

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

Rapport semestriel et états financiers non audités

R.C.S. Luxembourg B 32.640
30 juin 2015

Sommaire

Rapport du conseil d'administration	3
Gestion et administration	4
Aviva Investors – Asian Equity Income Fund	5
Aviva Investors – Asian High Yield Bond Fund	7
Aviva Investors – Emerging Europe Equity Fund	10
Aviva Investors – Emerging Markets Bond Fund	12
Aviva Investors – Emerging Markets Equity Income Fund	17
Aviva Investors – Emerging Markets Equity Small Cap Fund	19
Aviva Investors – Emerging Markets Local Currency Bond Fund	21
Aviva Investors – European Corporate Bond Fund	24
Aviva Investors – European Equity Fund	28
Aviva Investors – European Equity Income Fund	30
Aviva Investors – European Real Estate Securities Fund	32
Aviva Investors – Global Aggregate Bond Fund	34
Aviva Investors – Global Convertibles Absolute Return Fund	45
Aviva Investors – Global Convertibles Fund	49
Aviva Investors – Global Emerging Markets Index Fund	54
Aviva Investors – Global High Yield Bond Fund	65
Aviva Investors – Long Term European Bond Fund	71
Aviva Investors – Multi-Strategy Target Return Fund	73
Aviva Investors – Short Duration Global High Yield Bond Fund	80
Aviva Investors – Short Term European Bond Fund	83
Aviva Investors – UK Opportunities Fund	84
Aviva Investors – US Equity Income Fund	85
État des actifs nets	86
Statistiques	89
État des variations des actions en circulation	95
État combiné des opérations et des variations des actifs nets	101
Notes aux états financiers	108
Informations à destination des investisseurs suisses	120

En cas de différences entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise est le texte authentique. Le présent rapport ne constitue pas une offre de souscription. Les demandes de souscriptions sont uniquement valides lorsque celles-ci sont réalisées sur base du prospectus en vigueur et du document d'informations clés aux investisseurs correspondant à la classe d'actions, ainsi que sur base du rapport annuel ou semestriel 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, documents d'informations clés aux investisseurs, rapport annuel, rapport semestriel et détails des changements d'investissements du compartiments sont disponibles gratuitement au sein des locaux du siège social du Fonds 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 semestriel et détails des changements d'investissements du compartiments durant l'année de référence sont disponibles gratuitement auprès du représentant domicilié en Suisse.

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mesdames, Messieurs, chers actionnaires,

Le Conseil d'administration d'Aviva Investors (la « SICAV ») a le plaisir de vous présenter le rapport semestriel et les états financiers non audités pour la période clôturée le 30 juin 2015.

À la date de clôture de la période, l'actif net total des Compartiments (les « Compartiments ») d'Aviva Investors SICAV (la « Société ») était de 9 477 285 938 EUR, contre 7 735 977 631 EUR au 31 décembre 2014, soit une hausse de 23 %.

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 de meilleures pratiques pour la gouvernance des fonds d'investissement au Luxembourg.

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 24 août 2015

GESTION ET ADMINISTRATION

SIÈGE SOCIAL

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

CONSEIL D'ADMINISTRATION

PRÉSIDENT

Emmanuel Babinet
Directeur général adjoint
Aviva Investors Luxembourg
S.A. 2 rue du Fort Bourbon
L - 1249 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

CONSEIL D'ADMINISTRATION

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

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

Gemma Cowie (à partir du 19 février 2015)
Responsable Produits Monde
Aviva Investors Global Services Limited
1, Poultry
Londres EC2R 8EJ
Royaume-Uni

Timothy Lucas
Responsable Service d'investissement
Aviva Investors Global Services Limited
1, Poultry
Londres EC2R 8EJ
Royaume-Uni

REPRÉSENTANT ET AGENT PAYEUR EN SUISSE

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

AGENT DOMICILIATAIRE DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

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

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Aviva Investors Global Services Limited (*)
1, Poultry
Londres EC2R 8EJ
Royaume-Uni

GESTIONNAIRES DE SOUS- PORTEFEUILLES (**)

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 le compartiment Aviva Investors -
Asian High Yield Bond Fund
Aviva Investors Asia Pte Ltd
6 Temasek Boulevard
#32-03 Suntec Tower 4
Singapour 038986

pour le compartiment Aviva Investors -
Long Term European Bond Fund and
Aviva Investors – Short Term European
Bond Fund
Aviva Investors France S.A.
24-26, rue de la Pépinière
75008 Paris

pour le compartiment Aviva Investors -
Global High Yield Bond Fund and
Aviva Investors – Short Duration Global
High Yield Bond Fund
Aviva Investors Americas LLC
225 W. Wacker Drive
Suite 1750
Chicago, IL 60606

CONSERVATEUR DU REGISTRE ET AGENT DE TRANSFERT

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

AGENT D'ADMINISTRATION

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

AGENT D'INSCRIPTION À LA COTE

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

DÉPOSITAIRE

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

AUDITEUR

PricewaterhouseCoopers, Société
coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L- 1014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

CONSEIL JURIDIQUE

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

(*) Soumise 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

AVIVA INVESTORS – ASIAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets
Îles Caïman		8 476 775	10,53
USD 8 000	Baidu ADR	1 612 000	2,00
HKD 148 463	Cheung Kong Property	1 228 965	1,53
USD 33 130	China Distance Education Holdings ADR	534 056	0,66
HKD 148 689	CK Hutchison Holdings	2 188 779	2,72
HKD 571 323	Pacific Textiles	911 044	1,13
HKD 411 500	Shimao Property	811 979	1,01
HKD 1 829 279	SOHO China	1 189 952	1,48
Chine		15 504 076	19,26
HKD 4 357 674	Bank of China 'H'	2 833 168	3,52
HKD 1 032 777	China Minsheng Banking 'H'	1 359 263	1,69
HKD 1 510 016	China Petroleum & Chemical 'H'	1 299 290	1,61
HKD 650 000	Dongfeng Motor 'H'	872 422	1,08
HKD 891 550	Guangzhou R&F Properties 'H'	1 095 295	1,36
HKD 3 806 524	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	3 024 353	3,76
HKD 68 000	Ping An Insurance 'H'	917 724	1,14
USD 487 000	UBS Warrants - Inner Mongolia Yili Industrial Group 26/02/2016	1 482 379	1,84
USD 313 031	UBS Warrants - SAIC Motor 10/04/2017	1 139 464	1,42
HKD 1 064 000	Zhejiang Expressway 'H'	1 480 718	1,84
Hong Kong		8 925 455	11,09
HKD 317 500	BOC Hong Kong	1 323 954	1,64
HKD 167 866	China Mobile	2 148 172	2,67
HKD 1 086 355	CNOOC	1 541 875	1,92
HKD 46 900	Hang Seng Bank	915 704	1,14
HKD 945 000	HKT Trust & HKT	1 111 891	1,38
HKD 135 000	Link REIT	789 815	0,98
HKD 120 100	Power Assets	1 094 044	1,36
Inde		5 899 669	7,33
USD 106 357	Citigroup Warrants - Cairn India 12/02/2016	303 117	0,38
USD 237 847	Citigroup Warrants - Coal India 12/02/2016	1 572 169	1,95
USD 34 874	Citigroup Warrants - Hero MotoCorp 12/02/2016	1 381 708	1,72
USD 87 268	Infosys ADR	1 370 544	1,70
USD 106 321	Wipro ADR	1 272 131	1,58
Indonésie		2 702 115	3,36
IDR 985 200	Bank Rakyat Indonesia Persero	765 468	0,95
IDR 2 186 400	Perusahaan Gas Negara Persero	706 963	0,88
IDR 5 597 530	Telekomunikasi Indonesia Persero	1 229 684	1,53

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	% des actifs nets
Malaisie		2 167 326	2,69
MYR 235 042	Berjaya Sports Toto	204 002	0,25
MYR 42 100	British American Tobacco Malaysia	691 564	0,86
MYR 378 700	Malayan Banking	916 783	1,14
MYR 866 600	YTL	354 977	0,44
Philippines		757 183	0,94
PHP 301 400	Aboitiz Power	303 578	0,38
PHP 8 100	Globe Telecom	453 605	0,56
Singapour		4 488 557	5,58
SGD 273 600	Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	498 720	0,62
SGD 346 100	CapitaMall Trust REIT	551 215	0,68
USD 1 992 900	Hutchison Port Trust	1 260 320	1,57
SGD 252 023	Sembcorp Industries	728 957	0,91
SGD 1 380 300	Yangzijiang Shipbuilding	1 449 345	1,80
Corée du Sud		11 464 889	14,23
KRW 7 705	Hyundai Motor	941 278	1,17
KRW 55 701	Industrial Bank of Korea	720 420	0,88
KRW 30 243	Kia Motors	1 227 647	1,53
KRW 20 027	KT&G	1 699 407	2,11
KRW 3 161	Samsung Electronics	3 602 993	4,48
KRW 5 008	Samsung Fire & Marine Insurance	1 322 293	1,64
KRW 4 977	SK Telecom	1 113 316	1,38
KRW 10 232	Woongjin Coway	837 535	1,04
Taiwan		14 143 161	17,57
TWD 86 000	Asustek Computer	837 452	1,04
TWD 89 000	Catcher Technology	1 114 123	1,38
TWD 530 000	Cheng Shin Rubber Industry	1 163 836	1,45
TWD 294 380	Chicony Electronics	787 208	0,98
TWD 716 852	Fubon Financial	1 427 707	1,77
TWD 1 487 993	Mega Financial	1 340 779	1,66
TWD 337 000	Quanta Computer	795 829	0,99
TWD 263 000	Radiant Opto-Electronics	974 012	1,21
TWD 49 905	St Shine Optical	795 875	0,99
TWD 686 000	Taiwan Cement	866 193	1,08
TWD 241 000	Taiwan Mobile	802 976	1,00
TWD 712 018	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3 237 171	4,02

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

AVIVA INVESTORS – ASIAN EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
Thaïlande		3 031 161	3,77	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		79 348 344	98,57
THB	112 500 "Advanced Info Service (Foreign) Registered"	797 731	0,99	Total investissements		79 348 344	98,57
THB	262 200 Delta Electronics (Foreign)	703 524	0,87	Autres actifs nets		1 147 854	1,43
THB	2 852 800 Jasmine Broadband Internet Infrastructure Fund	825 632	1,03	Valeur de l'actif net		80 496 198	100,00
THB	1 395 144 Krung Thai Bank (Foreign)	704 274	0,88				
Royaume-Uni		1 787 977	2,22				
HKD	197 600 HSBC	1 787 977	2,22				

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Îles Caïman	10,53
Chine	19,26
Hong Kong	11,09
Inde	7,33
Indonésie	3,36
Malaisie	2,69
Philippines	0,94
Singapour	5,58
Corée du Sud	14,23
Taiwan	17,57
Thaïlande	3,77
Royaume-Uni	2,22
Total	98,57

AVIVA INVESTORS – ASIAN HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
Bangladesh									
USD	2 000 000	Banglalink Digital Communications RegS 8,625 % 06/05/2019	2 049 040	1,61	USD	1 750 000	China SCE Property RegS 11,5 % 14/11/2017	1 822 520	1,43
					USD	1 850 000	CIFI 12,25 % 15/04/2018	2 019 451	1,59
Bermudes									
USD	1 250 000	China Oil & Gas Group RegS 5,25 % 25/04/2018	1 262 150	0,99	USD	1 600 000	CIFI RegS 7,75 % 05/06/2020	1 559 032	1,23
USD	350 000	GCX RegS 7 % 01/08/2019	353 302	0,28	USD	2 300 000	Country Garden Holdings 7,5 % 09/03/2020	2 379 035	1,87
USD	1 200 000	Hsin Chong Construction Group 8,75 % 18/05/2018	1 233 282	0,97	USD	1 000 000	Country Garden RegS 7,25 % 04/04/2021	1 015 820	0,80
					USD	250 000	Country Garden RegS 7,5 % 10/01/2023	251 991	0,20
Îles Vierges britanniques					USD	450 000	Country Garden RegS 7,875 % 27/05/2019	480 195	0,38
USD	1 185 000	China Resources Power East Foundation variable perpetual	1 215 899	0,96	USD	900 000	Future Land Development Holdings 10,25 % 21/07/2019	924 264	0,73
USD	625 000	Fita International 7 % 10/02/2020	705 153	0,55	USD	500 000	Geely Automobile RegS 5,25 % 06/10/2019	511 545	0,40
USD	1 000 000	Greenland Global Investment 5,875 % 03/07/2024	1 022 820	0,80	USD	600 000	Greenland Hong Kong Holdings 4,375 % 07/08/2017	604 293	0,47
USD	450 000	Oceanwide Real Estate International Holdings 11,75 % 08/09/2019	476 903	0,38	USD	700 000	KWG Property Holding 13,25% 22/03/2017	767 504	0,60
USD	272 000	PCCW Capital No 4 RegS 5,75 % 17/04/2022	293 181	0,23	USD	1 500 000	KWG Property RegS 8,975 % 14/01/2019	1 544 244	1,21
USD	2 250 000	Proven Honour Capital 4,125 % 19/05/2025	2 230 166	1,75	USD	550 000	Logan Property Holdings 9,75 % 08/12/2017	559 078	0,44
USD	500 000	Road King Infrastructure Finance 2012 EMTN 9,875 % 18/09/2017	528 075	0,42	USD	750 000	Logan Property RegS 11,25 % 04/06/2019	780 000	0,61
USD	1 250 000	Studio City Finance RegS 8,5 % 01/12/2020	1 257 150	0,99	USD	750 000	Longfor Properties EMTN 6,875 % 18/10/2019	784 871	0,62
USD	1 500 000	Trillion Chance 8,5 % 10/01/2019	1 481 250	1,16	USD	1 250 000	Longfor Properties RegS 6,75 % 29/01/2023	1 239 050	0,97
USD	1 000 000	Wanda Properties International 7,25 % 29/01/2024	1 087 360	0,85	USD	400 000	Maoye Internationals RegS 7,75 % 19/05/2017	399 570	0,31
USD	750 000	Yingde Gases Investment RegS 8,125 % 22/04/2018	731 392	0,58	USD	800 000	MCE Finance RegS 5 % 15/02/2021	762 172	0,60
Îles Caïman					USD	1 500 000	MIE RegS 7,5 % 25/04/2019	1 141 860	0,90
CNH	2 000 000	361 Degrees 7,5 % 12/09/2017	310 966	0,24	USD	500 000	Moon Wise Global RegS variable perpetual	535 000	0,42
USD	750 000	Agile Property Holdings 8,375 % 18/02/2019	748 686	0,59	USD	3 750 000	PHBS 6,625 % perpetual	3 775 856	2,97
USD	250 000	Agile Property Holdings 9,875 % 20/03/2017	257 741	0,20	USD	3 250 000	Shimao Property Holdings 8,375 % 10/02/2022	3 398 398	2,67
USD	2 250 000	Agile Property Holdings RegS 8,875 % 28/04/2017	2 276 010	1,79	USD	200 000	Shui On Development Holding 8,7 % 24/11/2017	205 937	0,16
USD	650 000	Central China Real Estate RegS 8 % 28/01/2020	643 874	0,51	USD	1 250 000	Shui On Development RegS variable perpetual	1 301 806	1,02
USD	400 000	Central China Real Estate 8,75 % 23/01/2021	400 759	0,32	USD	1 500 000	SOHO China 7,125 % 07/11/2022	1 525 080	1,20
USD	200 000	Central China Real Estate EMTN 6,5 % 04/06/2018	193 917	0,15	USD	1 850 000	Sunac China RegS 12,5 % 16/10/2017	1 983 524	1,56
USD	250 000	China Aoyuan Property Group 11,25 % 17/01/2019	247 385	0,19	USD	1 000 000	Sunac China RegS 9,375 % 05/04/2018	1 020 355	0,80
USD	1 000 000	China Aoyuan Property Group RegS 10,875 % 26/05/2018	988 358	0,78	USD	1 750 000	Texhong Textile 6,5 % 18/01/2019	1 747 489	1,37
USD	500 000	China Aoyuan Property Group RegS 13,875 % 23/11/2017	537 555	0,42	CNH	5 000 000	Times Property Holdings 10,375 % 16/07/2017	797 345	0,63
USD	112 500	China Automation 7,75 % 20/04/2016	112 791	0,09	USD	500 000	Times Property Holdings 11,45 % 05/03/2020	510 194	0,40
USD	740 000	China Hongqiao Group 7,625 % 26/06/2017	756 475	0,60	USD	1 000 000	Wuzhou International Holdings RegS 13,75 % 26/09/2018	995 415	0,78
					USD	250 000	Yuzhou Properties 8,75 % 04/10/2018	254 305	0,20
					USD	1 600 000	Yuzhou Properties 9 % 08/12/2019	1 610 512	1,27
					USD	500 000	Yuzhou Properties RegS 11,75 % 25/10/2017	534 317	0,42

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

AVIVA INVESTORS – ASIAN HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets
Chine			1 782 181	1,40
USD	1 250 000	Bank of Communications variable 03/10/2024	1 276 437	1,00
USD	500 000	Industrial & Commercial Bank of China Macau variable 10/09/2024	505 744	0,40
Hong Kong			8 284 980	6,51
USD	1 500 000	China CITIC Bank International EMTN 6,875 % 24/06/2020	1 683 810	1,32
USD	4 600 000	Citic Pacific variable perpetual	5 295 290	4,16
USD	750 000	Lenovo Group RegS 4,7 % 08/05/2019	784 837	0,62
USD	500 000	Wheelock Finance 4,75 % 23/02/2017	521 043	0,41
Inde			4 483 980	3,53
USD	2 250 000	Delhi International Airport 6,125 % 03/02/2022	2 284 087	1,80
USD	1 200 000	ICICI Bank RegS variable 30/04/2022	1 238 418	0,97
USD	1 000 000	JSW Steel 4,75 % 12/11/2019	961 475	0,76
Indonésie			211 591	0,17
USD	250 000	Gajah Tunggal RegS 7,75 % 06/02/2018	211 591	0,17
Jersey			1 770 851	1,39
USD	1 750 000	West China Cement 6,5 % 11/09/2019	1 770 851	1,39
Pays-Bas			4 268 119	3,35
USD	500 000	Comfeed Finance RegS 6 % 02/05/2018	420 125	0,33
USD	500 000	Indosat Palapa RegS 7,375 % 29/07/2020	519 432	0,41
USD	1 000 000	Jababeka International RegS 7,5 % 24/09/2019	998 845	0,78
USD	2 220 000	Royal Capital variable perpetual	2 329 717	1,83
Philippines			10 532 237	8,28
USD	250 000	International Container Terminal Services 7,375 % 17/03/2020	285 071	0,23
USD	3 600 000	Petron RegS variable perpetual	3 807 576	2,99
USD	2 000 000	San Miguel EMTN 4,875 % 26/04/2023	1 933 310	1,52
USD	1 750 000	SM Investments 4,875 % 10/06/2024	1 758 171	1,38
USD	2 600 000	SMC Global Powers variable perpetual	2 748 109	2,16
Singapour			13 837 923	10,88
USD	2 500 000	ABJA Investment 5,95 % 31/07/2024	2 514 175	1,98
USD	1 300 000	Golden Legacy Pte RegS 9 % 24/04/2019	1 297 563	1,02
USD	1 050 000	Marquee Land Pte RegS 9,75 % 05/08/2019	1 063 655	0,84
USD	450 000	MPM Global 6,75 % 19/09/2019	427 187	0,33
USD	1 250 000	Pratama Agung PTE 6,25 % 24/02/2020	1 215 144	0,95
USD	1 100 000	STATS ChipPAC RegS 4,5 % 20/03/2018	1 106 270	0,87
USD	1 000 000	Theta Capital 7 % 16/05/2019	1 038 380	0,82
USD	2 950 000	TML 5,750 % 07/05/2021	3 073 399	2,42
USD	2 000 000	Yanlord Land RegS 10,625 % 29/03/2018	2 102 150	1,65
Sri Lanka			542 548	0,43
USD	500 000	National Savings Bank RegS 8,875 % 18/09/2018	542 548	0,43

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	% des actifs nets
Thaïlande			1 033 252	0,81
USD	1 000 000	Krung Thai Bank EMTN variable 26/12/2024	1 033 252	0,81
Royaume-Uni			4 812 167	3,78
USD	1 250 000	Vedanta Resources RegS 6 % 31/01/2019	1 218 231	0,96
USD	250 000	Vedanta Resources RegS 6,75 % 07/06/2016	256 753	0,20
USD	1 250 000	Vedanta Resources RegS 9,5 % 18/07/2018	1 342 850	1,05
USD	1 950 000	Vedanta Resources RegS 8,25 % 07/06/2021	1 994 333	1,57
États-Unis d'Amérique			211 028	0,17
USD	250 000	Rolta Americas RegS 8,875 % 24/07/2019	211 028	0,17
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			114 914 525	90,33

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	% des actifs nets
Îles Caïman			1 149 468	0,90
CNH	3 000 000	361 Degrees 7,5 % 12/09/2017	466 449	0,36
CNH	4 300 000	Callable Notes 10,5 % 14/01/2016	683 019	0,54
Hong Kong			483 469	0,38
CNH	3 000 000	Lenovo Group 4,95 % 10/06/2020	483 469	0,38
Pays-Bas			834 813	0,66
USD	1 250 000	Indo Energy Finance RegS 6,375% 24/01/2023	834 813	0,66
Corée du Sud			1 730 913	1,36
USD	1 750 000	Woori Bank RegS variable 10/06/2045	1 730 913	1,36
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			4 198 663	3,30
Total investissements			119 113 188	93,63
Autres actifs nets			8 109 024	6,37
Valeur de l'actif net			127 222 212	100,00

AVIVA INVESTORS – ASIAN HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Bangladesh	1,61
Bermudes	2,24
Îles Vierges britanniques	8,67
Îles Caïman	38,01
Chine	1,40
Hong Kong	6,89
Inde	3,53
Indonésie	0,17
Jersey	1,39
Pays-Bas	4,01
Philippines	8,28
Singapour	10,88
Corée du Sud	1,36
Sri Lanka	0,43
Thaïlande	0,81
Royaume-Uni	3,78
États-Unis d'Amérique	0,17
Total	93,63

AVIVA INVESTORS – EMERGING EUROPE EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal			Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Bulgarie			577 707	1,13	
BGN	525 374	Advance Terrafund REIT	577 707	1,13	
Chypre			430 454	0,84	
USD	19 142	Avangardco Investments GDR	19 328	0,04	
NOK	132 254	ProSafe	411 126	0,80	
République tchèque			3 835 467	7,49	
CZK	32 019	CEZ	658 188	1,29	
CZK	11 574	Komerčni Banka	2 284 700	4,46	
CZK	2 310	Philip Morris	892 579	1,74	
Estonie			1 110 488	2,17	
EUR	255 665	Olympic Entertainment	471 702	0,92	
EUR	875 649	Tallink	638 786	1,25	
Finlande			288 940	0,56	
EUR	45 094	YIT	288 940	0,56	
Hongrie			3 156 823	6,16	
HUF	16 857	MOL Hungarian Oil & Gas	771 683	1,50	
HUF	135 063	OTP Bank	2 385 140	4,66	
Lituanie			832 423	1,63	
EUR	307 735	Apranga	832 423	1,63	
Pologne			20 244 081	39,53	
PLN	12 285	AmRest	426 710	0,83	
PLN	135 006	Asseco Poland	1 861 554	3,64	
PLN	12 062	Bank Pekao	517 264	1,01	
PLN	34 484	Budimex	1 344 050	2,62	
PLN	28 114	CCC	1 165 044	2,28	
PLN	173 463	Cyfrowy Polsat	974 861	1,90	
PLN	16 661	ING Bank Slaski	505 946	0,99	
PLN	14 407	KRUK	522 419	1,02	
PLN	1 238	LPP	1 952 562	3,81	
PLN	122 230	Polski Koncern Naftowy Orlen	2 145 824	4,19	
PLN	1 206 817	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo	1 899 334	3,71	
PLN	69 331	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	514 308	1,00	
PLN	15 521	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	1 602 698	3,13	
PLN	113 648	Stomil Sanok	1 714 730	3,35	
PLN	784 103	Synthos	873 846	1,71	
PLN	486 040	TVN	2 222 931	4,34	

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Roumanie		5 636 894	11,01	
RON	6 287 227	Banca Transilvania	2 988 489	5,83
RON	6 339 907	Fondul Proprietatea	1 124 853	2,20
RON	18 099 003	OMV Petrom	1 523 552	2,98
Slovénie		3 734 913	7,29	
EUR	42 048	Krka dd Novo mesto	2 735 222	5,34
EUR	18 425	Pozavarovalnica Sava	256 108	0,50
EUR	8 331	Telekom Slovenije	743 583	1,45
Turquie		9 841 777	19,21	
TRY	202 238	Aksa Akriklik Kimya Sanayii	743 586	1,45
TRY	259 063	Brisa Bridgestone Sabanci Sanayi ve Ticaret	764 620	1,49
TRY	88 801	Celebi Hava Servisi	1 014 463	1,98
TRY	630 708	Enka Insaat ve Sanayi	1 075 500	2,10
TRY	93 833	Koza Altin Isletmeleri	893 553	1,75
TRY	178 160	TAV Havalimanlari Holding	1 353 386	2,64
TRY	182 665	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	1 118 348	2,18
TRY	434 598	Turk Telekomunikasyon	1 025 730	2,00
TRY	45 428	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri	1 049 734	2,05
TRY	115 912	Yazicilar Holding 'A'	802 857	1,57
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		49 689 967	97,02	
Total investissements		49 689 967	97,02	
Autres actifs nets		1 526 958	2,98	
Valeur de l'actif net		51 216 925	100,00	

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

AVIVA INVESTORS – EMERGING EUROPE EQUITY FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Bulgarie	1,13
Chypre	0,84
République tchèque	7,49
Estonie	2,17
Finlande	0,56
Hongrie	6,16
Lituanie	1,63
Pologne	39,53
Roumanie	11,01
Slovénie	7,29
Turquie	19,21
Total	97,02

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
Argentine			9 345 052	0,69	Salvador			4 563 310	0,34
USD	9 521 000	Provincia de Buenos Aires RegS 9,95 % 09/06/2021	9 345 052	0,69	USD	2 000 000	El Salvador Government RegS 5,875 % 30/01/2025	1 922 950	0,14
Brésil			43 273 190	3,18	USD	1 500 000	El Salvador Government RegS 7,375 % 01/12/2019	1 631 835	0,12
USD	12 513 000	Brazilian Government 4,25 % 07/01/2025	12 050 332	0,89	USD	1 000 000	El Salvador Government RegS 7,65 % 15/06/2035	1 008 525	0,08
USD	12 600 000	Brazilian Government 4,875 % 22/01/2021	13 200 075	0,97	Hongrie			68 015 322	5,00
USD	10 407 000	Brazilian Government 5 % 27/01/2045	8 983 583	0,66	USD	11 182 000	Hungary Government 4 % 25/03/2019	11 568 003	0,85
USD	8 000 000	Brazilian Government 7,125 % 20/01/2037	9 039 200	0,66	USD	27 806 000	Hungary Government 5,375 % 25/03/2024	30 176 461	2,22
Îles Vierges britanniques			43 499 254	3,20	USD	20 234 000	Hungary Government 5,75 % 22/11/2023	22 476 231	1,65
USD	23 333 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 RegS 2,5 % 28/04/2020	23 018 354	1,69	USD	3 383 000	Hungary Government 6,25 % 29/01/2020	3 794 627	0,28
USD	20 000 000	Sinopec Group Overseas Development 2012 RegS 3,9 % 17/05/2022	20 480 900	1,51	Indonésie			106 466 796	7,83
Chili			8 302 520	0,61	EUR	5 315 000	Indonesia Government RegS 2,875 % 08/07/2021	5 970 089	0,44
USD	8 000 000	Empresa Nacional del Petroleo RegS 4,75 % 06/12/2021	8 302 520	0,61	USD	28 794 000	Indonesia Government RegS 3,375 % 15/04/2023	27 181 536	2,00
Chine			12 191 952	0,90	USD	8 500 000	Indonesia Government RegS 3,75 % 25/04/2022	8 390 477	0,62
USD	12 293 000	Bank of China EMTN 3,875 % 30/06/2025	12 191 952	0,90	USD	8 714 000	Indonesia Government RegS 4,125 % 15/01/2025	8 558 194	0,63
Colombie			20 679 074	1,52	USD	10 000 000	Indonesia Government RegS 4,875 % 05/05/2021	10 620 300	0,78
USD	6 000 000	Colombia Government 4 % 26/02/2024	5 994 600	0,44	USD	2 870 000	Indonesia Government RegS 5,125 % 15/01/2045	2 742 228	0,20
USD	9 800 000	Colombia Government 5 % 15/06/2045	9 117 626	0,67	USD	5 240 000	Indonesia Government RegS 5,25 % 17/01/2042	5 083 507	0,37
USD	5 320 000	Ecopetrol 7,375 % 18/09/2043	5 566 848	0,41	USD	6 210 000	Indonesia Government RegS 6,625 % 17/02/2037	7 047 294	0,52
Croatie			45 722 992	3,36	USD	3 150 000	Indonesia Government RegS 7,75 % 17/01/2038	4 020 628	0,30
EUR	19 805 000	Croatia Government 3 % 11/03/2025	19 973 922	1,47	USD	2 800 000	Pertamina Persero RegS 5,625 % 20/05/2043	2 495 458	0,18
EUR	5 500 000	Croatia Government 3,875 % 30/05/2022	6 140 295	0,45	USD	6 900 000	Pertamina Persero RegS 6 % 03/05/2042	6 412 860	0,47
USD	9 120 000	Croatia Government RegS 6,75 % 05/11/2019	10 058 995	0,74	USD	14 576 000	Pertamina Persero RegS 6,45 % 30/05/2044	14 413 040	1,06
USD	9 120 000	Hrvatska Elektroprivreda RegS 6 % 09/11/2017	9 549 780	0,70	USD	3 550 000	Pertamina Persero RegS 6,5 % 27/05/2041	3 531 185	0,26
République dominicaine			41 463 815	3,05	Irak			5 720 828	0,42
USD	13 097 000	Dominican Republic RegS 5,5 % 27/01/2025	13 195 882	0,97	USD	7 050 000	Republic of Iraq RegS 5,8 % 15/01/2028	5 720 828	0,42
USD	8 000 000	Dominican Republic RegS 5,875 % 18/04/2024	8 306 520	0,61	Irlande			7 282 129	0,54
USD	10 646 000	Dominican Republic RegS 6,85 % 27/01/2045	10 911 724	0,80	USD	8 300 000	Vnesheconombank Via VEB Finance RegS 5,942 % 21/11/2023	7 282 129	0,54
USD	8 050 000	Dominican Republic RegS 7,5 % 06/05/2021	9 049 689	0,67					
Égypte			8 611 048	0,63					
USD	8 791 000	Egypt Government RegS 5,875 % 11/06/2025	8 611 048	0,63					

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

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets		
Côte d'Ivoire				15 565 828	1,15	EUR	5 367 000	Mexico Government GMTN 1,625 % 06/03/2024	5 635 666	0,41	
USD	4 004 000	Ivory Coast Government RegS 5,375 % 23/07/2024	3 775 071	0,28	EUR	8 967 000	Mexico Government GMTN 3 % 06/03/2045	8 719 198	0,64		
USD	6 227 000	Ivory Coast Government RegS 6,375 % 03/03/2028	6 118 027	0,45	USD	19 000 000	Petroleos Mexicanos 3,5 % 30/01/2023	18 005 730	1,33		
USD	6 000 000	Ivory Coast Government RegS step coupon 31/12/2032	5 672 730	0,42	USD	9 841 000	Petroleos Mexicanos RegS 5,625 % 23/01/2046	9 181 210	0,68		
Jordanie				2 516 450	0,19	Mongolie				4 280 170	0,32
USD	2 500 000	Jordan Government RegS 3,875 % 12/11/2015	2 516 450	0,19	USD	4 001 000	Trade & Development Bank of Mongolia RegS 9,375 % 19/05/2020	4 280 170	0,32		
Kazakhstan				53 977 069	3,97	Maroc				13 060 991	0,96
USD	16 040 000	KazMunayGas National RegS 5,75 % 30/04/2043	13 474 081	0,99	EUR	5 655 000	Morocco Government 3,5 % 19/06/2024	6 478 011	0,48		
USD	3 000 000	KazMunayGas National RegS 6,375 % 09/04/2021	3 152 775	0,23	USD	6 900 000	OCP RegS 4,5 % 22/10/2025	6 582 980	0,48		
USD	7 000 000	KazMunayGas National RegS 7 % 05/05/2020	7 554 680	0,56	Pakistan				7 364 939	0,54	
USD	26 300 000	KazMunayGas National RegS 9,125 % 02/07/2018	29 795 533	2,19	USD	3 477 000	Pakistan Government RegS 7,25 % 15/04/2019	3 662 220	0,27		
Kenya				6 859 125	0,50	USD	3 381 000	Pakistan Government RegS 8,25 % 15/04/2024	3 702 719	0,27	
USD	6 700 000	Kenya Government RegS 5,875 % 24/06/2019	6 859 125	0,50	Panama				20 842 437	1,53	
Liban				31 600 901	2,32	USD	9 470 000	Panama Government 3,75 % 16/03/2025	9 361 190	0,69	
USD	2 500 000	Lebanon Government EMTN 5,15 % 12/11/2018	2 532 000	0,18	USD	1 791 000	Panama Government 4,3 % 29/04/2053	1 572 247	0,11		
USD	10 830 000	Lebanon Government GMTN 5 % 12/10/2017	10 983 299	0,81	USD	9 000 000	Panama Government 5,2 % 30/01/2020	9 909 000	0,73		
USD	4 200 000	Lebanon Government GMTN 6,375 % 09/03/2020	4 384 359	0,32	Paraguay				3 629 047	0,27	
USD	7 500 000	Lebanon Government GMTN 6,6 % 27/11/2026	7 724 325	0,57	USD	3 588 000	Republic of Paraguay RegS 4,625 % 25/01/2023	3 629 047	0,27		
USD	5 275 000	Lebanon Government RegS 8,25 % 12/04/2021	5 976 918	0,44	Pérou				16 751 760	1,23	
Lituanie				23 142 624	1,70	USD	14 980 000	Peruvian Government 5,625 % 18/11/2050	16 751 760	1,23	
USD	8 000 000	Lithuania Government RegS 6,125 % 09/03/2021	9 233 720	0,68	Philippines				16 831 532	1,24	
USD	3 667 000	Lithuania Government RegS 6,625 % 01/02/2022	4 374 144	0,32	USD	16 654 000	Philippine Government 3,95 % 20/01/2040	16 831 532	1,24		
USD	8 000 000	Lithuania Government RegS 7,375 % 11/02/2020	9 534 760	0,70	Pologne				16 220 481	1,19	
Luxembourg				13 695 901	1,01	USD	8 250 000	Poland Government 3 % 17/03/2023	8 112 225	0,59	
USD	13 630 000	Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 6,51 % 07/03/2022	13 695 901	1,01	USD	7 300 000	Poland Government 5 % 23/03/2022	8 108 256	0,60		
Mexique				117 396 235	8,64	Roumanie				23 364 793	1,72
EUR	8 702 000	Mexican Bonos 4 % 15/03/2115	8 455 515	0,62	USD	22 008 000	Romanian Government RegS 4,875 % 22/01/2024	23 364 793	1,72		
USD	10 000 000	Mexico Government 3,6 % 30/01/2025	9 861 000	0,73	Russie				86 198 611	6,34	
USD	10 000 000	Mexico Government 3,625 % 15/03/2022	10 150 250	0,75	USD	5 975 000	Russian Foreign RegS 12,75 % 24/06/2028	9 416 003	0,69		
USD	10 060 000	Mexico Government 4 % 02/10/2023	10 331 871	0,76	USD	8 000 000	Russian Foreign RegS 4,5 % 04/04/2022	7 851 680	0,58		
USD	14 996 000	Mexico Government 4,6 % 23/01/2046	13 901 817	1,02	USD	58 784 691	Russian Foreign RegS step coupon 31/03/2030	68 930 928	5,07		
USD	24 308 000	Mexico Government 4,75 % 08/03/2044	23 153 978	1,70	Sénégal				2 010 249	0,15	
					USD	1 800 000	Senegal Government RegS 8,75 % 13/05/2021	2 010 249	0,15		
					Serbie				26 850 290	1,98	
					USD	25 444 000	Republic of Serbia RegS 5,875 % 03/12/2018	26 850 290	1,98		

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets
Afrique du Sud		41 776 240	3,07
USD 32 486 000	Eskom Holdings RegS 7,125 % 11/02/2025	33 001 715	2,43
USD 4 350 000	South Africa Government 5,375 % 24/07/2044	4 359 548	0,32
ZAR 45 000 000	Transnet EMTN 13,5 % 18/04/2028	4 414 977	0,32
Sri Lanka		31 236 815	2,30
USD 4 100 000	Bank of Ceylon RegS 6,875 % 03/05/2017	4 233 148	0,31
USD 4 497 000	Sri Lanka Government RegS 5,875 % 25/07/2022	4 442 586	0,33
USD 21 987 000	Sri Lanka Government RegS 6 % 14/01/2019	22 561 081	1,66
Supranational		3 107 970	0,23
USD 3 000 000	African Export-Import Bank EMTN 5,75 % 27/07/2016	3 107 970	0,23
Turquie		85 990 862	6,33
USD 16 000 000	Turkey Government 3,25 % 23/03/2023	14 920 400	1,10
EUR 7 500 000	Turkey Government 4,125 % 11/04/2023	8 880 870	0,65
USD 6 200 000	Turkey Government 6,25 % 26/09/2022	6 920 378	0,51
USD 14 000 000	Turkey Government 6,625 % 17/02/2045	16 127 580	1,19
USD 9 850 000	Turkey Government 7,375 % 05/02/2025	11 843 886	0,87
USD 14 500 000	Turkey Government 7,5 % 07/11/2019	16 779 763	1,24
USD 10 200 000	Türkiye Halk Bankası RegS 4,875 % 19/07/2017	10 517 985	0,77
Ukraine		14 397 088	1,06
USD 14 200 000	Ukraine Government RegS 6,25 % 17/06/2016	7 048 028	0,52
USD 7 500 000	Ukraine Government RegS 6,875 % 23/09/2015	3 956 475	0,29
USD 7 000 000	Ukraine Government RegS 9,25 % 24/07/2017	3 392 585	0,25
États-Unis d'Amérique		33 289 395	2,45
USD 34 250 000	US Treasury 2 % 15/02/2025	33 289 395	2,45
Uruguay		26 490 219	1,95
USD 27 764 615	Uruguay Government 5,1 % 18/06/2050	26 490 219	1,95
Venezuela		21 851 057	1,61
USD 3 357 600	Petroleos de Venezuela RegS 5,5 % 12/04/2037	1 139 083	0,08
USD 4 900 116	Petroleos de Venezuela RegS 9,75 % 17/05/2035	2 000 717	0,15

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	% des actifs nets
USD 5 340 000	Venezuela Government 9,25 % 15/09/2027	2 297 936	0,17
USD 7 500 000	Venezuela Government RegS 7 % 31/03/2038	2 687 063	0,20
USD 13 721 300	Venezuela Government RegS 7,75 % 13/10/2019	5 471 711	0,40
USD 21 328 200	Venezuela Government RegS 9 % 07/05/2023	8 254 547	0,61
Zambie		4 055 500	0,30
USD 4 000 000	Zambia Government International RegS 8,5 % 14/04/2024	4 055 500	0,30
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		1 189 491 861	87,52

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	% des actifs nets
Colombie		3 840 540	0,28
USD 3 879 000	Ecopetrol 5,375 % 26/06/2026	3 840 540	0,28
Mexique		90 588 489	6,66
USD 28 150 000	Petroleos Mexicanos 4,875 % 24/01/2022	29 259 673	2,15
USD 21 830 000	Petroleos Mexicanos 5,5 % 21/01/2021	23 694 173	1,74
USD 8 500 000	Petroleos Mexicanos 5,5 % 27/06/2044	7 833 685	0,58
USD 12 502 000	Petroleos Mexicanos 6,375 % 23/01/2045	12 869 621	0,95
USD 16 150 000	Petroleos Mexicanos 6,5 % 02/06/2041	16 931 337	1,24
Pays-Bas		9 657 855	0,71
USD 9 620 000	Republic of Angola Via Northern Lights III RegS 7 % 16/08/2019	9 657 855	0,71
Venezuela		7 283 154	0,54
USD 9 574 760	Petroleos de Venezuela RegS 6 % 15/11/2026	3 387 837	0,25
USD 9 465 682	Petroleos de Venezuela RegS 9 % 17/11/2021	3 895 317	0,29
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		111 370 038	8,19
Total investissements		1 300 861 899	95,71
Autres actifs nets		58 318 122	4,29
Valeur de l'actif net		1 359 180 021	100,00

