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée :</b>				
sur le portefeuille de titres	(8 709 396)	672 894	(2 162 703)	(1 900 883)
sur les contrats de change à terme	177 843	(170)	(5 335 887)	(29 404 914)
sur les opérations de change	373 595	(40 047)	429 135	(424 950)
sur les contrats à terme financiers	114	-	223 099	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	-	-	1 877 477
sur les contrats de swaps	-	-	620 736	9 295 936
<b>Variations nettes de l'appréciation/(dépréciation) latente</b>				
sur le portefeuille de titres	(483 259 280)	(4 696 112)	3 734 976	(15 247 789)
sur les contrats de change à terme	-	430	(651 910)	(511 597)
sur les opérations de change	(500 112)	15 589	15 029	(8 701)
sur les contrats à terme financiers	-	-	104 256	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	-	-	4 675
sur les contrats de swaps	-	-	(32 865)	(775 849)
<b>Résultat opérationnel de la période</b>	<b>(381 709 301)</b>	<b>(3 060 922)</b>	<b>(624 208)</b>	<b>(37 265 297)</b>
Souscriptions nettes d'actions	125 052 493	9 001 015	53 789 492	84 306 977
Rachats nets d'actions	(123 142 882)	(10 906 804)	(24 710 379)	(130 698 690)
Dividendes distribués (note 12)	(38 365 155)	(390 320)	(538)	(20 513)
<b>Variation de l'actif net total au cours de l'exercice</b>	<b>(418 164 845)</b>	<b>(5 357 031)</b>	<b>28 454 367</b>	<b>(83 677 523)</b>
Actif net au début de l'exercice	2 986 535 445	43 923 667	82 105 938	682 521 056
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
<b>Total actif net</b>	<b>2 568 370 600</b>	<b>38 566 636</b>	<b>110 560 305</b>	<b>598 843 533</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	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
<b>Revenus</b>				
Intérêts bancaires	289 153	307 846	761 640	-
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	6 201 575	-	264 747 022	603 101
Dividendes nets	36 225	24 900 326	191 117	-
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	-	1 291 389	-
Prêts de titres (note 11)	500 226	6 618	1 572 260	8 681
Autres revenus	-	-	-	-
<b>Total des revenus</b>	<b>7 027 179</b>	<b>25 214 790</b>	<b>268 563 428</b>	<b>611 782</b>
<b>Charges</b>				
Gestionnaires d'investissement et commissions de la société de gestion (note 4.1)	(3 451 004)	(10 137)	(14 319 666)	(141 814)
Commissions de performance (note 4.1.2)	-	-	-	-
Frais de distribution (note 4.2)	(14 971)	-	(133 172)	(6 576)
Commissions de dépositaire (note 5)	(149 753)	(518 101)	(807 769)	(9 390)
Frais de tenue de registres et de transfert (note 6)	(156 316)	(10 808)	(373 133)	(17 642)
Frais d'administration (note 7)	(229 900)	(78 329)	(583 926)	(11 362)
Intérêts et frais bancaires	(1 151)	(2 422)	(8 563)	(10 118)
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	-	-	-
Taxe d'abonnement au Luxembourg (note 10)	(85 761)	(100 852)	(602 723)	(5 767)
Autres charges professionnelles	(80 013)	(44 653)	(615 690)	(7 917)
<b>Total des frais</b>	<b>(4 168 869)</b>	<b>(765 302)</b>	<b>(17 444 642)</b>	<b>(210 586)</b>
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	-
<b>Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements</b>	<b>2 858 310</b>	<b>24 449 488</b>	<b>251 118 786</b>	<b>401 196</b>
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée :</b>				
sur le portefeuille de titres	28 315 187	(8 514 852)	400 434	1 001 834
sur les contrats de change à terme	(30 511 408)	9 397	(152 161 291)	-
sur les opérations de change	(78 120)	150 121	12 361 785	(1 620)
sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	-	-	-
sur les contrats de swaps	-	-	(2 071 453)	-
<b>Variations nettes de l'appréciation/(dépréciation) latente</b>				
sur le portefeuille de titres	(56 295 319)	(196 157 247)	(425 850 762)	(709 776)
sur les contrats de change à terme	(4 303 583)	-	(36 131 810)	-
sur les opérations de change	(852 520)	(722)	(24 083)	1 665
sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	-	-	-
sur les contrats de swaps	-	-	-	-
<b>Résultat opérationnel de la période</b>	<b>(60 867 453)</b>	<b>(180 063 815)</b>	<b>(352 358 394)</b>	<b>693 299</b>
Souscriptions nettes d'actions	363 501 845	1 128 604 354	1 087 490 300	10 370 131
Rachats nets d'actions	(421 199 153)	(663 082 993)	(1 606 226 739)	(58 705 025)
Dividendes distribués (note 12)	(1 556 724)	-	(50 826 236)	(6 310)
<b>Variation de l'actif net total au cours de l'exercice</b>	<b>(120 121 485)</b>	<b>285 457 546</b>	<b>(921 921 069)</b>	<b>(47 647 905)</b>
Actif net au début de l'exercice	650 150 058	715 710 580	5 017 509 795	47 647 905
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
<b>Total actif net</b>	<b>530 028 573</b>	<b>1 001 168 126</b>	<b>4 095 588 726</b>	<b>-</b>

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice. Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	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
<b>Revenus</b>				
Intérêts bancaires	59 096	107 828	204 235	157 805
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	11 953 492	7 459 483	15 121 464	49 214 979
Dividendes nets	-	8 394 431	26 429 334	-
Intérêts sur swaps (note 2.3)	1 345 568	2 418 156	-	-
Prêts de titres (note 11)	-	-	1 528	129 268
Autres revenus	-	-	-	-
<b>Total des revenus</b>	<b>13 358 156</b>	<b>18 379 898</b>	<b>41 756 561</b>	<b>49 502 052</b>
<b>Charges</b>				
Gestionnaires d'investissement et commissions de la société de gestion (note 4.1)	(648 969)	(2 763 141)	(23 013 526)	(3 291 431)
Commissions de performance (note 4.1.2)	-	-	-	-
Frais de distribution (note 4,2)	-	-	(130 251)	-
Commissions de dépositaire (note 5)	(69 636)	(326 008)	(842 489)	(143 930)
Frais de tenue de registres et de transfert (note 6)	(12 849)	(107 975)	(221 789)	(52 936)
Frais d'administration (note 7)	(11 905)	(110 357)	(391 802)	(157 990)
Intérêts et frais bancaires	(663 816)	(552 602)	(3 655 934)	(30 801)
Intérêts sur swaps (note 2.3)	(3 396 831)	-	(3 786 434)	-
Taxe d'abonnement au Luxembourg (note 10)	(41 483)	(54 732)	(463 504)	(91 169)
Autres charges professionnelles	(3 850)	(75 009)	(455 331)	(86 106)
<b>Total des frais</b>	<b>(4 849 339)</b>	<b>(3 989 824)</b>	<b>(32 961 060)</b>	<b>(3 854 363)</b>
Renonciation aux frais (note 9)	44 374	270 286	1 433 233	-
<b>Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements</b>	<b>8 553 191</b>	<b>14 660 360</b>	<b>10 228 734</b>	<b>45 647 689</b>
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée :</b>				
sur le portefeuille de titres	(4 603 073)	(13 110 054)	(63 722 092)	(3 101 044)
sur les contrats de change à terme	(11 137 233)	677 257	24 196 110	(27 658 078)
sur les opérations de change	1 907 362	(303 682)	(8 546 040)	2 651 980
sur les contrats à terme financiers	(2 187 549)	(3 753 537)	11 768 897	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	(1 500 006)	(10 319 904)	(56 375 069)	-
sur les contrats de swaps	13 009 399	6 095 630	15 602 545	-
<b>Variations nettes de l'appréciation/(dépréciation) latente</b>				
sur le portefeuille de titres	(3 510 542)	(22 967 004)	(108 812 308)	(63 144 979)
sur les contrats de change à terme	(3 041 233)	(2 058 426)	(19 716 830)	(6 311 628)
sur les opérations de change	(1 587 513)	(502 119)	(3 273 505)	43 858
sur les contrats à terme financiers	(1 395 951)	1 858 452	(1 022 832)	-
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	617 189	3 389 095	(15 387 662)	-
sur les contrats de swaps	(12 378 790)	(7 496 041)	(23 342 389)	-
<b>Résultat opérationnel de la période</b>	<b>(17 254 749)</b>	<b>(33 829 973)</b>	<b>(238 402 441)</b>	<b>(51 872 202)</b>
Souscriptions nettes d'actions	442 869 863	19 496 173	470 501 351	462 934 596
Rachats nets d'actions	(132 399 286)	(59 551 763)	(1 357 770 501)	(454 093 111)
Dividendes distribués (note 12)	(36)	(23 885 596)	(4 099 792)	(31 409 405)
<b>Variation de l'actif net total au cours de l'exercice</b>	<b>293 215 792</b>	<b>(97 771 159)</b>	<b>(1 129 771 383)</b>	<b>(74 440 122)</b>
Actif net au début de l'exercice	187 457 719	574 352 121	4 291 296 049	885 554 873
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
<b>Total actif net</b>	<b>480 673 511</b>	<b>476 580 962</b>	<b>3 161 524 666</b>	<b>811 114 751</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour l'exercice clos 31 décembre 2018

	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund*	Aviva Investors - UK Opportunities Fund	Aviva Investors - US Equity Income Fund	Cumulé
	EUR	GBP	USD	EUR
<b>Revenus</b>				
Intérêts bancaires	-	1 969	6 004	5 762 236
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	169 015	-	-	634 844 764
Dividendes nets	-	1 557 515	1 277 548	263 564 844
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	-	-	6 424 660
Prêts de titres (note 11)	-	-	-	6 155 869
Autres revenus	-	-	-	1 222
<b>Total des revenus</b>	<b>169 015</b>	<b>1 559 484</b>	<b>1 283 552</b>	<b>916 753 595</b>
<b>Charges</b>				
Gestionnaires d'investissement et commissions de la société de gestion (note 4.1)	(73 680)	(147 922)	(633 633)	(58 763 581)
Commissions de performance (note 4.1.2)	-	-	-	(3)
Frais de distribution (note 4,2)	(1 189)	(8 347)	(13 212)	(564 022)
Commissions de dépositaire (note 5)	(3 257)	(10 506)	(18 573)	(6 775 409)
Frais de tenue de registres et de transfert (note 6)	(9 008)	(35 794)	(25 294)	(1 714 602)
Frais d'administration (note 7)	(11 044)	(14 974)	(29 661)	(2 640 173)
Intérêts et frais bancaires	(2 474)	(106)	(90)	(5 186 640)
Intérêts sur swaps (note 2.3)	-	-	-	(20 648 328)
Taxe d'abonnement au Luxembourg (note 10)	(4 365)	(5 815)	(14 946)	(2 638 517)
Autres charges professionnelles	(6 032)	(7 823)	(11 854)	(2 200 322)
<b>Total des frais</b>	<b>(111 049)</b>	<b>(231 287)</b>	<b>(747 263)</b>	<b>(101 131 597)</b>
Renonciation aux frais (note 9)	-	-	-	1 747 893
<b>Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements</b>	<b>57 966</b>	<b>1 328 197</b>	<b>536 289</b>	<b>817 369 891</b>
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée :</b>				
sur le portefeuille de titres	(544 501)	3 616 442	5 039 831	(273 590 885)
sur les contrats de change à terme	-	-	-	(458 309 770)
sur les opérations de change	(414)	2 261	-	(18 710 725)
sur les contrats à terme financiers	1 804	-	-	6 162 034
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	-	-	(67 134 912)
sur les contrats de swaps	-	-	-	41 293 786
<b>Variations nettes de l'appréciation/(dépréciation) latente</b>				
sur le portefeuille de titres	314 223	(16 689 603)	(8 120 703)	(2 107 769 121)
sur les contrats de change à terme	-	-	-	(79 943 829)
sur les opérations de change	444	(618)	-	(6 780 313)
sur les contrats à terme financiers	(1 890)	-	-	(469 140)
sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap	-	-	-	(10 658 557)
sur les contrats de swaps	-	-	-	(39 342 781)
<b>Résultat opérationnel de la période</b>	<b>(172 368)</b>	<b>(11 743 321)</b>	<b>(2 544 583)</b>	<b>(2 197 884 322)</b>
Souscriptions nettes d'actions	663 295	58 057 490	16 367 006	8 356 728 295
Rachats nets d'actions	(17 088 454)	(7 404 670)	(38 672 000)	(8 833 157 782)
Dividendes distribués (note 12)	(479)	(4 093)	(4 855)	(191 053 845)
<b>Variation de l'actif net total au cours de l'exercice</b>	<b>(16 598 006)</b>	<b>38 905 406</b>	<b>(24 854 432)</b>	<b>(2 865 367 654)</b>
Actif net au début de l'exercice	16 598 006	31 202 605	58 523 593	23 066 852 635
Fluctuation des taux de change (note 2.1)	-	-	-	-
<b>Total actif net</b>	<b>-</b>	<b>70 108 011</b>	<b>33 669 161</b>	<b>20 201 484 981</b>

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice. Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

au 31 décembre 2018

## 1. GÉNÉRALITÉS

### 1.1 LA SOCIÉTÉ

Aviva Investors (la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, établie conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 modifiée (portant transposition de la Directive UCITS IV). 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 conçue pour fournir 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 2018, la SICAV comptait 24 Compartiments actifs.