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Argentine	0,69
Brésil	3,18
Îles Vierges britanniques	3,20
Chili	0,61
Chine	0,90
Colombie	1,80
Croatie	3,36
République dominicaine	3,05
Égypte	0,63
Salvador	0,34
Hongrie	5,00
Indonésie	7,83
Irak	0,42
Irlande	0,54
Côte d'Ivoire	1,15
Jordanie	0,19
Kazakhstan	3,97
Kenya	0,50
Liban	2,32
Lituanie	1,70
Luxembourg	1,01
Mexique	15,30
Mongolie	0,32
Maroc	0,96
Pays-Bas	0,71
Pakistan	0,54
Panama	1,53
Paraguay	0,27
Pérou	1,23
Philippines	1,24
Pologne	1,19
Roumanie	1,72
Russie	6,34
Sénégal	0,15
Serbie	1,98
Afrique du Sud	3,07
Sri Lanka	2,30
Supranational	0,23
Turquie	6,33
Ukraine	1,06
États-Unis d'Amérique	2,45
Uruguay	1,95
Venezuela	2,15
Zambie	0,30
Total	95,71

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de change à terme						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD
CHF	9 083 000	USD	9 813 667	16/09/2015	GOLDMAN SACHS INTL	(65 204)
EUR	4 302 000	USD	4 908 548	16/09/2015	CITIBANK N.A.	(110 012)
EUR	5 080 000	USD	5 724 403	16/09/2015	CITIGROUP	(58 071)
EUR	693 665 000	USD	784 941 603	16/09/2015	GOLDMAN SACHS INTL	(11 214 022)
GBP	1 258 000	USD	1 988 820	16/09/2015	CITIBANK N.A.	(11 463)
GBP	161 017 000	USD	250 069 867	16/09/2015	GOLDMAN SACHS INTL	3 020 839
USD	66 701 311	EUR	59 117 704	29/07/2015	BARCLAYS	808 204
USD	3 698 296	EUR	3 300 000	29/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	20 087
USD	4 038 043	EUR	3 579 000	16/09/2015	CITIBANK N.A.	45 956
USD	4 440 121	ZAR	55 610 000	29/07/2015	BARCLAYS	(118 827)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme ouverts						(7 682 513)
Contrats de swap de taux d'intérêt						
Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	
76 000 000	IRS USD Pay Floating LIBOR 3 Month Received Fixed 2,190 % 12/05/2025	USD	12/05/2025	JP MORGAN	(1 448 981)	
33 000 000	IRS USD Pay Fixed 2,630 % Received Floating LIBOR 3 Month 12/05/2045	USD	12/05/2045	JP MORGAN	1 841 435	
Plus-value latente nette sur contrats de swap de taux d'intérêt						392 454

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
Bermudes				Indonésie			
HKD	450 800	VTech Holdings	5 963 140	IDR	19 924 600	Astra International	10 554 471
Brésil				IDR	13 783 300	Perusahaan Gas Negara Persero	4 458 315
BRL	778 726	AES Tiete Preference	4 341 854	IDR	55 543 300	Telekomunikasi Indonesia Persero	12 195 988
BRL	810 681	Banco do Brasil	6 209 810	Malaisie			
BRL	1 311 344	CCR	6 365 912	MYR	2 431 748	Malayan Banking	5 887 627
BRL	729 991	Cielo	10 105 995	MYR	13 510 592	Sunway	12 461 399
BRL	557 685	Ez Tec Empreendimentos e Participações	2 625 593	MYR	1 351 059	Sunway Construction Group	572 938
BRL	343 535	Grendene	1 884 997	MYR	2 566 974	Sunway Warrants 17/08/2016	697 362
BRL	465 229	Multiplus	5 688 811	Mexique			
BRL	90	Nova Embrapar Participações	2	MXN	3 484 926	Compartamos	6 212 195
BRL	438 962	Transmissora Aliança de Energia Elétrica	2 950 530	MXN	429 390	Fomento Económico Mexicano	3 788 957
BRL	303 256	Ultrapar Participações	6 456 783	MXN	1 661 869	Grupo México 'B'	4 940 916
Îles Caïman				MXN	3 739 498	Kimberly-Clark de México 'A'	7 946 998
HKD	4 215 541	Shenzhou International	20 431 852	Philippines			
Chili				PHP	9 440 000	Aboitiz Power	9 504 901
CLP	70 209 928	Banco de Chile	7 555 859	PHP	225 795	Globe Telecom	12 644 320
Chine				Pologne			
HKD	46 892 454	Bank of China 'H'	30 454 948	PLN	136 589	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	15 714 872
HKD	18 452 565	China Petroleum & Chemical 'H'	15 875 887	Russie			
HKD	2 670 689	Guangzhou R&F Properties 'H'	3 277 838	USD	101 027	Lukoil ADR	4 443 167
HKD	9 674 000	Huaneng Power International 'H'	13 489 231	USD	179 121	MMC Norilsk Nickel ADR	3 019 980
HKD	13 945 525	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	11 071 803	USD	497 553	Mobile Telesystems ADR	4 808 850
USD	4 000 000	UBS Warrants - Daqin Railway 25/05/2017	9 068 800	Singapour			
USD	2 008 500	UBS Warrants - SAIC Motor 10/04/2017	7 311 141	SGD	7 864 196	Religare Health Trust	5 986 484
HKD	3 226 000	Zhejiang Expressway 'H'	4 485 786	Afrique du Sud			
République tchèque				ZAR	517 398	Bidvest	13 093 576
CZK	32 527	Komerční Banka	7 154 065	ZAR	2 808 936	Life Healthcare	8 711 861
Hong Kong				ZAR	2 445 904	MMI	6 068 538
HKD	1 950 448	China Mobile	24 982 681	ZAR	636 927	MTN	11 984 214
HKD	882 700	Television Broadcasts	5 217 603	ZAR	4 365 349	Redefine Properties REIT	3 666 638
Inde				ZAR	303 129	Remgro	6 375 880
USD	1 006 697	Citigroup Warrants - Cairn India 12/02/2016	2 869 086	ZAR	138 537	Sasol	5 137 263
USD	2 183 155	Citigroup Warrants - Coal India 12/02/2016	14 430 655	ZAR	4 164 697	Steinhoff International	26 401 319
USD	746 468	Citigroup Warrants - Infosys 12/02/2016	11 532 931	ZAR	240 477	Tiger Brands	5 607 085
USD	3 625 265	Citigroup Warrants - NTPC 12/02/2016	7 830 572	Corée du Sud			
INR	1 128 903	ITC	5 597 980	KRW	116 257	Dongbu Insurance	5 893 884
INR	1 546 633	Oil & Natural Gas	7 526 721	KRW	46 369	Hyundai Motor	5 663 881
INR	1 827 766	Tata Motors	12 451 082	KRW	35 863	Hyundai Motor Preference	3 351 757
				KRW	364 503	Industrial Bank of Korea	4 713 753
				KRW	160 444	KT&G	13 607 067

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

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
KRW	609 868	Macquarie Korea Infrastructure Fund	4 409 508	0,56	THB	10 365 582	Krung Thai Bank (Foreign)	5 232 585	0,66
KRW	22 390	Samsung Electronics	25 472 150	3,20	THB	79 017 516	Quality Houses (Foreign)	5 872 125	0,74
KRW	65 623	SK Telecom	14 678 326	1,84	Turquie			26 749 948	3,36
KRW	74 175	Woongjin Coway	6 071 252	0,76	TRY	6 583 619	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS REIT	6 794 963	0,85
Taiwan			115 404 195	14,49	TRY	614 335	Ford Otomotiv Sanayi	8 203 746	1,03
TWD	2 673 580	Chicony Electronics	7 148 725	0,90	TRY	713 784	TAV Havalimanlari Holding	6 041 453	0,76
TWD	2 860 136	Hon Hai Precision Industry	8 987 026	1,13	TRY	221 769	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri	5 709 786	0,72
TWD	3 756 787	Huaku Development	8 151 709	1,02	Royaume-Uni			25 470 216	3,20
TWD	2 545 747	Lite-On Technology	2 980 606	0,37	GBP	149 164	British American Tobacco	8 011 256	1,01
TWD	17 719 184	Mega Financial	15 950 683	2,00	HKD	1 216 000	HSBC	11 010 983	1,38
TWD	6 814 000	Pou Chen	9 678 444	1,22	USD	163 898	HSBC Bank 0 % 22/01/2018	6 447 977	0,81
TWD	1 823 000	Radiant Opto-Electronics	6 750 320	0,85	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			775 096 538	97,29
TWD	2 455 000	Taiwan Cement	3 097 145	0,39	Total investissements			775 096 538	97,29
TWD	9 342 332	Taiwan Semiconductor Manufacturing	42 465 834	5,33	Autres actifs nets			21 587 662	2,71
TWD	6 760 271	WT Microelectronics	10 193 703	1,28	Valeur de l'actif net			796 684 200	100,00
Thaïlande			35 514 539	4,46					
THB	1 361 100	"Advanced Info Service (Foreign)							
THB	2 958 900	Delta Electronics (Foreign)	7 939 196	1,00					
THB	6 510 824	Kiatnakin Bank (Foreign)	6 819 156	0,85					

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Bermudes	0,75
Brésil	5,84
Îles Caïman	2,56
Chili	0,95
Chine	11,93
République tchèque	0,90
Hong Kong	3,79
Inde	7,81
Indonésie	3,42
Malaisie	2,46
Mexique	2,87
Philippines	2,78
Pologne	1,97
Russie	1,54
Singapour	0,75
Afrique du Sud	10,93
Corée du Sud	10,53
Taiwan	14,49
Thaïlande	4,46
Turquie	3,36
Royaume-Uni	3,20
Total	97,29

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS EQUITY SMALL CAP FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
Bermudes					Philippines				
HKD	1 382 000	Huabao International Holdings	832 174	0,67	PHP	98 623 022	Filinvest Land	4 868 530	3,91
HKD	154 100	VTech Holdings	2 038 581	1,63	PHP	911 620	Rizal Commercial Banking	809 773	0,65
Brésil					Pologne				
BRL	229 606	Grendene	1 259 862	1,01	PLN	867 173	Synthos	1 076 790	0,86
Îles Caïman					Roumanie				
HKD	4 008 935	Aupu Group Holding	1 305 227	1,05	RON	2 561 723	Banca Transilvania	1 356 712	1,09
USD	70 651	China Distance Education Holdings ADR	1 138 894	0,91	RON	4 638 703	Fondul Proprietatea	917 007	0,73
HKD	1 331 340	Cosmo Lady China Holdings	1 307 892	1,05	Russie				
HKD	1 320 722	Haitian International	3 049 235	2,45	USD	514 483	Aeroflot - Russian Airlines	354 916	0,28
USD	23 839	WuXi PharmaTech Cayman ADR	1 011 012	0,81	Singapour				
Chili					SGD	3 100 190	Eu Yan Sang International	1 306 406	1,05
CLP	593 448	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat	810 095	0,66	Afrique du Sud				
CLP	460 477	Banmedica	874 469	0,70	ZAR	952 684	Advtech	893 601	0,72
Chine					ZAR	47 565	Cashbuild	1 187 386	0,95
USD	258 970	Lao Feng Xiang 'B'	1 424 419	1,14	ZAR	57 910	Hudaco Industries	615 467	0,49
République tchèque					ZAR	915 402	Life Healthcare	2 839 102	2,28
CZK	1 600	Philip Morris	688 839	0,55	ZAR	1 060 078	Super Group/South Africa	2 747 194	2,20
Hong Kong					Corée du Sud				
HKD	835 909	Pacific Textiles	1 332 959	1,08	KRW	221 459	DGB Financial	2 321 844	1,86
Inde					KRW	13 566	GS Home Shopping	2 562 279	2,05
INR	917 736	Apollo Tyres	2 447 786	1,96	KRW	97 979	IDIS	1 451 673	1,16
INR	362 478	CCL Products India	1 028 033	0,83	KRW	150 480	Intelligent Digital Integrated Securities	2 190 174	1,76
INR	656 204	Finolex Cables	2 561 632	2,05	KRW	36 677	Nice Information & Telecommunication	1 106 995	0,89
INR	820 539	Hexaware Technologies	3 276 535	2,63	KRW	101 297	Samjin Pharmaceutical	2 674 580	2,15
INR	212 066	Torrent Pharmaceuticals	4 335 972	3,48	KRW	217 563	Sungwoo Hitech	1 846 476	1,48
INR	112 971	Tree House Education and Accessories	728 392	0,58	Sri Lanka				
INR	6 520	TTK Prestige	397 510	0,32	LKR	959 672	John Keells	1 463 536	1,18
Indonésie					LKR	57 699	John Keells Warrants 12/11/2015	9 401	0,01
IDR	3 227 500	AKR Corporindo	1 431 461	1,15	LKR	57 699	John Keells Warrants 11/11/2016	15 826	0,01
IDR	16 686 900	Summarecon Agung	2 052 591	1,64	LKR	1 553 063	National Development Bank	3 006 883	2,41
Malaisie					Taïwan				
MYR	524 300	Carlsberg Brewery Malaysia	1 729 717	1,39	TWD	1 559 400	Asia Polymer	917 905	0,73
MYR	1 670 500	Hartalega	3 798 482	3,04	TWD	290 604	Macauto Industrial	1 103 126	0,88
MYR	907 200	KPJ Healthcare	1 019 608	0,82	TWD	1 518 000	Powertech Technology	3 288 050	2,64
MYR	1 252 300	Padini Holdings	440 017	0,35	TWD	303 460	Sinmag Equipment	1 672 717	1,34
Mexique					TWD	2 244 308	Taiwan Surface Mounting Technology	2 636 890	2,12
MXN	545 799	Genomma Lab Internacional 'B'	557 951	0,45	TWD	657 182	Test Research	1 445 268	1,16
MXN	1 367 528	Qualitas Controladora Preference	2 347 100	1,88	TWD	2 287 213	WT Microelectronics	3 449 258	2,77
					TWD	1 606 676	Youngtek Electronics	3 012 506	2,42

Les notes ci-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 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
Thaïlande			9 989 693	8,01	TRY	110 727	Türk Traktor ve Ziraat Makineleri	2 850 838	2,29
THB	272 100	Bumrungrad Hospital (Foreign)	1 508 511	1,21	TRY	1 038 525	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	1 397 493	1,12
THB	829 400	KCE Electronics (Foreign)	1 350 594	1,08	TRY	309 749	Ulker Biskuvi Sanayi	2 159 225	1,73
THB	1 313 200	Kiatnakin Bank (Foreign)	1 375 389	1,10	Royaume-Uni			961 864	0,77
THB	6 998 100	MCS Steel (Foreign)	1 989 068	1,60	GBP	64 600	Al Noor Hospitals Group	961 864	0,77
THB	16 459 333	Quality Houses (Foreign)	1 223 163	0,98	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			121 338 238	97,32
THB	420 000	Thai Stanley Electric (Foreign)	2 542 968	2,04	Total investissements			121 338 238	97,32
Turquie			10 821 738	8,68	Autres actifs nets			3 335 334	2,68
TRY	104 682	Celebi Hava Servisi	1 332 458	1,07	Valeur de l'actif net			124 673 572	100,00
TRY	230 774	Ford Otomotiv Sanayi	3 081 724	2,47					

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Bermudes	2,30
Brésil	1,01
Îles Caïman	6,27
Chili	1,36
Chine	1,14
République tchèque	0,55
Hong Kong	1,08
Inde	11,85
Indonésie	2,79
Malaisie	5,60
Mexique	2,33
Philippines	3,91
Pologne	0,86
Roumanie	1,82
Russie	0,28
Singapour	1,05
Afrique du Sud	6,64
Corée du Sud	11,35
Sri Lanka	3,61
Taiwan	14,06
Thaïlande	8,01
Turquie	8,68
Royaume-Uni	0,77
Total	97,32

AVIVA INVESTORS – EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Brésil			45 481 767	10,22	Pérou			3 344 662	0,75
BRL	5 500 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/01/2017	13 049 317	2,93	PEN	12 024 000	Peruvian Government RegS 6,95 % 12/08/2031	3 344 662	0,75
BRL	3 326 400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series 'F' 10 % 01/01/2017	9 132 559	2,05	Pologne			43 634 082	9,80
BRL	1 016 300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series 'F' 10 % 01/01/2018	2 749 142	0,62	PLN	100 403 000	Poland Government 2,5 % 25/07/2018	24 111 821	5,42
BRL	6 681 100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series 'F' 10 % 01/01/2021	17 363 192	3,90	PLN	16 780 000	Poland Government 4 % 25/10/2023	4 237 051	0,95
BRL	1 249 800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series 'F' 10 % 01/01/2023	3 187 557	0,72	PLN	34 295 000	Poland Government 5,5 % 25/10/2019	9 173 867	2,06
Colombie			30 433 532	6,84	PLN	21 895 000	Poland Government 5,75 % 23/09/2022	6 111 343	1,37
COP	38 621 700 000	Colombian TES 6 % 28/04/2028	11 299 987	2,54	Roumanie			10 485 926	2,36
COP	6 036 800 000	Colombian TES 7 % 04/05/2022	2 104 695	0,48	RON	20 000 000	Romania Government 5,6 % 28/11/2018	4 920 332	1,11
COP	8 161 800 000	Colombian TES 7,25 % 15/06/2016	2 886 578	0,65	RON	22 290 000	Romania Government 5,85 % 26/04/2023	5 565 594	1,25
COP	6 630 600 000	Colombian TES 7,5 % 26/08/2026	2 248 001	0,50	Russie			24 395 779	5,47
COP	3 740 200 000	Colombian TES 7,75 % 18/09/2030	1 264 001	0,28	RUB	471 848 000	Russian Federal Bond 7 % 16/08/2023	6 066 010	1,36
COP	26 077 700 000	Colombian TES 10 % 24/07/2024	10 630 270	2,39	RUB	292 837 000	Russian Federal Bond - OFZ 6,2 % 31/01/2018	4 242 814	0,95
Hongrie			21 193 871	4,76	RUB	262 870 000	Russian Federal Bond - OFZ 6,9 % 03/08/2016	4 084 492	0,92
HUF	4 274 740 000	Hungary Government 4 % 25/04/2018	14 281 537	3,21	RUB	112 403 000	Russian Federal Bond - OFZ 7,5 % 15/03/2018	1 674 831	0,38
HUF	1 807 780 000	Hungary Government 7 % 24/06/2022	6 912 334	1,55	RUB	260 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 7,6 % 14/04/2021	3 616 124	0,81
Indonésie			38 991 053	8,76	RUB	148 992 000	Russian Federal Bond - OFZ 7,6 % 20/07/2022	2 027 864	0,45
IDR	100 000 000 000	Indonesia Treasury 7 % 15/05/2027	6 101 532	1,37	RUB	200 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 8,15 % 03/02/2027	2 683 644	0,60
IDR	46 797 000 000	Indonesia Treasury 7,875 % 15/04/2019	3 130 576	0,70	Afrique du Sud			44 349 727	9,96
IDR	191 087 000 000	Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2024	12 916 915	2,90	ZAR	38 130 457	South Africa Government - CPI Linked 2,75 % 31/01/2022	3 903 960	0,88
IDR	151 657 000 000	Indonesia Treasury 8,375 % 15/03/2034	10 231 392	2,30	ZAR	56 115 261	South Africa Government 6,25 % 31/03/2036	3 130 881	0,70
IDR	21 963 000 000	Indonesia Treasury 10,5 % 15/08/2030	1 738 526	0,39	ZAR	120 578 197	South Africa Government 6,5 % 28/02/2041	6 770 502	1,52
IDR	61 500 000 000	Indonesia Treasury 11 % 15/09/2025	4 872 112	1,10	ZAR	44 642 177	South Africa Government 8 % 21/12/2018	3 345 189	0,75
Mexique			44 633 079	10,03	ZAR	53 600 867	South Africa Government 8,25 % 15/09/2017	4 044 396	0,91
MXN	131 864 600	Mexican Bonos 4,75 % 14/06/2018	7 578 669	1,70	ZAR	70 890 982	South Africa Government 8,5 % 31/01/2037	5 038 415	1,13
MXN	35 200 000	Mexican Bonos 6,5 % 10/06/2021	2 103 299	0,47	ZAR	210 665 735	South Africa Government 10,5 % 21/12/2026	18 116 384	4,07
MXN	175 282 100	Mexican Bonos 6,5 % 09/06/2022	10 408 079	2,34					
MXN	26 803 100	Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027	1 686 719	0,38					
MXN	64 171 900	Mexican Bonos 7,75 % 29/05/2031	4 107 217	0,92					
MXN	75 677 100	Mexican Bonos 7,75 % 13/11/2042	4 823 395	1,09					
MXN	31 700 000	Mexican Bonos 8,5 % 18/11/2038	2 170 738	0,49					
MXN	159 953 300	Mexican Bonos 10 % 05/12/2024	11 754 963	2,64					

Les notes ci-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 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Thaïlande		33 316 466	7,48	Malaisie		44 146 994	9,91
THB	208 800 000 Thailand Government 1,2 % 14/07/2021	5 700 541	1,28	MYR	81 752 000 Malaysia Government 3,26 % 01/03/2018	19 349 092	4,35
THB	108 624 000 Thailand Government 3,45 % 08/03/2019	3 019 591	0,68	MYR	17 864 000 Malaysia Government 4,012 % 15/09/2017	4 316 586	0,97
THB	40 000 000 Thailand Government 3,8 % 14/06/2041	1 052 735	0,23	MYR	45 550 000 Malaysia Government 4,16 % 15/07/2021	11 060 578	2,47
THB	831 426 000 Thailand Government 3,875 % 13/06/2019	23 543 599	5,29	MYR	39 073 000 Malaysia Government 4,181 % 15/07/2024	9 419 425	2,12
Turquie		41 034 046	9,21	MYR	5 000 Malaysia Government 5,248 % 15/09/2028	1 313	0,00
TRY	52 125 339 Turkey Government 6,3 % 14/02/2018	16 199 247	3,64	Pérou		4 269 158	0,97
TRY	22 690 403 Turkey Government 8,5 % 14/09/2022	7 318 691	1,64	PEN	15 796 000 Peruvian Government RegS 5,7 % 12/08/2024	4 261 243	0,97
TRY	19 111 229 Turkey Government 9 % 27/01/2016	6 371 110	1,43	PEN	29 000 Peruvian Government RegS 6,9 % 12/08/2037	7 915	0,00
TRY	33 599 637 Turkey Government 9 % 24/07/2024	11 144 998	2,50	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		48 416 152	10,88
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		381 293 990	85,64	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		48 416 152	10,88
				Total investissements		429 710 142	96,52
				Autres actifs nets		15 504 501	3,48
				Valeur de l'actif net		445 214 643	100,00

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Brésil	10,22
Colombie	6,84
Hongrie	4,76
Indonésie	8,76
Malaisie	9,91
Mexique	10,03
Pérou	1,72
Pologne	9,80
Roumanie	2,36
Russie	5,47
Afrique du Sud	9,96
Thaïlande	7,48
Turquie	9,21
Total	96,52

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de change à terme						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
CLP	6 689 308 656	USD	10 464 308	29/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	(29 169)
CNH	135 910 071	USD	21 182 661	26/01/2016	STANDARD CHARTERED BANK	373 477
CNH	61 243 045	USD	9 655 979	29/06/2016	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(8 352)
COP	929 955 839	USD	362 839	29/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	(5 619)
ILS	38 788 146	USD	10 331 989	29/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(44 120)
INR	953 434 263	USD	14 773 910	29/07/2015	HSBC BANK PLC	131 378
MXN	25 037 893	USD	1 619 018	29/07/2015	DEUTSCHE BANK AG	(23 887)
NGN	1 246 400 731	USD	6 188 683	29/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(65 154)
PHP	154 958 410	USD	3 426 010	29/07/2015	HSBC BANK PLC	4 232
THB	51 736 849	USD	1 530 689	29/07/2015	SOCIETE GENERALE	(359)
USD	1 500 800	BRL	4 708 009	29/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	317
USD	5 913 513	CNH	37 902 663	26/01/2016	HSBC BANK PLC	(98 716)
USD	11 530 107	EUR	10 219 191	29/07/2015	BARCLAYS	125 342
USD	10 136 452	ILS	38 788 146	29/07/2015	CITIBANK N.A.	(131 310)
USD	1 589 999	MXN	25 037 893	29/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	(2 148)
USD	819 872	MYR	3 087 803	29/07/2015	CITIBANK N.A.	2 089
USD	1 503 807	RUB	82 528 950	29/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	34 681
USD	15 154 099	TWD	468 261 659	29/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(21 345)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme ouverts						241 337

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN CORPORATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Australie			1 623 950	2,16	Allemagne			7 838 796	10,42
EUR	592 000	APT Pipelines 2 % 22/03/2027	556 762	0,74	EUR	600 000	Allianz variable perpetual	647 339	0,86
EUR	230 000	BHP Billiton Finance EMTN 2,25 % 25/09/2020	244 692	0,33	EUR	115 000	BASF 2 % 05/12/2022	121 508	0,16
EUR	558 000	National Australia Bank GMTN 2 % 12/11/2020	585 779	0,78	EUR	2 120 000	Bundesrepublik Deutschland 0,5 % 15/02/2025	2 066 982	2,75
EUR	205 000	Telstra EMTN 3,5 % 21/09/2022	236 717	0,31	EUR	415 000	Bundesrepublik Deutschland 2,5 % 15/08/2046	508 459	0,68
Belgique			776 347	1,03	EUR	428 000	Daimler EMTN 1,75 % 21/01/2020	448 481	0,60
EUR	710 000	Anheuser-Busch EMTN 2,875 % 25/09/2024	776 347	1,03	EUR	1 997 000	KFW 3,375 % 18/01/2021	2 331 750	3,10
Îles Vierges britanniques			688 209	0,92	EUR	349 000	Merck Financial Services EMTN 4,5 % 24/03/2020	409 391	0,54
USD	796 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 RegS 3,25 % 28/04/2025	688 209	0,92	EUR	563 000	SAP EMTN 1,75 % 22/02/2027	551 564	0,73
Canada			555 849	0,74	EUR	700 000	Volkswagen Leasing EMTN 2,375 % 06/09/2022	753 322	1,00
EUR	571 000	Valeant Pharmaceuticals International RegS 4,5 % 15/05/2023	555 849	0,74	Guernesey			634 584	0,84
Îles Caïman			1 305 568	1,74	EUR	670 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey EMTN 1,25 % 14/04/2022	634 584	0,84
EUR	718 000	Hutchison Whampoa Finance 14 1,375 % 31/10/2021	717 109	0,96	Hong Kong			522 229	0,69
GBP	390 000	Yorkshire Water Services Bradford Finance variable 24/04/2025	588 459	0,78	EUR	518 000	China Construction Bank Asia EMTN 1,5 % 11/02/2020	522 229	0,69
Danemark			472 335	0,63	Irlande			1 153 865	1,53
EUR	460 000	Danske Bank EMTN variable 19/05/2026	472 335	0,63	EUR	400 000	FCA Capital Ireland RegS EMTN 2 % 23/10/2019	403 160	0,54
France			8 443 939	11,23	EUR	526 000	GE Capital European Funding EMTN 2.25% 20/07/2020	560 117	0,74
EUR	300 000	Autoroutes du Sud de la France EMTN 4 % 24/09/2018	332 930	0,44	EUR	175 000	GE Capital European Funding EMTN 2,625 % 15/03/2023	190 588	0,25
EUR	744 000	AXA EMTN variable perpetual	738 297	0,98	Italie			5 510 731	7,33
EUR	535 000	BNP Paribas EMTN 2,375 % 20/05/2024	558 291	0,74	EUR	72 000	Atlantia EMTN 4,5 % 08/02/2019	81 132	0,11
EUR	800 000	Casino Guichard Perrachon EMTN 3,994 % 09/03/2020	898 488	1,20	GBP	375 000	Enel variable 15/09/2076	548 992	0,73
EUR	312 000	Crédit Agricole 2,625 % 17/03/2027	285 514	0,38	EUR	200 000	Eni 4,125 % 16/09/2019	227 109	0,30
EUR	900 000	Électricité de France EMTN 3,875 % 18/01/2022	1 046 601	1,39	EUR	1 100 000	Eni EMTN 3,75 % 12/09/2025	1 276 289	1,70
EUR	500 000	Électricité de France EMTN 4,625 % 11/09/2024	625 405	0,83	EUR	825 000	Intesa Sanpaolo EMTN 4 % 09/11/2017	879 911	1,17
EUR	500 000	Électricité de France EMTN 5 % 05/02/2018	560 090	0,75	EUR	620 000	Intesa Sanpaolo EMTN 6,625 % 13/09/2023	739 297	0,98
EUR	142 000	GDF Suez EMTN 3 % 01/02/2023	159 843	0,21	EUR	1 021 000	Snam EMTN 2,375 % 30/06/2017	1 058 052	1,41
EUR	200 000	Kering EMTN 2,5 % 15/07/2020	214 067	0,29	EUR	650 000	UniCredit EMTN variable 28/10/2025	699 949	0,93
EUR	730 000	Orange variable perpetual	777 944	1,03	Jersey			516 002	0,69
EUR	400 000	Schneider Electric EMTN 3,75 % 12/07/2018	440 178	0,59	GBP	367 000	AA Bond RegS 5,5 % 31/07/2022	516 002	0,69
EUR	500 000	Société Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EMTN 1,125 % 15/01/2021	496 206	0,66	Luxembourg			709 397	0,94
EUR	620 000	TOTAL EMTN variable perpetual	578 747	0,77	EUR	298 000	Gazprom OAO Via Gaz Capital EMTN 3,389 % 20/03/2020	279 841	0,37
EUR	729 000	WPP Finance EMTN 2,25 % 22/09/2026	731 338	0,97	EUR	400 000	Holcim US Finance EMTN 2,625 % 07/09/2020	429 556	0,57
					Mexique			890 005	1,19
					EUR	785 000	America Movil EMTN 4,125 % 25/10/2019	890 005	1,19

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

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	
Pays-Bas			5 613 165	7,47	GBP	748 000	Lloyds Bank 1,75 % 31/03/2022	1 018 521	1,35	
EUR	950 000	ABN AMRO Bank EMTN 2,125 % 26/11/2020	998 711	1,33	EUR	425 000	Lloyds Bank EMTN 4,625 % 02/02/2017	454 592	0,60	
EUR	315 000	ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	317 318	0,42	EUR	650 000	Old Mutual EMTN variable perpetual	652 252	0,87	
EUR	250 000	Alliander EMTN 2,875 % 14/06/2024	279 872	0,37	GBP	230 000	Principality Building Society EMTN variable 08/07/2016	307 369	0,41	
EUR	650 000	BMW Finance EMTN 3,625 % 29/01/2018	704 789	0,94	EUR	840 000	Royal Bank of Scotland EMTN 5,375 % 30/09/2019	985 547	1,31	
EUR	160 000	Deutsche Telekom International Finance EMTN 7,5 % 24/01/2033	261 477	0,35	EUR	750 000	Severn Trent Utilities Finance EMTN 5,25 % 11/03/2016	776 149	1,03	
EUR	400 000	Gas Natural Fenosa Finance variable perpetual	398 926	0,53	USD	700 000	Standard Chartered RegS variable perpetual	696 689	0,93	
EUR	410 000	Heineken EMTN 2 % 06/04/2021	429 671	0,57	EUR	243 000	Tesco EMTN 5,125 % 10/04/2047	230 471	0,31	
EUR	628 000	Nomura Europe Finance EMTN 1,5 % 12/05/2021	617 598	0,82	GBP	556 000	Transport for London EMTN 2,125 % 24/04/2025	754 349	1,00	
EUR	337 000	Repsol International Finance variable 25/03/2075	311 794	0,41	GBP	5 320 000	United Kingdom Gilt 2,25 % 07/09/2023	7 685 979	10,22	
EUR	150 000	Swiss Reinsurance variable perpetual	153 898	0,21	GBP	312 443	United Kingdom Gilt 3,25 % 22/01/2044	486 984	0,65	
EUR	700 000	Telefónica Europe variable perpetual	743 922	0,99	EUR	190 000	Vodafone EMTN 5,375 % 06/06/2022	236 654	0,32	
EUR	380 000	Volkswagen International Finance RegS variable perpetual	395 189	0,53	États-Unis d'Amérique			9 469 134	12,59	
Antilles néerlandaises			376 129	0,50	EUR	850 000	American International variable 15/03/2067	876 516	1,16	
EUR	350 000	Teva Pharmaceutical Finance IV EMTN 2,875 % 15/04/2019	376 129	0,50	USD	241 000	AT&T 4,75 % 15/05/2046	197 954	0,26	
Norvège			1 640 008	2,18	EUR	500 000	Expedia 2,5 % 03/06/2022	492 020	0,65	
EUR	750 000	DNB Bank RegS 4,375 % 24/02/2021	881 380	1,17	EUR	371 000	General Electric 1,875 % 28/05/2027	366 163	0,49	
EUR	424 000	Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringselskap RegS variable 10/06/2045	417 204	0,56	USD	814 000	General Motors 5,2 % 01/04/2045	722 222	0,96	
USD	395 000	Statoil 2,45 % 17/01/2023	341 424	0,45	EUR	950 000	Goldman Sachs EMTN 3,25 % 01/02/2023	1 042 175	1,39	
Espagne			2 064 038	2,74	USD	300 000	Health Care REIT 6,5 % 15/03/2041	319 791	0,43	
EUR	700 000	Abertis Infraestructuras 2,5 % 27/02/2025	716 495	0,95	EUR	779 000	Jefferies EMTN 2,375 % 20/05/2020	764 585	1,02	
EUR	300 000	Telefónica Emisiones EMTN 5,811 % 05/09/2017	333 788	0,44	EUR	2 500 000	Lehman Brothers EMTN 4,625 % 14/03/2019	25 250	0,03	
EUR	450 000	Telefónica Emisiones GMTN 3,661 % 18/09/2017	479 655	0,64	EUR	735 000	Metropolitan Life Global Funding I GMTN 1,25 % 17/09/2021	731 271	0,97	
EUR	500 000	Telefónica Emisiones RegS 4,75 % 07/02/2017	534 100	0,71	EUR	519 000	Morgan Stanley GMTN 1,75 % 30/01/2025	498 339	0,66	
Supranational			2 753 248	3,66	EUR	900 000	National Grid North America EMTN 0,75 % 11/02/2022	865 415	1,15	
GBP	780 000	European Investment Bank 0 % 07/12/2028	751 105	1,00	EUR	155 000	Philip Morris International 2,75 % 19/03/2025	167 097	0,22	
EUR	1 885 000	European Investment Bank 1,5 % 15/04/2021	2 002 143	2,66	USD	159 000	Reynolds American 5,85 % 15/08/2045	149 965	0,20	
Suède			193 776	0,26	EUR	235 000	SABMiller EMTN 1,875 % 20/01/2020	245 622	0,33	
EUR	180 000	Atlas Copco EMTN 2,625 % 15/03/2019	193 776	0,26	USD	900 000	US Treasury 2,5 % 15/02/2045	713 601	0,95	
Royaume-Uni			15 745 508	20,94	EUR	630 000	Wells Fargo & Co EMTN 1,125 % 29/10/2021	624 608	0,83	
GBP	466 000	Abbey National Treasury Services EMTN 1,875 % 17/02/2020	639 581	0,85	EUR	700 000	ZF North America Capital 2,75 % 27/04/2023	666 540	0,89	
GBP	360 000	Grainger 5 % 16/12/2020	522 596	0,69	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			69 496 812	92,42	
GBP	148 000	LBG Capital No.2 15 % 21/12/2019	297 775	0,40						

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Australie		178 669	0,24	États-Unis d'Amérique		1 312 396	1,75
USD	195 000 Commonwealth Bank of Australia 144A 2,25 % 16/03/2017	178 669	0,24	USD	787 000 Apple 3,45 % 09/02/2045	601 460	0,80
Italie		404 076	0,54	USD	138 000 Massachusetts Institute of Technology 4,678 % 01/07/2114	124 996	0,17
USD	420 000 Intesa Sanpaolo 5,25 % 12/01/2024	404 076	0,54	USD	722 000 Microsoft 4 % 12/02/2055	585 940	0,78
Pays-Bas		391 863	0,52	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		2 530 532	3,37
USD	444 000 Fiat Chrysler Automobiles 144A 5,25 % 15/04/2023	391 863	0,52	Total investissements		72 027 344	95,79
Royaume-Uni		243 528	0,32	Autres actifs nets		3 168 959	4,21
USD	267 000 Jaguar Land Rover Automotive 144A 4,25 % 15/11/2019	243 528	0,32	Valeur de l'actif net		75 196 303	100,00

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Australie	2,40
Belgique	1,03
Îles Vierges britanniques	0,92
Canada	0,74
Îles Caïman	1,74
Danemark	0,63
France	11,23
Allemagne	10,42
Guernesey	0,84
Hong Kong	0,69
Irlande	1,53
Italie	7,87
Jersey	0,69
Luxembourg	0,94
Mexique	1,19
Pays-Bas	7,99
Antilles néerlandaises	0,50
Norvège	2,18
Espagne	2,74
Supranational	3,66
Suède	0,26
Royaume-Uni	21,26
États-Unis d'Amérique	14,34
Total	95,79

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de change à terme						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
EUR	18 143 798	GBP	13 319 782	11/08/2015	UBS AG.	(641 310)
EUR	9 046 504	USD	10 042 650	11/08/2015	ROYAL BANK OF CANADA	38 175
GBP	1 526 143	EUR	2 112 734	11/08/2015	ROYAL BANK OF CANADA	39 610
USD	1 200 000	EUR	1 096 161	11/08/2015	CITIBANK N.A.	(19 752)
USD	1 332 307	EUR	1 200 000	11/08/2015	MORGAN STANLEY INT	(4 911)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme ouverts						(588 188)

Contrats à terme						
Quantité	Devise	Description	Date d'échéance	Engagement	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
47	EUR	EURO-BOBL FUTURE	08/09/2015	6 090 260	J.P. MORGAN	10 810
36	EUR	EURO-BUND FUTURE	08/09/2015	5 472 000	J.P. MORGAN	80 160
172	EUR	EURO-SCHATZ FUTURE	08/09/2015	19 139 300	J.P. MORGAN	17 200
(71)	GBP	LONG GILT FUTURE	28/09/2015	(11 598 105)	J.P. MORGAN	114 247
5	USD	US 10 YEAR NOTE FUTURE	21/09/2015	566 585	J.P. MORGAN	35
(35)	USD	US 5 YEAR NOTE FUTURE	30/09/2015	(3 747 311)	J.P. MORGAN	(3 804)
(12)	USD	US LONG BOND FUTURE	21/09/2015	(1 628 803)	J.P. MORGAN	29 786
(14)	USD	US ULTRA BOND FUTURE	21/09/2015	(1 941 892)	J.P. MORGAN	42 127
Plus-value latente nette sur contrats à terme ouverts						290 561

Contrats d'options cotées							
Achat / Vente	Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Engagement	Valeur de marché EUR
Achat	6 000 000	ITRX Europe Crossover Series 23 Swaption CALL 0,0375 %	EUR	15/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	225 000	34 007
Total des contrats d'options cotées à la valeur de marché							34 007

Contrats de swap de taux d'intérêt						
Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	(Moins-values) latentes EUR	
7 900 000	IRS EUR Pay Fixed 0,55743 % Received Floating EURIBOR 6 Month 04/07/2020	EUR	04/07/2020	MERRILL LYNCH INTL	(8 295)	
Moins-value latente nette sur contrats de swap de taux d'intérêt						(8 295)