### 1.2 LES CATÉGORIES D'ACTIONS

Le Conseil d'administration peut émettre des Catégories d'actions A, B, F, I, J, K, L, M, R, V et Z dans n'importe quelle devise, en tant que catégories d'actions de capitalisation ou de distribution, et qui peuvent être 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 DIVIDENDES

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. Étant donné que cet indice de référence n'est utilisé qu'à titre de référence, l'exposition d'un compartiment à une devise donnée peut être différente de celle de son indice de référence. Le Compartiment souscrit, 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 sur une base de continuité d'exploitation. Le Compartiment Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund a été liquidé après la fin de l'exercice. Les compartiments qui ont été liquidés ou qui devraient être liquidés après la fin de l'exercice sont préparés sur une base de non-continuité d'exploitation. 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 de clôture de l'exercice. 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 dans la rubrique intitulée « Plus-values/(moins-values) nettes sur transactions de change ».

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

### 2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

#### 2.1 DEVICES (SUITE)

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, chaque Compartiment utilisant le taux de change en vigueur à la date du Bilan.

Les taux de change utilisés pour le cumul des Compartiments au 31 décembre 2018 étaient les suivants :

1 EUR =	0,893282	GBP
1 EUR =	1,143490	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 rubrique intitulée « Fluctuation des taux de change ».

#### 2.2 TECHNIQUE DU « 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 existe une forte demande d'achat d'actions d'un Compartiment et à la baisse lorsqu'il existe une forte demande de rachat d'actions d'un Compartiment.

Cet ajustement peut varier en fonction du Compartiment et ne dépassera pas normalement 2 % de la Valeur liquidative par action de départ, sauf en cas de conditions de marché exceptionnelles.

Les seuils de déclenchement du swing pricing sont fixés par la Société de gestion et peuvent varier dans le temps et 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 sera déterminée sur la base du dernier prix connu à condition que lorsque ces titres, Instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés sont cotés sur une Bourse opérant sur la base de cours acheteurs et de cours vendeurs séparés, le Conseil puisse décider de l'application des valorisations moyennes ;

(3) 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.

(4) 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.

(5) 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.

(6) 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 (« marge de variation ») sont effectués ou encaissés quotidiennement par le Compartiment en fonction des fluctuations

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

## 2.3 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

## (6) Contrats à terme (suite)

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 2018. Après la résiliation d'un contrat, le Compartiment comptabilise une plus-value ou une moins-value égale à l'écart entre le produit ou le coût de la transaction de dénouement et le coût initial du contrat dans la rubrique intitulée « Plus-values/(moins-values) sur les contrats à terme financiers » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net.

## (7) 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 l'actif net sur la base du taux de change à terme de la devise sous-jacente 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 2018. Après la résiliation d'un contrat, la plus-value/(moins-value) est comptabilisée dans la rubrique intitulée « Plus-values/(moins-values) nettes sur les contrats de change à terme » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net. Les plus-values/(moins-values) latentes sont comptabilisées dans la rubrique intitulée « Plus-values/(moins-values) latentes sur les contrats de change à terme » de l'État de l'actif net.

## (8) 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 (« 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 produits des branches de financement reçus ou versés 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. Les plus-values ou moins-values latentes sur la branche restante sont comptabilisées dans la rubrique intitulée « Plus-values/(moins-values) latentes sur les contrats de swap » de l'État de l'actif net. Les variations des plus-values ou moins-values latentes sont incluses dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net dans la rubrique intitulée « Variations nettes de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les contrats de swap ». Après la résiliation d'un contrat, les plus-values/(moins-values) sont comptabilisées dans la rubrique intitulée « Plus-values/(moins-values) nettes sur les contrats de swap » 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 2018.

## (9) Options d'achat

Les primes payées par les Compartiments pour les options achetées sont incluses dans l'État de l'actif net sous forme d'options achetées. Si l'option expire, le Compartiment perdra la totalité de la prime qu'il a payée et enregistrera une moins-value pour le montant de la prime. Les primes payées pour les options achetées qui sont exercées ou fermées sont ajoutées aux montants payés ou compensés par le produit de l'opération de placement sous-jacente afin de déterminer la plus-value/moins-value réalisée à comptabiliser.

Les primes reçues par les Compartiments pour les options vendues sont incluses dans l'État de l'actif net sous forme d'options vendues. Le Compartiment comptabilise une plus-value ou une moins-value sur une option vendue en fonction de l'excédent du coût de la transaction de dénouement sur la prime reçue.

Les plus-values/moins-values et la variation de l'appréciation/(dépréciation) latente sur options sont présentées dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net, respectivement aux titres des « plus-values/(moins-values) sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap » et des « variations nettes de l'appréciation/(dépréciation) latente sur les contrats d'options et les contrats d'options de swap ».

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 2018

## 2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

## 2.3 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

## (9) Options d'achat (suite)

dépôts de marge au 31 décembre 2018. La société peut également utiliser des options sur swaps (options de swap). La valeur de marché de ces options de swap est indiquée dans la rubrique intitulée « Options achetées et contrats d'option de swap à la valeur de marché » ou « Options vendues et contrats d'option de swap à la valeur de marché ». En ce qui concerne les options de swap, les primes brutes à verser sur les options achetées (à recevoir sur les options vendues) sont incluses dans la rubrique « Frais à payer pour les titres achetés » (« Frais à recevoir pour les titres vendus ») dans l'État de l'actif net.

## (10) Juste valeur

Évaluation de la juste valeur du marché : Aviva Investors Luxembourg a mis en place un processus d'évaluation équitable pour les actions de la région Asie - Pacifique afin de protéger les fonds contre les pratiques de synchronisation du marché. Dans le cas où un marché dans lequel les Fonds investissent est fermé au moment où l'actif des fonds est évalué, le dernier prix disponible peut ne pas refléter la juste valeur du portefeuille du fonds. Dans ce cas, certains investisseurs pourraient exploiter cet écart, considéré comme une synchronisation du marché et jugé « non acceptable » selon la circulaire CSSF 04/146. Pour limiter ce risque, le fonds devrait ajuster le cours de clôture local des titres détenus afin de refléter les données disponibles au point de valorisation. Le montant de l'ajustement est ainsi inclus dans la valeur de marché des titres dans le champ d'application. Au moment de la rédaction du présent rapport, les Compartiments inclus dans ce processus d'évaluation de la juste valeur de marché sont : Asian Equity Income Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Emerging Markets Equity Small Cap Fund et Global Emerging Markets Index Fund.

Évaluation à la juste valeur des positions individuelles : Face à des conditions de marché difficiles (absence de liquidité, manque d'informations sur les transactions, etc.), les prix obtenus pour certaines sources d'investissement peuvent ne pas être représentatifs de la juste valeur. Par conséquent, le Conseil d'administration du Fonds a mis en œuvre des techniques de juste valeur permettant d'estimer la juste valeur de ces investissements. En raison des incertitudes inhérentes au processus d'évaluation à la juste valeur, ces valeurs estimées peuvent différer considérablement des valeurs qui pourraient être recouvrées. Au moment de l'établissement du présent rapport, les Compartiments inclus dans ce processus d'évaluation de la juste valeur de marché sont énumérés ci-dessous :

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	-	-
Global Convertibles Fund	USD	3	-	-
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. Les deux sont considérés comme des valeurs nettes des retenues d'impôts à la source. Le revenu tiré des prêts de titres est comptabilisé selon la méthode comptable des encaissements.

## 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 sûretés en numéraire ne peuvent être vendues, réinvesties ou données en garantie.

## Garantie reçue au titre d'instruments financiers dérivés :

Type de garantie	Contrepartie	Devise	Montant de la garantie
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>			
Liquidités	Citigroup		1 958 915
Liquidités	HSBC		2 852 000
Liquidités	Morgan Stanley		707 193
Liquidités	Standard Chartered		3 470 000
		EUR	<b>8 988 108</b>
<b>Global Convertibles Absolute Return Fund</b>			
Liquidités	Citibank		600 000
		USD	<b>600 000</b>

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 3. GARANTIE (SUITE)

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

Type de garantie	Contrepartie	Devise	Montant de la garantie
<b>Multi-Strategy Fixed Income Fund</b>			
Liquidités	Citigroup		1 718
Liquidités	Deutsche Bank		940 000
Liquidités	J.P. Morgan Securities		262 000
Liquidités	Merrill Lynch International		584 600
Liquidités	Morgan Stanley		1 415 192
Liquidités	Societe Generale		330 000
Liquidités	UBS		424 000
		EUR	<b>3 957 510</b>
<b>Multi-Strategy Target Income Fund</b>			
Liquidités	Citigroup		750 000
Liquidités	HSBC		630 000
Liquidités	Merrill Lynch International		20 000
Liquidités	RBC		17 490
Liquidités	Standard Chartered		1 270 000
		EUR	<b>2 687 490</b>
<b>Multi-Strategy Target Return Fund</b>			
Liquidités	Canadian Imperial Bank of Commerce		384 000
Liquidités	Goldman Sachs		4 818 464
Liquidités	Standard Chartered		3 173 000
		EUR	<b>8 375 464</b>

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 4. PARTIES LIÉES

## 4.1 GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT ET COMMISSIONS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

## 4.1.1 COMMISSIONS DE GESTION

La SICAV verse à la Société de gestion une commission de gestion payable à la fin de chaque mois échu. Cette commission est versée aux gestionnaires d'investissement par la Société de gestion. Les taux annuels applicables au 31 décembre 2018 sont listés ci-après :

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 L 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 %	-	-	-
Emerging Markets Equity Income Fund	1,70%	1,70%	-	0,85%	-	Max. 0,85 %	-	-	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%	-	-	-	-	-	-	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	1,50%	1,50%	-	0,75%	-	-	-	-	0,75%
Global Convertibles Fund	1,20%	1,20%	-	0,60%	-	Max. 0,60 %	-	-	0,60%
Global Emerging Markets Index Fund	0,60%	0,60%	-	0,30%	-	Max. 0,30 %	-	-	-
Global High Yield Bond Fund	1,20%	1,20%	-	0,60%	-	Max. 0,60 %	-	Max. 0,60 %	0,60%
Long Term European Bond Fund (fermé le 17 juillet 2018)	0,90%	0,90%	-	0,45%	-	-	-	-	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	0,65%	-	Max. 0,35 %	0,35%	-	-	-	-	-
Multi-Strategy Target Income Fund	1,50%	1,50%	Max. 0,75 %	0,75%	-	Max. 0,75 %	-	Max. 0,75 %	-
Multi-Strategy Target Return Fund	1,50%	1,50%	Max. 0,75 %	0,75%	Max. 1,50 %	Max. 0,75 %	Max. 0,75 %	Max. 0,75 %	0,75%
Short Duration Global High Yield Bond Fund	0,90%	0,90%	-	0,45%	-	Max. 0,45 %	-	-	-
Short Term European Bond Fund (fermé le 17 juillet 2018)	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-dessous comprend les catégories qui n'ont pas encore été lancées, mais qui sont disponibles à l'investissement.

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

## 4.1.2 COMMISSIONS DE PERFORMANCE

Pour le Compartiment Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund et conformément au prospectus du Fonds, les Gestionnaires d'investissement peuvent percevoir des commissions de performance en plus de leurs commissions de gestion d'investissement. La Commission de performance est versée lorsque 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 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 un Compartiment assorti 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). Le Compartiment est assorti d'une commission de performance trimestrielle, et 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).

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

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 4. PARTIES LIÉES (SUITE)

## 4.1 GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT ET COMMISSIONS DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION (SUITE)

## 4.1.2 COMMISSIONS DE PERFORMANCE (SUITE)

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 ne sont autorisés 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 chaque Catégorie du 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.

Le taux utilisé pour calculer la Commission de performance du Compartiment est indiqué ci-après :

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

Les Commissions de performance sont indiquées dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net dans la rubrique intitulée « Commissions de performance ».

## 4.1.3 COMMISSIONS 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. Cette commission est incluse dans la rubrique intitulée « Gestionnaires d'investissement et commissions de la société de gestion » et représente un montant de 3 000 EUR par exercice et par compartiment, payable à la fin de chaque mois échu.

## MISSION DE CONTRÔLE :

Le Fonds et ses Compartiments respectifs paient une commission et des frais raisonnables de la Société de gestion pour son rôle de supervision en ce qui concerne les activités déléguées, la responsabilité globale des décisions clés, la conformité et la gestion des risques, jusqu'à 0,125 % par an de la Valeur liquidative quotidienne moyenne cumulée par Catégorie d'actions (à l'exception des Catégories J, M, V et Z qui ne sont pas soumises à cette commission).

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 4. PARTIES LIÉES (SUITE)

## 4.2 COMMISSIONS DE DISTRIBUTION

Le Distributeur reçoit du Fonds une commission de distribution payable à terme échu à la fin de chaque mois, calculée au taux annuel de la Valeur liquidative quotidienne moyenne cumulée par Catégorie d'actions applicable, détaillée ci-dessous :

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 (fermé le 17 juillet 2018)	0,20%
Multi-Strategy Fixed Income Fund	0,00%
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 (fermé le 17 juillet 2018)	0,20%
UK Opportunities Fund	0,25%
US Equity Income Fund	0,25%

\* Les taux s'entendent « jusqu'à » pour les catégories d'actions J.

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

## 5. COMMISSIONS DE 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 %, payable 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 activités de transaction, de gestion de la distribution et 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, ne dépassant pas un montant maximum annuel de 0,07 % 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. Le taux réel facturé est calculé sur la base de plusieurs facteurs, notamment le nombre de catégories d'actions et la complexité du Compartiment.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

**8. COMMISSIONS DE L'ADMINISTRATEUR**

Tous les administrateurs internes ont décidé de renoncer à leur rémunération. La rémunération totale versée aux administrateurs externes s'élève à 65 000 EUR et est incluse dans la rubrique intitulée « Autres charges professionnelles ».

**9. RENONCIATION AUX FRAIS**

Pour préserver les investisseurs des fluctuations de leurs charges d'exploitation et administratives, la Société de gestion peut décider de renoncer totalement ou partiellement à ses commissions ou de subventionner les charges d'exploitation et administratives de certains Compartiments. Les montants auxquels il a été renoncé sont indiqués dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net dans la rubrique intitulée « Renonciation aux frais ».