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal				Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Belgique					9 226 740	5,06
EUR	180 248	Abylnx			1 990 839	1,09
EUR	183 052	Biocartis			2 311 032	1,27
EUR	87 221	Bone Therapeutics			1 855 191	1,02
EUR	11 047	Celyad			520 700	0,28
EUR	94 652	Ontex			2 548 978	1,40
Danemark					14 355 113	7,87
DKK	33 706	Bavarian Nordic			1 408 577	0,77
DKK	48 900	Chr Hansen			2 139 239	1,17
DKK	45 139	Genmab			3 521 614	1,93
DKK	94 991	Novo Nordisk			4 643 923	2,55
DKK	61 885	Novozymes 'B'			2 641 760	1,45
France					35 933 724	19,70
EUR	17 175	Abivax			351 658	0,19
EUR	310 840	Amplitude Surgical			1 512 237	0,83
EUR	143 390	Bureau Veritas			2 963 155	1,62
EUR	153 573	Coface			1 597 159	0,88
EUR	20 658	Essilor International			2 210 922	1,21
EUR	72 437	Legrand			3 647 927	2,00
EUR	41 668	OSE Pharma			417 305	0,23
EUR	27 015	Pernod-Ricard			2 799 429	1,54
EUR	43 765	Publicis Groupe			2 902 714	1,59
EUR	158 238	Rexel			2 288 121	1,26
EUR	60 147	Sanofi			5 310 078	2,91
EUR	62 064	Schneider Electric			3 844 865	2,11
EUR	31 277	Sodexo			2 664 957	1,46
EUR	119 316	SPIE			2 137 546	1,17
EUR	69 787	Worldline			1 285 651	0,70
Allemagne					35 081 527	19,23
EUR	38 549	Bayer Registered			4 859 101	2,66
EUR	25 858	Bayerische Motoren Werke			2 549 340	1,40
EUR	47 529	Brenntag			2 454 398	1,35
EUR	54 706	Deutsche Boerse			4 076 691	2,23
EUR	55 156	Fresenius & Co KGaA			3 187 741	1,75
EUR	196 330	Infineon Technologies			2 195 951	1,20
EUR	134 180	Medigene			1 144 220	0,63
EUR	20 054	Morphosys			1 291 077	0,71
EUR	21 986	MTU Aero Engines			1 862 764	1,02
EUR	123 786	SAP			7 766 953	4,26
EUR	33 570	Stabilus			1 283 045	0,70
EUR	60 211	United Internet Registered			2 410 246	1,32
Irlande					11 295 338	6,19
EUR	148 709	Glanbia			2 635 867	1,44
EUR	39 444	Kerry 'A'			2 618 096	1,44
EUR	66 213	Malin			725 033	0,40
EUR	23 949	Paddy Power			1 844 791	1,01
EUR	41 955	Ryanair			495 698	0,27
EUR	250 440	Ryanair			2 975 853	1,63
Italie					9 927 916	5,44
EUR	446 353	Anima			3 517 262	1,93
EUR	107 533	Azimut			2 821 666	1,55
EUR	314 245	Cerved Information Solutions			2 161 220	1,18
CHF	55 114	Newron Pharmaceuticals			1 427 768	0,78
Pays-Bas					10 359 142	5,68
EUR	54 364	IMCD			1 762 209	0,97
EUR	238 639	ING			3 534 840	1,94
EUR	135 495	Unilever			5 062 093	2,77
Norvège					199 969	0,11
NOK	66 273	Nordic Nanovector			199 969	0,11
Espagne					5 993 606	3,29
EUR	78 423	Amadeus IT 'A'			2 804 210	1,54
EUR	481 164	Bankinter			3 189 396	1,75
Suède					2 510 489	1,38
SEK	458 872	Coor Service Management Holding			1 858 801	1,02
SEK	151 000	Tobii			651 688	0,36
Suisse					24 239 571	13,29
CHF	8 771	Basilea Pharmaceutica Registered			991 004	0,54
CHF	59 449	Companhia Financiera Richemont Registered			4 340 455	2,38
CHF	1 366 393	Evolva			2 145 496	1,18
CHF	32 521	Roche			8 184 315	4,49
CHF	12 007	Syngenta Registered			4 382 375	2,40
CHF	141 281	Temenos Registered			4 195 926	2,30
Royaume-Uni					19 115 825	10,47
GBP	119 225	4d pharma			1 649 211	0,90
GBP	14 264 759	Advanced Oncotherapy			1 736 626	0,95
GBP	2 085 152	Allergy Therapeutics			643 826	0,35
GBP	488 454	Circassia Pharmaceuticals			2 017 520	1,10
GBP	787 870	Horizon Disvery Group			1 907 223	1,05
GBP	351 098	Immupharma			227 965	0,12
GBP	1 997 354	Motif Bio			1 416 695	0,78
GBP	16 452 188	Oxford Biomedica			2 129 491	1,17
GBP	19 427 187	Oxford Pharmascience Group			3 256 314	1,78

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

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN EQUITY FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
GBP	583 984	PureTech Health	1 432 216	0,79	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	178 238 960	97,71
GBP	129 194	Silence Therapeutics	544 339	0,30			
GBP	274 639	Skyepharma	1 045 214	0,57	Total investissements	178 238 960	97,71
GBP	15 111 869	Verona Pharma	1 109 185	0,61	Autres passifs nets	4 185 709	2,29
				Valeur de l'actif net	182 424 669	100,00	
Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)						% des actifs nets	
Belgique						5,06	
Danemark						7,87	
France						19,70	
Allemagne						19,23	
Irlande						6,19	
Italie						5,44	
Pays-Bas						5,68	
Norvège						0,11	
Espagne						3,29	
Suède						1,38	
Suisse						13,29	
Royaume-Uni						10,47	
Total						97,71	

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Autriche				Norvège			
EUR	71 229 Oesterreichische Post	2 931 964	1,55	EUR	340 219 ING	5 039 494	2,67
Belgique				EUR	172 382 Reed Elsevier	3 669 151	1,94
EUR	10 106 Celyad	476 346	0,25	EUR	194 858 Unilever	7 279 895	3,85
Danemark				EUR	124 179 Wolters Kluwer	3 310 612	1,75
DKK	190 863 Danske Bank	5 036 443	2,67	Portugal			
DKK	108 199 ISS	3 200 324	1,70	EUR	1 001 896 EDP - Energias de Portugal	3 411 957	1,81
DKK	103 435 Matas	1 972 362	1,04	Espagne			
Finlande				EUR	515 576 Bankinter	3 417 495	1,81
EUR	121 894 Fortum	1 942 381	1,03	EUR	376 878 Distribuidora Internacional de Alimentación	2 581 803	1,37
EUR	162 081 Nokian Renkaat	4 557 718	2,41	EUR	142 940 Repsol	2 252 020	1,19
EUR	279 478 Stora Enso Registered	2 584 473	1,37	EUR	142 940 Repsol Rights 03/07/2015	66 324	0,03
EUR	160 839 UPM-Kymmene	2 553 319	1,35	EUR	168 510 Saeta Yield	1 562 930	0,83
France				Suède			
EUR	162 345 Amplitude Surgical	789 808	0,42	SEK	481 345 Coor Service Management Holding	1 949 835	1,03
EUR	88 833 BNP Paribas	4 812 528	2,55	SEK	60 706 Swedbank 'A'	1 269 267	0,67
EUR	99 071 Carrefour	2 845 319	1,51	SEK	519 477 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	4 828 091	2,56
EUR	221 429 Coface	2 302 862	1,22	Suisse			
EUR	66 220 Gaztransport Et Technigaz	3 757 985	1,99	CHF	185 091 ABB Registered	3 481 314	1,84
EUR	290 485 Orange	4 012 324	2,12	CHF	106 751 Nestlé Registered	6 922 626	3,67
EUR	170 872 Rexel	2 470 809	1,31	CHF	120 728 Novartis Registered	10 686 991	5,66
EUR	127 177 Sanofi	11 227 821	5,94	CHF	41 822 Roche	10 525 028	5,57
EUR	124 319 SPIE	2 227 175	1,18	CHF	39 752 Swiss Re	3 160 039	1,67
EUR	137 781 Total	6 003 463	3,18	CHF	254 055 UBS Group Registered	4 836 991	2,56
EUR	127 481 Vinci	6 613 077	3,50	Royaume-Uni			
EUR	178 838 Vivendi	4 046 657	2,14	GBP	304 366 PureTech Health	746 455	0,40
Allemagne				Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			
EUR	58 198 BASF	4 598 515	2,44	Total investissements			
EUR	18 918 Bayerische Motoren Werke	1 865 126	0,99	Autres actifs nets			
EUR	61 136 Deutsche Boerse	4 555 855	2,41	Valeur de l'actif net			
EUR	272 047 Deutsche Telekom Registered	4 220 809	2,23				
Irlande							
EUR	82 783 Malin	906 474	0,48				
Pays-Bas							
EUR	73 797 Airbus	4 295 723	2,28				

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

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN EQUITY INCOME FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Autriche	1,55
Belgique	0,25
Danemark	5,41
Finlande	6,16
France	27,06
Allemagne	8,07
Irlande	0,48
Pays-Bas	12,49
Norvège	3,18
Portugal	1,81
Espagne	5,23
Suède	4,26
Suisse	20,97
Royaume-Uni	0,40
Total	97,32

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Belgique				Luxembourg			
		858 693	1,39			749 765	1,21
EUR	15 661 Befimmo REIT	858 693	1,39	EUR	47 893 Grand City Properties	749 765	1,21
Finlande				Pays-Bas			
		1 340 480	2,17			1 380 913	2,24
EUR	432 708 Citycon	969 699	1,57	EUR	27 090 Wereldhave REIT	1 380 913	2,24
EUR	432 708 Citycon Rights 07/07/2015	42 340	0,07	Espagne			
EUR	99 167 Sponda	328 441	0,53			3 019 173	4,89
France				EUR	93 843 Hispania Activos Inmobiliarios	1 236 616	2,00
EUR	11 999 Foncière Des Régions REIT	914 624	1,48	EUR	76 172 Lar Espana Real Estate Socimi REIT	754 941	1,22
EUR	14 083 Gecina REIT	1 557 932	2,52	EUR	93 782 Merlin Properties Socimi REIT	1 027 616	1,67
EUR	11 841 ICADE REIT	758 475	1,23	Suède			
EUR	46 061 Klepierre REIT	1 817 912	2,95	SEK	93 807 Castellum	1 181 583	1,91
EUR	26 372 Unibail-Rodamco REIT	5 979 192	9,68	SEK	51 613 D Carnegie & Co	292 397	0,47
Allemagne				SEK	71 117 Faberge	870 013	1,41
EUR	25 535 Alstria Office REIT	295 121	0,48	SEK	77 248 Hemfosa Fastigheter	705 002	1,14
EUR	32 905 Deutsche Annington	835 951	1,35	SEK	63 868 Hufvudstaden 'A'	697 396	1,13
EUR	17 357 Deutsche Euroshop	686 643	1,11	SEK	117 746 Kungsliden	714 812	1,16
EUR	107 249 Deutsche Wohnen	2 214 692	3,59	SEK	107 935 Pandox	1 287 738	2,09
EUR	15 537 LEG Immobilien	969 431	1,57	Royaume-Uni			
Guernesey						27 319 954	44,26
GBP	337 303 NewRiver Retail REIT	1 518 776	2,46	GBP	372 887 British Land REIT	4 177 762	6,77
Irlande				GBP	250 863 Capital & Counties Properties	1 540 843	2,50
EUR	297 178 Cairn Homes	325 410	0,53	GBP	58 963 Derwent London REIT	2 830 538	4,58
EUR	972 425 Green REIT	1 447 454	2,34	GBP	111 718 Development Securities	436 014	0,71
EUR	609 901 Hibernia REIT	765 731	1,24	GBP	255 944 Great Portland Estates REIT	2 806 137	4,55
EUR	1 150 542 Irish Residential Properties REIT	1 267 322	2,05	GBP	246 747 Hammerson REIT	2 142 823	3,47
Italie				GBP	240 029 Hansteen Holdings REIT	391 825	0,63
EUR	588 482 Beni Stabili REIT	391 340	0,63	GBP	33 485 Helical Bar	190 593	0,31
EUR	101 291 Immobiliare Grande Distribuzione REIT	78 754	0,13	GBP	144 497 Intu Properties REIT	627 478	1,02
				GBP	286 787 Land Securities REIT	4 871 787	7,89
				GBP	229 914 Londonmetric Property REIT	523 134	0,85
				GBP	54 355 Segro REIT	311 301	0,50

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

AVIVA INVESTORS – EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	
GBP	232 797	Shaftesbury REIT	2 851 378	4,62	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				62 242 679	100,81
GBP	348 965	ST. Modwen Properties	2 229 601	3,61						
GBP	70 382	UNITE Group	568 748	0,92	Total investissements				62 242 679	100,81
GBP	64 638	Workspace REIT	819 992	1,33	Autres passifs nets				(497 885)	(0,81)
					Valeur de l'actif net				61 744 794	100,00

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Belgique	1,39
Finlande	2,17
France	17,86
Allemagne	8,10
Guernesey	2,46
Irlande	6,16
Italie	0,76
Luxembourg	1,21
Pays-Bas	2,24
Espagne	4,89
Suède	9,31
Royaume-Uni	44,26
Total	100,81

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets
Australie		2 421 964	1,43
EUR 215 000	APT Pipelines 2 % 22/03/2027	202 203	0,11
AUD 1 311 000	Australia Government 5,25 % 15/03/2019	1 004 971	0,60
AUD 1 049 000	Australia Government 5,5 % 21/04/2023	860 935	0,51
EUR 280 000	National Australia Bank GMTN 2 % 12/11/2020	293 940	0,17
EUR 10 000	Westpac Banking EMTN 2,125 % 16/02/2016	10 131	0,01
AUD 60 000	Telstra 7,75 % 15/07/2020	49 784	0,03
Autriche		950 393	0,56
EUR 559 000	Austria Government 1 1,65 % 21/10/2024	590 923	0,35
EUR 358 000	Austria Government Bond 0,25 % 18/10/2019	359 470	0,21
Belgique		981 142	0,58
EUR 658 000	Belgium Government 0,8 % 22/06/2025	632 707	0,37
EUR 294 000	Belgium Government 3 % 22/06/2034	348 435	0,21
Bermudes		152 498	0,09
USD 160 000	Allied World Assurance 7,5 % 01/08/2016	152 498	0,09
Îles Vierges britanniques		261 020	0,15
USD 302 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 RegS 3,25 % 28/04/2025	261 020	0,15
Canada		2 921 685	1,73
CAD 500 000	Canada Housing Trust No 1 1,7 % 15/12/2017	367 726	0,22
CAD 350 000	Canada Housing Trust No 1 2,05 % 15/06/2017	258 304	0,15
CAD 1 352 000	Canada Housing Trust No 1 2,55 % 15/03/2025	1 007 510	0,59
CAD 300 000	Canada Housing Trust No 1 3,15 % 15/09/2023	235 937	0,14
CAD 620 000	Canadian Government 1 % 01/05/2016	447 329	0,27
CAD 800 000	Canadian Government 2,25 % 01/06/2025	604 879	0,36
Îles Caïman		296 329	0,18
USD 145 000	XLIT 5,5 % 31/03/2045	122 809	0,07
GBP 115 000	Yorkshire Water Services Bradford Finance variable 24/04/2025	173 520	0,11
Danemark		729 639	0,43
GBP 160 000	Danske Bank EMTN variable perpetual	231 606	0,14
DKK 3 492 000	Denmark Government 1,5 % 15/11/2023	498 033	0,29

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets
Finlande		144 074	0,09
EUR 161 000	Finland Government 0,75 % 15/04/2031	144 074	0,09
France		6 645 893	3,94
GBP 150 000	BNP Paribas variable perpetual	213 367	0,12
EUR 340 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,375 % 25/04/2021	396 072	0,24
EUR 1 830 000	France Government OAT 0 % 25/05/2020	1 800 955	1,07
EUR 1 118 000	France Government OAT 0,5 % 25/05/2025	1 046 696	0,62
EUR 887 000	France Government OAT 2,75 % 25/10/2027	1 012 720	0,60
EUR 390 000	France Government OAT 3,25 % 25/05/2045	479 891	0,28
EUR 619 000	TOTAL EMTN variable perpetual	577 813	0,34
GBP 700 000	Veolia Environnement variable perpetual	1 006 020	0,60
EUR 112 000	WPP Finance EMTN 2,25 % 22/09/2026	112 359	0,07
Allemagne		9 630 112	5,72
EUR 200 000	Allianz variable perpetual	215 779	0,13
EUR 1 366 000	Bundesobligation 0,25 % 11/10/2019	1 381 906	0,82
EUR 4 038 000	Bundesrepublik Deutschland 0,5 % 15/02/2025	3 937 016	2,34
EUR 1 967 000	Bundesrepublik Deutschland 1 % 15/08/2024	2 016 359	1,20
EUR 621 000	Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04/07/2039	962 231	0,56
AUD 871 000	KFW 3,75 % 10/08/2017	617 656	0,37
CAD 175 000	KFW 4,7 % 02/06/2037	152 353	0,09
EUR 300 000	NRW Bank EMTN 4,25 % 29/04/2019	346 812	0,21
Hong Kong		162 315	0,10
EUR 161 000	China Construction Bank Asia EMTN 1,5 % 11/02/2020	162 315	0,10
Indonésie		419 985	0,25
USD 420 000	Indonesia Government 144A 5,875 % 13/03/2020	419 985	0,25
Irlande		565 587	0,34
EUR 140 000	FCA Capital Ireland RegS EMTN 2 % 23/10/2019	141 106	0,09
EUR 318 000	Ireland Government 5,4 % 13/03/2025	424 481	0,25
Italie		6 901 785	4,10
GBP 130 000	Enel variable 15/09/2076	190 157	0,11
EUR 240 000	Intesa Sanpaolo EMTN 6,625 % 13/09/2023	285 540	0,17
EUR 1 273 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,25 % 22/04/2017	1 308 622	0,78

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

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets
EUR	2 244 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4 % 01/02/2037	2 518 774	1,49
EUR	398 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 01/06/2017	430 745	0,26
EUR	1 196 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 01/09/2021	1 416 062	0,84
EUR	700 000	UniCredit EMTN variable 28/10/2025	751 885	0,45
Japon			28 022 326	16,64
JPY	222 200 000	Japan Government Two Year 0,1 % 15/03/2017	1 632 694	0,97
JPY	245 600 000	Japan Government Two Year 0,1 % 15/05/2017	1 804 970	1,07
JPY	150 650 000	Japan Government Five Year 0,1 % 20/12/2019	1 105 876	0,66
JPY	79 500 000	Japan Government Five Year 0,2 % 20/03/2017	585 164	0,35
JPY	1 071 350 000	Japan Government Five Year 0,2 % 20/09/2018	7 904 328	4,69
JPY	463 250 000	Japan Government Five Year 0,3 % 20/09/2016	3 410 449	2,02
JPY	566 350 000	Japan Government Ten Year 0,6 % 20/06/2024	4 234 199	2,51
JPY	138 450 000	Japan Government Ten Year 1,5 % 20/06/2019	1 073 616	0,64
JPY	75 000 000	Japan Government Ten Year 1,9 % 20/06/2017	570 729	0,34
JPY	47 750 000	Japan Government Ten Year Bond 0,6 % 20/03/2023	358 606	0,22
JPY	399 200 000	Japan Government Thirty Year 1,5 % 20/03/2045	2 964 922	1,76
JPY	261 300 000	Japan Government Thirty Year 1,5 % 20/12/2044	1 940 182	1,15
JPY	5 050 000	Japan Government Thirty Year 2,2 % 20/09/2039	43 565	0,03
JPY	24 700 000	Japan Government Twenty Year 2,1 % 20/09/2024	209 056	0,12
JPY	20 400 000	Japan Government Twenty Year 2,4 % 20/06/2028	181 901	0,11
JPY	250 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,5 % 21/12/2020	2 069	0,00
Jersey			177 121	0,11
GBP	126 000	AA Bond RegS 5,5 % 31/07/2022	177 121	0,11
Luxembourg			10 983 163	6,52
EUR	10 900	Aviva Investors Global Bond perpetual	10 983 163	6,52

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets
Mexique			1 584 902	0,94
EUR	4 000	America Movil EMTN 4,125 % 25/10/2019	4 535	0,00
MXN	12 200 000	Mexican Bonos 6,5 % 10/06/2021	730 146	0,43
USD	455 000	Mexican Bonos GMTN 3,5 % 21/01/2021	417 553	0,25
USD	210 000	Mexico Government 5,625 % 15/01/2017	201 292	0,12
USD	275 000	Petroleos Mexicanos 144A 5,625 % 23/01/2046	231 376	0,14
Pays-Bas			2 159 632	1,28
EUR	117 000	ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	117 743	0,07
EUR	100 000	Gas Natural Fenosa Finance variable perpetual	99 665	0,06
USD	310 000	LyondellBasell Industries 5 % 15/04/2019	301 638	0,18
EUR	1 225 000	Netherlands Government 0,25 % 15/07/2025	1 133 211	0,67
EUR	100 000	Repsol International Finance variable 25/03/2075	92 791	0,05
EUR	50 000	Swiss Reinsurance variable perpetual	51 425	0,03
EUR	200 000	Telefónica Europe variable perpetual	212 363	0,13
EUR	145 000	Volkswagen International Finance RegS variable perpetual	150 796	0,09
Nouvelle-Zélande			76 343	0,05
NZD	116 000	New Zealand Government 4,5 % 15/04/2027	76 343	0,05
Norvège			530 845	0,32
EUR	240 000	DNB Bank RegS 4,375 % 24/02/2021	282 042	0,17
EUR	155 000	Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringsselskap RegS variable 10/06/2045	154 225	0,09
NOK	835 000	Norway Government 1,75 % 13/03/2025	94 578	0,06
Pologne			757 114	0,45
PLN	2 098 000	Poland Government 5,5 % 25/10/2019	561 750	0,33
EUR	150 000	Poland Government EMTN 5,25 % 20/01/2025	195 364	0,12
Singapour			277 977	0,17
SGD	416 000	Singapore Government 2,25 % 01/06/2021	277 977	0,17
Slovaquie			179 788	0,11
EUR	157 000	Slovakia Government 3 % 28/02/2023	179 788	0,11
Slovénie			50 382	0,03
EUR	49 000	Slovenia Government 2,25 % 25/03/2022	50 382	0,03
Afrique du Sud			339 627	0,20
ZAR	4 694 000	South Africa Government 7,75 % 28/02/2023	339 627	0,20

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets
Espagne									
EUR	200 000	Abertis Infraestructuras 2,5 % 27/02/2025	204 713	0,12	GBP	100 000	Transport for London EMTN 2,125 % 24/04/2025	135 674	0,08
EUR	605 000	Instituto de Credito Oficial GMTN 0,5 % 15/12/2017	603 076	0,36	GBP	1 442 000	United Kingdom Gilt 2 % 22/07/2020	2 083 427	1,24
EUR	592 000	Spain Government 2,1 % 30/04/2017	610 627	0,36	GBP	800 000	United Kingdom Gilt 2,25 % 07/09/2023	1 155 854	0,69
EUR	647 000	Spain Government 3,8 % 30/04/2024	730 353	0,43	GBP	248 000	United Kingdom Gilt 2,5 % 26/07/2016	1 137 569	0,68
EUR	828 000	Spain Government 4 % 30/04/2020	936 082	0,56	GBP	559 000	United Kingdom Gilt 2,75 % 07/09/2024	835 506	0,50
EUR	622 000	Spain Government 5,15 % 31/10/2028	787 757	0,47	GBP	2 325 000	United Kingdom Gilt 3,25 % 22/01/2044	3 624 038	2,15
USD	75 000	Telefónica Emisiones 5,134 % 27/04/2020	73 711	0,04	GBP	522 000	Virgin Media Secured Finance RegS 5,5 % 15/01/2025	742 553	0,44
EUR	100 000	Telefónica Emisiones EMTN 5,811 % 05/09/2017	111 263	0,07	GBP	211 000	Virgin Money GMTN 2,25 % 21/04/2020	291 099	0,17
Supranational			2 492 790	1,47	États-Unis d'Amérique				
GBP	170 000	European Investment Bank 0 % 07/12/2028	165 613	0,09	USD	275 000	AbbVie 3,2 % 06/11/2022	244 792	0,15
EUR	925 000	European Investment Bank 1,5 % 15/04/2021	982 484	0,58	USD	210 000	AbbVie 4,5 % 14/05/2035	184 985	0,11
EUR	390 000	European Investment Bank 1,5 % 15/07/2020	413 261	0,25	USD	225 000	Alcoa 5,4 % 15/04/2021	212 413	0,13
EUR	554 000	European Investment Bank EMTN 4,125 % 15/04/2024	707 046	0,42	USD	250 000	Ally Financial 3,25 % 13/02/2018	223 254	0,13
SEK	1 705 000	European Investment Bank EMTN 5 % 01/12/2020	224 386	0,13	USD	155 000	American International 3,375 % 15/08/2020	144 160	0,09
Suède			442 109	0,26	EUR	200 000	American International variable 15/03/2067	207 800	0,12
SEK	3 535 000	Sweden Government 4,25 % 12/03/2019	442 109	0,26	CHF	440 000	Apple 0,375 % 25/11/2024	421 291	0,25
Turquie			740 352	0,44	USD	235 000	AT&T 4,5 % 15/05/2035	194 507	0,12
TRY	2 194 000	Turkey Government 10,7 % 24/02/2016	740 352	0,44	USD	92 000	AT&T 4,75 % 15/05/2046	75 427	0,04
Royaume-Uni			15 036 600	8,92	USD	300 000	AT&T 5,8 % 15/02/2019	301 284	0,18
GBP	720 000	Barclays EMTN 10 % 21/05/2021	1 322 420	0,78	USD	150 000	Bank of America 2 % 11/01/2018	135 149	0,08
GBP	170 000	Grainger 5 % 16/12/2020	244 194	0,14	USD	180 000	Bank of America 2,65 % 01/04/2019	163 610	0,10
GBP	140 000	Investec Bank EMTN 9,625 % 17/02/2022	237 188	0,14	USD	85 000	Bank of America 4 % 22/01/2025	74 473	0,04
GBP	100 000	LBG Capital No.2 15 % 21/12/2019	200 787	0,12	GBP	250 000	Bank of America Corp EMTN 7,75 % 30/04/2018	408 806	0,25
GBP	255 000	Lloyds Bank 1,75 % 31/03/2022	349 536	0,21	USD	355 000	Bank of America GMTN 6,4 % 28/08/2017	349 518	0,21
EUR	150 000	Old Mutual EMTN variable perpetual	150 679	0,09	USD	345 000	BB&T 2,45 % 15/01/2020	310 528	0,18
GBP	90 000	Principality Building Society EMTN variable 08/07/2016	120 298	0,07	USD	225 000	Boardwalk Pipelines 5,75 % 15/09/2019	213 555	0,13
USD	430 000	Rio Tinto Finance USA 1,625 % 21/08/2017	386 393	0,23	USD	270 000	Burlington Northern Santa 3,05 % 15/03/2022	242 693	0,14
USD	1 800 000	Standard Chartered RegS variable perpetual	1 792 738	1,06	USD	110 000	Burlington Northern Santa 3,85 % 01/09/2023	102 500	0,06
GBP	168 065	Tesco Property Finance 4 RegS 5,801 % 13/10/2040	226 647	0,13	USD	250 000	Capital One Bank USA 1,3 % 05/06/2017	223 090	0,13
					USD	40 000	Chesapeake Energy 3,25 % 15/03/2016	35 788	0,02
					USD	270 000	Cimarex Energy 4,375 % 01/06/2024	240 553	0,14
					USD	140 000	Citigroup 2,55 % 08/04/2019	126 811	0,08
					USD	250 000	Citigroup 3,875 % 26/03/2025	215 360	0,13
					CAD	200 000	Citigroup 4,09 % 09/06/2025	142 921	0,08

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets
USD 370 000	Citigroup 6,125 % 21/11/2017	365 480	0,22	EUR 239 000	Jefferies EMTN 2,375 % 20/05/2020	234 577	0,14
USD 180 000	CNH Capital 6,25 % 01/11/2016	168 417	0,10	USD 140 000	JPMorgan Chase & Co 2,25 % 23/01/2020	123 554	0,07
USD 155 000	DDR 3,625 % 01/02/2025	133 854	0,08	USD 120 000	JPMorgan Chase & Co 4,95 % 01/06/2045	105 094	0,06
USD 160 000	Energy Transfer Partners 4,05 % 15/03/2025	135 681	0,08	USD 500 000	JPMorgan Chase Bank 6 % 01/10/2017	489 454	0,29
USD 255 000	Energy Transfer Partners 5,2 % 01/02/2022	239 949	0,14	USD 215 000	Kroger Co/The 3,3 % 15/01/2021	197 200	0,12
USD 160 000	EnLink Midstream Partners 4,15 % 01/06/2025	140 097	0,08	USD 40 000	LG&E and KU Energy 3,75 % 15/11/2020	37 555	0,02
USD 210 000	Exelon 4,95 % 15/06/2035	190 861	0,11	USD 115 000	Los Angeles Community College District 5,755 % 01/07/2029	120 199	0,07
EUR 184 000	Expedia 2,5 % 03/06/2022	181 332	0,11	USD 240 000	Los Angeles Unified School District 6,758 % 01/07/2034	281 491	0,17
USD 0	Fannie Mae Pool 3,5 % 01/09/2042	-	0,00	USD 125 000	Macy's Retail 5,9 % 01/12/2016	119 571	0,07
USD 925 210	Fannie Mae Pool 4 % 01/08/2044	882 095	0,52	USD 25 000	Merck & Co 3,7 % 10/02/2045	20 097	0,01
USD 2 661 611	Fannie Mae Pool 4,5 % 01/11/2044	2 590 896	1,54	EUR 264 000	Metropolitan Life Global Funding I GMTN 1,25 % 17/09/2021	262 660	0,16
USD 200 000	Ford Motor Credit 3,664 % 08/09/2024	177 461	0,11	USD 185 000	Morgan Stanley 2,65 % 27/01/2020	165 848	0,10
EUR 147 000	General Electric 1,875 % 28/05/2027	145 083	0,09	USD 350 000	Morgan Stanley 5,95 % 28/12/2017	345 413	0,21
USD 2 080 000	General Motors 5,2 % 01/04/2045	1 855 908	1,10	USD 265 000	Morgan Stanley GMTN 2,375 % 23/07/2019	236 413	0,14
USD 10 765 547	GNMA 2014-75 IO variable 16/08/2054	583 752	0,35	GBP 130 000	National Capital Trust I RegS variable perpetual	194 010	0,12
USD 260 000	Goldman Sachs 2,6 % 23/04/2020	232 338	0,14	USD 205 000	Oracle 4,125 % 15/05/2045	171 037	0,10
USD 130 000	Goldman Sachs 5,15 % 22/05/2045	112 981	0,07	USD 290 000	PAA Finance 5 % 01/02/2021	283 499	0,17
USD 285 000	Goldman Sachs 6,15 % 01/04/2018	284 516	0,17	USD 170 000	Philip Morris International 4,25 % 10/11/2044	143 818	0,09
USD 315 000	Goldman Sachs 6,25 % 01/09/2017	309 598	0,18	USD 55 000	Qwest 6,75 % 01/12/2021	54 556	0,03
USD 11 967 797	Government National Mortgage Association variable 16/01/2055	414 512	0,25	USD 581 000	Reynolds American 5,85 % 15/08/2045	548 914	0,33
USD 9 433 956	Government National Mortgage Association variable 16/02/2054	532 796	0,32	USD 120 000	RLI 4,875 % 15/09/2023	111 582	0,07
USD 15 145 487	Government National Mortgage Association variable 16/05/2055	780 668	0,46	USD 255 000	Scripps Networks Interactive 2,75 % 15/11/2019	229 582	0,14
USD 6 650 154	Government National Mortgage Association variable 16/05/2055	339 595	0,20	USD 195 000	Southern 2,15 % 01/09/2019	173 381	0,10
USD 7 869 577	Government National Mortgage Association variable 16/08/2054	468 823	0,28	USD 126 000	TECO Finance 5,15 % 15/03/2020	126 182	0,07
USD 10 758 899	Government National Mortgage Association variable 16/11/2055	692 347	0,41	USD 160 000	Time Warner 3,6 % 15/07/2025	139 969	0,08
USD 350 000	GreatAmerica Leasing Receivables 2,02 % 21/06/2021	316 191	0,19	USD 471 000	Time Warner Cable 5 % 01/02/2020	456 847	0,27
USD 280 000	Harris 1,999 % 27/04/2018	250 739	0,15	USD 984 000	US Treasury 1,5 % 31/12/2018	891 907	0,53
USD 55 000	Hartford Financial Services 6 % 15/01/2019	55 203	0,03	USD 3 290 000	US Treasury 1,75 % 15/05/2023	2 856 364	1,70
USD 270 000	HCP 3,4 % 01/02/2025	227 968	0,14	USD 1 120 000	US Treasury 2,25 % 15/11/2024	999 158	0,59
USD 270 000	Health Care REIT 4,95 % 15/01/2021	264 852	0,16	USD 265 000	US Treasury 2,5 % 15/02/2045	209 367	0,12
USD 100 000	Health Care REIT 6,5 % 15/03/2041	106 704	0,06	USD 872 000	US Treasury 3 % 15/11/2044	765 688	0,45
USD 270 000	Home Depot 3,75 % 15/02/2024	251 948	0,15	USD 2 208 900	US Treasury 3,75 % 15/11/2043	2 230 311	1,32
USD 190 000	Home Depot 4,25 % 01/04/2046	166 005	0,10	USD 150 000	Verizon Communications 4,4 % 01/11/2034	125 025	0,07
USD 250 000	HSBC Bank 6 % 09/08/2017	244 070	0,14	USD 385 000	Verizon Communications 4,862 % 21/08/2046	324 648	0,19
USD 285 000	International Paper 5 % 15/09/2035	251 378	0,15	USD 325 000	Wal-Mart Stores Inc 5,25 % 01/09/2035	331 820	0,20

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal		Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	
USD	110 000	Walt Disney GMTN 4,125 % 01/06/2044	97 353	0,06	Royaume-Uni				180 847	0,11
USD	130 000	WellPoint 2,3 % 15/07/2018	117 455	0,07	USD	200 000	HSBC Holdings variable perpetual	180 847	0,11	
USD	140 000	Wells Fargo 4,1 % 03/06/2026	126 346	0,08	États-Unis d'Amérique				21 147 183	12,56
USD	195 000	Western Gas Partners 5,375 % 01/06/2021	189 141	0,11	USD	230 000	Air Lease 2,125 % 15/01/2018	204 878	0,12	
USD	160 000	Xcel Energy 3,3 % 01/06/2025	141 372	0,08	USD	210 000	American Express variable perpetual	182 831	0,11	
USD	145 000	Xcel Energy 4,7 % 15/05/2020	142 082	0,08	USD	225 000	Baxalta 144A 4 % 23/06/2025	200 845	0,12	
USD	240 000	Xerox 2,75 % 01/09/2020	213 589	0,13	USD	205 000	Brown & Brown 4,2 % 15/09/2024	181 955	0,11	
EUR	300 000	ZF North America Capital 2,75 % 27/04/2023	283 950	0,17	USD	140 000	Celgene 1,9 % 15/08/2017	127 019	0,08	
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			135 800 519	80,63	USD	185 000	Comcast 4,6 % 15/08/2045	165 013	0,10	
					USD	115 000	Comcast 4,75 % 01/03/2044	105 023	0,06	
					USD	180 000	Corporate Office Properties 5 % 01/07/2025	162 224	0,10	
					USD	60 000	County of Clark Airport System Revenue 6,82 % 01/07/2045	73 769	0,04	
					USD	-	CVS Pass-Through Trust Series 144A 4,163 % 11/08/2036	-	0,00	
					USD	260 000	Discover Bank 3,1 % 04/06/2020	233 383	0,14	
					USD	230 000	Enterprise Products Operating 4,9 % 15/05/2046	195 175	0,12	
					USD	125 000	ERP Operating 4,5 % 01/06/2045	109 415	0,06	
					USD	1 600 000	Fannie Mae Pool 3 % 25/07/2045	1 430 763	0,85	
					USD	2 500 000	Fannie Mae Pool 3,5 % 25/07/2045	2 312 478	1,37	
					USD	1 848 382	Fannie Mae Pool 4 % 01/01/2045	1 762 531	1,05	
					USD	2 403 551	Fannie Mae Pool 4 % 01/03/2045	2 291 915	1,36	
					USD	843 654	Fannie Mae Pool 4 % 01/12/2044	803 940	0,48	
					USD	1 195 635	Fannie Mae Pool 4,5 % 01/08/2044	1 163 831	0,69	
					USD	6 959 760	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates variable 25/01/2022	231 242	0,14	
					USD	11 996 611	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates variable 25/01/2025	398 767	0,23	
					USD	280 000	Fiserv 2,7 % 01/06/2020	251 105	0,15	
					USD	260 000	Ford Motor Credit 3,219 % 09/01/2022	231 071	0,14	
					USD	255 000	Forest Laboratories 144A 5 % 15/12/2021	248 680	0,14	
					USD	3 207 155	Freddie Mac Gold Pool 3,5 % 01/11/2044	2 965 431	1,76	
					USD	225 000	Georgia-Pacific 144A 3,163 % 15/11/2021	204 681	0,12	
					USD	145 000	Gilead 2,35 % 01/02/2020	130 689	0,08	
					USD	220 000	Gilead 4,5 % 01/02/2045	197 170	0,12	
					USD	240 000	Glencore Funding 144A 4,625 % 29/04/2024	214 002	0,12	
					USD	7 298 110	Government National Mortgage Association variable 16/02/2052	365 806	0,22	
					USD	5 992 795	Government National Mortgage Association variable 16/07/2057	409 895	0,24	
					USD	210 000	HJ Heinz 144A 5,2 % 15/07/2045	193 889	0,12	
Nombre d'actions ou montant du principal		Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets						
Canada			2 625 109	1,56						
CAD	365 000	AltaGas MTN 4,55 % 17/01/2019	286 091	0,17						
CAD	360 000	AltaLink 3,668 % 06/11/2023	279 403	0,18						
CAD	550 000	Bell Canada MTN 3,5 % 10/09/2018	417 851	0,25						
CAD	215 000	Brookfield Renewable Energy Partners ULC MTN 5,14 % 13/10/2020	174 161	0,10						
USD	65 000	Kinross Gold 3,625 % 01/09/2016	58 511	0,03						
USD	105 000	Kinross Gold 5,95 % 15/03/2024	89 559	0,05						
CAD	100 000	Pembina Pipeline MTN 4,81 % 25/03/2044	71 557	0,04						
CAD	175 000	Province of Alberta Canada 4,5 % 01/12/2040	155 486	0,09						
CAD	177 000	Province of British Columbia 4,3 % 18/06/2042	154 540	0,09						
CAD	580 000	Province of Ontario Canada 3,15 % 02/06/2022	450 220	0,27						
CAD	480 000	Province of Quebec Canada 4,5 % 01/12/2017	375 143	0,22						
USD	130 000	Yamana Gold 4,95 % 15/07/2024	112 587	0,07						
Malaisie			238 916	0,13						
MYR	973 000	Malaysia Government 4,378 % 29/11/2019	238 916	0,13						
Pays-Bas			1 537 029	0,91						
USD	420 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 2,25 % 14/01/2020	376 091	0,22						
USD	1 072 000	Fiat Chrysler Automobiles 144A 5,25 % 15/04/2023	945 481	0,56						
USD	230 000	NXP 144A 5,75 % 15/02/2021	215 457	0,13						

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
USD	255 000	INVISTA Finance 144A 4,25 % 15/10/2019	0,13	USD	150 000	RenaissanceRe Finance 3,7 % 01/04/2025	0,08
USD	160 000	Ipalco Enterprises 144A 7,25 % 01/04/2016	0,09	USD	290 000	Santa Clara Valley Transportation Authority 5,876 % 01/04/2032	0,18
USD	180 000	JPMorgan Chase & Co variable perpetual	0,10	USD	285 000	Southern Power 2,375 % 01/06/2020	0,15
USD	255 000	Kinder Morgan 144A 5 % 15/02/2021	0,14	USD	325 000	Washington State Convention Center Public Facilities District 6,79 % 01/07/2040	0,22
USD	49 000	Massachusetts Institute of Technology 4,678 % 01/07/2114	0,03	USD	75 000	WM Wrigley 144A 1,4 % 21/10/2016	0,04
USD	360 000	Medtronic 144A 4,625 % 15/03/2045	0,19	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		25 729 084	15,27
USD	542 000	Microsoft 4 % 12/02/2055	0,26	Total investissements		161 529 603	95,90
USD	180 000	Niagara Mohawk Power 144A 3,508 % 01/10/2024	0,10	Autres actifs nets		6 900 374	4,10
USD	265 000	Puget Energy 6,5 % 15/12/2020	0,17	Valeur de l'actif net		168 429 977	100,00
USD	280 000	QUALCOMM 4,8 % 20/05/2045	0,14				

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Australie	1,43
Autriche	0,56
Belgique	0,58
Bermudes	0,09
Îles Vierges britanniques	0,15
Canada	3,29
Îles Caïman	0,18
Danemark	0,43
Finlande	0,09
France	3,94
Allemagne	5,72
Hong Kong	0,10
Indonésie	0,25
Irlande	0,34
Italie	4,10
Japon	16,64
Jersey	0,11
Luxembourg	6,52
Malaisie	0,13
Mexique	0,94
Pays-Bas	2,19
Nouvelle-Zélande	0,05
Norvège	0,32
Pologne	0,45
Singapour	0,17
Slovaquie	0,11
Slovénie	0,03
Afrique du Sud	0,20

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets) (suite)	% des actifs nets
Espagne	2,41
Supranational	1,47
Suède	0,26
Turquie	0,44
Royaume-Uni	9,03
États-Unis d'Amérique	33,18
Total	95,90

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
AUD	1 519 000	EUR	1 046 517	02/07/2015	BNP PARIBAS S.A.	1 323
AUD	10 233 000	EUR	7 128 750	07/07/2015	CITIBANK N.A.	(72 285)
AUD	9 435 000	EUR	6 492 264	07/08/2015	CITIBANK N.A.	(681)
AUD	907 913	USD	700 000	15/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(2 433)
CAD	2 399 000	EUR	1 751 944	02/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(27 313)
CAD	864 212	USD	700 000	15/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	(7 090)
CHF	409 000	EUR	391 058	02/07/2015	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1 730
DKK	3 904 000	EUR	523 319	02/07/2015	DEUTSCHE BANK AG	12
EUR	1 057 461	AUD	1 519 000	02/07/2015	UBS AG.	9 621
EUR	7 050 282	AUD	10 233 000	07/07/2015	CITIBANK N.A.	(6 183)
EUR	1 699 912	AUD	2 496 861	08/07/2015	UBS AG.	(21 751)
EUR	904 560	AUD	1 319 000	04/08/2015	BNP PARIBAS S.A.	(3 135)
EUR	3 274 985	CAD	4 477 000	02/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	56 490
EUR	4 100 779	CAD	5 799 255	08/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(67 600)
EUR	1 499 206	CAD	2 078 000	04/08/2015	ROYAL BANK OF CANADA	6 716
EUR	395 412	CHF	409 000	02/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	2 625
EUR	391 339	CHF	409 000	04/08/2015	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	(1 779)
EUR	523 552	DKK	3 904 000	02/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	221
EUR	523 550	DKK	3 904 000	04/08/2015	DEUTSCHE BANK AG	(50)
EUR	408 062	GBP	300 000	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	(15 390)
EUR	10 063 692	GBP	7 213 000	02/07/2015	UBS AG.	(117 501)
EUR	115 464 226	GBP	81 848 000	07/07/2015	CITIBANK N.A.	(53 639)
EUR	5 284 022	GBP	3 892 237	08/07/2015	SOCIETE GENERALE	(209 263)
EUR	10 393 938	GBP	7 398 000	04/08/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(41 206)
EUR	636 829	JPY	89 093 000	02/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(16 637)