**10. RÉGIME FISCAL****Taxe d'abonnement au Luxembourg**

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 avec une activité de prêt au cours de l'exercice sont :

Compartiment	Devise du Compartiment	Agent de prêt de titres du Compartiment	Prêt en Compartiment	Garantie (Type garantie)	Valeur de la Valeur en GBP	Revenu tiré des prêts (brut)	Coûts et frais directs et indirects de la commission de l'agent de prêt déduits des revenus brut tirés des prêts de titres	Revenu tiré des prêts (net)
Emerging Europe Equity Fund	EUR	J.P. Morgan	403 012	Hors numéraire	379 043	5 051	1 263	3 788
Emerging Markets Bond Fund	USD	AIL	482 607 490	Hors numéraire	417 952 269	2 046 609	613 983	1 432 626
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	J.P. Morgan	-	-	-	121 692	30 423	91 269
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	J.P. Morgan	374 628	Hors numéraire	308 264	6 723	1 681	5 042
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	AIL	26 619 736	Hors numéraire	24 402 078	871 460	261 438	610 022
European Corporate Bond Fund	EUR	AIL	3 643 883	Hors numéraire	3 486 831	14 344	4 303	10 041
European Equity Fund	EUR	AIL	784 439	Hors numéraire	900 471	242 009	72 603	169 406
European Equity Income Fund	EUR	AIL	180 181 474	Hors numéraire	179 400 202	2 933 394	880 018	2 053 376
European Real Estate Securities Fund	EUR	J.P. Morgan	-	-	-	2 759	690	2 069
Global Aggregate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan	-	-	-	19 436	4 859	14 577
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	AIL	2 480 978	Hors numéraire	2 050 947	22 944	6 883	16 061
Global Convertibles Fund	USD	AIL	61 919 175	Hors numéraire	49 758 222	714 609	214 383	500 226
Global Emerging Markets Index Fund	USD	J.P. Morgan	-	-	-	8 824	2 206	6 618
Global High Yield Bond Fund	USD	AIL	229 586 628	Hors numéraire	185 721 074	2 246 086	673 826	1 572 260
Long Term European Bond Fund*	EUR	J.P. Morgan	-	-	-	11 575	2 894	8 681
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	J.P. Morgan	-	-	-	2 037	509	1 528
Short Duration Global High Yield Bond Fund	USD	AIL	50 239 317	Hors numéraire	40 499 891	184 669	55 401	129 268

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 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 clos le 31 décembre 2018, 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	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	3 décembre 2018	10 décembre 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,027500	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045500	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,434000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,275000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,350000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,455000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,750000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,500000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,750000	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,041667	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Im	USD	0,416667	3 décembre 2018	10 décembre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	2 novembre 2018	9 novembre 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,027500	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045500	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,434000	2 novembre 2018	9 novembre 2018

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 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	Im	EUR	0,275000	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,350000	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,455000	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,750000	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,500000	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,750000	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,041667	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Im	USD	0,416667	2 novembre 2018	9 novembre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er octobre 2018	8 octobre 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,027500	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045500	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,434000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,275000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,350000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,455000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,750000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,500000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,750000	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,041667	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Im	USD	0,416667	1er octobre 2018	8 octobre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	3 septembre 2018	10 septembre 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	3 septembre 2018	10 septembre 2018

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 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	SGD	0,057264	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,027500	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045500	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,434000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,275000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,350000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,455000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,750000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,500000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,750000	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,041667	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Im	USD	0,416667	3 septembre 2018	10 septembre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er août 2018	8 août 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er août 2018	8 août 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er août 2018	8 août 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er août 2018	8 août 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er août 2018	8 août 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er août 2018	8 août 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er août 2018	8 août 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er août 2018	8 août 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er août 2018	8 août 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er août 2018	8 août 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er août 2018	8 août 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,027500	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045500	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,434000	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,275000	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,350000	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,455000	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,750000	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,500000	1er août 2018	8 août 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,750000	1er août 2018	8 août 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,041667	1er août 2018	8 août 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Im	USD	0,416667	1er août 2018	8 août 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	2 juillet 2018	9 juillet 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	2 juillet 2018	9 juillet 2018

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 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	EUR	0,025000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,027500	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045500	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,434000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,275000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,350000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,455000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,750000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	2,750000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,500000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,750000	2 juillet 2018	9 juillet 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er juin 2018	8 juin 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er juin 2018	8 juin 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er juin 2018	8 juin 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er juin 2018	8 juin 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er juin 2018	8 juin 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er juin 2018	8 juin 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er juin 2018	8 juin 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er juin 2018	8 juin 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er juin 2018	8 juin 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er juin 2018	8 juin 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er juin 2018	8 juin 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,027500	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045500	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,434000	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,275000	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,350000	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,455000	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,750000	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	2,750000	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,500000	1er juin 2018	8 juin 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,750000	1er juin 2018	8 juin 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	2 mai 2018	9 mai 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	2 mai 2018	9 mai 2018

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 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	2 mai 2018	9 mai 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	2 mai 2018	9 mai 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	2 mai 2018	9 mai 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	2 mai 2018	9 mai 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	2 mai 2018	9 mai 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	2 mai 2018	9 mai 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	2 mai 2018	9 mai 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	2 mai 2018	9 mai 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	2 mai 2018	9 mai 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,027500	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,045500	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,434000	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,275000	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,350000	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,455000	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,750000	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	2,750000	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,500000	2 mai 2018	9 mai 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,750000	2 mai 2018	9 mai 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	3 avril 2018	10 avril 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	3 avril 2018	10 avril 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	3 avril 2018	10 avril 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	3 avril 2018	10 avril 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	3 avril 2018	10 avril 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	3 avril 2018	10 avril 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	3 avril 2018	10 avril 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	3 avril 2018	10 avril 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	3 avril 2018	10 avril 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	3 avril 2018	10 avril 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	3 avril 2018	10 avril 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	3 avril 2018	10 avril 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	3 avril 2018	10 avril 2018

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 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	Zm	EUR	3,408000	3 avril 2018	10 avril 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er mars 2018	8 mars 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er mars 2018	8 mars 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er mars 2018	8 mars 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er mars 2018	8 mars 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er mars 2018	8 mars 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er mars 2018	8 mars 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er mars 2018	8 mars 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er mars 2018	8 mars 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er mars 2018	8 mars 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er mars 2018	8 mars 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er mars 2018	8 mars 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	1er mars 2018	8 mars 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	1er mars 2018	8 mars 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	1er février 2018	8 février 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	1er février 2018	8 février 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	1er février 2018	8 février 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	1er février 2018	8 février 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	1er février 2018	8 février 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	1er février 2018	8 février 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	1er février 2018	8 février 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	1er février 2018	8 février 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	1er février 2018	8 février 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	1er février 2018	8 février 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	1er février 2018	8 février 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	1er février 2018	8 février 2018

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 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	Km	EUR	3,408000	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	1er février 2018	8 février 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	1er février 2018	8 février 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,043656	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,040696	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,036715	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030175	2 janvier 2018	9 janvier 2018
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,029410	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034080	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,047230	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,499200	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340800	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,395000	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,472300	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,408000	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	3,408000	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,950000	2 janvier 2018	9 janvier 2018
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,408000	2 janvier 2018	9 janvier 2018

## 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	10,544380	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	11,421106	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,592161	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,231372	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,201730	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,782127	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	lq	EUR	0,518000	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	lq Couverte	CHF	0,438689	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	lq Couverte	GBP	0,453824	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	lq Couverte	USD	0,452954	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq	EUR	0,051800	1er octobre 2018	15 octobre 2018

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

## DISTRIBUTION TRIMESTRIELLE 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 Fixed Income Fund	Rq Couverte	CHF	0,043869	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq Couverte	GBP	0,045382	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq Couverte	USD	0,045295	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	11,974668	1er octobre 2018	15 octobre 2018
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	11,416465	2 juillet 2018	16 juillet 2018
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	12,347195	2 juillet 2018	16 juillet 2018
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,672091	2 juillet 2018	16 juillet 2018
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,347271	2 juillet 2018	16 juillet 2018
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,355004	2 juillet 2018	16 juillet 2018
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	15,045018	2 juillet 2018	16 juillet 2018
Multi-Strategy Target Return Fund	Mq	EUR	1,604363	2 juillet 2018	16 juillet 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,638893	2 juillet 2018	16 juillet 2018
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	11,517150	3 avril 2018	17 avril 2018
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	12,438696	3 avril 2018	17 avril 2018
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,603332	3 avril 2018	17 avril 2018
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,231849	3 avril 2018	17 avril 2018
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,665490	3 avril 2018	17 avril 2018
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,141255	3 avril 2018	17 avril 2018
Multi-Strategy Target Return Fund	Mq	EUR	0,326827	3 avril 2018	17 avril 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	11,967992	3 avril 2018	17 avril 2018
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,532814	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,471379	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	2,451952	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	3,727427	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,275078	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,921764	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,562969	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Multi-Strategy Target Return Fund	Mq	EUR	0,824678	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,258790	2 janvier 2018	16 janvier 2018

## 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	0,062704	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Asian Equity Income Fund	Za	GBP	9,122159	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Emerging Europe Equity Fund	Ba	EUR	0,042340	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Emerging Europe Equity Fund	Ra	GBP	0,258282	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Emerging Markets Equity Income Fund	Ra	GBP	0,256626	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra	GBP	0,216277	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aa	EUR	0,476078	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la	EUR	4,632750	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la	GBP	5,705592	2 janvier 2018	16 janvier 2018

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 12. DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES (SUITE)

## DISTRIBUTION ANNUELLE 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 Corporate Bond Fund	Ba	EUR	0,015372	2 janvier 2018	16 janvier 2018
European Equity Income Fund	Za	GBP	17,274414	2 janvier 2018	16 janvier 2018
European Real Estate Securities Fund	Za	EUR	45,064240	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global Convertibles Absolute Return Fund	la	USD	0,016908	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	EUR	0,149670	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	GBP	0,118211	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global Convertibles Fund	la	GBP	0,898040	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global Convertibles Fund	la Couverte	GBP	0,609536	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global Convertibles Fund	Ra Couverte	GBP	0,051583	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Ba Couverte	EUR	0,395954	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	la	USD	5,435667	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	la Couverte	CHF	5,053408	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	la Couverte	EUR	4,811758	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	la Couverte	GBP	5,013681	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Ra	USD	0,548064	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	GBP	0,472173	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Long Term European Bond Fund*	Ba	EUR	0,851749	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Multi-Strategy Target Return Fund	Fa Couverte	CAD	0,740880	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Multi-Strategy Target Return Fund	Ra Couverte	GBP	0,042580	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Short Duration Global High Yield Bond Fund	la Couverte	EUR	4,278955	2 janvier 2018	16 janvier 2018
Short Term European Bond Fund*	Ba	EUR	0,100791	2 janvier 2018	16 janvier 2018
UK Opportunities Fund	Aa	GBP	0,253155	2 janvier 2018	16 janvier 2018
UK Opportunities Fund	Ra	GBP	0,307984	2 janvier 2018	16 janvier 2018
US Equity Income Fund	la	USD	0,987490	2 janvier 2018	16 janvier 2018

## 13. FRAIS DE TRANSACTION

Les frais de transaction constituent un coût différentiel directement attribuable à l'acquisition, l'émission ou la cession d'un actif ou d'un passif financier. Un coût différentiel est un coût qui n'aurait pas été encouru si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'actif ou le passif financier. Les frais de transaction incluent les frais versés aux dépositaires et aux sous-dépositaires, les frais de courtage identifiables, les commissions, les taxes sur les transactions et les autres frais de marché. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, les Compartiments ont encouru les frais de transaction (inclus dans la rubrique Commissions de dépositaire), détaillés ci-après :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Total
Asian Equity Income Fund	USD	644 102
Emerging Europe Equity Fund	EUR	20 837
Emerging Markets Bond Fund	USD	10 376
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	2 300 726
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	284 277
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	4 660
European Corporate Bond Fund	EUR	1 950
European Equity Fund	EUR	140 220
European Equity Income Fund	EUR	2 319 888
European Real Estate Securities Fund	EUR	36 955

\*Veuillez vous référer au rapport du conseil d'administration pour les détails de toutes les activités de l'entreprise au cours de l'exercice.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 13. FRAIS DE TRANSACTION (SUITE)

Nom du Compartiment	Devise de référence	Total
Global Aggregate Bond Fund	EUR	9 558
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	2 740
Global Convertibles Fund	USD	7 739
Global Emerging Markets Index Fund	USD	1 125 587
Global High Yield Bond Fund	USD	13 466
Long Term European Bond Fund (fermé le 17 juillet 2018)	EUR	1 971
Multi-Strategy Fixed Income Fund	EUR	7 416
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	643 966
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	2 929 247
Short Duration Global High Yield Bond Fund	USD	4 271
Short Term European Bond Fund (fermé le 17 juillet 2018)	EUR	227
UK Opportunities Fund	GBP	484 808
US Equity Income Fund	USD	29 016

Les frais de transaction pour les titres à revenu fixe et les instruments financiers dérivés ne sont pas identifiables séparément. Pour ceux-là, les frais de transaction sont inclus dans les prix d'achat et de vente.

## 14. ÉVÉNEMENTS ULTÉRIEURS

Une Assemblée générale extraordinaire (« AGE ») des actionnaires d'Aviva Investors Luxembourg S.A. s'est tenue le 26 mars 2019. L'AGE a approuvé les modifications apportées aux Statuts de la société, parmi lesquelles la mise en place d'une structure dualiste du Conseil, ce qui signifie qu'à compter de cette date, la société sera gérée par un comité de direction (le « Comité de direction ») constitué d'au moins deux membres sous la surveillance et le contrôle d'un Conseil de surveillance (le « Conseil de surveillance ») composé d'au moins trois membres.

Le Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund a été fermé le 29 mars 2019.