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
EUR	24 957 584	JPY	3 385 938 000	02/07/2015	UBS AG.	122 900
EUR	2 636 785	JPY	371 647 481	08/07/2015	BNP PARIBAS S.A.	(89 094)
EUR	25 126 633	JPY	3 475 031 000	04/08/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(360 329)
EUR	756 968	MXN	12 759 000	02/07/2015	UBS AG.	27 153
EUR	731 297	MXN	12 759 000	04/08/2015	UBS AG.	3 658
EUR	99 458	NOK	848 000	02/07/2015	UBS AG.	2 720
EUR	96 798	NOK	848 000	04/08/2015	BNP PARIBAS S.A.	181
EUR	146 270	NZD	226 000	02/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	9 092
EUR	76 991	NZD	126 000	04/08/2015	UBS AG.	779
EUR	566 826	PLN	2 347 000	02/07/2015	HSBC BANK PLC	6 736
EUR	561 648	PLN	2 347 000	04/08/2015	SOCIETE GENERALE	2 323
EUR	485 327	SEK	4 512 000	02/07/2015	UBS AG.	(2 717)
EUR	212 459	SEK	1 989 500	08/07/2015	UBS AG.	(2 742)
EUR	487 819	SEK	4 512 000	04/08/2015	UBS AG.	(343)
EUR	297 357	SGD	440 000	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	4 077
EUR	291 489	SGD	440 000	04/08/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(1 504)
EUR	804 414	TRY	2 374 000	02/07/2015	DEUTSCHE BANK AG	9 089
EUR	748 746	TRY	2 257 000	04/08/2015	CITIBANK N.A.	696
EUR	139 000	USD	158 535	02/07/2015	CITIBANK N.A.	(3 286)
EUR	130 000	USD	141 997	02/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	2 557
EUR	47 900 000	USD	52 650 339	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	646 060
EUR	84 000	USD	94 570	02/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(877)
EUR	13 385 719	USD	14 745 591	02/07/2015	UBS AG.	151 479
EUR	3 304 834	USD	3 757 044	08/07/2015	UBS AG.	(66 872)
EUR	622 897	USD	700 000	15/07/2015	UBS AG.	(5 248)
EUR	121 196	USD	135 000	04/08/2015	DEUTSCHE BANK AG	88
EUR	11 164 502	USD	12 521 000	04/08/2015	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	(68 077)
EUR	48 649 000	USD	53 995 846	04/08/2015	SOCIETE GENERALE	209 371
EUR	362 726	ZAR	4 857 000	02/07/2015	BARCLAYS	3 583
EUR	341 936	ZAR	4 675 000	04/08/2015	MORGAN STANLEY INT	(1 514)
GBP	7 513 000	EUR	10 560 539	02/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	44 106
GBP	81 848 000	EUR	113 847 600	07/07/2015	CITIBANK N.A.	1 670 264
GBP	83 000	EUR	117 106	04/08/2015	UBS AG.	(32)
GBP	80 773 000	EUR	113 923 319	07/08/2015	CITIBANK N.A.	2 353
GBP	443 567	USD	700 000	15/07/2015	BARCLAYS	(2 210)
IDR	51 302 024 000	USD	3 844 000	13/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(2 478)
INR	243 008 070	USD	3 844 000	13/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(27 429)
JPY	3 475 031 000	EUR	25 128 269	02/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	359 880
JPY	259 275 870	USD	2 100 000	15/07/2015	UBS AG.	17 231
KRW	46 072 000	USD	41 172	02/07/2015	HSBC BANK PLC	118

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
MXN	12 759 000	EUR	733 309	02/07/2015	UBS AG.	(3 494)
MYR	995 000	USD	263 876	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	(144)
MYR	4 553 664	USD	1 282 000	13/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	(66 875)
MYR	4 627 379	USD	1 282 000	13/07/2015	MORGAN STANLEY INT	(49 335)
NOK	848 000	EUR	96 909	02/07/2015	BNP PARIBAS S.A.	(172)
NZD	100 000	EUR	63 440	02/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(2 741)
NZD	126 000	EUR	77 248	02/07/2015	UBS AG.	(768)
NZD	1 006 279	USD	700 000	15/07/2015	UBS AG.	(18 179)
PHP	85 855 740	USD	1 922 000	13/07/2015	CITIBANK N.A.	(17 563)
PLN	2 347 000	EUR	562 390	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	(2 300)
SEK	4 512 000	EUR	487 738	02/07/2015	UBS AG.	305
SEK	379 000	EUR	40 997	04/08/2015	HSBC BANK PLC	8
SGD	440 000	EUR	291 768	02/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	1 512
SGD	1 714 483	USD	1 282 000	13/07/2015	SOCIETE GENERALE	(8 026)
SGD	3 380 144	USD	2 564 000	13/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(48 582)
TRY	2 257 000	EUR	756 151	02/07/2015	CITIBANK N.A.	(22)
TRY	117 000	EUR	38 341	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	856
TWD	38 979 210	USD	1 282 000	13/07/2015	CITIBANK N.A.	(16 959)
TWD	38 985 620	USD	1 282 000	13/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(16 772)
USD	700 000	AUD	907 733	15/07/2015	UBS AG.	2 558
USD	2 100 000	CHF	1 953 924	15/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	7 436
USD	120 000	EUR	110 169	02/07/2015	BNP PARIBAS S.A.	(2 468)
USD	84 363	EUR	75 000	02/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	717
USD	12 521 000	EUR	11 169 217	02/07/2015	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	68 443
USD	1 034 319	EUR	928 000	02/07/2015	MORGAN STANLEY INT	307
USD	77 000	EUR	70 155	02/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(1 047)
USD	86 319	EUR	77 000	02/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	471
USD	88 879	EUR	78 000	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	1 769
USD	189 140	EUR	168 000	02/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	1 753
USD	67 627	EUR	60 000	02/07/2015	UBS AG.	696
USD	119 684	EUR	107 241	08/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	168
USD	709 640	EUR	637 000	04/08/2015	UBS AG.	(382)
USD	1 400 000	GBP	901 645	15/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(16 055)
USD	1 922 000	IDR	25 437 670 000	13/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	15 573
USD	1 922 000	IDR	25 399 230 000	13/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	18 156
USD	1 922 000	INR	123 084 880	13/07/2015	HSBC BANK PLC	(8 547)
USD	1 922 000	INR	123 084 880	13/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(8 547)
USD	41 500	KRW	46 072 000	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	176
USD	41 133	KRW	46 072 000	04/08/2015	HSBC BANK PLC	(66)
USD	271 946	MYR	995 000	02/07/2015	SOCIETE GENERALE	7 387
USD	2 564 000	MYR	9 490 646	13/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	42 539

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
USD	263 177	MYR	995 000	04/08/2015	SOCIETE GENERALE	(105)
USD	700 000	NOK	5 446 358	15/07/2015	DEUTSCHE BANK AG	7 136
USD	700 000	NOK	5 460 385	15/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	5 537
USD	1 922 000	PHP	85 913 400	13/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	16 417
USD	700 000	SEK	5 753 290	15/07/2015	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5 786
USD	2 564 000	SGD	3 490 630	13/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(25 037)
USD	1 282 000	SGD	1 690 072	13/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	24 291
USD	2 564 000	TWD	79 668 608	13/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(15 813)
ZAR	4 857 000	EUR	357 115	02/07/2015	MORGAN STANLEY INT	2 028
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme ouverts						1 978 570
Contrats à terme						
Quantité	Devise	Description	Date d'échéance	Engagement	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
22	AUD	AUSTRALIA 10 YEAR BOND FUTURE	15/09/2015	1 900 979	J.P. MORGAN	22 900
3	CHF	SWISS 10 YEAR BOND FUTURE	08/09/2015	467 513	J.P. MORGAN	1 179
228	EUR	EURO-BOBL FUTURE	08/09/2015	29 544 240	J.P. MORGAN	125 399
40	EUR	EURO-BOBL FUTURE	08/09/2015	5 183 200	J.P. MORGAN	19 600
(11)	EUR	EURO-BTP FUTURE	08/09/2015	(1 432 310)	J.P. MORGAN	21 041
(12)	EUR	EURO-BUND FUTURE	08/09/2015	(1 824 000)	J.P. MORGAN	(16 290)
(13)	EUR	EURO-BUND FUTURE	08/09/2015	(1 976 000)	J.P. MORGAN	(32 500)
(3)	EUR	EURO-BUND FUTURE	08/09/2015	(456 000)	J.P. MORGAN	(4 073)
3	EUR	EURO-BUXL 30 YEAR BOND FUTURE	08/09/2015	445 920	J.P. MORGAN	3 660
31	EUR	EURO-SCHATZ FUTURE	08/09/2015	3 449 525	J.P. MORGAN	3 100
(7)	GBP	LONG GILT FUTURE	28/09/2015	(1 143 475)	J.P. MORGAN	11 264
(5)	GBP	LONG GILT FUTURE	28/09/2015	(816 768)	J.P. MORGAN	9 316
21	KRW	KOREA 10 YEAR BOND FUTURE	15/09/2015	2 068 344	J.P. MORGAN	(4 056)
(5)	USD	US 10 YEAR NOTE FUTURE	21/09/2015	(566 199)	J.P. MORGAN	(2 875)
46	USD	US 10 YEAR NOTE FUTURE	21/09/2015	5 209 035	J.P. MORGAN	(34 133)
47	USD	US 2 YEAR NOTE FUTURE	30/09/2015	9 235 382	J.P. MORGAN	16 043
(9)	USD	US 5 YEAR NOTE FUTURE	30/09/2015	(963 310)	J.P. MORGAN	(694)
92	USD	US 5 YEAR NOTE FUTURE	30/09/2015	9 847 172	J.P. MORGAN	2 328
(2)	USD	US LONG BOND FUTURE	21/09/2015	(270 766)	J.P. MORGAN	5 666
(11)	USD	US ULTRA BOND FUTURE	21/09/2015	(1 520 990)	J.P. MORGAN	31 104
(6)	USD	US ULTRA BOND FUTURE	21/09/2015	(829 631)	J.P. MORGAN	23 055
Plus-value latente nette sur contrats à terme ouverts						201 034

AVIVA INVESTORS – GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats d'options de gré à gré

Achat / Vente	Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Engagement	Valeur de marché EUR
Achat	345 000	BNP Paribas Swaption CALL 3,6 % 6M LIBOR	GBP	16/04/2029	BNP PARIBAS SA	1 242 000	19 225
Achat	3 505 000	Goldman Sachs Swaption CALL 0,89 % 6M EURIBOR	EUR	21/01/2016	GOLDMAN SACHS INTL	3 119 450	160 417
Vente	(3 505 000)	Goldman Sachs Swaption PUT 1,19 % 6M EURIBOR	EUR	21/01/2016	GOLDMAN SACHS INTL	(4 170 950)	(93 918)
Achat	2 300 000	ITRX Europe Crossover Series 23 Swaption CALL 0,0375 %	EUR	15/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	86 250	10 875
Total contrats d'options de gré à gré à la valeur de marché							96 599

Contrats d'options cotées

Achat / Vente	Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Engagement	Valeur de marché EUR
Vente	10 070 000	Currency Option NOK/SEK P 0,8715 % 10/08/2015	SEK	10/08/2015	NOMURA INTERNATIONAL	8 776 005	165
Total des contrats d'options cotées à la valeur de marché							165

Contrats de swap de taux d'intérêt

Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
8 920 000	IRS AUD Pay Floating BBR 6 Month Received Fixed 4,023 % 22/06/2025	AUD	22/06/2025	UBS	(3 042)
3 000 000	IRS EUR Pay Fixed 0,55743 % Received Floating EURIBOR 6 Month 04/07/2020	EUR	04/07/2020	MERRILL LYNCH INTL	(4 142)
27 300 000	IRS EUR Pay Fixed 0,550 % Received Floating EURIBOR 6 Month 04/07/2020	EUR	04/07/2020	MORGAN STANLEY INT	(27 936)
6 240 000	IRS USD Pay Fixed 1,5675 % Received Floating LIBOR 3 Month 24/11/2017	USD	24/11/2017	CITI GLOBAL	(41 155)
6 180 000	IRS USD Pay Fixed 0,724 % Received Floating LIBOR 3 Month 24/11/2016	USD	24/11/2016	CITI GLOBAL	(7 148)
1 395 000	IRS USD Pay Fixed 2,44 % Received Floating LIBOR 3 Month 24/11/2024	USD	24/11/2024	CITI GLOBAL	(8 641)
5 140 000	IRS USD Pay Floating LIBOR 3 Month Received Fixed 1,743 % 24/11/2019	USD	24/11/2019	CITI GLOBAL	24 442
12 370 000	IRS USD Pay Floating LIBOR 3 Month Received Fixed 1,128 % 24/11/2016	USD	24/11/2016	CITI GLOBAL	37 481
6 360 000	IRS USD Pay Floating LIBOR 3 Month Received Fixed 3,1225 % 16/06/2025	USD	16/06/2025	GOLDMAN SACHS INTL	(17 756)
4 010 000	IRS USD Pay Fixed 3,245 % Received Floating LIBOR 3 Month 16/06/2035	USD	16/06/2035	GOLDMAN SACHS INTL	19 926
4 950 000	IRS USD Pay Fixed 2,06 % Received Floating LIBOR 3 Month 30/04/2022	USD	30/04/2022	JP MORGAN	26 143
6 690 000	IRS USD Pay Fixed 3,123 % Received Floating LIBOR 3 Month 23/06/2025	USD	23/06/2025	UBS	19 401
Plus-value latente nette sur contrats de swap de taux d'intérêt					17 573

AVIVA INVESTORS – GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets
Bermudes			2 545 982	0,72
CNY	6 000 000	China Daye Non-Ferrous Metals Mining 0,5 % 30/05/2018	974 843	0,28
HKD	18 000 000	REXLot Holdings 4,5 % 17/04/2019	1 571 139	0,44
Îles Vierges britanniques			34 458 766	9,76
USD	4 000 000	CP Foods Holdings 0,5 % 15/01/2019	4 257 000	1,21
USD	16 000 000	Newford Capital 0% 12/05/2016	17 534 320	4,96
USD	9 000 000	PB Issuer No 2 1,75 % 12/04/2016	8 849 025	2,51
HKD	30 000 000	Shine Power International 0 % 28/07/2019	3 818 421	1,08
Canada			6 445 258	1,83
CAD	3 000 000	Element Financial 4,25 % 30/06/2020	2 627 658	0,75
USD	4 000 000	Just Energy 6,5 % 29/07/2019	3 817 600	1,08
Îles Caïman			22 166 869	6,29
USD	2 000 000	China Huiyuan Juice Group 4 % 29/04/2016	2 052 500	0,58
HKD	20 000 000	China Precious Metal Resources 7,25 % 04/02/2018	1 560 777	0,45
HKD	25 000 000	Kingsoft 1,25 % 11/04/2019	3 172 988	0,90
CNH	32 900 000	Shui On Land 4,5 % 29/09/2015	5 283 954	1,50
USD	10 800 000	Siem Industries 1 % 12/09/2019	10 096 650	2,86
Guernesey			3 105 044	0,88
GBP	2 000 000	Market Tech Holdings 2 % 31/03/2020	3 105 044	0,88
Jersey			11 834 960	3,35
USD	6 000 000	Premier Oil Finance Jersey 2,5 % 27/07/2018	5 368 500	1,52
USD	6 500 000	Vedanta Resources Jersey 5,5 % 13/07/2016	6 466 460	1,83
Île Maurice			9 928 700	2,81
USD	10 000 000	Golden Agri-Resources RegS 2,5 % 04/10/2017	9 928 700	2,81
Singapour			22 278 533	6,31
SGD	9 000 000	CapitaLand RegS 1,85 % 19/06/2020	6 357 917	1,80
USD	10 000 000	Olam International 6 % 15/10/2016	10 263 550	2,91
SGD	8 000 000	OSIM International 0 % 18/09/2019	5 657 066	1,60
Suède			5 475 233	1,54
SEK	46 000 000	Elekta 2,75 % 25/04/2017	5 475 233	1,54
Taïwan			3 043 935	0,86
USD	3 000 000	Far Eastern International Bank 0 % 07/02/2018	3 043 935	0,86

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	% actifs nets
États-Unis d'Amérique			9 372 000	2,65
USD	4 000	Cowen Group Preference	4 399 000	1,24
USD	50 000	Frontier Communications Preference	4 973 000	1,41
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			130 655 280	37,00
Nombre d'actions ou montant du principal		Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Îles Caïman			47 559 148	13,47
USD	6 500 000	Ctrip.com International 144A 1 % 01/07/2020	6 320 633	1,79
USD	7 000 000	Home Inns & Hotels Management 2 % 15/12/2015	6 903 750	1,95
USD	5 000 000	Qihoo 360 Technology 144A 0,5 % 15/08/2020	4 722 625	1,34
USD	12 000 000	SINA 1 % 01/12/2018	11 501 340	3,26
USD	14 000 000	SouFun Holdings 2 % 15/12/2018	13 405 000	3,80
USD	5 000 000	YY 2,25 % 01/04/2019	4 705 800	1,33
États-Unis d'Amérique			101 940 854	28,87
USD	7 500 000	American Energy - Utica LLC 144A 3,5 % 01/03/2021	3 750 000	1,06
USD	5 000 000	Ares Capital 5,125 % 01/06/2016	5 168 750	1,46
USD	4 000 000	Atlas Air Worldwide 2,25 % 01/06/2022	3 905 000	1,11
USD	2 769 231	Brammo 'B' Preference*	1 052 308	0,30
USD	1 333 333	Brammo 'F' Preference*	1 000 000	0,28
USD	2 400 000	Brammo 'F' Warrants*	312 000	0,09
USD	1 000 000	Obligations perpétuelle zéro coupon Brammo	1 000 000	0,28
USD	6 000 000	Encore Capital 3 % 01/07/2020	6 451 320	1,83
USD	5 000 000	Ezcorp 144A 2,125 % 15/06/2019	3 955 425	1,12
USD	5 000 000	FireEye 1 % 01/06/2035	5 287 500	1,50
USD	9 000 000	Hologic step coupon 15/12/2043	10 914 075	3,09
USD	4 000 000	Immunomedics 144A 4,75 % 15/02/2020	4 107 200	1,16
USD	4 000 000	Insulet 2% 15/06/2019	3 892 180	1,10
USD	9 000 000	Integra LifeSciences 1,625 % 15/12/2016	11 013 750	3,12
USD	4 900 000	Jefferies Group 3,875 % 01/11/2029	5 019 438	1,42
USD	5 000 000	Microchip Technology 144A 1,625 % 15/02/2025	5 019 950	1,42
USD	6 450 000	Nuance Communications 2,75 % 01/11/2031	6 537 623	1,85

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

AVIVA INVESTORS – GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats d'options cotées							
Achat / Vente	Quantité / Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Engagement	Valeur de marché USD
Vente	1 500	FXI Index P43 20/11/2015	USD	20/11/2015	UBS	6 450 000	257 250
Vente	200	RUTQ Index P1120 30/09/2015	USD	30/09/2015	UBS	2 400 000	303 000
Vente	2 000	JNK Index P37 18/12/2015	USD	18/12/2015	UBS	7 400 000	205 000
Total des contrats d'options cotées à la valeur de marché							765 250

Contrat de swaps de rendement total							
Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD		
1 500 000	TRS Pay Akamai Technologies 0 % 15/02/2019 Received Floating USD LIBOR 1 Month +0 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	58 232		
1 000 000	TRS Pay Akamai Technologies 0 % 15/02/2019 Received Floating USD LIBOR 1 Month +0 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	26 740		
2 000 000	TRS Pay Citrix Systems 0,5 % 15/04/2019 Received Floating USD LIBOR 1 Month +0,1 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(10 328)		
3 000 000	TRS Pay Citrix Systems 0,5 % 15/04/2019 Received Floating USD LIBOR 1 Month +1 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(16 348)		
4 688 646	TRS Receive Amtrust Financial Services 2,75 % 15/12/2044 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	14/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	38 257		
4 998 125	TRS Receive Bristow Group 3 % 15/06/2038 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,75 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(1 844)		
4 998 125	TRS Receive Bristow Group 3 % 15/06/2038 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,75 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(1 844)		
9 948 472	TRS Receive Cardtronics 1 % 01/12/2020 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +1 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(49 719)		
4 590 136	TRS Receive Qihoo 360 Technology 2,5 % 15/09/2018 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	14/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(55 965)		
3 840 573	TRS Receive Cobalt International Energy 2,625 % 01/12/2019 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(130 486)		
3 603 623	TRS Receive Ctrip.com International 1,25 % 15/10/2018 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +1 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(146 859)		
3 603 623	TRS Receive Ctrip.com International 1,25 % 15/10/2018 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +1 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(146 859)		
4 794 877	TRS Receive E-House China Holdings 2,75 % 15/12/2018 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,35 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(4 891)		
825 625	TRS Receive Energy XXI 3 % 15/12/2018 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +1 %	USD	11/06/2016	CITIBANK	(222 383)		
1 799 565	TRS Receive Fluidigm 2,75 % 01/02/2034 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(29 685)		
899 783	TRS Receive Fluidigm 2,75 % 01/02/2034 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(14 843)		
3 208 229	TRS Receive HealthSouth 2 % 01/12/2043 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,35 %	USD	14/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(26 707)		
5 174 653	TRS Receive Iconix Brand Group 2,5 % 01/06/2016 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +1,15 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(31 596)		
7 185 146	TRS Receive Medicines 1,375 % 01/06/2017 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	14/07/2015	DEUTSCHE BANK	(36 564)		
2 937 806	TRS Receive NVIDIA 1 % 01/12/2018 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +1 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(48 402)		
2 937 806	TRS Receive NVIDIA 1 % 01/12/2018 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +1 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(48 402)		
2 473 750	TRS Receive Medicines 3,25 % 15/12/2035 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(7 023)		
1 236 875	TRS Receive Medicines 3,25 % 15/12/2035 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(3 511)		
2 473 750	TRS Receive Medicines 3,25 % 15/12/2035 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(7 023)		

AVIVA INVESTORS – GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrat de swaps de rendement total (suite)					
Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD
10 120 190	TRS Receive Qihoo 360 Technology 0,5 % 15/08/2020 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	14/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	210 777
1 811 375	TRS Receive Sequenom 5 % 01/10/2017 Paid Floating USD LIBOR 1 Month	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(57 352)
3 141 468	TRS Receive Ship Finance International 3,75 % 10/02/2016 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +1 %	USD	08/06/2016	CITIBANK	(1 271)
4 090 406	TRS Receive Stillwater Mining 1,75 % 15/10/2032 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,75 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(348 787)
5 843 438	TRS Receive Stillwater Mining 1,75 % 15/10/2032 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,85 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(498 444)
3 420 047	TRS Receive Theravance 2,125 % 15/01/2023 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,75 %	USD	14/07/2015	DEUTSCHE BANK	(96 523)
6 888 112	TRS Receive Vipshop Holdings 1,5 % 15/03/2019 Paid Floating USD LIBOR 1 Month +0,35 %	USD	09/07/2015	DEUTSCHE BANK AG L	(651 385)
Moins-value latente nette sur les contrats de swaps de rendement total					(2 361 038)
Swap de rendement total sur contrats de différence					
Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD
36 568 852	Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert Païement de performance sur panier de contrats de différence sur actions	USD	22/06/2016	DEUTSCHE BANK	1 777 615
37 360 727	Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert Païement de performance sur panier de contrats de différence sur actions	USD	16/06/2016	CITIBANK	891 442
Plus-value latente nette sur swap de rendement total sur contrats de différence					2 669 057

AVIVA INVESTORS – GLOBAL CONVERTIBLES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
Autriche				EUR			
EUR	6 000 000	Immofinanz 1,5 % 11/09/2019	7 652 716	EUR	14 500 000	Haniel Finance Deutschland GmbH 0 % 12/05/2020	16 712 066
Îles Vierges britanniques				EUR	1 600 000	LEG Immobilien 0,5 % 01/07/2021	2 361 391
USD	20 000 000	Billion Express Investments 0,75 % 18/10/2015	44 931 010	EUR	15 500 000	RAG-Stiftung 0 % 18/02/2021	20 028 480
USD	3 800 000	Cosmos Boom Investment RegS 0,5 % 23/06/2020	2,65	Hong Kong			
HKD	55 000 000	Logo Star 1,5 % 22/11/2018	20 137 200	HKD	295 131	Hong Kong Exchanges and Clearing	10 408 035
HKD	60 000 000	Tong Jie 0 % 18/02/2018	0,22	Inde			
Îles Caïman				USD	8 500 000	Larsen & Toubro 0,675 % 22/10/2019	9 334 020
USD	4 400 000	AYC Finance 0,5 % 02/05/2019	12 910 852	Irlande			
USD	12 000 000	China Overseas Finance Investment Cayman IV 0 % 04/02/2021	0,48	USD	11 000	Allergan Preference	11 403 810
USD	6 000 000	ENN Energy 0 % 26/02/2018	63 785 786	Italie			
HKD	32 000 000	Kingsoft 1,25 % 11/04/2019	0,28	EUR	6 500 000	Azimut Holding 2,125 % 25/11/2020	64 293 368
USD	8 500 000	Semiconductor Manufacturing International 0 % 07/11/2018	0,84	EUR	7 500 000	Beni Stabili 3,375 % 17/01/2018	9 225 604
HKD	100 000 000	Shenzhou International 0,5 % 18/06/2019	0,40	EUR	38 000 000	Telecom Italia 1,125 % 26/03/2022	10 124 067
USD	8 000 000	Zhen Ding Technology 0 % 26/06/2019	0,24	Japon			
Chypre				JPY	500 000 000	Advantest 0 % 14/03/2019	142 542 306
EUR	4 200 000	Aroundtown Property Holdings 3 % 05/05/2020	17 176 112	JPY	450 000 000	Asics 0 % 01/03/2019	4 232 419
USD	12 000 000	Holdgrove 1 % 24/09/2017	0,29	JPY	1 900 000 000	Chugoku Electric Power 0 % 25/03/2020	4 660 928
Finlande				JPY	300 000 000	Ebara 0 % 19/03/2018	16 894 263
EUR	3 000 000	Outokumpu 3,25 % 26/02/2020	11 200 454	JPY	680 000 000	Fukuyama Transporting 0 % 22/03/2017	3 138 152
EUR	6 500 000	Solidium 0 % 04/09/2018	0,66	USD	8 700 000	Gunma Bank 0 % 11/10/2019	7 190 722
France				USD	6 500 000	Joyo Bank 0 % 24/04/2019	10 223 109
EUR	525 000 000	Alcatel-Lucent 0 % 30/01/2019	101 461 980	JPY	500 000 000	Kawasaki Kisen Kaisha 0 % 26/09/2018	6 753 078
EUR	70 000 000	Alcatel-Lucent 4,25 % 01/07/2018	1,52	JPY	1 000 000 000	Nagoya Railroad 0 % 11/12/2024	4 466 555
EUR	10 750 000	Assystem variable perpetual	0,20	JPY	450 000 000	Resorttrust 0 % 01/12/2021	8 520 901
EUR	7 200 000	Cap Gemini 0 % 01/01/2019	0,46	JPY	450 000 000	SBI 0 % 02/11/2017	4 122 889
EUR	5 400 000	Ingenico Group 0 % 26/06/2022	5,99	JPY	970 000 000	T&D Holdings 0 % 05/06/2020	4 312 115
EUR	5 704 200	Misarte 3,25 % 01/01/2016	0,49	JPY	550 000 000	Takashimaya 0 % 11/12/2018	8 327 224
EUR	17 771 600	Obligation perpétuelle à taux variable UniCredit	0,28	JPY	850 000 000	Teijin 0 % 10/12/2021	4 692 316
EUR	4 500 000	Hologic 0 % 15/07/2019	0,53	JPY	1 100 000 000	Terumo 0 % 06/12/2021	8 893 758
EUR	43 000 000	Hologic 4,45 % 01/01/2016	0,56	JPY	1 100 000 000	Toppan Printing 0 % 19/12/2019	9 452 143
EUR	2 750 000	Unibail-Rodamco 0 % 01/07/2021	0,60	JPY	1 300 000 000	Toray Industries 0 % 31/08/2021	9 869 526
Allemagne				JPY	1 300 000 000	Toray Industries 0 % 31/08/2021	13 715 629
EUR	13 000 000	Fresenius & Co. KGaA 0 % 24/09/2019	57 857 466	JPY	150 000 000	Vipshop Holdings 0 % 30/08/2019	0,81
			3,42	JPY	1 300 000 000	Yamada Denki 0 % 28/06/2019	1 491 211
			1,11	Jersey			
				GBP	2 300 000	British Land 1,5 % 10/09/2017	11 585 368
				GBP	4 500 000	Derwent London Capital Jersey 1,125 % 24/07/2019	28 104 825
				EUR	6 500 000	Gabriel Finance 2 % 26/11/2016	4 273 860
							8 385 219
							0,49
							0,46

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

AVIVA INVESTORS – GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

	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	% des actifs nets
GBP	4 500 000	Intu Jersey 2,5 % 04/10/2018	7 635 396	0,45
Luxembourg			7 910 338	0,47
USD	6 800 000	Aperam 0,625 % 08/07/2021	7 910 338	0,47
Malaisie			18 878 052	1,11
USD	7 500 000	Cahaya Capital 0 % 18/09/2021	7 509 563	0,44
SGD	14 000 000	Indah Capital RegS 0 % 24/10/2018	11 368 489	0,67
Mexique			35 658 014	2,10
EUR	31 200 000	America Movil 0 % 28/05/2020	35 658 014	2,10
Pays-Bas			106 577 827	6,29
EUR	10 000 000	ACS Actividades Finance 2,625 % 22/10/2018	13 277 531	0,78
EUR	7 500 000	Airbus 0 % 01/07/2022	8 434 007	0,50
USD	5 500 000	Fiat Chrysler Automobiles 7,875 % 15/12/2016	7 040 467	0,42
EUR	5 000 000	OCI 3,875 % 25/09/2018	6 317 542	0,37
USD	15 000 000	QIAGEN 0,875 % 19/03/2021	16 333 050	0,96
USD	45 000 000	Siemens Financieringsmaatschappij RegS 1,05 % 16/08/2017	48 074 850	2,84
EUR	5 200 000	Volkswagen International Finance RegS 5,5 % 09/11/2015	7 100 380	0,42
Norvège			6 863 329	0,41
EUR	5 300 000	Marine Harvest 0,875 % 06/05/2019	6 863 329	0,41
Singapour			16 491 164	0,97
SGD	14 500 000	CapitaLand RegS 1,95 % 17/10/2023	11 191 491	0,66
SGD	6 000 000	Ruby Assets 1,6 % 01/02/2017	5 299 673	0,31
Corée du Sud			1 210 086	0,07
USD	1 200 000	Hyundai Heavy Industries RegS 0 % 29/06/2020	1 210 086	0,07
Espagne			20 392 801	1,20
EUR	5 000 000	Acciona 3 % 30/01/2019	6 830 213	0,40
EUR	11 000 000	Criteria CaixaHolding 1 % 25/11/2017	13 562 588	0,80
Suède			18 097 002	1,07
SEK	65 000 000	Industrivarden 0 % 15/05/2019	8 799 226	0,52
EUR	7 500 000	Industrivarden RegS 1,875 % 27/02/2017	9 297 776	0,55
Taiwan			16 551 088	0,99
USD	3 400 000	Advanced Semiconductor Engineering 0 % 27/03/2018	3 411 322	0,21
USD	8 300 000	Epistar 0 % 07/08/2018	8 268 336	0,49
USD	4 500 000	Siliconware Precision Industries 0 % 31/10/2019	4 871 430	0,29
Émirats arabes unis			48 183 277	2,84
EUR	15 000 000	Aabar Investments 1 % 27/03/2022	17 557 257	1,03
USD	22 000 000	DP World 1,75 % 19/06/2024	23 900 580	1,41

	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	% des actifs nets
USD	6 400 000	National Bank of Abu Dhabi 1 % 12/03/2018	6 725 440	0,40
Royaume-Uni			6 158 250	0,36
USD	4 200 000	Inmarsat RegS 1,75 % 16/11/2017	6 158 250	0,36
États-Unis d'Amérique			15 904 950	0,95
USD	80 000	American Tower Preference	8 053 200	0,49
USD	114 000	T-Mobile Preference	7 851 750	0,46
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			889 028 066	52,48

	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	% des actifs nets
Bermudes			18 547 760	1,09
USD	5 500 000	Horizon Pharma Investment 144A 2,5 % 15/03/2022	7 519 875	0,44
USD	9 500 000	Jazz Investments I 144A 1,875 % 15/08/2021	11 027 885	0,65
Îles Caïman			41 213 877	2,43
USD	5 500 000	Ctrip.com International 144A 1 % 01/07/2020	5 348 227	0,32
USD	6 750 000	Ctrip.com International 144A 1,99 % 01/07/2025	6 509 565	0,38
USD	16 300 000	Ctrip.com International 1,25 % 15/10/2018	18 658 692	1,10
USD	7 500 000	Qihoo 360 Technology 144A 1,75 % 15/08/2021	6 912 263	0,41
USD	3 000 000	Vipshop Holdings 1,5 % 15/03/2019	3 785 130	0,22
Japon			50 258 607	2,97
JPY	680 000 000	CYBERDYNE 0 % 12/12/2017	6 085 435	0,36
JPY	940 000 000	HIS RegS 0 % 30/08/2019	8 636 530	0,51
JPY	960 000 000	Iida Group RegS 0 % 18/06/2020	8 117 655	0,48
JPY	940 000 000	K's Holdings 0 % 20/12/2019	9 771 690	0,58
JPY	1 900 000 000	LIXIL Group 0 % 04/03/2022	15 056 217	0,89
JPY	250 000 000	Shionogi & Co 0 % 17/12/2019	2 591 080	0,15
Jersey			8 463 446	0,50
GBP	5 000 000	Carillion Finance Jersey 2,5 % 19/12/2019	8 463 446	0,50
Mexique			30 852 930	1,82
USD	5 000 000	Cemex 144A 3,72 % 15/03/2020	5 245 075	0,31
USD	23 000 000	Cemex 3,25 % 15/03/2016	25 607 855	1,51
Pays-Bas			25 580 610	1,51
USD	22 000 000	NXP Semiconductor 144A 1 % 01/12/2019	25 580 610	1,51
États-Unis d'Amérique			552 603 605	32,63
USD	9 600 000	Akamai Technologies 0 % 15/02/2019	10 006 032	0,59

AVIVA INVESTORS – GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
USD 25 000	Brammo	2 500 000	0,15	USD 5 500 000	Restoration Hardware 144A 0 % 15/06/2019	5 648 252	0,33
USD 2 539 063	Brammo 'C' Preference*	1 091 797	0,06	USD 7 500 000	Restoration Hardware Holdings 144A 0 % 15/07/2020	7 396 875	0,44
USD 130 209	Brammo 'C' Warrants 02/07/2022	-	-	USD 19 000 000	Salesforce.com 0,25 % 01/04/2018	23 045 670	1,36
USD 3 333 333	Brammo 'F' Preference*	2 500 000	0,16	USD 12 000 000	SanDisk 0,5 % 15/10/2020	11 729 100	0,69
USD 6 000 000	Brammo 'F' Warrants*	780 000	0,05	USD 4 250 000	SanDisk 1,5 % 15/08/2017	5 517 393	0,33
USD 8 500 000	Brocade Communications Systems 144A 1,375 % 01/01/2020	8 860 612	0,52	USD 9 000 000	ServiceNow 0 % 01/11/2018	10 555 110	0,62
USD 16 000 000	Cheniere Energy 4,25 % 15/03/2045	12 024 960	0,71	USD 9 000 000	SolarCity 144A 1,625 % 01/11/2019	8 343 000	0,49
USD 20 000 000	Citrix Systems 0,5 % 15/04/2019	21 250 000	1,26	USD 3 500 000	Standard Pacific 1,25 % 01/08/2032	4 263 525	0,25
USD 12 500 000	FireEye 1 % 144A 01/06/2035	13 218 750	0,78	USD 5 300 000	SunEdison 144A 0,25 % 15/01/2020	6 418 194	0,38
USD 9 500 000	Hologic step coupon 15/12/2043	11 520 412	0,68	USD 11 000 000	SunEdison 144A 2,375 % 15/04/2022	14 671 250	0,87
USD 2 500 000	Hologic step coupon 2 % 15/12/2037	4 178 725	0,25	USD 21 500 000	Tesla Motors 0,25 % 01/03/2019	21 207 815	1,25
USD 23 500 000	Illumina 0 % 15/06/2019	27 230 625	1,61	USD 14 500 000	Tesla Motors 1,25 % 01/03/2021	14 215 510	0,84
USD 11 250 000	Impax Laboratories 144A 2 % 15/06/2022	11 320 313	0,67	USD 28 000 000	Twitter 144A 1 % 15/09/2021	24 796 800	1,46
USD 11 000 000	Intel 3,25 % 01/08/2039	16 675 560	0,98	USD 18 500 000	Whiting Petroleum 144A 1,25 % 01/04/2020	20 419 375	1,21
USD 7 000 000	Isis Pharmaceuticals 144A 1 % 15/11/2021	7 476 875	0,44	USD 7 500 000	Wright Medical Group 144A 2 % 15/02/2020	7 967 138	0,47
USD 16 000 000	Jarden 1,125 % 15/03/2034	18 880 000	1,11	USD 28 000 000	Yahoo 0 % 01/12/2018	28 787 500	1,70
USD 9 300 000	JDS Uniphase 0,625 % 15/08/2033	9 207 000	0,54	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		727 520 835	42,95
USD 6 000 000	Lam Research 1,25 % 15/05/2018	8 582 310	0,51	Total investissements		1 616 548 901	95,43
USD 15 000 000	Liberty Media 1,375 % 15/10/2023	14 306 250	0,84	Autres actifs nets		77 500 151	4,57
USD 26 800 000	LinkedIn 144A 0,5 % 01/11/2019	27 003 412	1,59	Valeur de l'actif net		1 694 049 052	100,00
USD 25 750 000	Microchip Technology 144A 1,625 % 15/02/2025	25 852 742	1,53				
USD 22 000 000	NVIDIA 1 % 01/12/2018	25 358 080	1,50				
USD 12 000 000	ON Semiconductor 144A 1 % 01/12/2020	11 955 000	0,71				
USD 3 000 000	Palo Alto Networks 144A 0 % 01/07/2019	4 906 755	0,29				
USD 16 750 000	Priceline 1 % 15/03/2018	22 096 935	1,30				
USD 4 500 000	Priceline Group 144A 0,9 % 15/09/2021	4 295 453	0,25				
USD 12 000 000	Red Hat 144A 0,25 % 01/10/2019	14 542 500	0,86				

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Autriche	0,45
Bermudes	1,09
Îles Vierges britanniques	2,65
Îles Caïman	6,20
Chypre	1,01
Finlande	0,66
France	5,99
Allemagne	3,42
Hong Kong	0,61
Inde	0,55

AVIVA INVESTORS – GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets) (suite)	% des actifs nets
Irlande	0,67
Italie	3,80
Japon	11,38
Jersey	2,16
Luxembourg	0,47
Malaisie	1,11
Mexique	3,92
Pays-Bas	7,80
Norvège	0,41
Singapour	0,97
Corée du Sud	0,07
Espagne	1,20
Suède	1,07
Taiwan	0,99
Émirats arabes unis	2,84
Royaume-Uni	0,36
États-Unis d'Amérique	33,58
Total	95,43

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD
CHF	509 819	EUR	487 037	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	3 050
CHF	16 047	EUR	15 500	16/07/2015	UBS AG.	(93)
CHF	41 469	GBP	28 400	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	(265)
CHF	124 302	JPY	16 461 927	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	(1 478)
CHF	13 313	JPY	1 782 500	16/07/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	(316)
CHF	14 823	SEK	130 500	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	137
CHF	30 733	SGD	44 404	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	(68)
CHF	25 788 112	USD	27 703 802	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	(95 262)
CHF	19 272	USD	21 000	16/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(368)
EUR	6 866 468	GBP	4 934 141	16/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(107 116)
EUR	29 205 340	JPY	4 043 604 952	16/07/2015	HSBC BANK PLC	(504 320)
EUR	1 448 675	SEK	13 344 500	16/07/2015	HSBC BANK PLC	5 711
EUR	35 039 990	SGD	52 897 420	16/07/2015	HSBC BANK PLC	(227 262)
EUR	369 549 531	USD	414 929 105	16/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(3 100 134)
GBP	3 825 768	CHF	5 569 500	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	53 535
GBP	6 119 495	EUR	8 598 000	16/07/2015	HSBC BANK PLC	41 506
GBP	175 573 802	EUR	244 332 684	16/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	3 811 544
GBP	45 066 232	JPY	8 681 401 223	16/07/2015	HSBC BANK PLC	(89 968)
GBP	815 431	SEK	10 457 471	16/07/2015	HSBC BANK PLC	21 635

*Au 30 juin 2015, le titre était estimé de bonne foi à sa juste valeur par le Conseil d'administration (voir note 2.2 (11)).

AVIVA INVESTORS – GLOBAL CONVERTIBLES FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD
GBP	9 897 025	SGD	20 805 773	16/07/2015	HSBC BANK PLC	115 328
GBP	144 824 802	USD	226 303 380	16/07/2015	CITIBANK N.A.	1 440 261
GBP	144 815 453	USD	226 303 832	16/07/2015	MORGAN STANLEY INT	1 425 107
JPY	1 744 174 218	CHF	13 170 000	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	156 566
JPY	1 221 373 223	EUR	8 821 490	16/07/2015	HSBC BANK PLC	152 331
JPY	1 907 101 350	GBP	9 900 000	16/07/2015	HSBC BANK PLC	19 764
SEK	84 009 062	EUR	9 120 000	16/07/2015	HSBC BANK PLC	(35 953)
SGD	45 802 113	USD	34 047 540	16/07/2015	HSBC BANK PLC	(39 667)
USD	3 223	CHF	3 000	16/07/2015	JPMORGAN CHASE BANK	11
USD	42 000	CHF	38 544	16/07/2015	STANDARD CHARTERED BANK	736
USD	3 917	EUR	3 500	16/07/2015	CITIBANK N.A.	17
USD	7 601 000	EUR	6 758 286	16/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	69 511
USD	123 508	EUR	110 000	16/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	923
USD	2 735	GBP	1 750	16/07/2015	CITIBANK N.A.	(17)
USD	9 516 500	GBP	6 049 389	16/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	3 558
USD	2 735	GBP	1 750	16/07/2015	MORGAN STANLEY INT	(17)
USD	3 164	GBP	2 000	16/07/2015	UBS AG.	19
USD	86 796 250	JPY	10 700 502 070	16/07/2015	HSBC BANK PLC	(665 844)
USD	11 503 642	SEK	94 455 831	16/07/2015	HSBC BANK PLC	116 816
USD	8 549	SGD	11 500	16/07/2015	HSBC BANK PLC	10
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme ouverts						2 569 928

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
Bermudes		3 600 720	1,27				
HKD 162 000	Alibaba Health Information Technology	169 201	0,06	BRL 13 250	Cia Energética de São Paulo 'B' Preference	84 711	0,03
HKD 710 000	Alibaba Pictures Group	276 341	0,10	BRL 7 100	Cia Paranaense de Energia Preference	77 562	0,03
HKD 294 000	Beijing Enterprises Water	241 283	0,09	BRL 41 940	Cia Siderurgica Nacional	70 409	0,02
HKD 210 000	Brilliance China Automotive	328 529	0,12	BRL 60 083	Cielo	831 789	0,29
HKD 134 000	China Gas	214 740	0,08	BRL 23 300	Cosan Logistica	17 439	0,01
HKD 58 000	China Resources Gas	170 869	0,06	BRL 8 500	Cosan SA Industria e Comercio	69 078	0,02
HKD 128 000	COSCO Pacific	173 762	0,06	BRL 15 953	CPFL Energia	97 344	0,03
USD 4 740	Credicorp	658 955	0,23	BRL 16 740	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participações	53 377	0,02
HKD 901 000	GOME Electrical Appliances	200 901	0,07	BRL 20 135	Duratex	47 738	0,02
HKD 84 000	Haier Electronics	225 547	0,08	BRL 15 260	EcoRodovias Infraestrutura e Logística	37 261	0,01
HKD 842 000	Hanergy Thin Film Power	424 663	0,15	BRL 16 010	EDP - Energias do Brasil	59 141	0,02
HKD 224 000	Kunlun Energy	227 930	0,08	BRL 46 410	Embraer	350 869	0,12
HKD 89 000	Luye Pharma Group	95 390	0,03	BRL 19 120	Estacio Participações	111 529	0,04
HKD 110 000	Nine Dragons Paper	95 905	0,03	BRL 17 400	Fibria Celulose	235 396	0,08
HKD 170 000	Sihuan Pharmaceutical	96 704	0,03	BRL 59 900	Gerdau Preference	145 103	0,05
Brésil		21 077 179	7,46	BRL 23 950	Hypermarcas	176 788	0,06
BRL 6 810	AES Tiete Preference	37 970	0,01	BRL 194 208	Itau Unibanco Preference	2 139 076	0,76
BRL 332 322	AMBEV	2 044 384	0,72	BRL 246 477	Itausa-Investimentos Itau Preference	703 393	0,25
BRL 7 800	B2W Cia Digital	49 340	0,02	BRL 51 250	JBS	266 941	0,09
BRL 52 728	Banco Bradesco	471 792	0,17	BRL 38 400	Klabin	232 954	0,08
BRL 177 820	Banco Bradesco Preference	1 626 849	0,58	BRL 96 196	Kroton Educacional	369 592	0,13
BRL 59 890	Banco do Brasil	458 757	0,16	BRL 10 295	Localiza Rent a Car	103 218	0,04
BRL 13 230	Banco do Estado do Rio Grande do Sul 'B' Preference	38 373	0,01	BRL 10 837	Lojas Americanas	45 143	0,02
BRL 29 140	Banco Santander Brasil	156 000	0,05	BRL 34 563	Lojas Americanas Preference	186 423	0,07
BRL 48 730	BB Seguridade Participações	536 416	0,19	BRL 8 920	Lojas Renner	326 790	0,12
BRL 120 070	BM&FBovespa	446 243	0,16	BRL 2 290	M Dias Branco	60 070	0,02
BRL 30 490	BR Malls Participações	141 192	0,05	BRL 5 550	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	84 901	0,03
BRL 14 600	Braskem 'A' Preference	63 027	0,02	BRL 12 180	Natura Cosmetics	109 394	0,04
BRL 46 100	BRF - Brasil Foods	971 374	0,34	BRL 18 530	Odontoprev	65 527	0,02
BRL 61 480	CCR	298 454	0,11	BRL 23 873	Oi Preference	45 227	0,02
BRL 15 180	Centrais Elétricas Brasileiras 'B' Preference	41 830	0,01	BRL 209 290	Petróleo Brasileiro	946 265	0,34
BRL 15 500	CETIP - Mercados Organizados	170 648	0,06	BRL 275 050	Petróleo Brasileiro Preference	1 130 251	0,40
BRL 10 960	Cia Brasileira de Distribuição Grupo Pão de Açúcar Preference	266 326	0,09	BRL 7 880	Porto Seguro	104 347	0,04
BRL 23 790	Cia de Saneamento Basico do Estado de São Paulo	123 453	0,04	BRL 15 240	Qualicorp	95 373	0,03
BRL 52 055	Cia Energética de Minas Gerais Preference	195 307	0,07	BRL 14 970	Raia Drogasil	190 571	0,07
				BRL 27 500	Souza Cruz	216 404	0,08
				BRL 11 237	Sul America	53 863	0,02
				BRL 25 600	Suzano Papel e Celulose 'A' Preference	134 865	0,05

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

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
BRL 23 605	Telefônica Brasil 'A' Preference	328 117	0,12	HKD 204 000	Sino Biopharmaceutical	236 436	0,08
BRL 59 039	Tim Participações	191 291	0,07	HKD 146 000	SOHO China	94 973	0,03
BRL 8 260	Totvs	102 838	0,04	HKD 125 000	Sunac China	137 165	0,05
BRL 11 320	Tractebel Energia	124 008	0,04	HKD 361 300	Tencent	7 190 012	2,55
BRL 6 390	Transmissora Aliança de Energia Elétrica	42 951	0,02	HKD 136 000	Tingyi Cayman Islands	277 994	0,10
BRL 25 200	Ultrapar Participações	536 546	0,19	TWD 19 734	TPK	114 458	0,04
BRL 35 800	Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais Preference	48 230	0,02	HKD 413 000	Want Want China	436 522	0,15
BRL 89 620	Vale	535 458	0,19	TWD 23 250	Zhen Ding Technology	81 697	0,03
BRL 134 100	Vale 'A' Preference	680 343	0,24	Chili		3 370 506	1,19
BRL 8 500	Via Varejo	31 864	0,01	CLP 172 111	AES Gener	97 006	0,04
BRL 39 030	WEG	241 676	0,09	CLP 176 300	Aguas Andinas 'A'	98 748	0,03
Îles Caïman		14 254 051	5,05	CLP 1 647 680	Banco de Chile	177 320	0,06
HKD 51 000	AAC Technologies	288 090	0,10	CLP 2 275	Banco de Credito e Inversiones	99 869	0,04
HKD 70 000	Anta Sports Products	169 694	0,06	CLP 4 592 428	Banco Santander Chile	227 636	0,08
HKD 316 000	Belle International	362 819	0,13	CLP 88 631	Cencosud	208 290	0,07
TWD 9 000	Casetek	55 725	0,02	CLP 10 294	Cia Cervecerias Unidas	108 224	0,04
TWD 68 230	Chailease	164 650	0,06	CLP 549 456	Colbun	152 311	0,06
HKD 49 000	China Conch Venture	112 633	0,04	CLP 10 664 381	Corpbanca	117 103	0,04
HKD 449 000	China Huishan Dairy	102 342	0,04	CLP 18 280	Embotelladora Andina 'B' Preference	59 932	0,02
HKD 73 000	China Medical System	102 112	0,04	CLP 228 432	Empresa Nacional de Electricidad/ Chile	312 821	0,11
HKD 95 000	China Mengniu Dairy	472 784	0,17	CLP 87 036	Empresas CMPC	234 306	0,08
HKD 190 000	China Resources Cement	105 950	0,04	CLP 33 680	Empresas COPEC	353 397	0,13
HKD 194 000	China Resources Land	628 669	0,22	CLP 1 367 299	Enersis	426 911	0,15
HKD 122 000	China State Construction International	219 415	0,08	CLP 8 080	ENTEL Chile	88 743	0,03
HKD 384 644	Country Garden	169 621	0,06	CLP 20 890	Latam Airlines	145 668	0,05
HKD 52 000	ENN Energy	313 047	0,11	CLP 33 905	SACI Falabella	236 971	0,08
HKD 403 000	Evergrande Real Estate	239 631	0,08	CLP 6 707	Sociedad Química y Minera de Chile 'B' Preference	106 064	0,04
HKD 755 000	GCL-Poly Energy	173 720	0,06	CLP 32 630	SONDA	66 397	0,02
HKD 369 000	Geely Automobile	196 929	0,07	CLP 30 220	Vina Concha y Toro	52 789	0,02
HKD 46 000	Haitian International	106 203	0,04	Chine		38 902 929	13,77
HKD 50 500	Hengan International	598 709	0,21	HKD 1 605 000	Agricultural Bank of China 'H'	866 822	0,31
HKD 59 000	Kingsoft	197 975	0,07	HKD 126 000	Air China 'H'	142 374	0,05
HKD 94 000	Longfor Properties	149 076	0,05	HKD 284 000	Aluminum of China 'H'	143 378	0,05
HKD 176 000	New World China Land	103 237	0,04	HKD 85 000	Anhui Conch Cement 'H'	299 091	0,11
HKD 1 749 000	Semiconductor Manufacturing International	190 838	0,07	HKD 148 000	AviChina Industry & Technology 'H'	144 828	0,05
HKD 39 000	Shenzhen International	189 128	0,07	HKD 5 581 000	Bank of China 'H'	3 628 521	1,28
HKD 90 000	Shimao Property	177 590	0,06	HKD 609 400	Bank of Communications 'H'	635 187	0,23
HKD 333 000	Shui On Land	94 207	0,03	HKD 78 500	BBMG 'H'	79 195	0,03
				HKD 106 000	Beijing Capital International Airport 'H'	122 514	0,04

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
HKD 44 500	Byd 'H'	266 604	0,09	HKD 244 000	Huaneng Power International 'H'	339 967	0,12
HKD 466 000	CGN Power 'H'	244 020	0,09	HKD 268 000	Huaneng Renewables 'H'	107 948	0,04
HKD 639 000	China Cinda Asset Management 'H'	356 904	0,13	HKD 60 000	Huatai Securities 'H'	169 880	0,06
HKD 577 600	China Citic Bank 'H'	461 495	0,16	HKD 5 170 000	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	4 107 659	1,45
HKD 180 000	China Coal Energy 'H'	107 655	0,04	USD 79 700	Inner Mongolia Yitai Coal 'B'	114 084	0,04
HKD 310 000	China Communications Construction 'H'	463 900	0,16	HKD 84 000	Jiangsu Expressway 'H'	110 028	0,04
HKD 152 400	China Communications Services 'H'	77 102	0,03	HKD 92 000	Jiangxi Copper 'H'	153 664	0,05
HKD 5 896 000	China Construction Bank 'H'	5 392 122	1,91	HKD 56 500	New China Life Insurance 'H'	338 578	0,12
HKD 186 000	China COSCO 'H'	120 348	0,04	HKD 507 000	People's Insurance of China 'H'	323 746	0,11
HKD 239 000	China Everbright Bank 'H'	143 311	0,05	HKD 1 470 000	PetroChina 'H'	1 639 804	0,58
HKD 231 500	China Galaxy Securities 'H'	302 652	0,11	HKD 246 811	PICC Property & Casualty 'H'	564 255	0,20
HKD 47 000	China International Marine Containers 'H'	120 914	0,04	HKD 183 000	Ping An Insurance 'H'	2 469 758	0,87
HKD 522 000	China Life Insurance 'H'	2 267 385	0,80	HKD 124 000	Shandong Weigao Medical Polymer 'H'	92 269	0,03
HKD 221 000	China Longyuan Power 'H'	245 296	0,09	HKD 190 000	Shanghai Electric 'H'	155 013	0,05
HKD 319 531	China Merchants Bank 'H'	934 413	0,33	HKD 27 000	Shanghai Fosun Pharmaceutical 'H'	99 968	0,04
HKD 410 800	China Minsheng Banking 'H'	540 664	0,19	HKD 52 400	Shanghai Pharmaceuticals 'H'	145 520	0,05
HKD 200 000	China National Building Material 'H'	189 549	0,07	HKD 80 000	Sinopec Engineering 'H'	73 872	0,03
HKD 126 000	China Oilfield Services 'H'	200 860	0,07	HKD 224 000	Sinopec Shanghai Petrochemical 'H'	120 934	0,04
HKD 186 600	China Pacific Insurance 'H'	897 233	0,32	HKD 83 200	Sinopharm 'H'	370 072	0,13
HKD 1 775 600	China Petroleum & Chemical 'H'	1 527 812	0,54	HKD 126 000	Sinotrans 'H'	84 131	0,03
HKD 138 000	China Railway Construction 'H'	212 845	0,08	HKD 26 000	Tsingtao Brewery 'H'	157 803	0,06
HKD 280 000	China Railway 'H'	303 029	0,11	HKD 31 800	Weichai Power 'H'	106 248	0,04
HKD 236 500	China Shenhua Energy 'H'	538 323	0,19	HKD 122 000	Yanzhou Coal Mining 'H'	96 211	0,03
HKD 341 000	China Shipping Container Lines 'H'	133 031	0,05	HKD 100 000	Zhejiang Expressway 'H'	139 165	0,05
HKD 130 000	China Southern Airlines 'H'	153 807	0,05	HKD 35 000	Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	263 443	0,09
HKD 966 000	China Telecom 'H'	568 074	0,20	HKD 377 000	Zijin Mining 'H'	132 881	0,05
HKD 92 100	China Vanke 'H'	226 594	0,08	HKD 61 824	ZTE 'H'	157 062	0,06
HKD 59 700	Chongqing Changan Automobile 'B'	152 693	0,05	Colombie		1 612 767	0,57
HKD 169 000	Chongqing Rural Commercial Bank 'H'	135 614	0,05	COP 14 023	Almacenes Exito	120 077	0,04
HKD 151 000	CITIC Securities 'H'	545 462	0,19	COP 6 780	Banco Davivienda Preference	67 706	0,02
HKD 296 900	CSR 'H'	454 994	0,16	COP 29 219	Bancolombia Preference	310 556	0,11
HKD 19 800	Dalian Wanda Commercial Properties 'H'	159 246	0,06	COP 27 062	Cementos Argos	95 408	0,03
HKD 256 000	Datang International Power Generation 'H'	131 099	0,05	COP 7 186	Corp Financiera Colombiana	100 371	0,04
HKD 188 000	Dongfeng Motor 'H'	252 331	0,09	COP 339 333	Ecopetrol	221 579	0,08
HKD 65 200	GF Securities 'H'	167 527	0,06	COP 20 002	Grupo Argos	131 495	0,05
HKD 72 000	Great Wall Motor 'H'	352 916	0,13	COP 223 920	Grupo Aval Acciones y Valores Preference	109 178	0,04
HKD 154 000	Guangzhou Automobile 'H'	142 820	0,05	COP 6 734	Grupo de Inversiones Suramericana Preference	94 083	0,03
HKD 98 000	Guangzhou R&F Properties 'H'	120 396	0,04	COP 16 488	Grupo de Inversiones Suramericana	233 848	0,08
HKD 178 800	Haitong Securities 'H'	473 219	0,17	COP 24 981	Interconexión Eléctrica	69 765	0,03
HKD 110 000	Huadian Power International 'H'	122 797	0,04	COP 56 940	Isagen	58 701	0,02

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets	
République tchèque					493 513	0,17	HKD	33 000	Shanghai Industrial	112 174	0,04	
CZK	10 600	CEZ		242 779	0,08	HKD	216 500	Sino-Ocean Land		164 222	0,06	
CZK	1 140	Komerčni Banka		250 734	0,09	HKD	157 000	Sun Art Retail		141 236	0,05	
France					21 374 288	7,57	HKD	464 280	Yuexiu Property	101 432	0,04	
EUR	1 299 477	Lyxor - ETF MSCI India		21 374 288	7,57	Hongrie					593 113	0,21
Grèce					912 720	0,32	HUF	2 885	MOL Hungarian Oil & Gas	147 153	0,05	
EUR	311 184	Alpha Bank		111 297	0,04	HUF	15 404	OTP Bank		303 092	0,11	
EUR	614 455	Eurobank Ergasias		98 244	0,04	HUF	9 640	Richter Gedeon Nyrt		142 868	0,05	
EUR	2 330	Folli Follie		62 955	0,02	Indonésie					6 527 612	2,31
EUR	16 910	Hellenic Telecommunications Organization		154 780	0,05	IDR	1 002 200	Adaro Energy		57 294	0,02	
EUR	7 102	JUMBO		59 229	0,02	IDR	35 200	Astra Agro Lestari		60 507	0,02	
EUR	109 685	National Bank of Greece		147 264	0,05	IDR	1 429 400	Astra International		758 421	0,27	
EUR	15 400	OPAP		135 897	0,05	IDR	868 400	Bank Central Asia		879 816	0,31	
EUR	147 330	Piraeus Bank		65 990	0,02	IDR	225 606	Bank Danamon Indonesia		72 877	0,03	
EUR	3 220	Titan Cement		77 064	0,03	IDR	649 899	Bank Mandiri Persero		489 106	0,17	
Hong Kong					14 068 111	4,98	IDR	514 600	Bank Negara Indonesia Persero	203 545	0,07	
HKD	36 500	Beijing Enterprises		274 704	0,10	IDR	783 000	Bank Rakyat Indonesia Persero		608 365	0,21	
HKD	164 900	China Agri-Industries		93 993	0,03	IDR	495 400	Bumi Serpong Damai		61 936	0,02	
HKD	66 000	China Everbright		228 977	0,08	IDR	513 800	Charoen Pokphand Indonesia		106 221	0,04	
HKD	170 000	China Everbright International		306 719	0,11	IDR	562 100	Global Mediacom		49 188	0,02	
HKD	84 000	China Merchants International		359 834	0,13	IDR	33 500	Gudang Garam		113 596	0,04	
HKD	430 500	China Mobile		5 509 084	1,95	IDR	102 500	Indocement Tunggul Prakarsa		160 543	0,06	
HKD	282 000	China Overseas Land & Investment		996 710	0,35	IDR	81 200	Indofood CBP Sukses Makmur		75 726	0,03	
HKD	214 000	China Power International Development		162 313	0,06	IDR	305 700	Indofood Sukses Makmur		150 426	0,05	
HKD	84 000	China Resources Enterprise		270 505	0,10	IDR	137 500	Jasa Marga Persero		56 318	0,02	
HKD	132 000	China Resources Power		367 183	0,13	IDR	1 466 400	Kalbe Farma		185 557	0,07	
HKD	116 680	China Taiping Insurance		418 560	0,15	IDR	1 365 800	Lippo Karawaci		121 121	0,04	
HKD	416 000	CHINA UNICOM HONG KONG		654 074	0,23	IDR	162 500	Matahari Department Store		201 797	0,07	
HKD	167 000	Citic Pacific		299 873	0,11	IDR	340 400	Media Nusantara Citra		49 457	0,02	
HKD	1 243 000	CNOOC		1 764 202	0,62	IDR	772 500	Perusahaan Gas Negara Persero		249 785	0,09	
HKD	286 000	CSPC Pharmaceutical		282 070	0,10	IDR	206 500	Semen Gresik Persero		185 610	0,07	
HKD	126 000	Far East Horizon		119 521	0,04	IDR	679 100	Summarecon Agung		83 533	0,03	
HKD	131 000	Fosun International		307 341	0,11	IDR	394 300	Surya Citra Media		85 067	0,03	
HKD	340 000	Franshion Properties China		121 884	0,04	IDR	54 400	Tambang Batubara Bukit Asam Persero		34 161	0,01	
HKD	96 000	Goldin Properties		100 743	0,03	IDR	3 549 300	Telekomunikasi Indonesia Persero		779 722	0,28	
HKD	196 000	Guangdong Investment		274 458	0,10	IDR	129 400	Tower Bersama Infrastructure		89 642	0,03	
HKD	460 000	Lenovo		636 299	0,22	IDR	107 900	Unilever Indonesia		323 339	0,11	
						IDR	116 877	United Tractors		178 440	0,06	

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
IDR 203 500	XL Axiata	56 496	0,02	MYR 77 700	Telekom Malaysia	134 943	0,05
Luxembourg		232 862	0,08	MYR 238 800	Tenaga Nasional	799 305	0,28
ZAR 23 070	Brait	232 862	0,08	MYR 40 700	UMW	109 491	0,04
Malaisie		8 861 422	3,14	MYR 71 200	Westports	79 438	0,03
MYR 87 200	AirAsia	35 701	0,01	MYR 299 299	YTL	122 599	0,04
MYR 73 800	Alliance Financial	85 937	0,03	MYR 124 675	YTL Power International	52 529	0,02
MYR 138 200	AMMB	221 390	0,08	Mexique		12 509 481	4,43
MYR 106 300	Astro	85 924	0,03	MXN 196 610	Alfa 'A'	376 977	0,13
MYR 179 300	Axiata	303 868	0,11	MXN 2 301 130	America Móvil 'L'	2 424 959	0,86
MYR 47 054	Berjaya Sports Toto	40 840	0,01	MXN 27 830	Arca Continental	160 588	0,06
MYR 9 000	British American Tobacco Malaysia	147 840	0,05	MXN 899 517	Cemex	818 934	0,29
MYR 163 400	Bumi Armada	49 351	0,02	MXN 34 650	Coca-Cola Femsa 'L'	273 490	0,10
MYR 351 900	CIMB	509 626	0,18	MXN 74 610	Compartamos	132 999	0,05
MYR 259 220	Dialog	109 616	0,04	MXN 31 910	Controladora Comercial Mexicana	99 153	0,04
MYR 243 600	DiGi.Com	346 362	0,12	MXN 13 100	El Puerto de Liverpool	152 122	0,05
MYR 85 900	Felda Global Ventures	37 217	0,01	MXN 160 320	Fibra Uno Administración REIT	379 837	0,13
MYR 114 500	Gamuda	141 562	0,05	MXN 129 460	Fomento Económico Mexicano	1 142 361	0,40
MYR 156 400	Genting	335 301	0,12	MXN 13 600	Gruma 'B'	175 688	0,06
MYR 206 700	Genting Malaysia	230 325	0,08	MXN 21 630	Grupo Aeroportuario del Pacífico 'B'	148 633	0,05
MYR 15 600	Genting Plantations	41 319	0,02	MXN 14 450	Grupo Aeroportuario del Sureste 'B'	204 184	0,07
MYR 39 300	Hong Leong Bank	139 509	0,05	MXN 114 650	Grupo Bimbo 'A'	294 578	0,10
MYR 14 200	Hong Leong Financial	57 152	0,02	MXN 39 500	Grupo Carso 'A1'	162 764	0,06
MYR 170 800	IHH Healthcare	256 985	0,09	MXN 23 500	Grupo Comercial Chedraui	66 191	0,02
MYR 105 300	IJM	182 364	0,07	MXN 173 850	Grupo Financiero Banorte	935 915	0,33
MYR 202 400	IOI	218 064	0,08	MXN 162 480	Grupo Financiero Inbursa	358 187	0,13
MYR 120 700	IOI Properties Group	59 698	0,02	MXN 126 080	Grupo Financiero Santander México 'B'	231 860	0,08
MYR 29 700	Kuala Lumpur Kepong	168 576	0,06	MXN 43 100	Grupo Lala	90 976	0,03
MYR 28 900	Lafarge Malayan Cement	65 214	0,02	MXN 270 572	Grupo México 'B'	804 440	0,28
MYR 327 500	Malayan Banking	792 835	0,28	MXN 172 220	Grupo Televisa	1 320 134	0,47
MYR 57 480	Malaysia Airports	94 811	0,03	MXN 9 700	Industrias Peñoles	159 570	0,06
MYR 130 700	Maxis	220 435	0,08	MXN 106 610	Kimberly-Clark de México 'A'	226 562	0,08
MYR 77 700	MISC	159 238	0,06	MXN 73 148	Mexichem	211 859	0,08
MYR 199 000	Petronas Chemicals	331 707	0,12	MXN 54 300	OHL México	70 234	0,03
MYR 19 900	Petronas Dagangan	108 426	0,04	MXN 17 200	Promotora y Operadora de Infraestructura	186 271	0,07
MYR 48 200	Petronas Gas	271 665	0,10	MXN 370 700	Wal-Mart de Mexico	900 015	0,32
MYR 33 000	PPB	132 142	0,05	Pérou		134 103	0,05
MYR 177 710	Public Bank	881 410	0,31	USD 12 790	Cia de Minas Buenaventura ADR	134 103	0,05
MYR 35 800	RHB Capital	69 590	0,02	Philippines		3 795 449	1,34
MYR 229 500	Sapurakencana Petroleum	143 815	0,05	PHP 135 100	Aboitiz Equity Ventures	173 707	0,06
MYR 216 200	Sime Darby	487 302	0,17	PHP 99 200	Aboitiz Power	99 917	0,03

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
PHP 143 000	Alliance Global	69 217	0,02	PLN 4 174	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	480 228	0,17
PHP 14 852	Ayala	258 570	0,09	PLN 35 680	Synthos	44 305	0,02
PHP 510 900	Ayala Land	422 358	0,15	PLN 70 711	Tauron Polska Energia	82 069	0,03
PHP 54 717	Bank of the Philippine Islands	114 646	0,04	PLN 45 685	Telekomunikacja Polska	99 062	0,04
PHP 111 164	BDO Unibank	267 126	0,09	Russie		10 515 466	3,72
PHP 277 400	DMCI Holdings	81 147	0,03	USD 105	AK Transneft Preference	250 262	0,09
PHP 604 100	Energy Development	100 283	0,03	USD 415 512	Gazprom ADR	2 139 264	0,76
PHP 2 200	Globe Telecom	123 201	0,04	USD 35 819	Lukoil ADR	1 575 320	0,56
PHP 5 300	GT Capital	160 585	0,06	USD 18 436	Magnit GDR Registered	1 026 516	0,36
PHP 34 320	International Container Terminal Services	84 564	0,03	USD 8 160	MegaFon GDR Registered	113 016	0,04
PHP 180 750	JG Summit	287 332	0,10	USD 38 939	MMC Norilsk Nickel ADR	656 512	0,23
PHP 29 710	Jollibee Foods	130 243	0,05	USD 41 210	Mobile Telesystems ADR	398 295	0,14
PHP 961 900	Megaworld	101 675	0,04	USD 6 623	NovaTek GDR Registered	672 566	0,24
PHP 981 000	Metro Pacific Investments	102 583	0,04	USD 82 935	Rosneft GDR Registered	341 443	0,12
PHP 21 387	Metropolitan Bank & Trust	44 334	0,02	USD 9 090	Rostelecom ADR	87 673	0,03
PHP 6 785	Philippine Long Distance Telephone	422 532	0,15	USD 76 056	RusHydro ADR	75 752	0,03
PHP 11 127	SM Investments	220 925	0,08	USD 11 300	Sberbank of Russia ADR	58 958	0,02
PHP 577 375	SM Prime	255 591	0,09	EUR 170 165	Sberbank of Russia ADR	887 056	0,31
PHP 63 830	Universal Robina	274 913	0,10	USD 16 979	Severstal GDR Registered	179 383	0,06
Pologne		4 113 768	1,46	USD 12 525	Sistema GDR Registered	110 658	0,04
PLN 3 525	Alior Bank	84 088	0,03	USD 105 851	Surgutneftegas ADR	624 256	0,22
PLN 2 106	Bank Handlowy w Warszawie	55 958	0,02	USD 16 857	Tatneft ADR	538 665	0,19
PLN 42 230	Bank Millennium	73 267	0,03	USD 19 721	Uralkali GDR Registered	253 415	0,09
PLN 9 141	Bank Pekao	436 767	0,15	USD 193 124	VTB Bank GDR Registered	526 456	0,19
PLN 2 400	Bank Zachodni WBK	217 368	0,08	Afrique du Sud		21 868 880	7,74
PLN 1 033	BRE Bank	113 253	0,04	ZAR 178 031	African Bank Investments	4 547	0,00
PLN 1 490	CCC	68 797	0,02	ZAR 10 155	African Rainbow Minerals	69 120	0,02
PLN 13 360	Cyfrowy Polsat	83 658	0,03	ZAR 4 792	Anglo American Platinum	108 412	0,04
PLN 15 370	Enea	64 878	0,02	ZAR 28 134	AngloGold Ashanti	252 870	0,09
PLN 17 490	Energa	105 729	0,04	ZAR 23 835	Aspen Pharmacare	706 081	0,25
PLN 5 610	Eurocash	55 661	0,02	ZAR 23 611	Barclays Africa	355 835	0,13
PLN 81 240	Getin Noble Bank	29 378	0,01	ZAR 15 290	Barloworld	121 228	0,04
PLN 4 030	Grupa Azoty	87 840	0,03	ZAR 21 943	Bidvest	555 302	0,20
PLN 6 236	Grupa Lotos	49 536	0,02	ZAR 2 420	Capitec Bank	96 630	0,03
PLN 9 653	KGHM Polska Miedź	273 415	0,10	ZAR 15 352	Coronation Fund Managers	104 132	0,04
PLN 90	LPP	158 157	0,06	ZAR 24 793	Discovery	257 403	0,09
PLN 58 585	PGE	286 546	0,10	ZAR 9 758	Exxaro Resources	69 862	0,03
PLN 22 339	Polski Koncern Naftowy Orlen	436 962	0,15	ZAR 237 348	FirstRand	1 044 407	0,37
PLN 120 571	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo	211 430	0,07	ZAR 13 960	Foschini	182 779	0,07
PLN 62 359	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	515 416	0,18	ZAR 52 817	Gold Fields	168 598	0,06
				ZAR 157 599	Growthpoint Properties REIT	342 393	0,12

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
ZAR	16 360	Hyprop Investments	163 031	0,06	KRW	15 144	BS Financial	192 470	0,07
ZAR	36 604	Impala Platinum	163 391	0,06	KRW	4 442	Celltrion	310 951	0,11
ZAR	14 612	Imperial	223 350	0,08	KRW	1 880	Cheil Industries	300 073	0,11
ZAR	16 526	Investec	148 809	0,05	KRW	5 610	Cheil Worldwide	86 892	0,03
ZAR	5 671	Kumba Iron Ore	70 307	0,03	KRW	1 000	CJ	265 813	0,09
ZAR	10 244	Liberty	122 491	0,04	KRW	571	CJ CheilJedang	225 513	0,08
ZAR	63 897	Life Healthcare	198 175	0,07	KRW	473	CJ Korea Express	82 055	0,03
ZAR	7 205	Massmart	88 735	0,03	KRW	1 922	Daelim Industrial	141 225	0,05
ZAR	30 221	Mediclinic International	255 470	0,09	KRW	7 230	Daewoo Engineering & Construction	40 090	0,01
ZAR	74 910	MMI	185 859	0,07	KRW	4 080	Daewoo International	94 471	0,03
ZAR	8 240	Mondi	180 706	0,06	KRW	12 406	Daewoo Securities	169 950	0,06
ZAR	16 750	Mr Price	344 970	0,12	KRW	7 260	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	86 421	0,03
ZAR	116 765	MTN	2 197 013	0,78	KRW	1 870	Daum Kakao	212 006	0,08
ZAR	40 150	Nampak	111 558	0,04	KRW	12 511	DGB Financial	131 169	0,05
ZAR	27 957	Naspers	4 357 379	1,54	KRW	2 910	Dongbu Insurance	147 535	0,05
ZAR	13 468	Nedbank	267 967	0,10	KRW	3 217	Doosan Heavy Industries & Construction	69 154	0,03
ZAR	65 487	Netcare	206 452	0,07	KRW	9 390	Doosan Infracore	82 469	0,03
ZAR	16 169	Pick n Pay Stores	76 657	0,03	KRW	1 453	E-Mart	301 246	0,11
ZAR	5 930	PSG Group	99 898	0,04	KRW	3 997	GS	178 470	0,06
ZAR	249 014	Redefine Properties REIT	209 157	0,07	KRW	3 424	GS Engineering & Construction	82 206	0,03
ZAR	33 498	Remgro	704 582	0,25	KRW	2 580	Halla Visteon Climatentrol	88 948	0,03
ZAR	21 214	Resilient Property Income Fund	167 987	0,06	KRW	20 185	Hana Financial	526 171	0,19
ZAR	48 690	RMB	266 481	0,09	KRW	3 763	Hankook Tire	141 613	0,05
ZAR	50 070	RMI	175 112	0,06	KRW	1 320	Hankook Tire Worldwide	19 704	0,01
ZAR	120 675	Sanlam	659 362	0,23	KRW	360	Hanmi Pharm	150 982	0,05
ZAR	36 881	Sappi	131 189	0,05	KRW	710	Hanssem	178 998	0,06
ZAR	39 025	Sasol	1 447 135	0,51	KRW	7 331	Hanwha Chemical	123 090	0,04
ZAR	31 907	Shoprite	455 587	0,16	KRW	2 300	Hotel Shilla	229 942	0,08
ZAR	11 207	Spar	174 692	0,06	KRW	1 591	Hyosung	205 075	0,07
ZAR	84 514	Standard Bank/South Africa	1 112 568	0,39	KRW	1 038	Hyundai Department Store	137 500	0,05
ZAR	160 281	Steinhoff International	1 016 071	0,36	KRW	3 940	Hyundai Development	233 684	0,08
ZAR	15 800	Telkom	83 506	0,03	KRW	5 424	Hyundai Engineering & Construction	199 891	0,07
ZAR	11 370	Tiger Brands	265 109	0,09	KRW	1 297	Hyundai Glovis	234 615	0,08
ZAR	29 785	Truworths International	210 165	0,07	KRW	2 884	Hyundai Heavy Industries	286 401	0,10
ZAR	23 660	Tsogo Sun Holdings	47 290	0,02	KRW	4 360	Hyundai Marine & Fire Insurance	114 532	0,04
ZAR	25 898	Vodacom	295 396	0,11	KRW	5 687	Hyundai Merchant Marine	35 154	0,01
ZAR	67 207	Woolworths/South Africa	545 674	0,19	KRW	1 030	Hyundai Mipo Dockyard	59 801	0,02
Corée du Sud			40 103 040	14,20	KRW	4 749	Hyundai Mobis	901 590	0,32
KRW	2 290	Amorepacific	858 747	0,30	KRW	10 840	Hyundai Motor	1 324 265	0,47
KRW	1 940	AMOREPACIFIC	325 687	0,12	KRW	2 591	Hyundai Motor Preference	242 181	0,09
KRW	620	Amorepacific Preference	113 528	0,04	KRW	1 657	Hyundai Motor Preference	150 794	0,05

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
KRW	4 868 Hyundai Steel	295 259	0,10	KRW	4 161 Samsung Electro-Mechanics	190 825	0,07
KRW	1 170 Hyundai Wia	107 789	0,04	KRW	7 752 Samsung Electronics	8 835 939	3,13
KRW	19 367 Industrial Bank of Korea	250 487	0,09	KRW	1 430 Samsung Electronics Preference	1 274 211	0,45
KRW	8 190 Kangwon Land	271 308	0,10	KRW	2 527 Samsung Fire & Marine Insurance	667 219	0,24
KRW	27 397 KB Financial	905 128	0,32	KRW	11 150 Samsung Heavy Industries	170 547	0,06
KRW	399 KCC	175 842	0,06	KRW	5 768 Samsung Life Insurance	554 911	0,20
KRW	1 570 KEPCO Plant Service & Engineering	166 441	0,06	KRW	3 827 Samsung SDI	380 798	0,14
KRW	18 645 Kia Motors	756 852	0,27	KRW	2 157 Samsung SDS	502 419	0,18
KRW	3 050 Korea Aeroce Industries	217 849	0,08	KRW	4 210 Samsung Securities	206 319	0,07
KRW	17 880 Korea Electric Power	734 610	0,26	KRW	30 012 Shinhan Financial	1 119 101	0,40
KRW	2 300 Korea Gas	89 029	0,03	KRW	474 Shinsegae	113 997	0,04
KRW	2 842 Korea Investment	161 943	0,06	KRW	1 476 SK	262 296	0,09
KRW	14 900 Korea Life Insurance	105 797	0,04	KRW	1 397 SK C&C	345 910	0,12
KRW	592 Korea Zinc	289 528	0,10	KRW	41 050 SK Hynix	1 558 934	0,55
KRW	2 350 Korean Air Lines	85 445	0,03	KRW	4 503 SK Innovation	491 592	0,17
KRW	2 160 KT	55 062	0,02	KRW	7 780 SK Networks	62 704	0,02
KRW	7 739 KT&G	656 699	0,23	KRW	677 SK Telecom	151 440	0,05
KRW	922 Kumho Petro chemical	58 566	0,02	KRW	3 136 S-Oil	189 946	0,07
KRW	6 613 LG	365 231	0,13	KRW	3 758 Woongjin Coway	307 609	0,11
KRW	3 311 LG Chem	826 057	0,29	KRW	23 545 Woori Bank	206 774	0,07
KRW	519 LG Chem Preference	87 010	0,03	KRW	10 444 Woori Investment & Securities	114 501	0,04
KRW	16 190 LG Display	375 425	0,13	KRW	542 Yuhan	132 540	0,05
KRW	7 406 LG Electronics	313 571	0,11	Taiwan		34 968 791	12,38
KRW	652 LG Household & Health Care	452 763	0,16	TWD	205 000 Acer	99 508	0,04
KRW	1 124 LG Innotek	101 034	0,04	TWD	437 756 Advanced Semiconductor Engineering	592 806	0,21
KRW	14 650 LG Uplus	129 373	0,05	TWD	22 358 Advantech	153 831	0,05
KRW	1 072 Lotte Chemical	278 626	0,10	TWD	164 064 Asia Cement	193 824	0,07
KRW	53 Lotte Confectionery	92 188	0,03	TWD	128 000 Asia Pacific Telecom	51 031	0,02
KRW	767 Lotte Shopping	161 086	0,06	TWD	49 281 Asustek Computer	479 889	0,17
KRW	1 637 LS	63 627	0,02	TWD	603 000 AU Optronics	266 336	0,09
KRW	1 344 LS Industrial Systems	54 975	0,02	TWD	47 000 Catcher Technology	588 357	0,21
KRW	1 792 Mirae Asset Securities	81 067	0,03	TWD	576 189 Cathay Financial	1 005 780	0,36
KRW	1 972 Naver	1 122 170	0,40	TWD	302 865 Chang Hwa Commercial Bank	173 510	0,06
KRW	1 059 NCSoft	189 109	0,07	TWD	112 607 Cheng Shin Rubber Industry	247 276	0,09
KRW	1 137 OCI	91 704	0,03	TWD	33 434 Chicony Electronics	89 407	0,03
KRW	252 Orion/Republic of South Korea	236 763	0,08	TWD	181 046 China Airlines	77 487	0,03
KRW	3 070 Paradise	66 222	0,02	TWD	961 666 China Development Financial	364 335	0,13
KRW	5 057 POSCO	1 014 500	0,36	TWD	199 281 China Life Insurance/Taiwan	203 967	0,07
KRW	1 305 S1/Korea	91 835	0,03	TWD	38 000 China Motor	29 663	0,01
KRW	8 755 Samsung C&T	521 573	0,19	TWD	831 712 China Steel	662 554	0,23
KRW	2 410 Samsung Card	79 893	0,03	TWD	267 602 Chunghwa Telecom	852 884	0,30