## AUTRES INFORMATIONS - NON AUDITÉES

au 31 décembre 2018

## 1. LA VAR ET L'EFFET DE LEVIER

## 1.1 LA VAR

Le 31 décembre 2018, il a été décidé d'utiliser la méthode de la Valeur au risque (VaR) pour les fonds suivants afin de calculer leur exposition globale. Pour plus de détails, veuillez consulter le tableau ci-dessous. Tous les autres compartiments calculent l'exposition globale au moyen de l'approche d'engagements.

OPCVM	Compartiment	Méthode	Profil d'approche	Niveau de levier attendu (conformément au Prospectus)	Effet de levier moyen réel 2018	VaR élevée	VaR faible	VaR moyenne	VaR de référence élevée	VaR de référence faible	VaR de référence moyenne
Aviva Investors	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Paramétrique	VaR relative BM*2	250%	259%	6,13%	2,33%	5,03%	5,47%	2,37%	4,54%
Aviva Investors	European Corporate Bond Fund	Paramétrique	VaR relative BM*2	400%	19%	1,88%	1,17%	1,47%	1,42%	1,21%	1,31%
Aviva Investors	Global Aggregate Bond Fund	Paramétrique	VaR relative BM*2	400%	427%	2,13%	1,27%	1,53%	1,58%	1,24%	1,45%
Aviva Investors	Global Convertibles Absolute Return Fund	MonteCarlo	Absolue (10 %)	300%	248%	2,91%	0,61%	1,71%	-	-	-
Aviva Investors	Multi-Strategy Fixed Income Fund	MonteCarlo	Absolue (3,36 %)	800 % - 1 200 %	1366%	3,49%	1,61%	2,65%	-	-	-
Aviva Investors	Multi-Strategy Target Income Fund	MonteCarlo	Absolue (6,7 %)	700%	670%	5,15%	2,75%	3,89%	-	-	-
Aviva Investors	Multi-Strategy Target Return Fund	MonteCarlo	Absolue (6,7 %)	700%	714%	4,99%	2,28%	3,73%	-	-	-

Le modèle de risque VaR est fondé sur la :

- méthodologie de simulation Monte Carlo (CMC). Cette méthode de calcul de la VaR ne contient pas d'hypothèses de distribution standard et tente de saisir avec précision les événements à risque extrêmes. Cette approche modélise chaque titre individuellement 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 du portefeuille afin de montrer la perte maximale attendue dans un intervalle de confiance donné (99 %).

Il existe une fonction d'établissement des prix qui prend en charge la réévaluation complète du prix des obligations et des produits dérivés, couvre de multiples facteurs de risque et utilise 250 jours de rendement des facteurs.

Le calcul de la VaR absolue et relative s'effectue en fonction des paramètres suivants :

- un intervalle de confiance unilatéral de 99 %
- une période de détention équivalente à 1 mois (20 jours ouvrables)
- une période d'observation effective (historique) des facteurs de risque d'au moins 1 an (250 jours ouvrables) à moins qu'une période d'observation plus courte soit justifiée par une hausse significative de la volatilité des prix (par exemple des conditions de marché extrêmes) – en principe, AIGSL utilise une période d'observation effective de 250 jours ouvrables.
- des mises à jour trimestrielles des ensembles de données, ou plus fréquentes lorsque les prix du marché sont soumis à d'importants changements
- au moins un calcul quotidien

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 1. LA VAR ET L'EFFET DE LEVIER (SUITE)

## 1.1 LA VAR (SUITE)

## PORTEFEUILLE DE RÉFÉRENCE POUR LA VAR RELATIVE

Un indice de référence est utilisé pour le calcul de la VaR relative sur les 4 compartiments ci-dessous :

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

**J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified**

Global Aggregate Bond Fund

**Barclays Capital Global Aggregate Index EUR hedged**

Composé d'un tiers de JPM EMBI Global Index, un tiers de JPM GBI-EM Global Diversified Index, un tiers de JPM CEMBI Broad Diversified Index.

MSCI World

**Calcul de l'effet de levier**

L'effet de levier constitue le montant total des engagements sur instruments financiers dérivés (« IFD ») sur l'actif net d'un compartiment.

Il est calculé selon la somme de l'approche théorique du calcul de l'effet de levier sans aucun accord de compensation.

## 2. OPÉRATIONS DE CESSIION TEMPORAIRE DE TITRES

Comme défini à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365, les cessions temporaires de titres comprennent les opérations de mise en pension, les prêts et emprunts de titres ou de matières premières, les opérations de d'achat-revente ou de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge et/ou les swaps de rendement total. Conformément à l'article 13 du Règlement, les seules interventions et expositions du Fonds liées aux Opérations de prêt de titres et aux Swaps de rendement total pour la date de clôture du 31 décembre 2018 sont détaillées ci-dessous.

## DONNÉES GLOBALES

**Montant des titres prêtés**

La valeur totale des titres prêtés en tant que proportion du total des actifs prêtables des Compartiments, à la date de clôture de l'exercice, est détaillée ci-dessous. Le total des actifs prêtables représente la valeur totale des types d'actifs faisant partie du programme de prêt de titres des Compartiments.

Compartiment	% du total des Actifs prêtables
Emerging Europe Equity Fund	1,99
Emerging Markets Bond Fund	16,95
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	0,09
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	2,25
European Corporate Bond Fund	6,72
European Equity Fund	0,57
European Equity Income Fund	7,03
Global Convertibles Absolute Return Fund	0,45
Global Convertibles Fund	11,93
Global High Yield Bond Fund	5,84
Short Duration Global High Yield Bond Fund	6,56

**Montant des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres**

Le tableau suivant représente la valeur totale des actifs engagés dans les opérations de prêt de titres à la date de clôture.

Compartiment	Compartiment Devise	Valeur de marché des titres prêtés (dans la devise du Compartiment)	% des actifs sous gestion
Emerging Europe Equity Fund	EUR	403 012	2,21
Emerging Markets Bond Fund	USD	482 607 490	14,41
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	374 628	0,11

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. OPÉRATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES (SUITE)

## DONNÉES GLOBALES (SUITE)

*Montant des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres (suite)*

Compartment	Compartment Devise	Valeur de marché des titres prêtés (dans la devise du Compartment)	% des actifs sous gestion
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	26 619 736	1,57
European Corporate Bond Fund	EUR	3 643 883	6,63
European Equity Fund	EUR	784 439	0,58
European Equity Income Fund	EUR	180 181 474	7,02
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	2 480 978	0,41
Global Convertibles Fund	USD	61 919 175	11,68
Global High Yield Bond Fund	USD	229 586 628	5,61
Short Duration Global High Yield Bond Fund	USD	50 239 317	6,19

*Montant des actifs engagés dans des contrats de swaps de rendement total*

Le tableau suivant représente la valeur totale des actifs engagés dans les swaps de rendement total à la date de clôture.

Compartment	Devise du Compartment	Valeur de marché des Swaps de rendement total (dans la devise du Compartment)	% des actifs sous gestion
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	(1 410 465)	(0,24)

## DONNÉES DE CONCENTRATION

*Les dix plus grands émetteurs de garanties*

Le tableau suivant énumère les dix plus grands émetteurs en fonction de la valeur des sûretés autres qu'en numéraire reçues par les Compartiments dans le cadre d'opérations de prêt de titres à la date de clôture. Les garanties reçues dans le cadre des opérations sur des instruments dérivés de SFT et sur des instruments dérivés négociés de gré à gré (y compris les swaps de rendement total) se présentent sous la forme de liquidité.

Émetteurs	Valeur de la garantie (dans la devise du Compartment)
<b>Emerging Europe Equity Fund</b>	<b>EUR</b>
Trésor britannique	281 729
République de Hollande	140 176
République de Belgique	1 137
Trésor américain	1 103
République d'Allemagne	181
<b>Emerging Markets Bond Fund</b>	<b>USD</b>
République de France	269 617 539
République d'Australie	58 012 173
European Financial Stability Facility SA	49 766 458
Canada Housing Trust	40 082 862
Trésor américain	31 643 912
République de Suisse	24 959 617
Mécanisme européen de stabilité	22 712 263
European Investment Bank	17 802 637
République de Hollande	7 187 540

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. OPÉRATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES (SUITE)

## DONNÉES DE CONCENTRATION (SUITE)

*Les dix plus grands émetteurs de garanties (suite)*

Émetteurs	Valeur de la garantie (dans la devise du Compartiment)
Banque de développement du Conseil de l'Europe	3 102 857
<b>Emerging Markets Equity Small Cap Fund</b>	<b>USD</b>
Trésor britannique	391 074
République de Belgique	1 579
Trésor américain	1 531
République d'Allemagne	252
République de Hollande	174
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>	<b>EUR</b>
République d'Australie	24 526 544
Trésor britannique	2 790 785
<b>European Corporate Bond Fund</b>	<b>EUR</b>
European Investment Bank	1 557 201
République de France	1 492 125
Trésor américain	573 961
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	280 107
<b>European Equity Fund</b>	<b>EUR</b>
République du Japon	489 009
République de France	405 017
Trésor britannique	46 900
République d'Autriche	44 967
République de Belgique	20 691
European Investment Bank	1 464
<b>European Equity Income Fund</b>	<b>EUR</b>
République de France	105 999 672
République du Japon	58 385 872
Trésor britannique	35 235 149
République d'Autriche	1 211 969
<b>Global Convertibles Absolute Return Fund</b>	<b>USD</b>
European Financial Stability Facility SA	2 302 907
République de France	179 273
République de Belgique	143 237
<b>Global Convertibles Fund</b>	<b>USD</b>
Trésor américain	27 764 856
République d'Allemagne	20 272 021
Trésor britannique	9 629 522
République du Japon	3 050 060
République de France	2 264 793
République de Suisse	279 089
European Financial Stability Facility SA	274 255

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. OPÉRATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES (SUITE)

## DONNÉES DE CONCENTRATION (SUITE)

*Les dix plus grands émetteurs de garanties (suite)*

Émetteurs	Valeur de la garantie (dans la devise du Compartiment)
Union européenne	132 957
République d'Autriche	27 945
<b>Global High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>
République de Suède	54 406 489
Trésor américain	42 196 618
République de France	38 072 255
République d'Autriche	29 618 618
Mécanisme européen de stabilité	21 738 179
European Financial Stability Facility SA	14 780 728
République de Suisse	9 328 550
Trésor britannique	8 512 922
République d'Australie	5 707 395
République d'Allemagne	3 487 903
<b>Short Duration Global High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>
European Financial Stability Facility SA	43 063 080
Trésor britannique	6 743 483
Union européenne	1 894 110
République de Belgique	143 237

*Les dix premières contreparties**Prêts de titres*

Le tableau suivant fournit les détails sur les dix principales contreparties (sur la base du volume brut des opérations en cours) en ce qui concerne les opérations de prêt de titres à la date de clôture.

Contrep partie	Pays de constitution	Valeur de marché des titres prêtés (dans la devise du Compartiment)
<b>Emerging Europe Equity Fund</b>		<b>EUR</b>
UBS	Suisse	269 880
ING	Pays-Bas	133 132
<b>Emerging Markets Bond Fund</b>		<b>USD</b>
Nomura	Japon	241 498 582
Banque cantonale de Zurich	Suisse	99 119 070
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	43 290 345
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique	39 102 367
Barclays Bank	Royaume-Uni	22 024 690
Citigroup Inc.	États-Unis d'Amérique	19 437 567
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	7 434 224
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	5 959 548
HSBC Bank	Royaume-Uni	4 741 097

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. OPÉRATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES (SUITE)

## DONNÉES DE CONCENTRATION (SUITE)

*Les dix premières contreparties (suite)**Prêts de titres (suite)*

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur de marché des titres prêtés (dans la devise du Compartiment)
<b>Emerging Markets Equity Small Cap Fund</b>		USD
UBS	Suisse	374 628
<b>Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>		EUR
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	26 619 736
<b>European Corporate Bond Fund</b>		EUR
HSBC Bank	Royaume-Uni	1 739 479
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	1 446 674
Barclays Bank	Royaume-Uni	457 730
<b>European Equity Fund</b>		EUR
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	473 787
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	118 343
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	78 195
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique	45 462
UBS	Suisse	35 242
Merrill Lynch	États-Unis d'Amérique	22 731
Nomura	Japon	10 456
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	223
<b>European Equity Income Fund</b>		EUR
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	85 852 175
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	51 253 060
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique	24 172 389
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	17 020 258
Societe Generale	France	1 883 592
<b>Global Convertibles Absolute Return Fund</b>		USD
Banque cantonale de Zurich	Suisse	2 480 978
<b>Global Convertibles Fund</b>		USD
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	46 753 429
Banque cantonale de Zurich	Suisse	5 651 182
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	4 635 383
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	3 794 581
BNP Paribas	France	957 805
Citigroup Inc.	États-Unis d'Amérique	126 795
<b>Global High Yield Bond Fund</b>		USD
Barclays Bank	Royaume-Uni	124 357 108
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	35 389 730
Banque cantonale de Zurich	Suisse	28 124 161
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	25 768 243

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. OPÉRATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES (SUITE)

## DONNÉES DE CONCENTRATION (SUITE)

*Les dix premières contreparties (suite)**Prêts de titres (suite)*

Contrep partie	Pays de constitution	Valeur de marché des titres prêtés (dans la devise du Compartiment)
HSBC Bank	Royaume-Uni	8 660 349
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	7 287 037
<b>Short Duration Global High Yield Bond Fund</b>		USD
Barclays Bank	Royaume-Uni	38 687 798
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	6 150 644
Banque cantonale de Zurich	Suisse	5 400 875

*Contrats de swaps de rendement total*

Le tableau suivant fournit les détails sur les dix principales contreparties (sur la base du volume brut des opérations en cours) en ce qui concerne les swaps de rendement total à la date de clôture.