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
TWD	293 000	Compal Electronics	223 446	0,08	TWD	45 200	Powertech Technology	97 905	0,03
TWD	965 833	CTBC Financial	758 869	0,27	TWD	40 000	President Chain Store	280 049	0,10
TWD	41 000	CTCI	66 279	0,02	TWD	188 000	Quanta Computer	443 964	0,16
TWD	130 000	Delta Electronics	665 515	0,24	TWD	31 010	Radiant Opto-Electronics	114 845	0,04
TWD	441 789	E.Sun Financial	294 632	0,10	TWD	31 253	Realtek Semiconductor	80 150	0,03
TWD	13 240	Eclat Textile	216 628	0,08	TWD	48 482	Ruentex Development	76 059	0,03
TWD	73 000	Epistar	97 674	0,03	TWD	36 319	Ruentex Industries	82 904	0,03
TWD	134 500	Eva Airways	91 879	0,03	TWD	542 487	Shin Kong Financial	165 464	0,06
TWD	116 398	Evergreen Marine/Taiwan	60 522	0,02	TWD	206 000	Siliconware Precision Industries	315 890	0,11
TWD	216 948	Far Eastern New Century	229 770	0,08	TWD	19 010	Simplo Technology	87 962	0,03
TWD	111 000	Far EasTone Telecommunications	267 488	0,10	TWD	626 368	SinoPac Financial	276 618	0,10
TWD	20 000	Feng TAY Enterprise	116 093	0,04	TWD	21 800	Standard Foods	65 163	0,02
TWD	516 017	First Financial	315 694	0,11	TWD	94 000	Synnex Technology International	138 631	0,05
TWD	224 880	Formosa Chemicals & Fibre	539 228	0,19	TWD	555 025	Taishin Financial	230 722	0,08
TWD	80 000	Formosa Petrochemical	204 190	0,07	TWD	276 698	Taiwan Business Bank	85 348	0,03
TWD	288 400	Formosa Plastics	678 216	0,24	TWD	231 000	Taiwan Cement	291 677	0,10
TWD	53 000	Formosa Taffeta	56 308	0,02	TWD	476 833	Taiwan Cooperative Financial	249 208	0,09
TWD	62 674	Foxconn Technology	227 015	0,08	TWD	55 000	Taiwan Fertilizer	90 794	0,03
TWD	472 719	Fubon Financial	941 483	0,33	TWD	85 951	Taiwan Glass Industry	41 440	0,01
TWD	20 000	Giant Manufacturing	169 175	0,06	TWD	117 100	Taiwan Mobile	390 160	0,14
TWD	3 000	Hermes Microvision	194 999	0,07	TWD	1 726 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7 847 214	2,78
TWD	41 000	Highwealth Construction	97 548	0,03	TWD	132 000	Teco Electric and Machinery	102 365	0,04
TWD	14 040	Hiwin Technologies	92 279	0,03	TWD	13 000	Transcend Information	47 784	0,02
TWD	933 375	Hon Hai Precision Industry	2 933 120	1,04	TWD	29 000	U-Ming Marine Transport	39 408	0,01
TWD	17 000	Hotai Motor	241 223	0,09	TWD	323 744	Uni-President Enterprises	574 633	0,20
TWD	45 800	HTC	106 970	0,04	TWD	842 000	United Microelectronics	355 502	0,13
TWD	422 277	Hua Nan Financial	243 460	0,09	TWD	57 000	Vanguard International Semiconductor	91 183	0,03
TWD	589 492	Innolux	307 165	0,11	TWD	19 000	Wan Hai Lines	15 130	0,01
TWD	159 000	Inotera Memories	126 929	0,05	TWD	163 512	Wistron	124 165	0,04
TWD	160 615	Inventec	111 043	0,04	TWD	103 610	WPG	129 548	0,05
TWD	19 000	Kinsus Interconnect Technology	51 980	0,02	TWD	93 300	Yang Ming Marine Transport	32 625	0,01
TWD	7 000	Largan Precision	800 444	0,28	TWD	600 186	Yuanta Financial	324 411	0,12
TWD	147 216	Lite-On Technology	172 389	0,06	TWD	60 000	Yulon Motor	69 525	0,02
TWD	104 932	MediaTek	1 436 251	0,51	Thaïlande		6 315 651	2,24	
TWD	693 794	Mega Financial	625 154	0,22	THB	76 200	"Advanced Info Service (Foreign) Registered	540 330	0,19
TWD	14 450	Merida Industry	93 562	0,03	THB	32 900	Airports of Thailand (Foreign)	296 120	0,10
TWD	336 494	Nan Ya Plastics	788 038	0,28	THB	25 400	Bangkok Bank	133 836	0,05
TWD	40 000	Novatek Microelectronics	193 526	0,07	THB	20 000	Bangkok Bank (Foreign) Registered	105 352	0,04
TWD	115 000	Pegatron	336 249	0,12	THB	269 700	Bangkok Dusit Medical Services (Foreign) Registered	156 907	0,06
TWD	10 000	Phison Electronics	86 713	0,03	THB	79 400	Banpu (Foreign) Registered	60 240	0,02
TWD	154 000	Pou Chen	218 754	0,08					

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% actifs nets	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	% actifs nets
THB 75 800	BEC World (Foreign)	84 439	0,03	TRY 27 590	Petkim Petrokimya Holding	41 761	0,02
THB 205 000	BTS Group Holdings (Foreign)	60 998	0,02	TRY 11 380	TAV Havalimanlari Holding	96 320	0,03
THB 24 100	Bumrungrad Hospital (Foreign)	133 609	0,05	TRY 8 510	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	58 052	0,02
THB 98 700	Central Pattana (Foreign)	138 441	0,05	TRY 8 716	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	220 747	0,08
THB 204 600	Charoen Pokphand Foods (Foreign)	145 686	0,05	TRY 38 437	Turk Hava Yollari	126 330	0,05
THB 305 900	CP ALL (Foreign)	420 012	0,15	TRY 33 826	Turk Telekomunikasyon	88 953	0,03
THB 34 400	Delta Electronics (Foreign)	92 301	0,03	TRY 61 274	Turkcell Iletisim Hizmetleri	283 041	0,10
THB 77 900	Energy Absolute (Foreign)	54 316	0,02	TRY 165 843	Turkiye Garanti Bankasi	517 834	0,18
THB 23 900	Glow Energy (Foreign)	60 412	0,02	TRY 43 518	Turkiye Halk Bankasi	199 803	0,07
THB 274 678	Home Product Center (Foreign)	54 691	0,02	TRY 109 662	Turkiye Is Bankasi 'C'	231 072	0,08
THB 77 400	Indorama Ventures (Foreign)	63 305	0,02	TRY 40 018	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	53 850	0,02
THB 1	Indorama Ventures Warrants 24/08/2018	-	0,00	TRY 52 218	Turkiye Vakiflar Bankasi	84 106	0,03
THB 682 100	IRPC (Foreign)	89 868	0,03	TRY 11 880	Ulker Biskuvi Sanayi	82 814	0,03
THB 44 600	Kasikornbank	249 078	0,09	TRY 60 532	Yapi ve Kredi Bankasi	89 137	0,03
THB 78 900	Kasikornbank (Foreign)	440 308	0,16	Émirats arabes unis		2 049 012	0,73
THB 259 975	Krung Thai Bank (Foreign)	131 236	0,05	AED 136 360	Abu Dhabi Commercial Bank	284 752	0,10
THB 136 840	Minor International (Foreign)	122 050	0,04	AED 218 990	Aldar Properties	161 577	0,06
THB 18 750	Minor International Warrants 03/11/2017	2 237	0,00	AED 157 460	Arabtec	112 963	0,04
THB 71 800	PTT (Foreign)	764 226	0,27	USD 11 450	DP World	244 171	0,09
THB 101 602	PTT Exploration & Production (Foreign)	328 641	0,12	AED 148 880	Dubai Financial Market	80 460	0,03
THB 125 464	PTT Global Chemical (Foreign)	256 775	0,09	AED 67 330	Dubai Islamic Bank	124 745	0,04
THB 4 900	Siam Cement	74 907	0,03	AED 135 920	Emaar Malls Group	123 044	0,04
THB 25 500	Siam Cement (Foreign) Registered	389 812	0,14	AED 244 280	Emaar Properties	523 084	0,19
THB 112 800	Siam Commercial Bank (Foreign)	520 158	0,18	AED 62 082	First Gulf Bank	255 228	0,09
THB 59 700	Thai Oil (Foreign)	97 436	0,03	AED 47 159	National Bank of Abu Dhabi	138 988	0,05
THB 67 000	Thai Union Frozen Products (Foreign)	43 145	0,02	Royaume-Uni		2 647 061	0,94
THB 604 063	True (Foreign)	204 779	0,07	USD 3 260	HSBC Bank 0 % 24/09/2015	203 594	0,07
Turquie		4 089 213	1,45	USD 21 580	HSBC Bank 0 % 07/03/2016	312 325	0,11
TRY 156 180	Akbank	452 100	0,16	USD 85 050	HSBC Bank 0 % 13/01/2017	1 079 123	0,38
TRY 14 432	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	131 041	0,05	USD 10 830	HSBC Bank 0 % 06/02/2017	257 270	0,09
TRY 16 463	Arcelik	88 952	0,03	USD 13 255	HSBC Bank 0 % 22/01/2018	521 470	0,19
TRY 15 793	BIM Birlesik Magazalar	282 818	0,10	USD 6 410	HSBC Bank 0 % 22/01/2018	93 478	0,03
TRY 5 311	Coca-Cola Icecek	88 318	0,03	USD 11 980	HSBC Bank 0 % 22/01/2018	179 801	0,07
TRY 132 290	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS REIT	136 537	0,05	États-Unis d'Amérique		333 450	0,12
TRY 36 205	Enka Insaat ve Sanayi	68 788	0,02	USD 11 199	Southern Copper	333 450	0,12
TRY 97 483	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	157 741	0,06	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		279 325 158	98,89
TRY 4 780	Ford Otomotiv Sanayi	63 831	0,02	Total investissements		279 325 158	98,89
TRY 63 933	Haci Omer Sabanci	240 554	0,09	Autres actifs nets		3 127 883	1,11
TRY 44 139	KOC	204 713	0,07	Valeur de l'actif net		282 453 041	100,00

AVIVA INVESTORS – GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Bermudes	1,27
Brésil	7,46
Îles Caïman	5,05
Chili	1,19
Chine	13,77
Colombie	0,57
République tchèque	0,17
France	7,57
Grèce	0,32
Hong Kong	4,98
Hongrie	0,21
Indonésie	2,31
Luxembourg	0,08
Malaisie	3,14
Mexique	4,43
Pérou	0,05
Philippines	1,34
Pologne	1,46
Russie	3,72
Afrique du Sud	7,74
Corée du Sud	14,20
Taiwan	12,38
Thaïlande	2,24
Turquie	1,45
Émirats arabes unis	0,73
Royaume-Uni	0,94
États-Unis d'Amérique	0,12
Total	98,89

AVIVA INVESTORS – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets		
Bermudes				27 958 174	1,29	Luxembourg				94 759 077	4,38
USD	2 950 000	Aircastle 5,5 % 15/02/2022	3 029 207	0,14	EUR	8 200 000	Altice RegS 7,25 % 15/05/2022	9 253 980	0,43		
USD	5 400 000	Aircastle 6,25 % 01/12/2019	5 916 618	0,27	EUR	20 970 000	ArcelorMittal 6,25 % 01/03/2021	22 093 468	1,02		
USD	2 322 000	Aircastle 7,625 % 15/04/2020	2 655 811	0,12	EUR	3 000 000	Fiat Chrysler Finance Europe GMTN 4,75 % 15/07/2022	3 512 120	0,16		
USD	8 335 000	Fly Leasing 6,75 % 15/12/2020	8 689 238	0,40	EUR	9 990 000	Galapagos Holding RegS 7 % 15/06/2022	10 604 424	0,49		
USD	7 915 000	Kosmos Energy 144A 7,875 % 01/08/2021	7 667 300	0,36	EUR	4 478 000	GCS Hold Finance I RegS 6,5 % 15/11/2018	5 180 331	0,24		
Canada				8 706 363	0,40	EUR	10 032 000	Magnolia RegS 9 % 01/08/2020	11 944 106	0,55	
EUR	8 027 000	Valeant Pharmaceuticals International RegS 4,5 % 15/05/2023	8 706 363	0,40	EUR	7 000 000	Matterhorn Telecom RegS 3,875 % 01/05/2022	7 431 580	0,34		
Îles Caïman				12 451 976	0,58	USD	2 369 000	Picard Bondco RegS 7,75 % 01/02/2020	2 840 989	0,13	
GBP	7 702 000	Brakes Capital RegS 7,125 % 15/12/2018	12 451 976	0,58	EUR	11 880 000	Wind Acquisition Finance 144A 4,75 % 15/07/2020	11 851 666	0,55		
Danemark				8 169 957	0,38	EUR	4 842 000	Wind Acquisition Finance RegS 7 % 23/04/2021	5 601 313	0,26	
EUR	3 000 000	DONG Energy variable 06/11/3015	3 282 794	0,15	EUR	4 000 000	Wind Acquisition Finance RegS FRN 15/07/2020	4 445 100	0,21		
EUR	4 554 000	TDC variable 26/02/3015	4 887 163	0,23	Pays-Bas				49 346 947	2,28	
Finlande				4 396 056	0,20	EUR	3 000 000	Grupo Antolin Dutch RegS 4,75 % 01/04/2021	3 403 101	0,16	
EUR	3 986 000	Paroc RegS 6,25 % 15/05/2020	4 396 056	0,20	EUR	4 391 000	Grupo Antolin Dutch RegS 5,125 % 30/06/2022	4 992 649	0,23		
France				58 282 280	2,69	USD	2 430 000	ING Groep variable perpetual	2 346 153	0,11	
EUR	1 500 000	Autodis RegS 6,5 % 01/02/2019	1 743 183	0,08	EUR	6 200 000	LGE HoldCo RegS 7,125 % 15/05/2024	7 706 851	0,36		
GBP	6 912 000	Crédit Agricole variable perpetual	10 737 610	0,49	EUR	5 700 000	PortAventura Entertainment Barcelona RegS 7,25 % 01/12/2020	6 650 355	0,31		
EUR	5 000 000	Crown European RegS 3,375 % 15/05/2025	5 172 451	0,24	EUR	5 079 000	Schaeffler Finance RegS 3,25 % 15/05/2025	5 358 047	0,25		
EUR	2 795 000	Financière Quick SAS RegS FRN 15/04/2019	2 732 047	0,13	EUR	12 746 000	Univeg RegS 7,875 % 15/11/2020	14 696 093	0,67		
EUR	6 100 000	Holding Medi-Partenaires RegS 7 % 15/05/2020	7 251 382	0,34	EUR	3 500 000	UPC Holding RegS 6,375 % 15/09/2022	4 193 698	0,19		
EUR	4 425 000	HomeVi SAS RegS 6,875 % 15/08/2021	5 199 753	0,24	Suède				7 749 815	0,36	
EUR	3 700 000	Lafarge EMTN 6,625 % 29/11/2018	4 704 766	0,22	EUR	6 870 000	SSAB EMTN 3,875 % 10/04/2019	7 749 815	0,36		
EUR	10 000 000	Novalis RegS 3 % 30/04/2022	10 771 194	0,49	Royaume-Uni				129 876 430	6,00	
USD	5 660 000	Numericable 144A 6 % 15/05/2022	5 596 325	0,26	GBP	2 000 000	Anglian Water Osprey Financing EMTN 5 % 30/04/2023	3 128 887	0,14		
EUR	4 000 000	Rexel RegS 3,25 % 15/06/2022	4 373 569	0,20	GBP	3 452 000	Anglian Water Osprey Financing EMTN 7 % 31/01/2018	5 893 435	0,27		
Allemagne				26 109 655	1,21	GBP	5 666 486	Bakkavor Finance RegS 8,25 % 15/02/2018	9 291 276	0,43	
EUR	8 550 000	HP Pelzer Holding RegS 7,5 % 15/07/2021	10 298 001	0,48	GBP	4 735 000	Care UK Health & Social Care RegS FRN 15/07/2019	7 239 268	0,33		
EUR	4 179 000	Pfleiderer GmbH RegS 7,875 % 01/08/2019	4 804 217	0,22	GBP	3 100 000	Enterprise Inns 6 % 06/10/2023	4 870 616	0,23		
EUR	5 800 000	ThyssenKrupp EMTN 2,5 % 25/02/2025	6 082 502	0,28	GBP	3 332 000	HSS Financing RegS 6,75 % 01/08/2019	5 494 388	0,25		
EUR	4 140 000	Unitymedia Hessen & Co RegS 5,5 % 15/09/2022	4 924 935	0,23	EUR	5 672 000	International Game Technology RegS 4,125 % 15/02/2020	6 289 060	0,29		
Jersey				50 473 559	2,33	GBP	3 725 000	Keystone Financing RegS 9,5 % 15/10/2019	6 222 284	0,29	
GBP	3 999 000	AA Bond RegS 5,5 % 31/07/2022	6 264 699	0,29							
GBP	12 591 000	CPUK Finance EMTN 11,625 % 28/02/2018	20 990 472	0,97							
GBP	10 120 000	Galaxy Bidco RegS 6,375 % 15/11/2020	16 075 836	0,74							
GBP	4 260 000	Hastings Insurance Finance RegS 8 % 21/10/2020	7 142 552	0,33							

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

AVIVA INVESTORS – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

	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	% des actifs nets		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	% des actifs nets
GBP	4 284 000	Matalan Finance RegS 6,875 % 01/06/2019	6 603 035	0,31	USD	15 300 000	DPL 7,25 % 15/10/2021	16 171 182	0,75
EUR	4 400 000	Merlin Entertainments RegS 2,75 % 15/03/2022	4 686 133	0,22	USD	8 793 000	Energy Transfer Equity 7,5 % 15/10/2020	10 003 312	0,45
GBP	1 013 000	Moto Finance RegS 6,375 % 01/09/2020	1 633 213	0,08	USD	22 930 000	General Motors 4,875 % 02/10/2023	24 137 264	1,12
GBP	6 900 000	Nationwide Building Society EMTN variable perpetual	10 746 586	0,49	USD	6 000 000	HCA 5 % 15/03/2024	6 122 550	0,28
GBP	7 697 000	Odeon & UCI Finco RegS 9 % 01/08/2018	12 529 475	0,58	USD	7 280 000	HCA 5,875 % 15/03/2022	7 895 888	0,36
GBP	1 500 000	Pizzaexpress Financing 2 RegS 6,625 % 01/08/2021	2 447 750	0,11	USD	20 000 000	HCA 5,875 % 01/05/2023	21 214 300	0,98
GBP	2 127 405	Priory Group No 3 RegS 7 % 15/02/2018	3 469 078	0,16	USD	550 000	HCA 7,69 % 15/06/2025	627 000	0,03
GBP	4 000 000	R&R Ice Cream RegS 5,5 % 15/05/2020	6 434 985	0,30	USD	7 735 000	HealthSouth 5,75 % 01/11/2024	7 852 495	0,36
USD	7 500 000	Royal Bank of Scotland 6,125 % 15/12/2022	8 058 338	0,37	USD	8 749 000	Hecla Mining 6,875 % 01/05/2021	8 231 321	0,38
GBP	6 100 000	Stonegate Pub Co Financing RegS 5,75 % 15/04/2019	9 694 105	0,45	EUR	4 000 000	IMS Health RegS 4,125 % 01/04/2023	4 356 990	0,20
EUR	5 000 000	TA MFG RegS 3,625 % 15/04/2023	5 453 313	0,25	EUR	8 000 000	Infor US RegS 5,75 % 15/05/2022	9 061 788	0,42
EUR	3 600 000	Thomas Cook Finance RegS 6,75 % 15/06/2021	4 165 628	0,19	USD	2 716 000	Lennar 4,5 % 15/11/2019	2 766 422	0,13
USD	5 400 000	Virgin Media Secured Finance 144A 5,375 % 15/04/2021	5 525 577	0,26	USD	10 765 000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance 5,5 % 15/02/2023	11 077 131	0,51
États-Unis d'Amérique			465 070 886	21,50	USD	6 145 000	Masco 5,95 % 15/03/2022	6 851 982	0,32
USD	5 710 000	Access Midstream Partners/ACMP Finance 6,125 % 15/07/2022	6 052 229	0,28	USD	1 850 000	Masco 7,125 % 15/03/2020	2 159 412	0,10
USD	3 860 000	Alcoa 5,125 % 01/10/2024	3 967 733	0,18	USD	5 850 000	MetroPCS Wireless 6,625 % 15/11/2020	6 089 558	0,28
USD	16 395 000	Ally Financial 4,125 % 13/02/2022	15 788 877	0,73	USD	10 250 000	MGM Resorts International 6,625 % 15/12/2021	10 717 451	0,50
USD	10 265 000	AMC Entertainment 5,875 % 15/02/2022	10 433 295	0,48	USD	5 125 000	MGM Resorts International 8,625 % 01/02/2019	5 810 059	0,27
USD	5 991 000	American Axle & Manufacturing 6,25 % 15/03/2021	6 314 784	0,29	USD	9 325 000	NuStar Logistics 4,8 % 01/09/2020	9 388 363	0,43
USD	3 275 000	American Axle & Manufacturing 6,625 % 15/10/2022	3 454 044	0,16	USD	16 730 000	Resolute Forest Products 5,875 % 15/05/2023	14 843 860	0,69
USD	13 140 000	Antero Resources 5,125 % 01/12/2022	12 605 530	0,58	USD	11 640 000	Reynolds Issuer 5,75 % 15/10/2020	11 950 555	0,55
USD	4 542 000	Bill Barrett 7,625 % 01/10/2019	4 328 276	0,20	USD	4 000 000	Sabine Pass LNG 7,5 % 30/11/2016	4 220 180	0,20
USD	4 220 000	California Resources 5 % 15/01/2020	3 754 028	0,17	USD	5 045 000	Sanchez Energy 6,125 % 15/01/2023	4 503 167	0,21
USD	9 205 000	Calpine 5,375 % 15/01/2023	9 032 130	0,42	USD	9 215 000	SM Energy 5,625 % 01/06/2025	9 133 033	0,42
USD	8 731 000	CenturyLink 5,625 % 01/04/2020	8 803 074	0,41	USD	2 600 000	SM Energy 6,5 % 01/01/2023	2 680 041	0,12
USD	7 995 000	Chemtura 5,75 % 15/07/2021	8 183 722	0,38	USD	6 620 000	Sprint 7,125 % 15/06/2024	6 137 667	0,28
USD	5 545 000	Chesapeake Energy 3,25 % 15/03/2016	5 542 449	0,26	USD	8 000 000	Sprint 7,25 % 15/09/2021	7 810 480	0,36
USD	7 090 000	Cimarex Energy 5,875 % 01/05/2022	7 600 303	0,35	USD	5 000 000	Sprint 7,625 % 15/02/2025	4 720 650	0,22
USD	14 660 000	CNH Capital 3,625 % 15/04/2018	14 667 403	0,68	USD	1 421 000	Sprint Capital 6,875 % 15/11/2028	1 221 477	0,06
USD	9 165 000	CNO Financial Group 4,5 % 30/05/2020	9 302 475	0,43	USD	6 545 000	Standard Pacific 8,375 % 15/01/2021	7 591 414	0,35
USD	8 633 000	Concho Resources 6,5 % 15/01/2022	8 971 327	0,41	USD	3 000 000	Tenet Healthcare 4,5 % 01/04/2021	2 955 915	0,14
USD	15 966 000	CoreLogic/United States 7,25 % 01/06/2021	17 043 705	0,79	USD	3 895 000	T-Mobile USA 6,625 % 01/04/2023	4 045 444	0,19
USD	7 825 000	DaVita HealthCare Partners 5,125 % 15/07/2024	7 723 823	0,36	USD	8 110 000	Toll Brothers Finance 5,875 % 15/02/2022	8 693 028	0,40
USD	16 782 000	DCP Midstream Operating 2,5 % 01/12/2017	16 346 843	0,76	USD	4 500 000	United Rentals North America 7,625 % 15/04/2022	4 869 360	0,23
								943 351 175	43,60
								Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	

AVIVA INVESTORS – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

	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	% des actifs nets
Canada			128 925 774	5,96
USD	4 665 000	ATS Automation Tooling Systems 144A 6,5 % 15/06/2023	4 787 456	0,22
USD	17 570 000	Eldorado Gold 144A 6,125 % 15/12/2020	17 504 113	0,81
USD	7 820 000	Garda World Security 144A 7,25 % 15/11/2021	7 624 500	0,35
USD	970 000	Garda World Security 144A 7,25 % 15/11/2021	945 750	0,04
USD	13 225 000	IAMGOLD 144A 6,75 % 01/10/2020	11 135 450	0,50
USD	8 200 000	Kinross Gold 5,95 % 15/03/2024	7 762 161	0,36
USD	7 000 000	MEG Energy 144A 6,5 % 15/03/2021	6 825 000	0,32
USD	2 945 000	Paramount Resources 144A 6,875 % 30/06/2023	2 963 406	0,14
USD	11 080 000	Reliance Intermediate Holdings 144A 6,5 % 01/04/2023	11 578 600	0,54
USD	9 425 000	Seven Generations Energy 144A 6,75 % 01/05/2023	9 448 563	0,44
USD	7 510 000	Teine Energy 144A 6,875 % 30/09/2022	7 284 700	0,34
USD	10 850 000	Thompson Creek Metals 7,375 % 01/06/2018	8 951 250	0,41
USD	6 000 000	Ultra Petroleum 144A 6,125 % 01/10/2024	5 325 000	0,25
USD	7 500 000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 5,5 % 01/03/2023	7 566 825	0,35
USD	18 800 000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 5,625 % 01/12/2021	19 223 000	0,89
Îles Caïman			8 831 435	0,41
USD	9 090 000	UPCB Finance IV 144A 5,375 % 15/01/2025	8 831 435	0,41
Irlande			9 802 589	0,45
USD	9 540 000	AerCap Ireland Capital/AerCap Global Aviation Trust 144A 5 % 01/10/2021	9 802 589	0,45

	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	% des actifs nets
Luxembourg			60 741 604	2,81
USD	7 815 000	Altice 144A 7,625 % 15/02/2025	7 443 788	0,34
USD	3 515 000	Beverage Packaging Holdings II 144A 6 % 15/06/2017	3 523 788	0,16
USD	21 000 000	Consolidated Energy Finance 144A 6,75 % 15/10/2019	21 420 000	0,99
USD	10 000 000	ConvaTec Finance International 144A 8,25 % 15/01/2019	9 891 200	0,46
USD	7 880 000	Intelsat Jackson 6,625 % 15/12/2022	7 231 555	0,34
USD	4 750 000	Intelsat Jackson 7,25 % 15/10/2020	4 712 760	0,22
USD	6 815 000	Intelsat Luxembourg 6,75 % 01/06/2018	6 518 513	0,30
Pays-Bas			21 140 043	0,98
USD	6 985 000	Fiat Chrysler Automobiles 144A 5,25 % 15/04/2023	6 868 805	0,32
USD	14 165 000	NXP 144A 4,125 % 15/06/2020	14 271 238	0,66
Royaume-Uni			34 583 672	1,60
EUR	15 386 000	Algeco Scotsman Global Finance RegS 9 % 15/10/2018	16 932 050	0,78
GBP	6 045 000	Iron Mountain Europe RegS 6,125 % 15/09/2022	9 828 022	0,46
USD	8 000 000	Virgin Media Secured Finance 144A 5,25 % 15/01/2026	7 823 600	0,36
États-Unis d'Amérique			835 577 575	38,62
USD	3 000 000	Academy Finance 144A 9,25 % 01/08/2019	3 168 750	0,15
USD	825 000	Acadia Healthcare 5,125 % 01/07/2022	816 750	0,04
USD	4 320 000	Acadia Healthcare 6,125 % 15/03/2021	4 482 000	0,21
USD	2 526 000	Acadia Healthcare 12,875 % 01/11/2018	2 772 740	0,13
USD	5 000 000	AECOM 144A 5,75 % 15/10/2022	5 112 500	0,24
USD	3 850 000	AECOM Technology 144A 5,875 % 15/10/2024	3 918 164	0,18
USD	8 350 000	Alliance Data Systems 144A 6,375 % 01/04/2020	8 642 250	0,40
USD	22 375 000	Alphabet Holding 7,75 % 01/11/2017	22 496 049	1,04
USD	11 550 000	American Achievement 144A 10,875 % 15/04/2016	11 001 375	0,51
USD	830 000	American Axle & Manufacturing 5,125 % 15/02/2019	841 068	0,04
USD	7 280 000	Ashland 4,75 % 15/08/2022	7 170 836	0,33
USD	8 380 000	Avaya 144A 7 % 01/04/2019	8 212 400	0,38
USD	6 470 000	Avaya 144A 10,5 % 01/03/2021	5 337 750	0,25

AVIVA INVESTORS – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
USD 6 150 000	BMC Software Finance 144A 8,125 % 15/07/2021	5 066 063	0,23	USD 6 710 000	Endo Finance 144A 6 % 15/07/2023	6 860 975	0,32
USD 4 000 000	Boyd Gaming 9 % 01/07/2020	4 360 960	0,20	USD 8 550 000	EP Energy / Everest Acquisition Finance 9,375 % 01/05/2020	9 192 404	0,42
USD 3 580 000	Carrizo Oil & Gas 6,25 % 15/04/2023	3 607 673	0,17	USD 11 690 000	FGI Operating 7,875 % 01/05/2020	9 059 750	0,42
USD 5 000 000	CCO/CCO Capital 6,5 % 30/04/2021	5 222 350	0,24	USD 5 709 000	First Data 11,75 % 15/08/2021	6 437 668	0,30
USD 5 300 000	CCO/CCO Capital 7,375 % 01/06/2020	5 598 364	0,26	USD 6 945 000	First Data 12,625 % 15/01/2021	8 030 816	0,37
USD 1 220 000	Century Communities 144A 6,875 % 15/05/2022	1 213 900	0,06	USD 3 980 000	Fresenius Medical Care US Finance II 144A 4,125 % 15/10/2020	4 022 606	0,19
USD 8 000 000	Century Communities 6,875 % 15/05/2022	7 960 000	0,37	USD 11 445 000	Frontier Communications 6,25 % 15/09/2021	10 543 535	0,49
USD 3 270 000	Cequel Communications 144A 5,125 % 15/12/2021	2 971 613	0,14	USD 9 468 000	GLP Capital 4,875 % 01/11/2020	9 651 348	0,45
USD 3 300 000	Cequel Communications 144A 6,375 % 15/09/2020	3 299 505	0,15	USD 9 250 000	Goodyear Tire & Rubber 6,5 % 01/03/2021	9 833 444	0,45
USD 16 175 000	Chemours 144A 6,625 % 15/05/2023	15 649 313	0,72	USD 3 530 000	Greystar Real Estate Partners 144A 8,25 % 01/12/2022	3 741 800	0,17
USD 9 900 000	Chrysler/CG Co-Issuer 8,25 % 15/06/2021	10 818 423	0,49	USD 6 580 000	Hologic 144A 5,25 % 15/07/2022	6 736 275	0,31
USD 7 910 000	CIT Group 144A 5,5 % 15/02/2019	8 263 973	0,38	USD 8 730 000	HUB International 144A 7,875 % 01/10/2021	8 926 425	0,41
USD 7 375 000	Citi variable perpetual	7 250 584	0,34	USD 8 240 000	Huntsman International 144A 5,125 % 15/11/2022	8 157 600	0,38
USD 2 690 000	Clear Channel Worldwide 6,5 % 15/11/2022	2 740 142	0,13	USD 15 350 000	IHS 144A 5 % 01/11/2022	15 254 063	0,71
USD 7 900 000	Clear Channel Worldwide 6,5 % 15/11/2022	8 207 705	0,38	USD 12 775 000	INVISTA Finance 144A 4,25 % 15/10/2019	12 631 281	0,57
USD 5 000 000	CNH Industrial Capital 144A 3,875 % 16/07/2018	5 012 500	0,23	USD 7 165 000	JPMorgan Chase & Co variable perpetual	7 201 864	0,33
USD 2 530 000	Communications Sales & Leasing 144A 6 % 15/04/2023	2 480 690	0,11	USD 7 375 000	Landry's 144A 9,375 % 01/05/2020	7 946 563	0,37
USD 5 900 000	Consolidated Communications Finance 10,875 % 01/06/2020	6 762 875	0,31	USD 2 485 000	Lennar 4,125 % 01/12/2018	2 547 287	0,12
USD 9 545 000	Constellis Holdings 144A 9,75 % 15/05/2020	9 282 513	0,43	USD 9 500 000	Level 3 Financing 144A 5,125 % 01/05/2023	9 315 938	0,43
USD 5 425 000	Crescent Resources 144A 10,25 % 15/08/2017	5 770 844	0,27	USD 8 475 000	Live Nation Entertainment 144A 5,375 % 15/06/2022	8 538 563	0,39
USD 5 080 000	CrownRock Finance 144A 7,125 % 15/04/2021	5 295 900	0,24	USD 12 750 000	LTF Merger Sub 144A 8,5 % 15/06/2023	12 335 625	0,57
USD 2 325 000	CrownRock Finance 144A 7,75 % 15/02/2023	2 476 125	0,11	USD 8 500 000	Mediacom/Mediacom Capital 7,25 % 15/02/2022	8 909 445	0,41
USD 9 505 000	Cumulus Media Holdings 7,75 % 01/05/2019	8 895 730	0,41	USD 3 030 000	MSCI144A 5,25 % 15/11/2024	3 075 450	0,14
USD 7 500 000	CyrusOne Finance 144A 6,375 % 15/11/2022	7 743 750	0,36	USD 8 440 000	Navient 5 % 26/10/2020	8 405 312	0,39
USD 17 761 000	CyrusOne Finance 6,375 % 15/11/2022	18 338 233	0,85	USD 3 925 000	NBTY 9 % 01/10/2018	4 066 712	0,19
USD 9 000 000	DISH DBS 6,75 % 01/06/2021	9 391 140	0,43	USD 7 055 000	Netflix 144A 5,5 % 15/02/2022	7 319 563	0,34
USD 5 240 000	DISH DBS 7,875 % 01/09/2019	5 812 051	0,27	USD 7 500 000	New Academy Finance 144A 8 % 15/06/2018	7 575 000	0,35
USD 11 200 000	DS Services of America 144A 10 % 01/09/2021	13 174 000	0,61	USD 10 353 000	Nuance Communications 144A 5,375 % 15/08/2020	10 430 647	0,48
				USD 8 820 000	OneMain Financial Holdings 144A 6,75 % 15/12/2019	9 194 850	0,42

AVIVA INVESTORS – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
USD 5 355 000	Peninsula Gaming 144A 8,375 % 15/02/2018	5 585 934	0,26	USD 12 695 000	Targa Resources Partners Finance 144A 4,125 % 15/11/2019	12 631 525	0,58
USD 12 775 000	Penn National Gaming 5,875 % 01/11/2021	12 912 778	0,60	USD 16 500 000	Tenet Healthcare 144A 5 % 01/03/2019	16 481 850	0,76
USD 1 445 000	Penn Virginia Resource Partners 6,5 % 15/05/2021	1 553 787	0,07	USD 11 900 000	THC Escrow 144A 6,75 % 15/06/2023	12 036 553	0,56
USD 4 489 000	Penn Virginia Resource Partners 8,375 % 01/06/2020	4 876 176	0,23	USD 16 965 000	Tribune Media 144A 5,875 % 15/07/2022	17 092 238	0,79
USD 16 660 000	Plantronics 144A 5,5 % 31/05/2023	16 868 250	0,78	USD 4 250 000	Univision Communications 144A 5,125 % 15/02/2025	4 095 938	0,19
USD 11 735 000	Plastipak 144A 6,5 % 01/10/2021	12 028 375	0,56	USD 9 099 000	Univision Communications 144A 6,75 % 15/09/2022	9 701 809	0,45
USD 4 577 000	Potlatch 7,5 % 01/11/2019	5 189 174	0,24	USD 18 802 000	Vector 7,75 % 15/02/2021	20 306 160	0,94
USD 17 875 000	RJS Power Holdings 144A 5,125 % 15/07/2019	17 606 875	0,81	USD 10 475 000	WESCO Distribution 5,375 % 15/12/2021	10 555 658	0,49
USD 3 855 000	Rockies Express Pipeline 144A 6 % 15/01/2019	4 047 750	0,19	USD 15 900 000	Westmoreland Coal 144A 8,75 % 01/01/2022	14 866 500	0,69
USD 3 745 000	Rockies Express Pipeline 144A 6,85 % 15/07/2018	4 007 150	0,19	USD 8 985 000	WideOpenWest Finance 10,25 % 15/07/2019	9 580 391	0,44
USD 8 540 000	Roundy's Supermarkets 144A 10,25 % 15/12/2020	7 259 000	0,34	USD 11 815 000	Windstream 7,5 % 01/06/2022	10 453 144	0,48
USD 7 550 000	RSP Permian 144A 6,625 % 01/10/2022	7 757 625	0,36	USD 4 007 000	Zayo Capital 10,125 % 01/07/2020	4 472 173	0,21
USD 9 000 000	Sabine Pass Liquefaction 144A 5,625 % 01/03/2025	8 917 155	0,41	USD 23 260 000	ZF North America Capital 144A 4 % 29/04/2020	23 230 925	1,07
USD 7 825 000	Signode Industrial Lux/Signode Industrial US 144A 6,375 % 01/05/2022	7 668 500	0,35	Total valeurs mobilières négociables et instruments Instruments du marché négociés sur un autre marché réglementé		1 099 602 692	50,83
USD 7 835 000	Sirius XM Radio 144A 6 % 15/07/2024	7 913 350	0,37	Total investissements		2 042 953 867	94,43
USD 7 875 000	Six Flags Entertainment 144A 5,25 % 15/01/2021	8 071 875	0,37	Autres actifs nets		120 608 629	5,57
USD 13 600 000	Sprint Nextel 144A 9 % 15/11/2018	15 388 672	0,71	Valeur de l'actif net		2 163 562 496	100,00
USD 1 466 000	Summit Materials 10,5 % 31/01/2020	1 612 600	0,07				
USD 7 890 000	Sunoco 144A 6,375 % 01/04/2023	8 225 325	0,38				

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Bermudes	1,29
Canada	6,36
Îles Caïman	0,99
Danemark	0,38
Finlande	0,20
France	2,69
Allemagne	1,21
Irlande	0,45
Jersey	2,33
Luxembourg	7,19
Pays-Bas	3,26
Suède	0,36
Royaume-Uni	7,60
États-Unis d'Amérique	60,12
Total	94,43

AVIVA INVESTORS – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de change à terme						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD
CAD	156 768	USD	126 812	31/07/2015	CITIGROUP	(1 294)
CAD	44 283 523	USD	35 740 477	31/07/2015	TORONTO DOMINION BANK	(284 362)
CHF	56 358 893	USD	60 200 277	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	175 441
EUR	595 747 536	USD	667 327 198	31/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	(3 283 425)
EUR	17 478 383	USD	19 585 542	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(103 445)
GBP	7 355 729	USD	11 565 582	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	392
GBP	345 968 261	USD	544 033 360	31/07/2015	TORONTO DOMINION BANK	(41 068)
SEK	2 880 944	USD	350 283	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(2 864)
SGD	201 202	USD	149 689	31/07/2015	CITIGROUP	(333)
SGD	33 168 011	USD	24 714 143	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(92 879)
USD	274 666 823	EUR	245 205 176	31/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	1 351 433
USD	891 485	EUR	799 218	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	645
USD	186 388 814	GBP	118 530 624	31/07/2015	TORONTO DOMINION BANK	14 070
USD	32 863	SGD	44 361	31/07/2015	TORONTO DOMINION BANK	(67)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme ouverts						(2 267 756)

AVIVA INVESTORS – LONG TERM EUROPEAN BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Autriche									
EUR	140 000	Austria Government 2,4 % 23/05/2034	157 962	0,26	EUR	830 000	Bundesrepublik Deutschland 4 % 04/01/2037	1 213 685	1,97
EUR	350 000	Austria Government 3,15 % 20/06/2044	456 217	0,74	EUR	750 000	Bundesrepublik Deutschland 4,25 % 04/07/2039	1 162 115	1,89
EUR	200 000	Austria Government 3,8 % 26/01/2062	317 870	0,52	EUR	570 000	Bundesrepublik Deutschland 6,25 % 04/01/2030	956 736	1,56
EUR	30 000	Austria Government 4,15 % 15/03/2037	43 506	0,07	EUR	780 000	Germany (Bund) 2,5 % 04/07/2044	951 559	1,55
EUR	5 000	Austria Government 4,85 % 15/03/2026	6 855	0,01	EUR	470 000	Germany (Bund) 4,75 % 04/07/2028	679 530	1,11
EUR	138 832	Austria Government 6,25 % 15/07/2027	215 989	0,35	EUR	730 000	Germany (Bund) 4,75 % 04/07/2034	1 135 823	1,85
Belgique			6 133 595	9,99	EUR	970 000	Germany (Bund) 4,75 % 04/07/2040	1 619 859	2,64
EUR	290 000	Belgium Government 3 % 22/06/2034	343 694	0,56	EUR	662 411	Germany (Bund) 5,5 % 04/01/2031	1 057 418	1,72
EUR	220 000	Belgium Government 3,75 % 22/06/2045	298 232	0,48	EUR	500 000	Germany (Bund) 5,625 % 04/01/2028	769 524	1,25
EUR	610 000	Belgium Government 4 % 28/03/2032	808 721	1,32	EUR	250 000	Germany (Bund) 6,5 % 04/07/2027	406 251	0,66
EUR	940 000	Belgium Government 4,25 % 28/03/2041	1 361 432	2,22	Irlande			778 020	1,26
EUR	750 000	Belgium Government 4,5 % 28/03/2026	993 448	1,62	EUR	401 000	Ireland Government 2 % 18/02/2045	352 059	0,57
EUR	840 000	Belgium Government 5 % 28/03/2035	1 273 680	2,07	EUR	410 040	Ireland Government 2,4 % 15/05/2030	425 961	0,69
EUR	720 000	Belgium Government 5,5 % 28/03/2028	1 054 388	1,72	Italie			14 935 696	24,32
Finlande			359 715	0,59	EUR	210 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,65 % 01/03/2032	181 981	0,30
EUR	140 000	Finland Government 0,75 % 15/04/2031	125 282	0,21	EUR	417 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,25 % 01/09/2046	417 291	0,68
EUR	200 000	Finland Government RegS 2,75 % 04/07/2028	234 433	0,38	EUR	1 090 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4 % 01/02/2037	1 223 469	1,99
France			15 395 145	25,07	EUR	1 010 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5 % 01/03/2026	1 202 177	1,96
EUR	1 010 000	France Government OAT 2,5 % 25/05/2030	1 117 517	1,82	EUR	810 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 01/09/2028	990 257	1,61
EUR	900 000	France Government OAT 2,75 % 25/10/2027	1 027 563	1,67	EUR	720 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 01/09/2044	908 406	1,48
EUR	670 000	France Government OAT 3,25 % 25/05/2045	824 428	1,34	EUR	828 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5 % 01/08/2034	1 058 093	1,72
EUR	653 284	France Government OAT 3,5 % 25/04/2026	797 849	1,30	EUR	783 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5 % 01/08/2039	1 007 512	1,64
EUR	880 000	France Government OAT 4 % 25/10/2038	1 203 351	1,96	EUR	1 020 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5 % 01/09/2040	1 311 290	2,14
EUR	1 030 000	France Government OAT 4 % 25/04/2055	1 492 380	2,43	EUR	1 320 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 01/11/2029	1 695 361	2,76
EUR	960 000	France Government OAT 4,5 % 25/04/2041	1 425 251	2,32	EUR	700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75 % 01/02/2033	961 718	1,57
EUR	850 000	France Government OAT 4,75 % 25/04/2035	1 250 429	2,04	EUR	1 210 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6 % 01/05/2031	1 682 247	2,74
EUR	1 101 791	France Government OAT 5,5 % 25/04/2029	1 638 127	2,67	EUR	1 240 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,5 % 01/11/2027	1 728 179	2,81
EUR	1 060 000	France Government OAT 5,75 % 25/10/2032	1 691 071	2,75	EUR	390 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25 % 01/11/2026	567 715	0,92
EUR	1 992 836	France Government OAT 6 % 25/10/2025	2 927 179	4,77	Pays-Bas			3 643 038	5,92
Allemagne			10 484 982	17,07	EUR	400 000	Netherlands Government 2,5 % 15/01/2033	462 971	0,75
EUR	210 000	Bundesrepublik Deutschland 2,5 % 15/08/2046	257 292	0,42					
EUR	200 000	Bundesrepublik Deutschland 3,25 % 04/07/2042	275 190	0,45					

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

AVIVA INVESTORS – LONG TERM EUROPEAN BOND FUND (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
EUR 310 000	Netherlands Government 2,75 % 15/01/2047	387 339	0,63	EUR 640 000	Spain Government 4,9 % 30/07/2040	823 160	1,34
EUR 590 000	Netherlands Government 3,75 % 15/01/2042	862 726	1,40	EUR 660 000	Spain Government 5,15 % 31/10/2028	836 038	1,36
EUR 620 000	Netherlands Government 4 % 15/01/2037	898 430	1,46	EUR 360 000	Spain Government 5,15 % 31/10/2044	482 834	0,79
EUR 690 000	Netherlands Government 5,5 % 15/01/2028	1 031 572	1,68	EUR 688 000	Spain Government 5,75 % 30/07/2032	947 553	1,54
Espagne		7 398 684	12,05	EUR 430 000	Spain Government 5,9 % 30/07/2026	571 613	0,93
EUR 335 000	Spain Government 1,95 % 30/07/2030	300 731	0,49	EUR 810 000	Spain Government 6 % 31/01/2029	1 104 915	1,80
EUR 670 000	Spain Government 4,2 % 31/01/2037	777 995	1,27	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		60 327 274	98,22
EUR 820 000	Spain Government 4,65 % 30/07/2025	990 513	1,61	Total investissements		60 327 274	98,22
EUR 450 000	Spain Government 4,7 % 30/07/2041	563 332	0,92	Autres actifs nets		1 091 289	1,78
				Valeur de l'actif net		61 418 563	100,00

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Autriche	1,95
Belgique	9,99
Finlande	0,59
France	25,07
Allemagne	17,07
Irlande	1,26
Italie	24,32
Pays-Bas	5,92
Espagne	12,05
Total	98,22

AVIVA INVESTORS – MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Irlande		10 161 786	1,03
GBP 387 734	iShares MSCI Turkey ETF	10 161 786	1,03
Italie		64 336 776	6,56
EUR 50 045 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5 % 01/09/2040	64 336 776	6,56
États-Unis d'Amérique		17 922 851	1,83
USD 8 192 805	Government National Mortgage Association variable 16/04/2054	5 692 474	0,58
USD 14 264 453	Government National Mortgage Association variable 16/08/2054	10 637 765	1,08
USD 2 020 414	Government National Mortgage Association variable 16/12/2054	1 592 612	0,17
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		92 421 413	9,42
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Chine		25 000 000	2,55
EUR 25 000 000	Bank Of China 0,06 % 02/07/2015	25 000 000	2,55
Finlande		40 006 134	4,08
EUR 40 000 000	Nordea Bank 0 % 14/08/2015	40 006 134	4,08
France		110 003 658	11,22
EUR 10 000 000	LMA 0 % 20/05/2015	9 999 661	1,02
EUR 15 000 000	LMA 0 % 08/07/2015	14 999 875	1,53
EUR 20 000 000	LMA 0 % 31/07/2015	19 999 311	2,04
EUR 15 000 000	LMA 0 % 07/08/2015	14 999 500	1,53
EUR 4 000 000	LMA 0 % 14/09/2015	3 999 687	0,41
EUR 18 000 000	Managed & Enhanced Tap 0 % 01/09/2015	18 000 000	1,84
EUR 20 000 000	Natixis 0 % 01/09/2015	20 005 624	2,04
EUR 8 000 000	Natixis 0,05 % 20/07/2015	8 000 000	0,81
Irlande		45 153 419	4,60
EUR 7 000 000	GE Capital 0 % 13/07/2015	6 999 522	0,71
EUR 21 000 000	GE Capital European Funding 0 % 28/09/2015	21 000 000	2,14
EUR 5 000 000	GE Capital European Funding 0 % 13/10/2015	5 000 000	0,51
EUR 3 154 000	Regency Assets 0 % 16/07/2015	3 153 974	0,32
EUR 9 000 000	Regency Assets 0 % 17/07/2015	8 999 923	0,92
Luxembourg		4 300 038	0,44
EUR 4 300 000	Albion Capital 0 % 27/07/2015	4 300 038	0,44
Malte		24 500 068	2,50
EUR 24 500 000	BMW Malta Finance 0 % 13/07/2015	24 500 068	2,50
Suède		17 500 243	1,78
EUR 17 500 000	Svenska Handelsbanken 0 % 06/07/2015	17 500 243	1,78

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Royaume-Uni		206 514 439	21,06
EUR 40 000 000	Citibank 0 % 05/08/2015	40 011 248	4,08
EUR 20 000 000	Credit Suisse 0 % 31/08/2015	20 000 900	2,04
EUR 5 000 000	Credit Suisse 0,01 % 20/07/2015	5 000 000	0,51
EUR 20 000 000	Mizuho 0 % 14/08/2015	20 001 533	2,04
EUR 30 000 000	Mizuho Bank 0 % 31/07/2015	30 002 556	3,06
EUR 30 000 000	Nationwide Building 0 % 26/08/2015	29 999 233	3,06
EUR 12 500 000	Norinchukin Bank 0 % 13/08/2015	12 500 000	1,27
EUR 8 000 000	Qatar National Bank 0 % 09/07/2015	7 999 798	0,82
EUR 7 000 000	Qatar National Bank 0 % 16/07/2015	6 999 983	0,71
EUR 25 000 000	Qatar National Bank 0 % 23/07/2015	24 999 153	2,55
EUR 9 000 000	Standard Chartered Bank 0 % 07/07/2015	9 000 035	0,92
États-Unis d'Amérique		147 085 438	15,00
USD 8 968 223	Government National Mortgage Association variable 16/07/2057	6 900 115	0,70
EUR 14 651 500	Mont Blanc Capital 0 % 14/08/2015	14 651 154	1,49
EUR 30 000 000	Nieuw Amsterdam Receivables 0 % 13/07/2015	30 002 584	3,06
EUR 8 000 000	Procter & Gamble 0 % 21/07/2015	7 999 604	0,82
EUR 8 000 000	Procter & Gamble 0 % 29/07/2015	7 999 591	0,82
EUR 6 000 000	Procter & Gamble 0 % 20/08/2015	5 999 743	0,61
EUR 16 000 000	Procter & Gamble 0 % 17/09/2015	15 999 591	1,63
EUR 10 000 000	Procter And Gamble 0 % 23/09/2015	9 999 747	1,02
EUR 12 500 000	Sheffield Receivables 0 % 07/07/2015	12 499 667	1,27
EUR 12 530 000	Sheffield Receivables 0 % 16/07/2015	12 529 687	1,28
EUR 12 506 000	Sheffield Receivables 0 % 05/08/2015	12 504 722	1,28
EUR 10 000 000	Sheffield Receivables 0 % 10/09/2015	9 999 233	1,02
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		620 063 437	63,23
Nombre d'actions ou montant du principal	Fonds d'investissement ouverts	Valeur de marché EUR	% actifs nets
Luxembourg		9 598 182	0,99
GBP 7 047	Aviva Investors Sicav - Emerging Europe Equity	9 598 182	0,99
Total fonds d'investissement ouverts		9 598 182	0,99
Total investissements		722 083 032	73,64
Autres actifs nets		258 530 538	26,36
Valeur de l'actif net		980 613 570	100,00

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

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Chine	2,55
Finlande	4,08
France	11,22
Irlande	5,63
Italie	6,56
Luxembourg	1,43
Malte	2,50
Suède	1,78
Royaume-Uni	21,06
États-Unis d'Amérique	16,83
Total	73,64

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
CHF	280 000	EUR	267 343	16/09/2015	GOLDMAN SACHS INTL	2 067
CHF	1 000	EUR	958	16/09/2015	STANDARD CHARTERED BANK	4
EUR	1 916	CHF	2 000	16/09/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(9)
EUR	209 993 456	USD	236 090 396	18/09/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(1 660 637)
EUR	1 673 850	USD	1 900 000	18/09/2015	UBS AG.	(29 493)
GBP	2 049 000	EUR	2 860 226	16/09/2015	CITIBANK N.A.	27 186
GBP	1 538 000	EUR	2 151 229	16/09/2015	CITIGROUP	16 091
GBP	29 236 000	EUR	40 124 838	16/09/2015	GOLDMAN SACHS INTL	1 073 981
GBP	16 464 444	USD	25 506 500	18/09/2015	STANDARD CHARTERED BANK	333 850
USD	50 907 000	AUD	66 396 682	18/09/2015	NOMURA INTERNATIONAL PLC	84 233
USD	3 400 000	AUD	4 361 267	18/09/2015	SOCIETE GENERALE	55 891
USD	19 818 000	EUR	17 656 299	16/09/2015	CITIBANK N.A.	111 006
USD	907 000	EUR	809 075	16/09/2015	CITIGROUP	4 072
USD	8 614 000	EUR	7 612 325	16/09/2015	GOLDMAN SACHS INTL	110 330
USD	187 945 396	EUR	167 170 304	18/09/2015	STANDARD CHARTERED BANK	1 321 992
USD	51 013 000	GBP	32 928 888	18/09/2015	STANDARD CHARTERED BANK	(667 701)
USD	1 650 000	GBP	1 039 694	18/09/2015	UBS AG.	14 168
USD	20 374 000	JPY	2 515 909 876	18/09/2015	BNP PARIBAS S.A.	(186 781)
USD	1 360 000	JPY	166 992 020	18/09/2015	MORGAN STANLEY INT	(5 505)
USD	50 907 000	MXN	790 662 071	18/09/2015	GOLDMAN SACHS INTL	715 921
USD	3 400 000	MXN	52 131 650	18/09/2015	SOCIETE GENERALE	86 191
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme ouverts						1 406 857

Contrats à terme

Quantité	Devise	Description	Date d'échéance	Engagement	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
71	EUR	DAX INDEX FUTURE	18/09/2015	19 527 663	J.P. MORGAN	(233 106)
(954)	EUR	EURO-BTP FUTURE	08/09/2015	(124 220 340)	J.P. MORGAN	3 572 202
436	EUR	FTSE/MIB INDEX FUTURE EQUITY INDEX FUTURE	18/09/2015	49 209 140	J.P. MORGAN	485 979
(431)	EUR	IBEX 35 INDEX FUTURE	17/07/2015	(46 439 819)	J.P. MORGAN	(277 304)

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats à terme (suite)							
(1 136)	EUR	STOXX 600 TECH EQUITY INDEX FUTURE	18/09/2015	(19 255 200)	J.P. MORGAN	440 822	
633	KRW	KOREA 10 YEAR BOND FUTURE	15/09/2015	62 345 787	J.P. MORGAN	(102 299)	
253	USD	NASDAQ 100 E-MINI FUTURE	18/09/2015	19 937 772	J.P. MORGAN	(162 480)	
(375)	USD	RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE	18/09/2015	(42 084 007)	J.P. MORGAN	313 359	
536	USD	S&P 500 EMINI EQUITY INDEX FUTURE	18/09/2015	49 417 161	J.P. MORGAN	(748 409)	
(2 480)	USD	US 2 YEAR NOTE FUTURE	30/09/2015	(487 313 770)	J.P. MORGAN	(428 616)	
Plus-value latente nette sur contrats à terme ouverts						2 860 148	

Contrats d'options de gré à gré							
Achat / Vente	Quantité / Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Engagement	Valeur de marché EUR
Achat	18 000 000	Goldman Sachs Swaption CALL 2,599 % 6M LIBOR	GBP	12/12/2029	GOLDMAN SACHS INTL	46 782 000	1 828 287
Achat	5 340 000	Goldman Sachs Swaption CALL 3,6 % 6M LIBOR	GBP	07/05/2030	GOLDMAN SACHS INTL	19 224 000	287 271
Achat	76 200 000	Goldman Sachs Swaption CALL 3,85 % 3M LIBOR	USD	11/03/2030	GOLDMAN SACHS INTL	293 370 000	3 734 118
Achat	5 100 000	Goldman Sachs Swaption CALL 3,85 % 3M LIBOR	USD	15/04/2030	GOLDMAN SACHS INTL	19 635 000	249 306
Achat	91 000 000	Goldman Sachs Swaption CALL 3,85 % 3M LIBOR	USD	17/04/2030	GOLDMAN SACHS INTL	350 350 000	4 446 163
Achat	10 715 000	Goldman Sachs Swaption CALL 3,85 % 3M LIBOR	USD	07/05/2030	GOLDMAN SACHS INTL	41 252 750	523 046
Achat	13 570 000	Goldman Sachs Swaption CALL 3,85 % 3M LIBOR	USD	19/06/2030	GOLDMAN SACHS INTL	52 244 500	660 333
Achat	24 500 000	JP Morgan Swaption CALL 3,6 % 6M LIBOR	GBP	22/01/2030	JP MORGAN SECURITIES PLC	88 200 000	1 330 705
Achat	18 000 000	Morgan Stanley Swaption CALL 3,6 % 6M LIBOR	GBP	29/01/2030	MORGAN STANLEY INT	64 800 000	977 023
Achat	5 700 000	Morgan Stanley Swaption CALL 3,85 % 6M LIBOR	USD	25/03/2030	MORGAN STANLEY INT	21 945 000	293 789
Achat	3 560 000	Morgan Stanley Swaption CALL 3,6 % 6M LIBOR	GBP	26/06/2030	MORGAN STANLEY INT	12 816 000	190 636
Achat	15 000 000	Nomura International Swaption CALL 3,85 % 3M LIBOR	USD	29/04/2030	NOMURA INTERNATIONAL	57 750 000	731 804
Total contrats d'options de gré à gré à la valeur de marché						15 252 481	

Contrats d'options cotées							
Achat / Vente	Quantité / Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Engagement	Valeur de marché EUR
Achat	(1 067 000)	Currency Option USD/GBP C 1,72 % 01/07/2016	GBP	01/07/2016	DEUTSCHE BANK AG	(1 835 240)	(6 995)
Achat	(2 000 000)	Currency Option USD/GBP C 1,58 % 01/12/2016	GBP	01/12/2016	DEUTSCHE BANK AG	(3 160 000)	(98 437)
Achat	(5 000 000)	Currency Option USD/GBP C 1,52 % 19/01/2017	GBP	19/01/2017	BNP PARIBAS SA	(7 600 000)	(415 262)
Achat	72 650 000	Currency Option CNH/USD C 6,483 % 03/02/2016	USD	03/02/2016	BNP PARIBAS SA	470 989 950	208 877
Achat	(31 600 000)	Currency Option USD/EUR C 1,3 % 06/02/2020	EUR	06/02/2020	GOLDMAN SACHS INTL	(41 080 000)	(1 773 313)
Achat	(280 000)	Currency Option USD/GBP C 1,52 % 13/02/2017	GBP	13/02/2017	BNP PARIBAS SA	(425 600)	(23 599)
Achat	4 650 000	Currency Option CNH/USD C 6,4772 % 03/02/2016	USD	03/02/2016	HSBC BANK PLC	30 118 980	13 690
Achat	(6 340 000)	Currency Option USD/EUR C 1,2 % 16/03/2020	EUR	16/03/2020	NOMURA INTERNATIONAL	(7 608 000)	(592 510)

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats d'options cotées (suite)							
Achat / Vente	Quantité / Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Engagement	Valeur de marché EUR
Achat	4 600 000	Currency Option CNH/USD C 6,4215 % 03/02/2016	USD	03/02/2016	STANDARD CHARTERED BANK	29 538 900	17 360
Achat	(450 000)	Currency Option USD/GBP C 1,49 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	BNP PARIBAS SA	(670 500)	(47 163)
Achat	5 100 000	Currency Option CNH/USD C 6,4262 % 31/03/2016	USD	31/03/2016	HSBC BANK PLC	32 773 620	28 212
Achat	(640 000)	Currency Option USD/GBP C 1,49 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	BNP PARIBAS SA	(953 600)	(67 076)
Achat	(2 870 000)	Currency Option USD/EUR C 1,2 % 10/04/2020	EUR	10/04/2020	SOCIETE GENERALE	(3 444 000)	(272 062)
Achat	(660 000)	Currency Option USD/GBP C 1,52 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	CITI GLOBAL MARKETS LIMITED	(1 003 200)	(57 041)
Achat	9 500 000	Currency Option CNH/USD C 6,3767 % 02/05/2016	USD	02/05/2016	STANDARD CHARTERED BANK	60 578 650	75 630
Achat	(1 000 000)	Currency Option USD/GBP C 1,52 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	DEUTSCHE BANK AG	(1 520 000)	(86 426)
Achat	(3 100 000)	Currency Option USD/EUR C 1,2 % 29/04/2020	EUR	29/04/2020	BNP PARIBAS SA	(3 720 000)	(296 833)
Achat	(2 650 000)	Currency Option USD/GBP C 1,55 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	DEUTSCHE BANK AG	(4 107 500)	(185 886)
Achat	5 700 000	Currency Option CNH/USD C 6,343 % 16/05/2016	USD	16/05/2016	HSBC BANK PLC	36 155 100	55 901
Achat	(61 200 000)	Currency Option INR/USD C 64 % 18/05/2016	USD	18/05/2016	BNP PARIBAS SA	(3 916 800 000)	(3 136 933)
Achat	61 200 000	Currency Option INR/USD C 74 % 18/05/2016	USD	18/05/2016	BNP PARIBAS SA	4 528 800 000	549 827
Achat	(3 600 000)	Currency Option USD/EUR C 1,2 % 01/06/2020	EUR	01/06/2020	BNP PARIBAS SA	(4 320 000)	(292 039)
Achat	6 450 000	Currency Option CNH/USD C 6,35 % 17/06/2016	USD	17/06/2016	STANDARD CHARTERED BANK	40 931 055	71 657
Achat	(3 990 000)	Currency Option INR/USD C 64 % 21/06/2016	USD	21/06/2016	BNP PARIBAS SA	(255 360 000)	(223 556)
Achat	3 990 000	Currency Option INR/USD C 74 % 21/06/2016	USD	21/06/2016	BNP PARIBAS SA	295 260 000	44 069
Achat	(800 000)	Currency Option USD/GBP C 1,6 % 30/06/2017	GBP	30/06/2017	CITI GLOBAL MARKETS LIMITED	(1 280 000)	(41 384)
Achat	(2 000 000)	Currency Option USD/EUR C 1,2 % 30/06/2020	EUR	30/06/2020	BNP PARIBAS SA	(2 400 000)	(197 682)
Vente	3 201 000	Currency Option USD/GBP P 1,6 % 01/07/2016	GBP	01/07/2016	DEUTSCHE BANK AG	5 121 600	189 364
Vente	6 000 000	Currency Option USD/GBP P 1,46 % 01/12/2016	GBP	01/12/2016	DEUTSCHE BANK AG	8 760 000	138 687
Vente	15 000 000	Currency Option USD/GBP P 1,4 % 19/01/2017	GBP	19/01/2017	BNP PARIBAS SA	21 000 000	238 972
Vente	72 650 000	Currency Option CNH/USD P 6,483 % 03/02/2016	USD	03/02/2016	BNP PARIBAS SA	470 989 950	2 165 353
Vente	47 400 000	Currency Option USD/EUR P 1,17 % 06/02/2020	EUR	06/02/2020	GOLDMAN SACHS INTL	55 458 000	3 681 102
Vente	840 000	Currency Option USD/GBP P 1,4 % 13/02/2017	GBP	13/02/2017	BNP PARIBAS SA	1 176 000	14 074
Vente	4 650 000	Currency Option CNH/USD P 6,4772 % 03/02/2016	USD	03/02/2016	HSBC BANK PLC	30 118 980	135 078
Vente	9 510 000	Currency Option USD/EUR P 1,07 % 16/03/2020	EUR	16/03/2020	NOMURA INTERNATIONAL	10 175 700	447 247
Vente	4 600 000	Currency Option CNH/USD P 6,4215 % 03/02/2016	USD	03/02/2016	STANDARD CHARTERED BANK	29 538 900	100 984

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats d'options cotées (suite)							
Achat / Vente	Quantité / Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Engagement	Valeur de marché EUR
Vente	1 350 000	Currency Option USD/GBP P 1,37 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	BNP PARIBAS SA	1 849 500	19 558
Vente	5 100 000	Currency Option CNH/USD P 6,4262 % 31/03/2016	USD	31/03/2016	HSBC BANK PLC	32 773 620	108 446
Vente	1 920 000	Currency Option USD/GBP P 1,37 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	BNP PARIBAS SA	2 630 400	27 815
Vente	4 300 000	Currency Option USD/EUR P 1,07 % 10/04/2020	EUR	10/04/2020	SOCIETE GENERALE	4 601 000	202 458
Vente	1 970 000	Currency Option USD/GBP P 1,4 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	CITI GLOBAL MARKETS LIMITED	2 758 000	35 857
Vente	9 500 000	Currency Option CNH/USD P 6,3767 % 02/05/2016	USD	02/05/2016	STANDARD CHARTERED BANK	60 578 650	144 006
Vente	3 000 000	Currency Option USD/GBP P 1,4 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	DEUTSCHE BANK AG	4 200 000	54 605
Vente	4 700 000	Currency Option USD/EUR P 1,07 % 29/04/2020	EUR	29/04/2020	BNP PARIBAS SA	5 029 000	221 627
Vente	8 000 000	Currency Option USD/GBP P 1,43 % 30/03/2017	GBP	30/03/2017	DEUTSCHE BANK AG	11 440 000	181 288
Vente	5 700 000	Currency Option CNH/USD P 6,343 % 16/05/2016	USD	16/05/2016	HSBC BANK PLC	36 155 100	65 699
Vente	4 500 000	Currency Option USD/EUR P 1,07 % 01/06/2020	EUR	01/06/2020	BNP PARIBAS SA	4 815 000	212 894
Vente	6 450 000	Currency Option CNH/USD P 6,35 % 17/06/2016	USD	17/06/2016	STANDARD CHARTERED BANK	40 931 055	74 456
Vente	2 400 000	Currency Option USD/GBP P 1,48 % 30/06/2017	GBP	30/06/2017	CITI GLOBAL MARKETS LIMITED	3 552 000	86 252
Vente	3 000 000	Currency Option USD/EUR P 1,07 % 30/06/2020	EUR	30/06/2020	BNP PARIBAS SA	3 210 000	142 143
Achat	747 005 105	Amer CALL 17,5 % 30/12/2015	HKD	30/12/2015	SOCIETE GENERALE	13 072 589 338	3 765 557
Achat	(747 005 105)	Amer CALL 20 % 30/12/2015	HKD	30/12/2015	SOCIETE GENERALE	(14 940 102 100)	(2 096 653)
Achat	2 721	EURO STOXX 50 INDEX C400 20/12/2019	EUR	20/12/2019	UBS	10 884 000	5 300 506
Achat	1 834	ISHARES FTSE A50 CHINA IDX ETF C17.5 30/12/2015	HKD	30/12/2015	UBS	160 475 000	690 041
Achat	(1 834)	ISHARES FTSE A50 CHINA IDX ETF C20 30/12/2015	HKD	30/12/2015	UBS	(183 400 000)	(307 864)
Achat	3 024	NIKKIE INDEX C27000 12/09/2016	JPY	09/12/2016	UBS	-	2 827 949
Achat	40 026	XLY Index C86 15/01/2016	USD	15/01/2016	UBS	344 223 600	1 311 209
Total des contrats d'options cotées à la valeur de marché							13 429 736

Contrats de swap de taux d'intérêt						
Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR	
10 760 000	IRS AUD Pay Floating BBR 6 Month Received Fixed 3,62 % 06/05/2025	AUD	06/05/2025	CITI GLOBAL	(119 756)	
100 407 056	IRS AUD Pay Floating BBR 6 Month Received Fixed 3,8875 % 15/05/2025	AUD	15/05/2025	CITI GLOBAL	(377 580)	
19 000 000	IRS AUD Pay Floating BBR 6 Month Received Fixed 4,03 % 09/06/2025	AUD	09/06/2025	CITI GLOBAL	(553)	
19 210 000	IRS AUD Pay Floating BBR 6 Month Received Fixed 3,165 % 30/01/2025	AUD	30/01/2025	JP MORGAN	(443 086)	
84 592 944	IRS AUD Pay Floating BBR 6 Month Received Fixed 3,865 % 15/05/2025	AUD	15/05/2025	JP MORGAN	(371 062)	
12 700 000	IRS AUD Pay Floating BBR 6 Month Received Fixed 3,4825 % 30/04/2025	AUD	30/04/2025	UBS	(189 308)	
22 000 000	IRS EUR Pay Fixed 0,820 % Received Floating EURIBOR 6 Month 27/04/2046	EUR	27/04/2046	CITI GLOBAL	5 015 890	

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de swap de taux d'intérêt (suite)

Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
60 000 000	IRS EUR Pay Floating EURIBOR 6 Month Received Fixed 0,595 % 27/04/2026	EUR	27/04/2026	CITI GLOBAL	(4 305 598)
14 000 000	IRS EUR Pay Floating EURIBOR 6 Month Received Fixed 0,718 % 04/05/2026	EUR	04/05/2026	CITI GLOBAL	(844 485)
4 500 000	IRS EUR Pay Fixed 1,017 % Received Floating EURIBOR 6 Month 04/05/2046	EUR	04/05/2046	CITI GLOBAL	812 768
9 500 000	IRS EUR Pay Floating EURIBOR 6 Month Received Fixed 1 % 03/06/2026	EUR	03/06/2026	JP MORGAN	(331 324)
60 000 000	IRS EUR Pay Floating EURIBOR 6 Month Received Fixed 0,5950 % 27/04/2026	EUR	27/04/2026	MORGAN STANLEY INT	(4 305 598)
22 000 000	IRS EUR Pay Fixed 0,819 % Received Floating EURIBOR 6 Month 27/04/2046	EUR	27/04/2046	MORGAN STANLEY INT	5 021 212
4 600 000	IRS EUR Pay Fixed 1,368 % Received Floating EURIBOR 6 Month 11/05/2046	EUR	11/05/2046	MORGAN STANLEY INT	441 720
5 500 000	IRS EUR Pay Fixed 1,853 % Received Floating EURIBOR 6 Month 13/06/2046	EUR	13/06/2046	MORGAN STANLEY INT	(108 231)
7 900 000	IRS EUR Pay Floating EURIBOR 6 Month Received Fixed 1,52 % 13/06/2026	EUR	13/06/2026	NOMURA INTERNATIONAL	114 344
4 400 000	IRS EUR Pay Fixed 1,195 % Received Floating EURIBOR 6 Month 07/05/2046	EUR	07/05/2046	ROYAL BANK OF SCOTLAND	606 101
6 250 000	IRS EUR Pay Floating EURIBOR 6 Month Received Fixed 0,885 % 07/05/2026	EUR	07/05/2026	ROYAL BANK OF SCOTLAND	(277 939)
4 100 000	IRS EUR Pay Fixed 1,685 % Received Floating EURIBOR 6 Month 05/06/2046	EUR	05/06/2046	SOCIETE GENERALE	84 289
494 277 778	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 6,645 % 02/12/2020	MXN	02/12/2020	DEUTSCHE BANK AG	47 201
530 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 6,680 % 23/12/2020	MXN	23/12/2020	DEUTSCHE BANK AG	48 511
510 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 6,100 % 14/01/2021	MXN	14/01/2021	DEUTSCHE BANK AG	(396 463)
475 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 5,785 % 22/01/2021	MXN	22/01/2021	DEUTSCHE BANK AG	(587 826)
183 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 5,935 % 26/01/2021	MXN	26/01/2021	DEUTSCHE BANK AG	(189 602)
315 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 6,44 % 11/02/2021	MXN	11/02/2021	DEUTSCHE BANK AG	(115 726)
205 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 6,49 % 24/03/2021	MXN	24/03/2021	JP MORGAN	(80 624)
450 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 6,545 % 22/04/2021	MXN	22/04/2021	JP MORGAN	(172 428)
203 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 6,64 % 26/04/2021	MXN	26/04/2021	JP MORGAN	(53 104)
250 000 000	IRS MXN Pay Floating TIIE 4 Week Received Fixed 7,02 % 31/05/2021	MXN	31/05/2021	JP MORGAN	44 988
Moins-value latente nette sur contrats de swap de taux d'intérêt					(1 033 269)

Contrats de swap d'inflation

Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
6 000 000	Pay floating rate 1 month United States CPI Receive fixed rate 1,841 % 18/05/2020	USD	18/05/2020	GOLDMAN SACHS INTL	4 925
6 000 000	Receive floating rate 1 month United States CPI Pay fixed rate 2,065 % 18/05/2025	USD	18/05/2025	GOLDMAN SACHS INTL	22 977
7 500 000	Receive floating rate 1 month United States CPI Pay fixed rate 2,095 % 23/06/2025	USD	23/06/2025	GOLDMAN SACHS INTL	25 191
7 500 000	Pay floating rate 1 month United States CPI Receive fixed rate 1,838 % 23/06/2020	USD	23/06/2020	GOLDMAN SACHS INTL	(9 081)
44 316 269	Pay floating rate 1 month United States CPI Receive fixed rate 1,865 % 22/04/2020	USD	22/04/2020	MERRILL LYNCH INTL	39 995
44 316 269	Receive floating rate 1 month United States CPI Pay fixed rate 2,088 % 22/04/2025	USD	22/04/2025	MERRILL LYNCH INTL	112 220

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Contrats de swap d'inflation (suite)

Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
51 433 731	Pay floating rate 1 month United States CPI Receive fixed rate 1,865 % 22/04/2020	USD	22/04/2020	MORGAN STANLEY INT	46 418
51 433 731	Receive floating rate 1 month United States CPI Pay fixed rate 2,088 % 22/04/2025	USD	22/04/2025	MORGAN STANLEY INT	130 243
5 500 000	Pay floating rate 1 month United States CPI Receive fixed rate 1,873 % 01/05/2020	USD	01/05/2020	MORGAN STANLEY INT	7 775
5 500 000	Pay floating rate 1 month United States CPI Receive floating rate 2,085 % 01/05/2025	USD	01/05/2025	MORGAN STANLEY INT	14 614
Plus-value latente nette sur contrats de swap d'inflation					395 277

Swaps variables sur actions

Achat / Vente	Valeur nominale	Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-value latente EUR
Achat	385 117 100	DM Stoxx 50 Index 16/06/2017	EUR	16/06/2017	SOCIETE GENERALE	95 544
Achat	189 533 800	DM Stoxx 50 Index 17/06/2016	EUR	17/06/2016	SOCIETE GENERALE	687 873
Achat	1 538	Euro Stoxx 50 Index 16/12/2016	EUR	16/12/2016	SOCIETE GENERALE	3 682
Achat	2 269 100	Euro Stoxx 50 Index 16/12/2016	EUR	16/12/2016	JP MORGAN	15 486
Achat	2 414 068	KOSPI 200 Index 10/12/2015	KRW	10/12/2015	CITI GLOBAL	(439 481)
Achat	47 675 794 600	KOSPI 200 Index 10/12/2015	KRW	10/12/2015	GOLDMAN SACHS INTL	(886 044)
Achat	60 341 199 000	KOSPI 200 Index 10/12/2015	KRW	10/12/2015	SOCIETE GENERALE	(1 199 056)
Achat	60 855 036 900	KOSPI 200 Index 10/12/2015	KRW	10/12/2015	SOCIETE GENERALE	(1 088 273)
Achat	2 030	S&P 500 Index 16/12/2016	USD	16/12/2016	SOCIETE GENERALE	313 148
Achat	3 041 400	S&P 500 Index 16/12/2016	USD	16/12/2016	JP MORGAN	21 690
Achat	2 067	S&P 500 Index 18/12/2015	USD	18/12/2015	CITI GLOBAL	479 431
Achat	41 958 000	S&P 500 Index 18/12/2015	USD	18/12/2015	GOLDMAN SACHS INTL	810 200
Achat	51 487 400	S&P 500 Index 18/12/2015	USD	18/12/2015	SOCIETE GENERALE	1 088 888
Achat	52 000 000	S&P 500 Index 18/12/2015	USD	18/12/2015	SOCIETE GENERALE	1 014 928
Plus-value latente nette sur swaps variables sur actions						1 008 016

AVIVA INVESTORS – SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
Bermudes				USD	5 050 000 Wind Acquisition Finance 144A 4,75 % 15/07/2020	5 037 956	1,02
USD	3 260 000 Aircastle 6,25 % 01/12/2019	3 571 884	0,72	Pays-Bas			
Îles Caïman				USD	2 575 000 AerCap Aviation Solutions 6,375 % 30/05/2017	2 721 041	0,55
GBP	3 704 000 Brakes Capital RegS 7,125 % 15/12/2018	5 988 330	1,21	EUR	1 248 000 Hydra Dutch Holdings 2 RegS 8 % 15/04/2019	1 438 383	0,29
Finlande				EUR	4 408 000 Hydra Dutch Holdings 2 RegS FRN 15/04/2019	4 618 478	0,93
EUR	2 764 000 Paroc Group Oy RegS FRN 15/05/2020	2 970 675	0,60	EUR	3 450 000 Schaeffler Finance RegS 3,25 % 15/05/2019	3 881 277	0,78
France				EUR	3 630 000 Stork Technical Services Holdco RegS 11 % 15/08/2017	3 964 545	0,80
EUR	934 000 3AB Optique Developpement RegS 5,625 % 15/04/2019	993 219	0,20	Suède			
EUR	1 300 000 Autodis RegS 6,5 % 01/02/2019	1 510 758	0,30	EUR	2 856 000 SSAB EMTN 3,875 % 10/04/2019	3 221 757	0,65
EUR	825 000 Financière Quick SAS RegS FRN 15/04/2019	806 418	0,16	Royaume-Uni			
EUR	1 190 000 Labco RegS 8,5 % 15/01/2018	1 385 186	0,28	GBP	2 465 000 Anglian Water Osprey Financing EMTN 7 % 31/01/2018	4 208 377	0,85
EUR	1 870 000 Lafarge EMTN 6,625 % 29/11/2018	2 377 814	0,48	GBP	2 690 000 Care UK Health & Social Care RegS FRN 15/07/2019	4 112 699	0,83
USD	6 250 000 Numericable Group 144A 4,875 % 15/05/2019	6 190 531	1,25	GBP	3 400 000 Heathrow Finance EMTN 7,125 % 01/03/2017	5 713 595	1,15
EUR	4 400 000 Peugeot EMTN 6,5 % 18/01/2019	5 614 737	1,13	GBP	500 000 Infinis RegS 7 % 15/02/2019	821 083	0,16
Allemagne				EUR	1 328 000 International Game Technology RegS 4,125 % 15/02/2020	1 472 474	0,30
EUR	806 475 Heidelberger Druckmaschinen RegS 9,25 % 15/04/2018	940 987	0,19	GBP	1 870 000 Keystone Financing RegS 9,5 % 15/10/2019	3 123 670	0,63
EUR	1 201 000 Pfeiderer GmbH RegS 7,875 % 01/08/2019	1 380 681	0,28	GBP	2 594 000 Matalan Finance RegS 6,875 % 01/06/2019	3 998 196	0,81
EUR	2 770 000 ThyssenKrupp EMTN 3,125 % 25/10/2019	3 188 908	0,64	GBP	645 000 Moto Finance RegS 6,375 % 01/09/2020	1 039 903	0,21
Italie				GBP	1 493 000 Odeon & UCI Finco RegS 9 % 01/08/2018	2 430 363	0,49
EUR	2 070 000 Snai RegS 7,625 % 15/06/2018	2 383 543	0,48	GBP	3 918 098 Priory Group No 3 RegS 7 % 15/02/2018	6 389 093	1,29
Jersey				GBP	1 000 000 Stonegate Pub Co Financing RegS 5,75 % 15/04/2019	1 589 198	0,32
GBP	1 630 000 AA Bond RegS 9,5 % 31/07/2019	2 802 394	0,56	États-Unis d'Amérique			
GBP	3 300 000 CPUK Finance EMTN 11,625 % 28/02/2018	5 501 434	1,11	USD	6 900 000 Ally Financial 3,25 % 13/02/2018	6 871 365	1,39
Luxembourg				USD	5 750 000 Ashland 3,875 % 15/04/2018	5 922 788	1,19
USD	7 000 000 ArcelorMittal 5,25 % 25/02/2017	7 271 705	1,47	USD	1 358 000 Bill Barrett 7,625 % 01/10/2019	1 294 099	0,26
EUR	1 429 000 CNH Industrial Finance Europe GMTN 2,75 % 18/03/2019	1 604 595	0,32	USD	5 000 000 Cablevision Systems 8,625 % 15/09/2017	5 491 125	1,11
EUR	1 500 000 Fiat Chrysler Finance Europe GMTN 6,75 % 14/10/2019	1 900 928	0,38	USD	955 000 California Resources 5 % 15/01/2020	849 549	0,17
EUR	3 300 000 Finmeccanica EMTN 4,375 % 05/12/2017	3 917 253	0,79	USD	1 265 000 Chesapeake Energy 3,25 % 15/03/2016	1 264 418	0,26
EUR	3 244 000 Galapagos RegS FRN 15/06/2021	3 569 898	0,72	USD	3 875 000 Clear Channel Worldwide Holdings 7,625 % 15/03/2020	3 984 740	0,80
EUR	972 000 GCS Hold Finance I RegS 6,5 % 15/11/2018	1 124 449	0,23	USD	6 251 000 CNH Capital 6,25 % 01/11/2016	6 494 226	1,31
EUR	500 000 Matterhorn Telecom RegS FRN 01/05/2022	559 691	0,11	USD	2 850 000 CNO Financial Group 4,5 % 30/05/2020	2 892 750	0,58
EUR	531 000 Picard Bondco RegS 7,75 % 01/02/2020	636 794	0,13				