Contrep partie	Pays de constitution	Valeur de marché des Swaps de rendement total (dans la devise du Compartiment)
<b>Global Convertibles Absolute Return Fund</b>		USD
Citibank	États-Unis d'Amérique	1 098 410
Deutsche Bank	Allemagne	(1 982 055)
Nomura	Japon	(526 820)

## DONNÉES AGRÉGÉES LIÉES AUX TRANSACTIONS

*Type, qualité et échéance de la durée de la garantie**Prêts de titres*

Les garanties reçues par les Compartiments se présentent sous la forme de titres de créance ayant une notation de crédit investment grade en ce qui concerne les prêts de titres à la date de clôture.

Compartiment	Compartiment Devise	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	-	-	5 954	-	418 372	424 326
Emerging Markets Bond Fund	USD	242 156 642	10 802 298	7 394 933	25 066 871	249 599 948	535 020 692
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	-	-	8 265	-	386 345	394 610
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	-	-	-	-	27 317 329	27 317 329
European Corporate Bond Fund	EUR	-	-	-	280 108	3 623 286	3 903 394
European Equity Fund	EUR	-	-	-	-	1 008 048	1 008 048
European Equity Income Fund	EUR	-	620 004	-	-	200 212 658	200 832 662
Global Convertibles Fund	USD	-	-	-	-	63 695 498	63 695 498
Global High Yield Bond Fund	USD	-	-	-	1 940 282	235 801 261	237 741 543
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	-	-	-	-	2 625 417	2 625 417
Short Duration Global High Yield Bond Fund	USD	-	-	-	-	51 843 910	51 843 910

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. OPÉRATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES (SUITE)

## DONNÉES AGRÉGÉES LIÉES AUX TRANSACTIONS (SUITE)

*Contrats de swaps de rendement total*

Les garanties reçues dans le cadre des opérations sur des instruments dérivés de SFT et sur des instruments dérivés de gré à gré (y compris les swaps de rendement total) par les Compartiments se présentent sous la forme de liquidité avec une échéance ouverte à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la devise du Compartiment)
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	600 000

*Devise de la garantie**Prêts de titres*

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

Compartiment	Compartiment Devise	Valeur de la garantie (dans la devise du Compartiment)									Total
		AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	JPY NOK	SEK	USD		
Emerging Europe Equity Fund	EUR	-	-	-	141 495	281 728	-	-	-	1 103	424 326
Emerging Markets Bond Fund	USD	58 012 173	40 082 862	24 959 617	363 753 984	3 392 112	-	-	-	44 819 944	535 020 692
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	-	-	-	2 004	391 075	-	-	-	1 531	394 610
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	24 526 544	-	-	-	2 790 785	-	-	-	-	27 317 329
European Corporate Bond Fund	EUR	-	-	-	1 492 125	667 676	-	-	-	1 743 593	3 903 394
European Equity Fund	EUR	-	-	-	470 675	48 364	489 009	-	-	-	1 008 048
European Equity Income Fund	EUR	-	-	-	107 211 641	35 235 149	58 385 872	-	-	-	200 832 662
Global Convertibles Fund	USD	-	-	279 089	22 971 971	9 629 522	3 050 059	-	-	27 764 857	63 695 498
Global High Yield Bond Fund	USD	5707395	-	9 328 550	146 780 645	11 254 024	-	-	15 667 886	49 003 043	237 741 543
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	-	-	-	2 625 417	-	-	-	-	-	2 625 417
Short Duration Global High Yield Bond Fund	USD	-	-	-	45 100 428	6 743 482	-	-	-	-	51 843 910

*Contrats de swaps de rendement total*

Le tableau suivant présente une analyse du profil de devise de la garantie reçue dans le cadre des opérations sur des instruments dérivés de SFT et sur des instruments dérivés de gré à gré (y compris les swaps de rendement total) à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la devise du Compartiment)	
		USD	Total
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	600 000	600 000

*Durée de l'échéance des contrats de prêt de titres et des swaps de rendement total**Prêts de titres*

Les opérations de prêt de titres du Fonds ont une échéance ouverte.

*Durée de l'échéance des Contrats de swaps de rendement total*

Le tableau suivant présente une analyse de la durée de l'échéance des contrats de swaps de rendement total en cours à la date de clôture.

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. OPÉRATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES (SUITE)

## DONNÉES AGRÉGÉES LIÉES AUX TRANSACTIONS (SUITE)

*Durée de l'échéance des contrats de prêt de titres et des swaps de rendement total (suite)**Durée de l'échéance des Contrats de swaps de rendement total (suite)*

	Valeur de marché
	<b>Global Convertibles Absolute Return Fund USD</b>
<b>Échéance</b>	
1 à 4 semaines	(495 403)
3 à 12 mois	(915 062)

L'analyse de la durée de l'échéance susmentionnée a été fondée sur la date d'échéance contractuelle des Swaps de rendement total concernés.

*Règlement et compensation*

Tous les Compartiments engagés dans des contrats de prêt de titres utilisent le règlement et la compensation bilatérales avec leurs contreparties respectives.

Les transactions sur instruments dérivés négociés de gré à gré sont conclues par le Fonds dans le cadre de la Convention cadre de l'International Swaps and Derivatives Associations, Inc. (« Convention cadre de l'ISDA ») ou d'un accord similaire. Une Convention cadre de l'ISDA est un accord bilatéral entre le ou les Fonds et une contrepartie qui régit les transactions sur instruments dérivés négociés de gré à gré (y compris les swaps de rendement total) conclues par les parties. Toutes les transactions sur instruments dérivés négociés de gré à gré conclues en vertu d'une Convention cadre de l'ISDA sont compensées à des fins de garantie. Par conséquent, les informations fournies dans le présent rapport sont relatives à toutes les transactions sur instruments dérivés négociés de gré à gré conclues par le Fonds avec les contreparties au SRT applicables en vertu de la Convention cadre de l'ISDA, et non seulement aux swaps de rendement total.

*Réutilisation des garanties**Part de la garantie reçue et réutilisée et revenus du réinvestissement*

Les garanties reçues dans le cadre des opérations de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ne peuvent être vendues, réinvesties ou données en garantie.

*Conservation des garanties**Garanties reçues*

Toutes les garanties reçues par le Fonds dans le cadre des opérations de prêt de titres et des swaps de rendement total à la date de clôture sont détenues par J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

*Sûretés consenties*

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la devise du Compartiment)
Emerging Markets Bond Fund	USD	2 848 000
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	7 875 443
Global Aggregate Bond Fund	EUR	267 000
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	2 862 000
Multi-Strategy Fixed Income Fund	EUR	6 742 219
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	11 894 000
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	66 123 919

Toutes les sûretés consenties à l'égard des swaps de rendement total à la date de clôture sont détenues dans des comptes distincts.

*Rendement et coût*

Le revenu total provenant des opérations de prêt de titres est réparti entre les Compartiments concernés et l'agent de prêt de titres. Les détails de cette répartition sont présentés à la note 11 des états financiers.

## AUTRES INFORMATIONS – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

## 2. OPÉRATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES (SUITE)

## DONNÉES AGRÉGÉES LIÉES AUX TRANSACTIONS (SUITE)

*Rendement et coût (suite)*

Tous les rendements des contrats de swap de rendement total seront imputés aux Compartiments et ne font l'objet d'aucune disposition en matière de partage des rendements avec le Gestionnaire d'investissement ou tout autre tiers.

## 3. INFORMATIONS EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION DE L'OPCVM

Aviva Investors Luxembourg S.A. (la « Société de gestion » ou « Firme ») est le gestionnaire agréé de Aviva Investors (le « Fonds »).

Cette section du rapport annuel a été préparée conformément à la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle que modifiée de temps à autre, et aux « Lignes directrices en matière de bonnes politiques de rémunération » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers dans le cadre de la Directive des Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (l'« OPCVM »).

**Politique de rémunération**

Vous trouverez la politique de rémunération actuelle de la Société de gestion (la « Politique de rémunération ») sur <https://www.avivainvestors.com/en-lu/institutional/fund-centre/aviva-investors-sicav.html> sous l'onglet « Autres documents ». Cette politique comprend des détails sur la façon dont la rémunération et les avantages sociaux sont calculés, notamment les paramètres financiers et non financiers utilisés pour évaluer le rendement, les responsabilités et la composition du Comité de rémunération de l'entreprise et les mesures adoptées pour éviter ou gérer les conflits d'intérêts. Une copie de cette politique peut être obtenue gratuitement auprès de la Société de gestion.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, notamment les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion ou des fonds qu'elle gère (« Personnel identifié »). Le Personnel identifié comprend les membres du Conseil d'administration de la Société de gestion (le « Conseil »), les cadres supérieurs, les responsables des fonctions de contrôle pertinentes et les détenteurs d'autres fonctions clés. Des personnes sont informées de leur identification et des implications de ce statut au moins une fois par an.

La Société de gestion a établi le Comité de rémunération en tant que sous-comité du conseil d'administration de la Société de gestion afin de déterminer la somme globale affectée aux primes, d'approuver les primes de performance individuelle et de s'assurer que l'application de la politique de rémunération est conforme à la réglementation en vigueur au Luxembourg.

La Politique de rémunération est conçue de manière à être cohérente et à promouvoir une gestion saine et efficace des risques et n'encourage pas la prise de risques, ce qui est incompatible avec les profils de risque, les règles ou les documents 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 des investisseurs dans ces fonds, et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts.

La rémunération totale d'une personne se compose d'une combinaison de rémunération fixe (notamment le salaire de base) et de rémunération variable (incitations en espèces et à long terme, primes incitatives à base de titres dont les droits sont acquis au fil du temps).

Les calculs des réserves de primes et des cibles sont basés sur la performance de la Société de gestion en tant qu'activité mesurée sur une période de plusieurs années. Les primes individuelles sont basées sur des paramètres de performance, de risque et autres, le cas échéant, et sont soumises à l'approbation du Comité de rémunération.

**Informations quantitatives**

Le tableau ci-dessous présente un aperçu de la rémunération totale globale versée au personnel de la Société de gestion en 2018 et du nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure opérationnelle de l'Entreprise, les informations requises pour fournir une ventilation détaillée des rémunérations attribuables à la SICAV ne sont pas facilement disponibles et ne seraient pas pertinentes ou fiables. Cependant, pour le contexte, la Société de gestion gère 2 OPCVM (avec 26 Compartiments).

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale	Nombre de bénéficiaires à la fin de l'exercice
Ensemble du personnel	2 589 231	478 072	3 067 303	38

Aux fins des informations ci-dessus, lorsque les activités de gestion de portefeuille ont été officiellement déléguées à une autre entité, la rémunération des employés concernés a été exclue.

## INFORMATIONS À L'INTENTION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES

au 31 décembre 2018

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Total des frais (dans le Compartiment Cy)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
<b>Aviva Investors - Asian Equity Income Fund</b>					
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274939718	236 464,03	1,83	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010019817	113 652,23	2,09	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206564840	185,27	2,08	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160787940	55 728,83	1,07	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700145	378,34	1,07	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560706995	53 443,15	0,17	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Za de distribution en GBP	LU1660918704	138 360,15	0,04	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1360566621	5 799,94	0,10	-
<b>Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund</b>					
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274937183	75 851,53	2,27	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0083327972	434 001,88	2,51	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206567355	140,70	2,56	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160773130	26 661,44	1,39	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944456	1 243,67	1,42	-
<b>Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund</b>					
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274939478	60 106,06	1,37	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0401379044	4 347,91	1,43	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0180621863	66 704,25	1,66	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0206569211	125 609,63	1,67	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	LU0726752743	282,95	1,82	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0180621947	531 971,50	0,78	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0923982770	70 367,93	0,78	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0401379127	1 704 790,39	0,78	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation (fermée le 27 mars 2018)	LU1184721956	1,00	0,34	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	LU1329693706	93 735,54	0,40	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	LU1540968507	69 346,45	0,40	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721873	3 233 951,83	0,40	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation	LU0631496246	54 194,77	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707613	132 942,31	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0532757456	311 907,76	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0725747298	48 593,28	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	LU1329693888	371 694,66	0,04	-
<b>Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund</b>					
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274940138	15 677,63	1,97	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0047882062	161 318,37	2,22	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	LU0280564351	125 772,54	2,22	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160791975	5 062,52	1,07	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions K de capitalisation en EUR (fermée le 2 mai 2018)	LU1332268348	25 654,04	0,59	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700228	717,98	1,11	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944704	208,16	1,12	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707704	664 238,17	0,09	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	LU1229249047	80 719,60	0,09	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	LU1301384894	994 477,32	0,09	-

# INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Total des frais (dans le Compartiment Cy)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1322428019	224 735,71	0,10	-
<b>Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund</b>					
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0300873303	101 472,39	1,99	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0300873642	79 010,75	2,25	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	LU0280563387	288 091,61	2,24	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0300874459	271 258,28	1,10	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	LU1588768256	11,42	0,97	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation GBP (ouverte le 22 août 2018)	LU1859008515	4,42	1,05	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions M de capitalisation (ouverte le 10 janvier 2018)	LU1745489192	52 126,17	0,72	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation (ouverte le 22 août 2018)	LU1859008432	3,01	0,93	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR (ouverte le 22 août 2018)	LU1859008358	3,51	0,93	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation GBP (ouverte le 22 août 2018)	LU1859008606	4,42	1,05	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944613	30 200,48	1,15	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707456	235 060,18	0,12	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Zy de capitalisation	LU1653128485	154 587,97	0,12	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP (ouverte le 30 novembre 2018)	LU1901216660	4 644,47	0,19	-
<b>Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>					
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0273494806	8 509,54	1,48	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution	LU1099408798	2 985,94	1,49	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0273496686	21 485,25	1,73	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation USD	LU0490651758	2 634,80	1,73	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0274935138	86 536,54	1,73	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution USD	LU0459039664	71 121,48	1,73	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0273498039	1 035 308,58	0,84	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation GBP (ouverte le 29 août 2018)	LU1859008861	2,97	0,78	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation USD	LU1600503905	4,54	0,53	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0861996451	1 115 706,80	0,84	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	LU0280564948	4 774,82	0,84	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243770	392,70	0,89	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation GBP (ouverte le 29 août 2018)	LU1859008945	2,97	0,78	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation USD (ouverte le 29 août 2018)	LU1859008788	1,59	0,54	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707969	348 491,25	0,09	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1329465741	1 909 350,44	0,10	-
<b>Aviva Investors - European Corporate Bond Fund</b>					
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274933786	281 307,25	1,23	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0137992961	90 330,88	1,43	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0010020823	15 049,21	1,43	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160771357	92 499,08	0,74	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560708850	24 359,51	0,16	-
<b>Aviva Investors - European Equity Fund</b>					
European Equity Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274934750	578 109,24	1,80	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010019577	351 898,75	2,06	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160772918	1 150 928,40	1,01	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243853	2 189,43	1,05	-

# INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Total des frais (dans le Compartiment Cy)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
European Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560709072	15 663,85	0,13	-
<b>Aviva Investors - European Equity Income Fund</b>					
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274935054	559 370,84	1,70	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0157818666	140 663,87	1,96	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160781745	162 388,97	0,91	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560709155	62 658,25	0,03	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Za de distribution en GBP	LU1609028680	655 660,84	0,03	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1360566548	100 761,75	0,03	-
<b>Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund</b>					
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274935567	406 331,68	2,11	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0160768213	262 987,73	2,36	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD (fermée le 8 novembre 2018)	LU1283677133	139,74	2,21	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	LU1277592439	156,76	2,33	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160782800	8 167,19	1,29	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243937	1 527,94	1,47	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Za Distribution	LU1040397157	48 761,76	0,43	-
<b>Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund</b>					
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation (fermée le 12 septembre 2018)	LU0428042740	2,94	1,49	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation USD	LU0562506468	1 018,33	1,31	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0432678927	7,22	1,00	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution USD	LU0562507193	174,75	1,27	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0553627182	210 909,26	0,20	-
<b>Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund</b>					
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0459998232	25 666,99	1,72	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0459997697	632 137,60	0,93	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0630373545	36 153,45	0,93	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0459998588	75 369,75	0,95	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP (ouverte le 16 août 2018)	LU1859008192	5,42	1,12	0,23
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0459997770	23 833,28	0,93	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0643905549	82 413,50	0,93	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0459999123	97 768,92	0,93	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244158	301 772,03	0,97	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation couverte en CHF (ouverte le 16 août 2018)	LU1859007897	3,60	0,95	0,19
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR (ouverte le 16 août 2018)	LU1859007624	3,77	0,88	0,20
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation couverte en GBP (ouverte le 16 août 2018)	LU1859008275	5,42	1,12	0,23
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ry de capitalisation couverte en EUR	LU1578337310	139 839,89	0,97	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	LU1578337666	11,44	0,88	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0560709825	252 576,47	0,05	0,00
<b>Aviva Investors - Global Convertibles Fund</b>					
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274938744	383 370,89	1,45	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU0401378319	4 759,78	1,48	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0280566992	181 971,46	1,48	-

# INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Total des frais (dans le Compartiment Cy)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	LU0280567370	6 678,47	1,48	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	LU0367993077	14 232,65	1,47	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0144879052	92 422,05	1,72	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	LU0280567701	9 906,97	1,73	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0401378400	598,33	1,73	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160787601	516 213,05	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I de capitalisation en EUR (fermée le 14 mai 2018)	LU0280568188	4,60	0,07	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	LU0837066355	1 212,79	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0280568261	1 590 580,02	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	LU0280568428	41 325,57	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0367993150	306 048,74	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Iy de capitalisation couverte en EUR (ouverte le 27 juillet 2018)	LU1857279712	6 900,60	0,87	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP (ouverte le 27 juillet 2018)	LU1857279803	42 648,82	0,85	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD (ouverte le 27 juillet 2018)	LU1857279639	21 868,94	0,86	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721360	794 286,76	0,44	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU0880135149	28 102,40	0,93	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0675046311	2 037,51	0,10	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	LU0560710591	661,72	0,11	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0560710757	122 977,48	0,10	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Zq de distribution couverte en EUR (fermée le 9 janvier 2018)	LU0905156674	6,53	0,13	-
<b>Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund</b>					
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0514066991	7 020,60	0,50	-
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	LU1635010157	0,81	0,06	-
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0537606781	530 354,69	0,08	-
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions Zy de capitalisation en GBP (ouverte le 13 avril 2018)	LU1806517998	227 342,50	0,07	-
<b>Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund</b>					
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0367993317	878 165,88	1,43	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU0693856568	127 110,26	1,43	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0367993408	467 348,48	1,43	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	LU0520002626	72 502,93	1,44	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution	LU0752094010	769 021,20	1,44	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	LU0397833129	234 035,46	1,44	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	LU0520002972	173 314,32	1,43	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0562505734	111 527,02	1,63	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	LU0432679735	36 018,37	1,68	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	LU0641126270	64 915,24	1,69	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0562505817	680 875,19	1,71	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0367993663	3 582 354,32	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	LU0497137546	22 686,79	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0367993747	1 239 664,31	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU0766450869	10 146,73	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	LU1210989031	297,76	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0650814238	64 201,18	0,79	-

# INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Total des frais (dans le Compartiment Cy)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions la Distribution Couverte CHF	LU0649528386	145 869,98	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	LU0650813693	172 736,85	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	LU0397835769	38 541,04	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions lq Distribution Couverte GBP	LU1318336952	993,14	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation (fermée le 27 mars 2018)	LU1184722095	0,99	0,35	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	LU1391831341	35 301,98	0,39	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721444	2 392 183,19	0,39	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation	LU0938923728	185 279,17	0,54	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	LU0938924023	21 484,69	0,54	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	LU0938923561	3 608 174,92	0,54	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP (fermée le 16 juillet 2018)	LU0864203509	6,46	0,68	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1288964064	319 000,15	0,83	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	LU1288964494	165 470,49	0,83	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	LU1288964650	280 322,40	0,83	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	LU1288964577	4,20	0,48	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU1288964148	35 516,10	0,83	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU0880134928	110 542,25	0,83	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0616814850	154 232,67	0,06	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0553627935	1 228 190,51	0,06	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0725747025	16 604,94	0,06	-
<b>Aviva Investors - Long Term European Bond Fund</b>					
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation (fermée le 17 juillet 2018)	LU0274933604	130 318,52	1,27	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation (fermée le 17 juillet 2018)	LU0044652708	44 499,97	1,46	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution (fermée le 17 juillet 2018)	LU0044654233	2 977,17	1,48	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation (fermée le 17 juillet 2018)	LU0560711219	22 706,08	0,21	-
<b>Aviva Investors - Multi-Strategy Fixed Income Fund</b>					
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions A de capitalisation couverte en SEK (ouverte le 19 juin 2018)	LU1832527805	3,93	0,77	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	LU1718439281	339 255,31	0,29	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU1403771048	40 269,08	0,45	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions I de capitalisation couverte en CHF (ouverte le 14 juin 2018)	LU1812864319	2,10	0,44	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU1403771394	288 172,77	0,45	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	LU1403770743	3,88	0,44	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions lq Distribution (ouverte le 4 juin 2018)	LU1812864749	2,22	0,39	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions lq Distribution Couverte CHF (ouverte le 14 juin 2018)	LU1812864582	2,10	0,44	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions lq Distribution Couverte GBP (ouverte le 19 juin 2018)	LU1812864665	2,09	0,35	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions lq Distribution Couverte USD (ouverte le 11 juin 2018)	LU1812864400	2,13	0,44	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation (fermée le 27 mars 2018)	LU1458411433	0,92	0,37	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation (ouverte le 4 juin 2018)	LU1812864822	2,22	0,39	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation couverte en CHF (ouverte le 14 juin 2018)	LU1812865043	2,10	0,44	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation couverte en GBP (ouverte le 19 juin 2018)	LU1812865126	2,09	0,35	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation couverte en USD (ouverte le 11 juin 2018)	LU1812865399	2,13	0,44	-

# INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Total des frais (dans le Compartiment Ccy)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Rq Distribution (ouverte le 4 juin 2018)	LU1812865712	2,22	0,39	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte CHF (ouverte le 14 juin 2018)	LU1812865472	2,10	0,44	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte GBP (ouverte le 19 juin 2018)	LU1812865555	2,09	0,35	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Rq Distribution Couverte USD (ouverte le 11 juin 2018)	LU1812865639	2,13	0,44	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU1403771808	21 032,10	0,03	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP (fermée le 20 juin 2018)	LU1403771550	19 024,39	0,04	-
Multi-Strategy Fixed Income Fund	Catégorie d'actions Zy de capitalisation couverte en GBP (ouverte le 1er juin 2018)	LU1820538483	37 359,46	0,03	-
<b>Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund</b>					
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Am Distribution	LU1265342136	1 151,03	1,61	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	LU1435410375	21 119,89	1,61	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	LU1418634520	5 728,16	0,56	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation (ouverte le 31 juillet 2018)	LU1859009083	3,53	0,87	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution	LU1265342565	208 638,90	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	LU1265342482	127 689,08	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	LU1301384977	701 160,05	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Km Distribution	LU1265342649	1 853 864,26	0,66	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Mm Distribution (fermée le 16 juillet 2018)	LU1445736090	4,31	0,82	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	LU1445739862	94 904,24	0,70	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Zm Distribution	LU1265342995	153 658,38	0,13	-
<b>Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund</b>					
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU1074209328	494 315,21	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU1074209674	4 750,25	1,61	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	LU1336270811	7 397,79	1,61	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	LU1352927534	34 537,21	1,61	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SEK	LU1311324500	48 066,17	1,61	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	LU1206712785	14 459,37	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	LU1206713676	39 136,33	1,61	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ay Capitalisation	LU1195384919	1 434,16	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU1195385643	24 388,53	1,86	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	LU1220879305	1 720 103,09	0,56	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD (fermée le 26 septembre 2018)	LU1082045599	787 768,03	0,56	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	LU1479501360	2 698 008,84	0,56	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU1074209757	1 444 112,67	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU1074209914	59 457,32	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU1084540324	228 725,98	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte NZD	LU1397138261	119 773,20	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	LU1206725092	956 423,47	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	LU1074210094	196 159,64	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation USD	LU1074209831	1 681,77	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation	LU1253880782	118 816,04	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	LU1227064273	559 109,12	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	LU1206737006	218 995,82	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions J Capitalisation	LU1207761260	918 648,36	1,82	-

## INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Total des frais (dans le Compartiment Cy)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1225026605	5 203 088,92	0,62	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K de capitalisation couverte en USD (fermée le 27 mars 2018)	LU1361071357	0,97	0,47	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation	LU1445746305	3 960 292,53	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	LU1647406096	51 121,64	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	LU1508498455	298 299,21	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Mq Distribution	LU1659676156	377 889,25	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	LU1445747378	2 051 370,26	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244232	3 138,44	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	LU1431695029	361,30	0,86	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	LU1373244315	96 776,73	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU1318336440	482 712,72	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation	LU1253880865	359 133,82	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	LU1251116965	135 370,45	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry de capitalisation couverte en SGD (fermée le 29 mars 2018)	LU1542317737	1 495,62	0,83	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	LU1431694725	78 872,45	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	LU1394766544	10 325,97	0,06	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU1074210177	286 541,80	0,06	-
<b>Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund</b>					
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU1088029878	55 449,51	1,15	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU1738492658	7 389,85	1,13	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am de distribution (ouverte le 27 juin 2018)	LU1841485953	5 444,67	1,16	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ay de capitalisation (ouverte le 18 mai 2018)	LU1820082904	5,02	0,81	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ay de capitalisation couverte en EUR (ouverte le 25 mai 2018)	LU1820083035	6,96	1,00	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0747473022	700 259,17	0,64	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU1044012950	521 436,03	0,64	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU1028903703	310 642,83	0,64	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP (ouverte le 8 août 2018)	LU1859007467	3,14	0,62	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0756178793	427 311,46	0,64	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Im de distribution (ouverte le 27 juin 2018)	LU1841485870	577,20	0,65	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Iy de capitalisation (ouverte le 18 mai 2018)	LU1820083118	2,59	0,42	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Iy de capitalisation couverte en CHF (ouverte le 25 mai 2018)	LU1820083209	2,49	0,41	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Iy de capitalisation couverte en EUR (ouverte le 25 mai 2018)	LU1820083381	2,56	0,37	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721527	1 525 530,55	0,30	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M de capitalisation (ouverte le 18 mai 2018)	LU1820083464	270 918,83	0,42	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation (ouverte le 8 août 2018)	LU1859007202	1,63	0,42	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation couverte en CHF (ouverte le 8 août 2018)	LU1859007384	1,63	0,41	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR (ouverte le 8 août 2018)	LU1859007111	1,69	0,38	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R de capitalisation couverte en GBP (ouverte le 8 août 2018)	LU1859007541	3,14	0,62	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ry de capitalisation (ouverte le 18 mai 2018)	LU1820083548	2,59	0,42	-

# INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	ISIN	Total des frais (dans le Compartiment Cy)	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ry de capitalisation couverte en EUR (ouverte le 25 mai 2018)	LU1820083621	2,56	0,37	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP (fermée le 27 juin 2018)	LU0790111180	176,37	0,06	-
<b>Aviva Investors - Short Term European Bond Fund</b>					
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation (fermée le 17 juillet 2018)	LU0274938660	100 141,05	1,24	-
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation (fermée le 17 juillet 2018)	LU0089594716	8 110,89	1,43	-
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution (fermée le 17 juillet 2018)	LU0089594807	313,31	1,44	-
<b>Aviva Investors - UK Opportunities Fund</b>					
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution	LU0274937936	3 159,80	1,88	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010020310	70 852,51	2,13	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160960752	105 014,72	1,08	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700061	2 322,22	1,08	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU0880135065	661,40	1,12	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560712530	49 277,06	0,17	-
<b>Aviva Investors - US Equity Income Fund</b>					
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0837066439	352 820,66	1,86	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU1005247751	110 703,71	2,12	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0837066512	274 398,97	1,06	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0957618282	6 608,31	1,07	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244406	2 729,37	1,11	-

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

## 2. PERFORMANCES

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'action	Catégorie d'action Devise	2018 en %	2017 en %	2016 en %	2015 en %
LU0274939718	Asian Equity Income Fund	A	USD	-14,72	28,41	1,95	-10,13
LU0010019817	Asian Equity Income Fund	B	USD	-14,93	28,09	1,71	-10,35
LU0206564840	Asian Equity Income Fund	Ba	USD	-14,93	28,10	1,70	-10,35
LU0160787940	Asian Equity Income Fund	I	USD	-14,04	29,43	2,81	-9,37
LU1370700145	Asian Equity Income Fund	R	USD	-14,07	29,37	4,47	-
LU0560706995	Asian Equity Income Fund	Z	USD	-13,28	30,56	3,73	-8,56
LU1660918704	Asian Equity Income Fund	Za GBP	GBP	-8,35	4,06	-	-
LU1360566621	Asian Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	-8,37	19,41	25,58	-
LU0274937183	Emerging Europe Equity Fund	A	EUR	-13,94	17,00	8,25	3,68
LU0083327972	Emerging Europe Equity Fund	B	EUR	-14,14	16,70	7,98	3,42
LU0206567355	Emerging Europe Equity Fund	Ba	EUR	-14,17	16,71	7,96	3,43
LU0160773130	Emerging Europe Equity Fund	I	EUR	-13,17	18,04	9,27	4,67
LU0965944456	Emerging Europe Equity Fund	Ra GBP	GBP	-12,60	22,71	26,75	-0,48
LU0274939478	Emerging Markets Bond Fund	A	USD	-4,32	7,55	9,73	0,09
LU0401379044	Emerging Markets Bond Fund	A Couverte	EUR	-7,10	5,49	8,18	-0,47
LU0180621863	Emerging Markets Bond Fund	B	USD	-4,56	7,28	9,47	-0,16
LU0206569211	Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	-4,57	7,28	9,48	-0,16
LU0726752743	Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	-7,31	5,02	7,93	-0,73
LU0180621947	Emerging Markets Bond Fund	I	USD	-3,70	8,24	10,50	0,78

## INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

### 2. PERFORMANCES (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'action	Catégorie d'action Devise	2018 en %	2017 en %	2016 en %	2015 en %
LU0923982770	Emerging Markets Bond Fund	I Couverte	CHF	-6,88	5,46	8,28	-0,43
LU0401379127	Emerging Markets Bond Fund	I Couverte	EUR	-6,50	5,97	8,95	0,23
LU1329693706	Emerging Markets Bond Fund	K EUR	EUR	1,38	-4,45	17,24	-
LU1540968507	Emerging Markets Bond Fund	K Couverte	EUR	-6,16	5,40	-	-
LU1184721873	Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	-6,15	6,32	9,34	-1,05
LU0631496246	Emerging Markets Bond Fund	V	USD	-3,00	9,02	11,31	1,53
LU0560707613	Emerging Markets Bond Fund	Z	USD	-3,00	9,02	11,31	1,53
LU0532757456	Emerging Markets Bond Fund	Z Couverte	GBP	-4,75	7,56	11,24	1,83
LU0725747298	Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	-5,84	6,61	9,74	2,50
LU1329693888	Emerging Markets Bond Fund	Zy Couverte	GBP	-4,73	7,52	11,24	0,64
LU0274940138	Emerging Markets Equity Income Fund	A	USD	-15,14	24,46	5,61	-16,48
LU0047882062	Emerging Markets Equity Income Fund	B	USD	-15,35	24,16	5,34	-16,69
LU0280564351	Emerging Markets Equity Income Fund	B EUR	EUR	-11,22	9,19	8,49	-7,20
LU0160791975	Emerging Markets Equity Income Fund	I	USD	-14,37	25,57	6,60	-15,69
LU1370700228	Emerging Markets Equity Income Fund	R	USD	-14,41	25,52	4,46	-
LU0965944704	Emerging Markets Equity Income Fund	Ra GBP	GBP	-9,61	14,77	27,39	-10,80
LU0560707704	Emerging Markets Equity Income Fund	Z	USD	-13,53	26,80	7,66	-14,85
LU1229249047	Emerging Markets Equity Income Fund	Z EUR	EUR	-9,31	11,52	10,88	-16,58
LU1301384894	Emerging Markets Equity Income Fund	Z GBP	GBP	-8,69	15,90	28,42	-4,39
LU1322428019	Emerging Markets Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	-8,69	15,90	28,42	-2,17
LU0300873303	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	A	USD	-23,66	30,31	8,16	-9,31
LU0300873642	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B	USD	-23,85	29,98	7,89	-9,54
LU0280563387	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B EUR	EUR	-20,14	14,32	11,12	0,77
LU0300874459	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I	USD	-22,97	31,47	9,18	-8,45
LU1588768256	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I EUR	EUR	-19,07	5,91	-	-
LU1859008515	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I GBP	GBP	-13,68	-	-	-
LU1745489192	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	M	USD	-23,98	-	-	-
LU1859008432	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	R	USD	-14,44	-	-	-
LU1859008358	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	R EUR	EUR	-13,19	-	-	-
LU1859008606	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	R GBP	GBP	-13,68	-	-	-
LU0965944613	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra GBP	GBP	-18,69	20,10	30,16	-3,22
LU0560707456	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Z	USD	-22,21	32,75	10,27	-7,54
LU1653128485	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Zy	USD	-22,21	9,89	-	-
LU1901216660	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Zy GBP	GBP	-4,25	-	-	-
LU0273494806	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A	EUR	-5,05	0,64	9,87	-6,51
LU1099408798	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aa	EUR	-5,05	0,82	10,34	-6,09
LU0273496686	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B	EUR	-5,29	0,39	9,60	-6,75
LU0490651758	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B USD	USD	-9,69	14,13	6,41	-16,28
LU0274935138	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	-5,29	0,39	9,60	-6,75
LU0459039664	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm USD	USD	-9,69	14,16	6,40	-16,28
LU0273498039	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I	EUR	-4,43	1,29	10,63	-5,86
LU1859008861	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I GBP	GBP	4,01	-	-	-
LU1600503905	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I USD	USD	-8,53	6,86	-	-
LU0861996451	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la	EUR	-4,43	1,29	10,63	-5,86
LU0280564948	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la GBP	GBP	-3,78	5,27	28,14	-10,63

## INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

### 2. PERFORMANCES (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'action	Catégorie d'action Devise	2018 en %	2017 en %	2016 en %	2015 en %
LU1373243770	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R	EUR	-4,48	1,26	6,90	-
LU1859008945	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R GBP	GBP	4,01	-	-	-
LU1859008788	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R USD	USD	2,76	-	-	-
LU0560707969	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Z	EUR	-3,74	2,02	11,45	-5,16
LU1329465741	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Zy GBP	GBP	-3,07	6,03	29,08	4,16
LU0274933786	European Corporate Bond Fund	A	EUR	-3,09	1,70	3,28	-0,37
LU0137992961	European Corporate Bond Fund	B	EUR	-3,29	1,50	3,07	-0,57
LU0010020823	European Corporate Bond Fund	Ba	EUR	-3,28	1,50	3,07	-0,57
LU0160771357	European Corporate Bond Fund	I	EUR	-2,61	2,20	3,84	0,17
LU0560708850	European Corporate Bond Fund	Z	EUR	-2,05	2,79	4,45	0,77
LU0274934750	European Equity Fund	A	EUR	-19,33	12,80	-6,38	25,47
LU0010019577	European Equity Fund	B	EUR	-19,53	12,52	-6,62	25,16
LU0160772918	European Equity Fund	I	EUR	-18,69	13,70	-5,59	26,54
LU1373243853	European Equity Fund	R	EUR	-18,72	13,65	0,91	-
LU0560709072	European Equity Fund	Z	EUR	-17,97	14,69	-4,75	27,67
LU0274935054	European Equity Income Fund	A	EUR	-14,37	9,54	1,70	10,91
LU0157818666	European Equity Income Fund	B	EUR	-14,58	9,26	1,45	10,63
LU0160781745	European Equity Income Fund	I	EUR	-13,68	10,40	2,56	11,85
LU0560709155	European Equity Income Fund	Z	EUR	-12,92	11,37	3,47	12,84
LU1609028680	European Equity Income Fund	Za GBP	GBP	-12,32	4,26	-	-
LU1360566548	European Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	-12,32	15,75	21,90	-
LU0274935567	European Real Estate Securities Fund	A	EUR	-7,79	12,18	-9,48	17,98
LU0160768213	European Real Estate Securities Fund	B	EUR	-8,02	11,90	-9,71	17,68
LU1277592439	European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	-5,51	13,40	-8,78	0,85
LU0160782800	European Real Estate Securities Fund	I	EUR	-7,06	13,07	-8,72	18,98
LU1373243937	European Real Estate Securities Fund	R	EUR	-7,09	13,21	-2,32	-
LU1040397157	European Real Estate Securities Fund	Za	EUR	-6,23	14,06	-7,92	20,04
LU0562506468	Global Aggregate Bond Fund	B USD	USD	-6,45	14,91	-0,56	-9,53
LU0432678927	Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	-1,26	1,00	2,44	0,78
LU0562507193	Global Aggregate Bond Fund	Bm USD	USD	-6,44	14,93	-0,55	-9,53
LU0553627182	Global Aggregate Bond Fund	Z Couverte	GBP	0,38	2,73	4,84	2,59
LU0459998232	Global Convertibles Absolute Return Fund	A Couverte	EUR	-4,11	-1,91	4,83	0,29
LU0459997697	Global Convertibles Absolute Return Fund	I	USD	-0,57	0,77	6,54	1,83
LU1859008192	Global Convertibles Absolute Return Fund	I Couverte	GBP	0,13	-	-	-
LU0630373545	Global Convertibles Absolute Return Fund	I Couverte	CHF	-3,76	-1,58	4,90	0,26
LU0459998588	Global Convertibles Absolute Return Fund	I Couverte	EUR	-3,37	-1,22	5,53	1,15
LU0459997770	Global Convertibles Absolute Return Fund	la	USD	-0,57	0,76	6,53	1,82
LU0643905549	Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	EUR	-3,33	-1,20	5,51	1,15
LU0459999123	Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	GBP	-2,28	-0,50	6,02	1,95
LU1373244158	Global Convertibles Absolute Return Fund	R	USD	-0,61	0,72	8,00	-
LU1859007897	Global Convertibles Absolute Return Fund	R Couverte	CHF	-0,44	-	-	-
LU1859007624	Global Convertibles Absolute Return Fund	R Couverte	EUR	-0,33	-	-	-
LU1859008275	Global Convertibles Absolute Return Fund	R Couverte	GBP	0,13	-	-	-
LU1578337310	Global Convertibles Absolute Return Fund	Ry Couverte	EUR	-3,37	-2,29	-	-
LU1578337666	Global Convertibles Absolute Return Fund	Ry Couverte	GBP	-2,21	-1,62	-	-

## INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

### 2. PERFORMANCES (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'action	Catégorie d'action Devise	2018 en %	2017 en %	2016 en %	2015 en %
LU0560709825	Global Convertibles Absolute Return Fund	Z Couverte	GBP	-1,41	0,60	7,47	2,87
LU0274938744	Global Convertibles Fund	A	USD	-5,74	11,00	-1,70	-1,09
LU0401378319	Global Convertibles Fund	A Couverte	CHF	-6,96	4,86	-1,86	1,62
LU0280566992	Global Convertibles Fund	A Couverte	EUR	-6,53	5,23	-1,83	2,63
LU0280567370	Global Convertibles Fund	Aa GBP	GBP	-0,46	1,45	17,25	4,62
LU0367993077	Global Convertibles Fund	Aa Couverte	GBP	-5,38	6,15	-0,67	2,87
LU0144879052	Global Convertibles Fund	B	USD	-5,97	10,71	-1,95	-1,36
LU0280567701	Global Convertibles Fund	B Couverte	EUR	-6,75	5,13	-2,10	2,37
LU0401378400	Global Convertibles Fund	Bm	USD	-5,97	10,71	-1,95	-1,36
LU0160787601	Global Convertibles Fund	I	USD	-5,13	11,73	-1,01	-0,42
LU0837066355	Global Convertibles Fund	I GBP	GBP	0,19	2,10	18,07	5,35
LU0280568261	Global Convertibles Fund	I Couverte	EUR	-5,94	5,84	-1,06	3,34
LU0280568428	Global Convertibles Fund	Ia GBP	GBP	0,19	2,10	18,06	5,34
LU0367993150	Global Convertibles Fund	Ia Couverte	GBP	-4,15	6,84	-	3,58
LU1857279712	Global Convertibles Fund	Iy Couverte	EUR	-7,49	-	-	-
LU1857279803	Global Convertibles Fund	Iy Couverte	GBP	-7,28	-	-	-
LU1857279639	Global Convertibles Fund	Iy Couverte	USD	-6,22	-	-	-
LU1184721360	Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	-5,56	6,67	-0,74	0,34
LU0880135149	Global Convertibles Fund	Ra Couverte	GBP	-5,05	6,82	-0,04	3,54
LU0675046311	Global Convertibles Fund	Z	USD	-4,43	12,51	-0,29	0,32
LU0560710591	Global Convertibles Fund	Z Couverte	EUR	-5,23	6,77	-0,43	4,11
LU0560710757	Global Convertibles Fund	Z Couverte	GBP	-4,94	7,67	0,83	4,36
LU0514066991	Global Emerging Markets Index Fund	I	USD	-15,07	36,75	10,22	-14,22
LU1635010157	Global Emerging Markets Index Fund	K	EUR	-10,56	9,84	-	-
LU0537606781	Global Emerging Markets Index Fund	Z	USD	-14,71	37,33	10,70	-13,85
LU1806517998	Global Emerging Markets Index Fund	Zy GBP	GBP	-6,27	-	-	-
LU0367993317	Global High Yield Bond Fund	A	USD	-3,08	5,64	9,85	-0,27
LU0693856568	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	CHF	-6,22	2,94	7,91	-1,80
LU0367993408	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	EUR	-5,85	3,35	8,52	-0,57
LU0520002626	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	SGD	-3,91	5,16	10,14	0,53
LU0752094010	Global High Yield Bond Fund	Am	USD	-3,08	5,64	9,85	-0,28
LU0397833129	Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	-4,71	4,17	9,46	-0,21
LU0520002972	Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	-3,93	5,15	10,15	0,51
LU0562505734	Global High Yield Bond Fund	B	USD	-3,32	5,38	9,57	-0,52
LU0432679735	Global High Yield Bond Fund	B Couverte	EUR	-6,10	3,13	8,22	-0,82
LU0641126270	Global High Yield Bond Fund	Ba Couverte	EUR	-6,06	3,08	8,21	-0,85
LU0562505817	Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	-3,32	5,38	9,58	-0,53
LU0367993663	Global High Yield Bond Fund	I	USD	-2,46	6,32	10,61	0,42
LU0497137546	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	CAD	-3,11	5,61	10,16	0,65
LU0367993747	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	EUR	-5,25	4,03	9,26	0,12
LU0766450869	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	GBP	-4,10	3,89	10,21	0,51
LU1210989031	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	SEK	-5,36	3,74	9,30	-4,27
LU0650814238	Global High Yield Bond Fund	Ia	USD	-2,46	6,32	10,61	0,42
LU0649528386	Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	CHF	-5,61	3,56	8,63	-1,15
LU0650813693	Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	-5,23	3,97	9,23	0,08

## INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

### 2. PERFORMANCES (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'action	Catégorie d'action Devise	2018 en %	2017 en %	2016 en %	2015 en %
LU0397835769	Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	GBP	-4,07	4,78	10,20	0,43
LU1318336952	Global High Yield Bond Fund	Iq Couverte	GBP	-4,10	4,84	10,28	-1,05
LU1391831341	Global High Yield Bond Fund	K Couverte	EUR	-4,87	4,48	5,41	-
LU1184721444	Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	-4,87	4,43	9,68	-2,57
LU0938923728	Global High Yield Bond Fund	M	USD	-2,22	6,58	10,89	0,68
LU0938924023	Global High Yield Bond Fund	M Couverte	CHF	-5,39	3,85	8,93	-0,86
LU0938923561	Global High Yield Bond Fund	M Couverte	EUR	-5,02	4,35	9,53	0,38
LU1288964064	Global High Yield Bond Fund	R	USD	-2,49	6,28	10,56	0,73
LU1288964494	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	CHF	-5,64	3,53	8,61	0,33
LU1288964650	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	EUR	-5,27	4,00	9,23	0,55
LU1288964577	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	SGD	-2,93	6,19	11,19	1,02
LU1288964148	Global High Yield Bond Fund	Ra	USD	-2,50	6,28	10,68	0,73
LU0880134928	Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	GBP	-4,11	4,76	10,16	0,39
LU0616814850	Global High Yield Bond Fund	Z	USD	-1,74	7,09	11,42	1,17
LU0553627935	Global High Yield Bond Fund	Z Couverte	GBP	-3,37	5,61	11,03	1,26
LU0725747025	Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	-4,56	4,59	10,03	0,86
LU1832527805	Multi-Strategy Fixed Income Fund	A Couverte	SEK	-3,44	-	-	-
LU1718439281	Multi-Strategy Fixed Income Fund	F Couverte	AUD	0,17	-0,68	-	-
LU1403771048	Multi-Strategy Fixed Income Fund	I	EUR	-2,51	-0,77	0,17	-
LU1812864319	Multi-Strategy Fixed Income Fund	I Couverte	CHF	-2,76	-	-	-
LU1403771394	Multi-Strategy Fixed Income Fund	I Couverte	GBP	-1,60	-0,15	0,20	-
LU1403770743	Multi-Strategy Fixed Income Fund	I Couverte	USD	0,27	1,16	0,28	-
LU1812864749	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Iq	EUR	-3,33	-	-	-
LU1812864582	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Iq Couverte	CHF	-2,76	-	-	-
LU1812864665	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Iq Couverte	GBP	-2,58	-	-	-
LU1812864400	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Iq Couverte	USD	-1,56	-	-	-
LU1812864822	Multi-Strategy Fixed Income Fund	R	EUR	-3,32	-	-	-
LU1812865043	Multi-Strategy Fixed Income Fund	R Couverte	CHF	-2,76	-	-	-
LU1812865126	Multi-Strategy Fixed Income Fund	R Couverte	GBP	-2,57	-	-	-
LU1812865399	Multi-Strategy Fixed Income Fund	R Couverte	USD	-1,56	-	-	-
LU1812865712	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq	EUR	-3,83	-	-	-
LU1812865472	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq Couverte	CHF	-3,19	-	-	-
LU1812865555	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq Couverte	GBP	-3,02	-	-	-
LU1812865639	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Rq Couverte	USD	-2,01	-	-	-
LU1403771808	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Z	EUR	-2,10	-0,41	0,20	-
LU1820538483	Multi-Strategy Fixed Income Fund	Zy Couverte	GBP	-2,41	-	-	-
LU1265342136	Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	-8,53	-2,97	-0,39	1,77
LU1435410375	Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	-5,89	-0,94	1,78	-
LU1418634520	Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	-5,35	0,78	1,37	-
LU1859009083	Multi-Strategy Target Income Fund	I	EUR	-6,85	-	-	-
LU1265342565	Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	-7,83	-1,97	0,32	1,96
LU1265342482	Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	-7,00	-1,48	1,21	2,34
LU1301384977	Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	-5,19	-0,20	1,51	0,29
LU1265342649	Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	-7,66	-1,78	0,51	2,00
LU1445739862	Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	-6,86	-1,39	0,57	-

## INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

### 2. PERFORMANCES (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'action	Catégorie d'action Devise	2018 en %	2017 en %	2016 en %	2015 en %
LU1265342995	Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	-7,16	-1,23	1,07	2,12
LU1074209328	Multi-Strategy Target Return Fund	A	EUR	-7,80	-3,64	-0,33	3,29
LU1074209674	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	CHF	-8,13	-4,22	-1,09	-
LU1336270811	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	GBP	-7,00	-3,10	0,57	-0,25
LU1352927534	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	NOK	-6,73	-2,51	2,45	-
LU1311324500	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	SEK	-8,10	-2,28	-	-
LU1206712785	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	SGD	-5,95	-2,23	0,96	-
LU1206713676	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	USD	-5,12	-1,89	0,80	-0,73
LU1195384919	Multi-Strategy Target Return Fund	Ay	EUR	-7,80	-3,65	-0,32	-0,21
LU1195385643	Multi-Strategy Target Return Fund	B	EUR	-8,03	-3,88	-0,57	-0,50
LU1220879305	Multi-Strategy Target Return Fund	F Couverte	AUD	-4,60	-0,19	3,21	2,10
LU1479501360	Multi-Strategy Target Return Fund	Fa Couverte	CAD	-5,13	-1,36	2,34	-
LU1074209757	Multi-Strategy Target Return Fund	I	EUR	-7,10	-2,92	0,43	4,07
LU1074209914	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	CHF	-7,44	-3,51	-0,18	0,31
LU1084540324	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	GBP	-6,29	-2,38	1,30	4,38
LU1397138261	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	NZD	-4,64	0,13	-	-
LU1206725092	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	SGD	-5,18	-1,48	1,79	-
LU1074210094	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	USD	-4,39	-1,16	1,61	3,91
LU1074209831	Multi-Strategy Target Return Fund	I USD	USD	-11,56	10,52	-2,50	-6,57
LU1253880782	Multi-Strategy Target Return Fund	ly	EUR	-7,10	-2,92	0,42	0,76
LU1227064273	Multi-Strategy Target Return Fund	ly Couverte	GBP	-6,29	-2,36	1,30	0,89
LU1206737006	Multi-Strategy Target Return Fund	ly Couverte	USD	-4,41	-1,17	1,60	-0,16
LU1207761260	Multi-Strategy Target Return Fund	J	EUR	-7,99	-3,85	-0,55	-1,03
LU1225026605	Multi-Strategy Target Return Fund	K	EUR	-6,89	-2,70	0,63	0,61
LU1445746305	Multi-Strategy Target Return Fund	M	EUR	-6,96	-2,78	1,45	-
LU1647406096	Multi-Strategy Target Return Fund	M Couverte	CHF	-7,30	-1,58	-	-
LU1508498455	Multi-Strategy Target Return Fund	M Couverte	USD	-4,27	-1,03	1,57	-
LU1659676156	Multi-Strategy Target Return Fund	Mq	EUR	-6,96	-1,71	-	-
LU1445747378	Multi-Strategy Target Return Fund	My Couverte	GBP	-6,15	-2,24	1,87	-
LU1373244232	Multi-Strategy Target Return Fund	R	EUR	-7,10	-2,92	2,18	-
LU1431695029	Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	CHF	-7,45	-3,48	2,16	-
LU1373244315	Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	GBP	-6,30	-2,38	2,90	-
LU1318336440	Multi-Strategy Target Return Fund	Ra Couverte	GBP	-6,26	-2,37	1,29	-0,97
LU1253880865	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry	EUR	-7,10	-2,92	0,44	0,82
LU1251116965	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	GBP	-6,29	-2,36	1,29	1,12
LU1431694725	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	USD	-4,25	-1,18	3,22	-
LU1394766544	Multi-Strategy Target Return Fund	V Couverte	SEK	-6,67	-2,33	2,87	-
LU1074210177	Multi-Strategy Target Return Fund	Z	EUR	-6,36	-2,15	1,21	4,88
LU1088029878	Short Duration Global High Yield Bond Fund	A	USD	-1,01	3,95	7,32	1,43
LU1738492658	Short Duration Global High Yield Bond Fund	A Couverte	EUR	-3,81	-0,02	-	-
LU1841485953	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Am	USD	-1,71	-	-	-
LU1820082904	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ay	USD	-1,32	-	-	-
LU1820083035	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ay Couverte	EUR	-3,21	-	-	-
LU0747473022	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I	USD	-0,52	4,46	7,90	1,88
LU1044012950	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I Couverte	CHF	-3,75	1,81	6,01	0,42

## INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES – (NON AUDITÉES) (SUITE)

au 31 décembre 2018

### 2. PERFORMANCES (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'action	Catégorie d'action Devise	2018 en %	2017 en %	2016 en %	2015 en %
LU1028903703	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I Couverte	EUR	-3,36	2,20	6,59	1,42
LU1859007467	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I Couverte	GBP	-2,85	-	-	-
LU0756178793	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	-3,33	2,18	6,55	1,38
LU1841485870	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Im	USD	-1,46	-	-	-
LU1820083118	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Iy	USD	-1,09	-	-	-
LU1820083209	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Iy Couverte	CHF	-3,11	-	-	-
LU1820083381	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Iy Couverte	EUR	-2,85	-	-	-
LU1184721527	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	-3,03	2,56	6,90	-0,82
LU1820083464	Short Duration Global High Yield Bond Fund	M	USD	-1,11	-	-	-
LU1859007202	Short Duration Global High Yield Bond Fund	R	USD	-2,06	-	-	-
LU1859007384	Short Duration Global High Yield Bond Fund	R Couverte	CHF	-3,44	-	-	-
LU1859007111	Short Duration Global High Yield Bond Fund	R Couverte	EUR	-3,25	-	-	-
LU1859007541	Short Duration Global High Yield Bond Fund	R Couverte	GBP	-2,85	-	-	-
LU1820083548	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ry	USD	-1,09	-	-	-
LU1820083621	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ry Couverte	EUR	-2,85	-	-	-
LU0274937936	UK Opportunities Fund	Aa	GBP	-15,98	15,36	3,79	5,25
LU0010020310	UK Opportunities Fund	B	GBP	-16,19	15,08	3,54	4,99
LU0160960752	UK Opportunities Fund	I	GBP	-15,31	16,28	4,67	6,14
LU1370700061	UK Opportunities Fund	R	GBP	-15,34	16,51	8,68	-
LU0880135065	UK Opportunities Fund	Ra	GBP	-15,34	16,23	4,62	6,10
LU0560712530	UK Opportunities Fund	Z	GBP	-14,56	17,30	5,60	7,09
LU0837066439	US Equity Income Fund	A	USD	-8,29	8,30	17,05	-6,99
LU1005247751	US Equity Income Fund	B	USD	-8,52	8,03	16,76	-7,23
LU0837066512	US Equity Income Fund	I	USD	-7,55	9,16	18,03	-6,21
LU0957618282	US Equity Income Fund	Ia	USD	-7,55	9,16	18,03	-6,20
LU1373244406	US Equity Income Fund	R	USD	-7,59	9,12	11,37	-

La performance passée n'est pas une indication de la performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions d'émission et de rachat d'Actions.

Les chiffres relatifs à la performance ont été calculés conformément aux préconisations de la SFAMA.

**Aviva Investors Luxembourg S.A.**

Case postale 1375

L-1013 Luxembourg

**Tél. : + (352) 40 28 20 1**

[www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com)

Siège social : 2 rue du Fort Bourbon,

L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 25.708