Les notes ci-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 30 juin 2015

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	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire né- gociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% des actifs nets
					Royaume-Uni			11 281 065	2,27
USD	5 000 000	Community Health Systems 5,125 % 15/08/2018	5 132 625	1,03	EUR	7 259 000	Algeco Scotsman Global Finance RegS 9 % 15/10/2018	7 988 415	1,61
USD	4 491 000	CoreLogic/United States 7,25 % 01/06/2021	4 794 143	0,97	USD	3 240 000	Jaguar Land Rover Automotive 144A 4,25 % 15/11/2019	3 292 650	0,66
USD	5 000 000	DCP Midstream Operating 2,5 % 01/12/2017	4 870 350	0,98	États-Unis d'Amérique			176 374 732	35,57
USD	2 030 000	Energy Transfer Equity 7,5 % 15/10/2020	2 309 419	0,47	USD	3 170 000	Alliance Data Systems 144A 6,375 % 01/04/2020	3 280 950	0,66
USD	6 400 000	HCA 6,5 % 15/02/2020	7 147 360	1,44	USD	1 875 000	Alphabet Holding 7,75 % 01/11/2017	1 885 144	0,38
USD	2 984 000	Lennar 4,5 % 15/11/2019	3 039 398	0,61	USD	9 600 000	American Achievement 144A 10,875 % 15/04/2016	9 144 000	1,84
USD	4 575 000	M/I Homes 8,625 % 15/11/2018	4 746 563	0,96	USD	3 585 000	American Axle & Manufacturing 5,125% 15/02/2019	3 632 806	0,73
USD	7 250 000	MetroPCS Wireless 6,625 % 15/11/2020	7 546 888	1,52	USD	6 500 000	Avis Budget 4.875% 15/11/2017	6 688 500	1,35
USD	4 425 000	MGM Resorts International 8,625 % 01/02/2019	5 016 490	1,01	USD	2 200 000	Boyd Gaming 9 % 01/07/2020	2 398 528	0,48
USD	4 600 000	Reynolds American 3,25 % 12/06/2020	4 666 999	0,94	USD	5 600 000	Carrizo Oil & Gas 7,5 % 15/09/2020	5 916 372	1,19
USD	1 625 000	Reynolds Issuer 5,75 % 15/10/2020	1 668 355	0,34	USD	1 843 000	CCO 7 % 15/01/2019	1 913 071	0,39
USD	3 240 000	Sabine Pass LNG 7,5 % 30/11/2016	3 418 346	0,69	USD	2 050 000	Chrysler/CG Co-Issuer 8,25 % 15/06/2021	2 240 179	0,45
USD	2 228 000	Sally 6,875 % 15/11/2019	2 330 365	0,47	USD	1 960 000	CIT Group 144A 5,5 % 15/02/2019	2 047 710	0,41
USD	2 500 000	Tenneco 6,875 % 15/12/2020	2 629 788	0,53	USD	2 330 000	Constellis Holdings 144A 9,75 % 15/05/2020	2 265 925	0,46
USD	3 630 000	Tesoro 4,25 % 01/10/2017	3 736 141	0,75	USD	3 675 000	Crescent Resources 144A 10,25 % 15/08/2017	3 909 281	0,79
EUR	3 600 000	ZF North America Capital 2,25 % 26/04/2019	4 006 587	0,81	USD	7 000 000	Crown Media 10,5 % 15/07/2019	7 402 500	1,49
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			230 099 777	46,39	USD	2 600 000	DISH DBS 7,125 % 01/02/2016	2 675 504	0,54
					USD	1 900 000	DISH DBS 7,875 % 01/09/2019	2 107 423	0,42
					USD	4 375 000	DS Services of America 144A 10 % 01/09/2021	5 146 094	1,04
					USD	2 100 000	EP Energy / Everest Acquisition Finance 9,375 % 01/05/2020	2 257 784	0,46
					USD	6 900 000	Family Tree Escrow 144A 5,25 % 01/03/2020	7 261 043	1,46
					USD	3 000 000	First Data 144A 6,75 % 01/11/2020	3 172 500	0,64
					USD	5 000 000	First Data 144A 8,875 % 15/08/2020	5 268 750	1,06
					USD	4 698 000	Fresenius Medical Care US Finance II 144A 4,125 % 15/10/2020	4 748 292	0,96
					USD	3 855 000	GLP Capital 4,375 % 01/11/2018	3 958 430	0,80
					USD	5 000 000	INVISTA Finance 144A 4,25 % 15/10/2019	4 943 750	1,00
					USD	3 500 000	Landry's 144A 9,375 % 01/05/2020	3 771 250	0,76
					USD	755 000	Lennar 4,125 % 01/12/2018	773 924	0,16
					USD	4 440 000	NBTY 9 % 01/10/2018	4 600 306	0,93
					USD	2 500 000	New Academy Finance 144A 8 % 15/06/2018	2 525 000	0,51
					USD	4 465 000	Nuance Communications 144A 5,375 % 15/08/2020	4 498 488	0,91
					USD	4 500 000	OneMain Financial Holdings 144A 6,75 % 15/12/2019	4 691 250	0,95
					USD	5 160 000	Peninsula Gaming 144A 8,375 % 15/02/2018	5 382 525	1,08
					USD	4 000 000	Penn Virginia Resource Partners 8,375 % 01/06/2020	4 345 000	0,88

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

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	% des actifs nets	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	% des actifs nets
USD 5 650 000	RJS Power Holdings 144A 5,125 % 15/07/2019	5 565 250	1,12	USD 4 715 000	WideOpenWest Finance 10,25 % 15/07/2019	5 027 439	1,01
USD 1 590 000	Rockies Express Pipeline 144A 6 % 15/01/2019	1 669 500	0,34	USD 4 535 000	Windstream 7,75 % 15/10/2020	4 460 739	0,90
USD 2 010 000	Rockies Express Pipeline 144A 6,85 % 15/07/2018	2 150 700	0,43	USD 1 267 000	Zayo Capital 10,125 % 01/07/2020	1 414 086	0,28
USD 7 800 000	Sprint Nextel 144A 9 % 15/11/2018	8 825 856	1,78	USD 4 460 000	ZF North America Capital 144A 4 % 29/04/2020	4 454 425	0,90
USD 4 615 000	Targa Resources Partners Finance 144A 4,125 % 15/11/2019	4 591 925	0,93	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		236 578 137	47,70
USD 5 300 000	Tenet Healthcare 144A 5 % 01/03/2019	5 294 170	1,07	Total investissements		466 677 914	94,09
USD 2 635 000	Tesoro Logistics 144A 5,5 % 15/10/2019	2 760 163	0,56	Autres actifs nets		29 323 041	5,91
USD 4 915 000	Vector 7,75 % 15/02/2021	5 308 200	1,07	Valeur de l'actif net		496 000 955	100,00

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Bermudes	0,72
Canada	4,46
Îles Caïman	1,21
Finlande	0,60
France	3,80
Allemagne	1,11
Italie	0,48
Jersey	1,67
Luxembourg	8,82
Pays-Bas	5,10
Suède	0,65
Royaume-Uni	9,31
États-Unis d'Amérique	56,16
Total	94,09

Contrats de change à terme						
Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD
CHF	70 833 665	USD	75 661 065	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	221 074
EUR	321 233 549	USD	359 830 081	31/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	(1 770 459)
EUR	8 804 905	USD	9 866 847	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(52 552)
GBP	493 842	USD	776 529	31/07/2015	ROYAL BANK OF CANADA	(23)
GBP	22 816 580	USD	35 878 958	31/07/2015	TORONTO DOMINION BANK	(2 708)
USD	70 369 656	EUR	62 821 580	31/07/2015	GOLDMAN SACHS INTL	346 237
USD	50 637 805	GBP	32 202 204	31/07/2015	TORONTO DOMINION BANK	3 823
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme ouverts						(1 254 608)

AVIVA INVESTORS – SHORT TERM EUROPEAN BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Belgique							
EUR	600 000	Belgium Government 3,5 % 28/06/2017	643 582	EUR	670 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 01/05/2017	722 874
France				EUR	900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 01/06/2017	974 048
EUR	900 000	France Government OAT 3,75 % 25/04/2017	964 173	EUR	880 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25 % 01/08/2017	967 819
EUR	1 000 000	French Treasury Note BTAN 1 % 25/07/2017	1 023 889	Portugal			
Irlande				EUR	1 150 000	Portugal Obrigações do Tesouro 4,35 % 16/10/2017	1 245 864
EUR	1 000 000	Ireland Government 5,5 % 18/10/2017	1 123 006	EUR	500 000	Portugal Obrigações do Tesouro 4,45 % 15/06/2018	550 462
Italie				Espagne			
EUR	1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25 % 15/05/2018	1 187 466	EUR	1 200 000	Spain Government 0,25 % 30/04/2018	1 186 776
EUR	990 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75 % 15/01/2018	994 245	EUR	1 250 000	Spain Government 0,5 % 31/10/2017	1 249 655
EUR	800 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15 % 15/05/2017	810 924	EUR	1 300 000	Spain Government 2,1 % 30/04/2017	1 340 903
EUR	500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,5 % 15/12/2016	508 371	EUR	1 500 000	Spain Government 3,3 % 30/07/2016	1 551 035
EUR	550 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75 % 15/11/2016	568 358	EUR	1 000 000	Spain Government 3,8 % 31/01/2017	1 055 192
EUR	850 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5 % 01/11/2017	908 476	EUR	840 000	Spain Government 4,1 % 30/07/2018	927 419
EUR	1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5 % 01/06/2018	1 298 813	EUR	1 170 000	Spain Government 4,25 % 31/10/2016	1 233 217
EUR	600 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4 % 01/02/2017	634 246	EUR	1 300 000	Spain Government 4,5 % 31/01/2018	1 429 851
EUR	1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5 % 01/02/2018	1 319 945	EUR	1 300 000	Spain Government 5,5 % 30/07/2017	1 436 507
EUR	700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75 % 15/09/2016	737 478	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			
				Total investissements			
				Autres actifs nets			
				Valeur de l'actif net			

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Belgique	1,86
France	5,75
Irlande	3,25
Italie	33,64
Portugal	5,20
Espagne	33,00
Total	82,70

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

AVIVA INVESTORS – UK OPPORTUNITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal				Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché GBP		% des actifs nets	
Irlande				592 228		1,89			
GBP	120 974	UDG Healthcare		592 228		1,89			
Jersey				1 334 464		4,27			
GBP	143 279	Glencore Xstrata		365 863		1,17			
GBP	181 664	Sanne Group		489 130		1,57			
GBP	9 406	Shire		479 471		1,53			
Luxembourg				317 555		1,02			
GBP	92 622	B&M European Value Retail		317 555		1,02			
Royaume-Uni				28 017 705		89,68			
GBP	59 175	AO World		85 182		0,27			
GBP	104 300	Aviva		513 625		1,64			
GBP	247 640	Barclays		645 226		2,07			
GBP	516 697	BCA Marketplace		817 027		2,62			
GBP	100 922	blur		44 910		0,14			
GBP	279 599	BP		1 174 651		3,76			
GBP	39 353	British American Tobacco		1 343 905		4,30			
GBP	373 163	BT Group		1 679 868		5,38			
GBP	128 689	Compass Group		1 355 739		4,34			
GBP	9 732	Derwent London REIT		330 985		1,06			
GBP	80 963	Dixons Carphone		367 086		1,17			
GBP	381 594	DS Smith		1 472 571		4,71			
GBP	44 345	easylet		685 795		2,20			
GBP	79 432	Essentra		788 561		2,52			
GBP	94 559	GKN		316 253		1,01			
GBP	58 755	GlaxoSmithKline		777 182		2,49			
GBP	289 363	HSBC Holdings		1 650 237		5,28			
GBP	972 227	IDOX		371 877		1,19			

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché GBP		% des actifs nets	
GBP	528 793	ITV		1 392 841		4,46	
GBP	25 073	Land Securities REIT		301 754		0,97	
GBP	274 310	Lavendon Group		544 848		1,74	
GBP	46 683	London Stock Exchange		1 106 154		3,54	
GBP	150 629	Moneysupermarket.com		437 728		1,40	
GBP	176 973	Next Fifteen Communications Group		336 249		1,08	
GBP	462 207	Peoples Operator Holdings		582 381		1,86	
GBP	90 225	Prudential		1 382 924		4,43	
GBP	73 232	Restaurant		510 061		1,63	
GBP	39 636	Ricardo		342 158		1,10	
GBP	40 950	Rio Tinto		1 070 535		3,43	
GBP	82 009	Royal Dutch Shell 'B'		1 482 108		4,74	
GBP	100 032	Sage		512 914		1,64	
GBP	295 458	Sepura		467 562		1,50	
GBP	42 034	Smith & Nephew		451 655		1,45	
GBP	32 350 857	Strategic Minerals		168 224		0,54	
GBP	500 258	Tritax Big Box REIT		566 792		1,81	
GBP	496 992	Vertu Motors		309 999		0,99	
GBP	344 546	Vodafone		792 370		2,54	
GBP	16 940	Whitbread		837 768		2,68	
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				30 261 952		96,86	
Total investissements				30 261 952		96,86	
Autres actifs nets				980 730		3,14	
Valeur de l'actif net				31 242 682		100,00	

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Irlande	1,89
Jersey	4,27
Luxembourg	1,02
Royaume-Uni	89,68
Total	96,86

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

AVIVA INVESTORS – US EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

Nombre d'actions ou montant du principal				Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché USD		% des actifs nets	
Bermudes				685 833		0,95			
USD	30 008	Aircastle		685 833		0,95			
Canada				3 459 716		4,78			
USD	31 985	Rogers Communications 'B'		1 128 271		1,56			
USD	43 833	Shaw Communications 'B'		949 861		1,31			
USD	36 391	Thomson Reuters		1 381 584		1,91			
Royaume-Uni				1 275 909		1,76			
USD	29 738	Unilever ADR		1 275 909		1,76			
États-Unis d'Amérique				65 720 014		90,71			
USD	11 601	ABM Industries		382 543		0,53			
USD	61 894	ADT		2 078 710		2,87			
USD	16 622	Bemis		752 644		1,04			
USD	14 379	Chevron		1 388 005		1,92			
USD	22 432	Cinemark		894 700		1,22			
USD	13 088	CME		1 217 904		1,68			
USD	9 183	CNA Financial		350 928		0,48			
USD	31 669	Communications Sales & Leasing REIT		787 291		1,09			
USD	12 200	Compass Minerals International		1 012 600		1,40			
USD	27 120	CyrusOne REIT		794 616		1,10			
USD	26 779	Emerson Electric		1 486 904		2,05			
USD	45 231	Fastenal		1 909 427		2,64			
USD	52 653	Ford Motor		790 058		1,09			
USD	32 272	Geo Group REIT		1 100 475		1,52			
USD	12 662	Hasbro		950 346		1,31			
USD	6 696	Innophos		357 533		0,49			
USD	72 961	Intel		2 208 165		3,05			
USD	73 755	Iron Mountain REIT		2 309 638		3,19			
USD	21 538	j2 Global		1 469 430		2,03			
USD	13 739	Kimberly-Clark		1 457 158		2,01			
USD	28 652	Kohl's		1 794 045		2,48			
USD	12 807	Macy's		865 241		1,19			

Nombre d'actions ou montant du principal		Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		Valeur de marché USD		% des actifs nets	
USD	61 356	Microsoft		2 699 971		3,73	
USD	21 427	Molson Coors Brewing 'B'		1 500 211		2,07	
USD	28 652	Motorola Solutions		1 638 321		2,26	
USD	7 415	MSC Industrial Direct 'A'		516 307		0,71	
USD	35 861	National Fuel Gas		2 115 261		2,92	
USD	15 801	Nucor		697 219		0,96	
USD	26 930	Occidental Petroleum		2 088 960		2,88	
USD	26 239	Omnicom Group		1 814 296		2,50	
USD	32 177	Owens & Minor		1 095 627		1,51	
USD	12 854	Parker-Hannifin		1 496 591		2,07	
USD	9 927	PepsiCo		928 522		1,28	
USD	27 441	PNC Financial Services		2 623 360		3,62	
USD	26 715	QUALCOMM		1 677 569		2,32	
USD	26 088	Quest Diagnostics		1 879 510		2,59	
USD	33 533	Republic Services		1 310 805		1,81	
USD	52 171	Sysco		1 891 460		2,61	
USD	17 581	Target		1 441 290		1,99	
USD	15 901	United Parcel Service 'B'		1 544 862		2,13	
USD	45 880	US Ban		1 991 880		2,75	
USD	46 204	Verizon Communications		2 157 958		2,98	
USD	18 865	Wal-Mart Stores		1 338 377		1,85	
USD	37 086	Wells Fargo		2 079 227		2,87	
USD	78 321	Western Union		1 591 091		2,20	
USD	39 254	Weyerhaeuser REIT		1 242 978		1,72	
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				71 141 472		98,20	
Total investissements				71 141 472		98,20	
Autres actifs nets				1 305 255		1,80	
Valeur de l'actif net				72 446 727		100,00	

Répartition géographique (en pourcentage des actifs nets)	% des actifs nets
Bermudes	0,95
Canada	4,78
Royaume-Uni	1,76
États-Unis d'Amérique	90,71
Total	98,20

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

ÉTAT DES ACTIFS NETS

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

	Aviva Investors - Asian Equity Income Fund USD	Aviva Investors - Asian High Yield Bond Fund USD	Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund EUR	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund USD
Portefeuille de titres au coût historique	76 766 749	118 181 634	44 609 332	1 356 822 533
Plus-value/(moins-value) latente	2 581 595	931 554	5 080 635	(55 960 634)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	79 348 344	119 113 188	49 689 967	1 300 861 899
Disponibilités bancaires	539 448	2 948 358	1 325 626	47 066 067
Plus-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	-	3 895 086
Plus-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	-	-	1 841 435
Options souscrites à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	703 402	6 511 470	429 512	23 665 458
Total actif	80 591 194	128 573 016	51 445 105	1 377 329 945
Découverts bancaires	-	(37 370)	(62)	(32)
Moins-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	-	(11 577 599)
Moins-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	-	-	(1 448 981)
Options vendues à la valeur de marché/juste valeur (note 2.2)	-	-	-	-
Autres passifs	(94 996)	(1 313 434)	(228 118)	(5 123 312)
Total passif	(94 996)	(1 350 804)	(228 180)	(18 149 924)
Total des actifs nets	80 496 198	127 222 212	51 216 925	1 359 180 021

	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund USD	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund USD	Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund EUR	Aviva Investors - European Corporate Bond Fund EUR
Portefeuille de titres au coût historique	736 926 083	102 462 497	453 363 818	73 258 432
Plus-value/(moins-value) latente	38 170 455	18 875 741	(23 653 676)	(1 231 088)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	775 096 538	121 338 238	429 710 142	72 027 344
Disponibilités bancaires	11 762 394	2 011 978	17 652 974	3 000 692
Plus-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-	-	294 365
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	671 517	77 785
Plus-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	-	-	-
Options souscrites à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	34 007
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	10 383 269	1 441 316	8 797 863	933 511
Total actif	797 242 201	124 791 532	456 832 496	76 367 704
Découverts bancaires	-	-	(10 743 437)	(11 856)
Moins-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-	-	(3 804)
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	(430 180)	(665 973)
Moins-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	-	-	(8 295)
Options vendues à la valeur de marché/juste valeur (note 2.2)	-	-	-	-
Autres passifs	(558 001)	(117 960)	(444 236)	(481 473)
Total passif	(558 001)	(117 960)	(11 617 853)	(1 171 401)
Total des actifs nets	796 684 200	124 673 572	445 214 643	75 196 303

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

ÉTAT DES ACTIFS NETS (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

	Aviva Investors - European Equity Fund EUR	Aviva Investors - European Equity Income Fund EUR	Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund EUR	Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund EUR
Portefeuille de titres au coût historique	133 117 717	152 744 212	51 848 794	159 940 085
Plus-value/(moins-value) latente	45 121 243	31 073 352	10 393 885	1 589 518
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	178 238 960	183 817 564	62 242 679	161 529 603
Disponibilités bancaires	7 641 452	4 534 235	1 663 485	8 963 175
Plus-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-	-	295 655
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	-	3 636 183
Plus-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	-	-	127 393
Options souscrites à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	190 682
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	1 513 444	953 308	326 436	2 266 972
Total actif	187 393 856	189 305 107	64 232 600	177 009 663
Découverts bancaires	-	-	(17 939)	-
Moins-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-	-	(94 621)
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	-	(1 657 613)
Moins-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	-	-	(109 820)
Options vendues à la valeur de marché/juste valeur (note 2.2)	-	-	-	(93 918)
Autres passifs	(4 969 187)	(428 810)	(2 469 867)	(6 623 714)
Total passif	(4 969 187)	(428 810)	(2 487 806)	(8 579 686)
Total des actifs nets	182 424 669	188 876 297	61 744 794	168 429 977

	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund USD	Aviva Investors - Global Convertibles Fund USD	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund USD	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund USD
Portefeuille de titres au coût historique	285 772 422	1 606 340 349	294 263 344	2 089 601 384
Plus-value/(moins-value) latente	(1 375 670)	10 208 552	(14 938 186)	(46 647 517)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	284 396 752	1 616 548 901	279 325 158	2 042 953 867
Disponibilités bancaires	68 890 421	77 056 200	1 872 216	139 878 027
Plus-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	1 246 969	7 438 076	-	1 541 981
Plus-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	3 003 069	-	-	-
Options souscrites à la valeur de marché (note 2.2)	765 250	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	2 065 415	18 068 078	1 647 672	41 025 799
Total actif	360 367 876	1 719 111 255	282 845 046	2 225 399 674
Découverts bancaires	(2 941 058)	-	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	(452 533)	(4 868 148)	-	(3 809 737)
Moins-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	(2 695 050)	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché/juste valeur (note 2.2)	-	-	-	-
Autres passifs	(1 162 669)	(20 194 055)	(392 005)	(58 027 441)
Total passif	(7 251 310)	(25 062 203)	(392 005)	(61 837 178)
Total des actifs nets	353 116 566	1 694 049 052	282 453 041	2 163 562 496

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

ÉTAT DES ACTIFS NETS (SUITE)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2015

	Aviva Investors - Long Term European Bond Fund EUR	Aviva Investors - Multi-Strategy Tar- get Return Fund EUR	Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund USD	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund EUR
Portefeuille de titres au coût historique	57 203 933	732 268 280	485 977 141	29 002 372
Plus-value/(moins-value) latente	3 123 341	(10 185 248)	(19 299 227)	(407 778)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	60 327 274	722 083 032	466 677 914	28 594 594
Disponibilités bancaires	160 941	225 423 610	27 924 463	5 580 430
Plus-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	4 812 361	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	3 957 031	571 134	-
Plus-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	17 262 253	-	-
Options souscrites à la valeur de marché (note 2.2)	-	38 900 934	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	319 667	-	-
Autres actifs	1 516 721	4 620 684	7 505 071	451 256
Total actif	62 004 936	1 017 379 572	502 678 582	34 626 280
Découverts bancaires	-	(702 470)	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	(1 952 213)	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	(2 550 174)	(1 825 742)	-
Moins-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	(16 892 229)	-	-
Options vendues à la valeur de marché/juste valeur (note 2.2)	-	(10 218 717)	-	-
Autres passifs	(586 373)	(4 450 199)	(4 851 885)	(52 012)
Total passif	(586 373)	(36 766 002)	(6 677 627)	(52 012)
Total des actifs nets	61 418 563	980 613 570	496 000 955	34 574 268

	Aviva Investors - UK Opportunities Fund GBP	Aviva Investors - US Equity Income Fund USD
Portefeuille de titres au coût historique	25 744 241	67 995 741
Plus-value/(moins-value) latente	4 517 711	3 145 731
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	30 261 952	71 141 472
Disponibilités bancaires	1 239 683	1 064 452
Plus-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-
Plus-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	-
Options souscrites à la valeur de marché (note 2.2)	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-
Autres actifs	138 076	4 614 906
Total actif	31 639 711	76 820 830
Découverts bancaires	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme (note 2.2)	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-
Moins-value latente sur contrats de swap (note 2.2)	-	-
Options vendues à la valeur de marché/juste valeur (note 2.2)	-	-
Autres passifs	(397 029)	(4 374 103)
Total passif	(397 029)	(4 374 103)
Total des actifs nets	31 242 682	72 446 727

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

STATISTIQUES

	30 juin 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Asian Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,7688	13,3517	12,7309
Catégorie d'actions B Capitalisation	6,0292	5,8538	5,5956
Catégorie d'actions B Distribution	5,5804	5,5128	5,3118
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	26,0877
Catégorie d'actions I Capitalisation	326,1296	314,9287	297,7733
Catégorie d'actions V Capitalisation	998,1411	959,6167	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 223,8532	1 176,6189	1 102,6361
Total des actifs nets en USD	80 496 198	99 102 949	132 603 842
Asian High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,4674	11,0583	10,6541
Catégorie d'actions A Distribution	10,2168	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	116,1391	111,6097	106,7470
Catégorie d'actions I Distribution	102,2850	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 177,6295	1 127,5661	1 071,0782
Total des actifs nets en USD	127 222 212	105 086 999	65 728 508
Emerging Europe Equity Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9,2907	8,3233	8,6942
Catégorie d'actions B Capitalisation	4,7083	4,2234	4,4221
Catégorie d'actions B Distribution	4,2880	3,8785	4,0999
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	27,2591
Catégorie d'actions I Capitalisation	337,4513	300,9058	311,3616
Catégorie d'actions R Distribution GBP	13,0676	11,9039	12,3205
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 385,4700	971,8000	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 095,0400	1 229,4900	-
Catégorie d'actions ZY Capitalisation GBP	1 362,0138	1 208,5662	-
Total actifs nets en EUR	51 216 925	32 158 190	39 454 211
Emerging Markets Bond Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,7523	11,6630	11,2734
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	11,3610	12,2755	13,5554
Catégorie d'actions B Capitalisation	10,3038	10,2382	9,9210
Catégorie d'actions B Distribution	9,7227	9,9696	10,2608
Catégorie d'actions B Distribution Couverte EUR	10,2734	11,4664	13,4719
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	19,2670
Catégorie d'actions F Capitalisation	98,9220	97,4480	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	226,9551	224,4563	215,4587
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	103,7970	96,9317	104,4070
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	130,9977	141,0562	154,6861
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	162,4267	158,8261	162,1100
Catégorie d'actions K Capitalisation	997,1500	-	-
Catégorie d'actions K Distribution Couverte EUR	1 107,1500	-	-
Catégorie d'actions R Distribution GBP	15,9871	16,5980	16,1726
Catégorie d'actions V Capitalisation	1 253,8857	1 235,5382	1 177,2676
Catégorie d'actions V Capitalisation EUR	1 838,6127	1 811,7093	1 726,2653

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

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 253,2871	1 234,9492	1 176,7113
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	1 174,9207	1 260,4989	1 372,1100
Catégorie d'actions Z Distribution Couverte EUR	1 108,9050	1 226,7875	1 411,9869
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 840,6671	1 794,3477	1 817,5423
Total des actifs nets en USD	1 359 180 021	1 350 957 564	1 473 812 417
Emerging Markets Equity Income Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,5109	10,4486	10,7651
Catégorie d'actions B Capitalisation	3,5948	3,5780	3,6956
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	11,4884	11,4345	11,8103
Catégorie d'actions B Distribution	3,3257	3,3555	3,5007
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	31,4086
Catégorie d'actions I Capitalisation	358,4453	354,6565	361,9664
Catégorie d'actions IY Capitalisation	92,0085	91,0360	-
Catégorie d'actions R Distribution GBP	15,2329	15,4488	15,8381
Catégorie d'actions Z Capitalisation	936,6391	922,1994	931,9384
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	1 080,7792	-	-
Catégorie d'actions Z Distribution	969,0997	985,6200	-
Total des actifs nets en USD	796 684 200	545 497 027	707 900 849
Emerging Markets Equity Small Cap Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,3580	11,1789	11,5070
Catégorie d'actions B Capitalisation	10,1273	9,9799	10,2985
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	16,3353	16,0977	16,6116
Catégorie d'actions B Distribution	10,8329	10,7135	11,1259
Catégorie d'actions F Distribution	96,8580	94,4120	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	159,9189	156,6614	159,7436
Catégorie d'actions R Distribution	10,3464	10,2972	10,5012
Catégorie d'actions R Distribution GBP	16,4014	16,2951	16,6442
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 103,6326	1 075,8571	1 086,2179
Total des actifs nets en USD	124 673 572	115 800 798	130 331 512
Emerging Markets Local Currency Bond Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14,7635	14,3009	13,4084
Catégorie d'actions A Distribution	10,0512	9,8555	-
Catégorie d'actions B Capitalisation	14,5286	14,0908	13,2439
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	8,7826	8,5181	8,0062
Catégorie d'actions B Distribution	7,6229	7,6614	7,7550
Catégorie d'actions B Distribution USD	6,0088	6,0837	6,1630
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	12,7680
Catégorie d'actions I Capitalisation	157,7852	152,3161	141,8162
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	74,6800	72,0915	67,1218
Catégorie d'actions I Distribution	89,6502	90,7386	88,5620
Catégorie d'actions I Distribution GBP	124,3846	125,8948	122,8827
Catégorie d'actions R Distribution GBP	10,7799	10,9050	10,6013
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 179,1269	1 134,0886	1 048,1294

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

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Catégorie d'actions Z Distribution	-	-	922,7998
Total actifs nets en EUR	445 214 643	601 450 395	632 295 778
European Corporate Bond Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,1573	13,2791	12,3681
Catégorie d'actions B Capitalisation	3,4130	3,4480	3,2178
Catégorie d'actions B Distribution	1,8279	1,8847	1,8010
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	15,2077
Catégorie d'actions I Capitalisation	177,1366	178,2940	165,1630
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 280,7743	1 285,3780	1 183,7032
Total actifs nets en EUR	75 196 303	92 292 263	78 814 192
European Equity Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,0215	10,8249	10,0403
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,0760	7,5543	7,0243
Catégorie d'actions B Distribution	-	-	6,8607
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	18,2149
Catégorie d'actions I Capitalisation	223,7979	185,2690	170,3968
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 828,7904	1 507,2945	1 374,0203
Total actifs nets en EUR	182 424 669	125 717 177	151 567 025
European Equity Income Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	15,1963	13,4427	12,9473
Catégorie d'actions B Capitalisation	12,5988	11,1587	10,7744
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	24,5906
Catégorie d'actions I Capitalisation	306,9300	270,3789	258,2264
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 658,6645	1 454,7152	1 377,0252
Total actifs nets en EUR	188 876 297	165 373 389	188 662 732
European Real Estate Securities Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,4672	9,2080	7,5500
Catégorie d'actions B Capitalisation	13,2706	11,6887	9,6091
Catégorie d'actions B Distribution	11,8914	10,5099	8,6607
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	18,7499
Catégorie d'actions I Capitalisation	296,8264	260,0301	211,4430
Catégorie d'actions Z Distribution	1 339,0445	1 192,1284	-
Total actifs nets en EUR	61 744 794	55 093 450	71 045 553
Global Aggregate Bond Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions B Capitalisation	11,4911	11,4931	10,7202
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	8,1845	8,1838	7,6382
Catégorie d'actions B Distribution	10,4152	10,5620	10,1388
Catégorie d'actions B Distribution USD	7,5551	7,6856	7,3844
Catégorie d'actions I Capitalisation	126,4095	125,9847	116,7022
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	-	139,9290	120,6152
Catégorie d'actions I Distribution Couverte AUD	88,8733	87,7067	77,9084
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 184,4947	1 177,7542	1 085,8950
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 651,1799	1 495,4407	1 282,4402
Total actifs nets en EUR	168 429 977	161 872 419	102 994 084

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

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Global Convertibles Absolute Return Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	12,3308	13,0467	15,0773
Catégorie d'actions F Capitalisation	100,5650	96,8850	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	127,4695	123,3029	123,9383
Catégorie d'actions I Distribution	99,8017	96,8728	-
Catégorie d'actions I Capitalisation CHF	106,4266	97,6662	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	139,1908	146,6567	168,1324
Catégorie d'actions I Distribution Couverte EUR	123,6471	130,9972	151,6494
Catégorie d'actions I Distribution Couverte GBP	193,8313	186,8014	200,9453
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 216,3048	1 171,3687	1 163,0138
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 922,4645	1 834,5387	1 930,9946
Total des actifs nets en USD	353 116 566	406 528 680	416 552 468
Global Convertibles Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,3335	13,2988	13,7089
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	11,6982	10,7140	11,6944
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	13,8410	14,5693	16,1484
Catégorie d'actions A Distribution GBP	23,2441	23,1841	23,9538
Catégorie d'actions A Distribution Couverte GBP	18,0990	17,3837	17,9932
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,2441	9,2315	9,5407
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	14,7140	15,5075	17,2313
Catégorie d'actions B Distribution	10,0459	10,1322	10,6699
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	19,0273
Catégorie d'actions I Capitalisation	208,6779	207,4202	212,3373
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	145,1489	144,2741	147,6943
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	179,9429	178,8583	183,1001
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	118,7330	108,3492	117,4359
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	140,4161	147,2968	162,1319
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	100,7031	-	-
Catégorie d'actions I Distribution GBP	238,6816	238,9679	246,8209
Catégorie d'actions I Distribution Couverte GBP	198,6158	191,5200	198,1116
Catégorie d'actions K Distribution Couverte EUR	1 117,6800	-	-
Catégorie d'actions R Distribution	9,8675	9,8656	-
Catégorie d'actions R Distribution Couverte EUR	11,9381	12,6240	-
Catégorie d'actions R Distribution Couverte GBP	18,3007	17,6429	18,2184
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 154,7476	1 143,5857	1 162,0797
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	1 455,1915	1 520,9075	1 661,7472
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	2 077,5079	1 981,2559	2 017,1538
Catégorie d'actions Z Distribution Couverte EUR	1 273,8766	1 338,1534	1 485,4066
Total des actifs nets en USD	1 694 049 052	1 837 981 546	2 706 429 891
Global Emerging Markets Index Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions I Capitalisation	97,7847	94,0211	96,4510
Catégorie d'actions Z Capitalisation	996,5496	956,1070	976,5090
Total des actifs nets en USD	282 453 041	529 309 196	595 588 020

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

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	18,9414	18,4209	18,0061
Catégorie d'actions A Capitalisation SGD	10,8947	10,7274	11,0034
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	13,5811	12,5218	13,7171
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	20,0025	21,1333	23,5511
Catégorie d'actions A Distribution	10,1755	10,2132	10,6147
Catégorie d'actions A Distribution SGD	7,9410	8,0722	8,8084
Catégorie d'actions A Distribution Couverte GBP	23,2986	23,1601	25,5115
Catégorie d'actions B Capitalisation	13,5133	13,1583	12,8941
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	15,3484	16,2362	18,1391
Catégorie d'actions B Distribution	10,1468	10,1937	10,6134
Catégorie d'actions B Distribution Couverte EUR	11,6268	13,0162	15,2707
Catégorie d'actions F Capitalisation	103,2550	99,6750	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	198,1414	192,0348	186,4125
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	125,7717	130,9747	137,4695
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	209,2919	220,3636	243,8767
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	196,5677	188,6699	194,1442
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	119,2535	-	-
Catégorie d'actions I Distribution	106,1248	109,2476	112,5775
Catégorie d'actions I Distribution Couverte CHF	111,2918	109,3295	126,0531
Catégorie d'actions I Distribution Couverte EUR	116,3767	131,0898	153,7497
Catégorie d'actions I Distribution Couverte GBP	165,7474	169,7764	184,8755
Catégorie d'actions K Capitalisation	1 002,6500	-	-
Catégorie d'actions K Distribution Couverte EUR	1 116,0900	-	-
Catégorie d'actions M Capitalisation	110,9624	107,4041	103,9899
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	117,2916	107,6323	116,7897
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	123,4281	129,7900	143,2657
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	180,5300	173,0040	177,4360
Catégorie d'actions R Distribution Couverte GBP	15,7404	16,1187	17,4319
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 357,4110	1 310,7616	1 263,0098
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	2 161,2537	2 066,8181	2 111,1139
Catégorie d'actions Z Distribution EUR	-	-	1 408,1968
Catégorie d'actions Z Distribution Couverte EUR	1 183,6101	1 284,3255	1 509,4041
Total des actifs nets en USD	2 163 562 496	1 516 126 685	2 449 389 519
Long Term European Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	15,5716	16,1402	12,6448
Catégorie d'actions B Capitalisation	84,6586	87,8275	68,9445
Catégorie d'actions B Distribution	64,4736	68,2710	55,0737
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	15,5379
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 536,7512	1 583,9304	1 226,9269
Total actifs nets en EUR	61 418 563	76 537 361	80 098 384
Multi-Strategy Target Return Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,7039	10,4066	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	8,8500	-	-
Catégorie d'actions AY Capitalisation	9,9303	-	-

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

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2015	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,9187	-	-
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	97,2030	86,7110	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	107,9022	104,5110	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	96,0477	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	151,7400	134,2647	-
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	78,8491	76,3727	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	96,0431	85,9995	-
Catégorie d'actions K Capitalisation	997,1572	-	-
Catégorie d'actions IY Capitalisation Couverte GBP	140,7546	-	-
Catégorie d'actions IY Capitalisation Couverte USD	88,6742	-	-
Catégorie d'actions J Capitalisation	986,7187	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 086,6262	1 048,4001	-
Total actifs nets en EUR	980 613 570	274 036 975	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund – Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,2465	9,9194	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	117,2391	113,2937	111,8372
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	108,7117	99,5473	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	-	-	174,9348
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	115,5493	121,4593	-
Catégorie d'actions I Distribution Couverte EUR	109,3679	123,0029	146,4772
Catégorie d'actions K Distribution Couverte EUR	1 124,1200	-	-
Catégorie d'actions Z Distribution Couverte EUR	1 079,9434	1 171,6720	1 398,4654
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 866,7540	1 780,9233	1 852,8089
Total des actifs nets en USD	496 000 955	450 898 650	576 856 781
Short Term European Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,5923	11,6252	11,5153
Catégorie d'actions B Capitalisation	14,4154	14,4706	14,3631
Catégorie d'actions B Distribution	8,9052	9,0879	9,1849
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	12,0745
Total actifs nets en EUR	34 574 268	26 500 602	35 289 491
UK Opportunities Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Distribution	14,5039	14,0680	14,0833
Catégorie d'actions B Capitalisation	5,3671	5,1370	5,0660
Catégorie d'actions C Capitalisation	-	-	20,1403
Catégorie d'actions I Capitalisation	245,3313	233,5427	227,8052
Catégorie d'actions R Distribution	12,0217	11,7894	11,7236
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 479,9917	1 402,6755	1 356,0939
Total des actifs nets en GBP	31 242 682	31 757 976	41 678 015
US Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,5312	11,1176	-
Catégorie d'actions B Capitalisation	10,4834	11,0810	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	140,6520	147,8647	133,3945
Catégorie d'actions I Distribution	104,9704	112,0999	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 262,6200	1 321,0400	1 180,9200
Total des actifs nets en USD	72 446 727	106 513 800	40 734 915

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
Asian Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 439 024	-	(186 323)	1 252 701
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 851 912	980 526	(663 244)	2 169 194
Catégorie d'actions B Distribution	2 001	3	-	2 004
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 178	31 087	(28 180)	4 085
Catégorie d'actions V Capitalisation	1 990	1 255	(2 090)	1 155
Catégorie d'actions Z Capitalisation	56 736	6 552	(24 335)	38 953
Asian High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	38 747	584 230	(61 685)	561 292
Catégorie d'actions A Distribution	-	100	-	100
Catégorie d'actions I Capitalisation	22 369	5 219	(27 086)	502
Catégorie d'actions I Distribution	-	10	-	10
Catégorie d'actions Z Capitalisation	90 604	13 338	(1 426)	102 516
Emerging Europe Equity Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	930 384	257 429	(316 079)	871 734
Catégorie d'actions B Capitalisation	4 762 472	440 868	(769 989)	4 433 351
Catégorie d'actions B Distribution	3 809	13	-	3 822
Catégorie d'actions I Capitalisation	964	45 367	(37 594)	8 737
Catégorie d'actions R Distribution GBP	100	2	-	102
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1	-	-	1
Catégorie d'actions ZY Capitalisation GBP	3 303	10 850	(1)	14 152
Emerging Markets Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	240 306	858 865	(939 174)	159 997
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	113 270	-	(35 117)	78 153
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 904 213	3 987 478	(4 528 242)	1 363 449
Catégorie d'actions B Distribution	5 761 430	2 076 498	(727 318)	7 110 610
Catégorie d'actions B Distribution Couverte EUR	4 106	3	(2 149)	1 960
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	621 824	79 773	(114 088)	587 509
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	92 530	1 433	(100)	93 863
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	116 575	48 316	(20 016)	144 875
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	114 242	266 909	(131 350)	249 801
Catégorie d'actions K Capitalisation	-	1	-	1
Catégorie d'actions K Distribution Couverte EUR	-	1	-	1
Catégorie d'actions R Distribution GBP	100	5	-	105
Catégorie d'actions V Capitalisation	75 258	-	-	75 258
Catégorie d'actions V Capitalisation EUR	1 541	271	-	1 812
Catégorie d'actions Z Capitalisation	458	63	(37)	484
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	18 672	14 464	(289)	32 847
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	115 677	12 116	(11 368)	116 425
Catégorie d'actions Z Distribution Couverte EUR	618 859	444 608	(414 741)	648 726

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
Emerging Markets Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 579 905	-	(92 021)	1 487 884
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 696 901	1 176 267	(1 415 119)	3 458 049
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	828 328	393	(103 585)	725 136
Catégorie d'actions B Distribution	288	4	-	292
Catégorie d'actions I Capitalisation	31 587	14 414	(7 778)	38 223
Catégorie d'actions IY Capitalisation	710 873	404	(10)	711 267
Catégorie d'actions R Distribution GBP	100	2	-	102
Catégorie d'actions Z Capitalisation	466 677	262 445	(9 892)	719 230
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	-	6 919	(1)	6 918
Catégorie d'actions Z Distribution	1	-	-	1
Emerging Markets Equity Small Cap Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	53 526	6 811	(1 604)	58 733
Catégorie d'actions B Capitalisation	735 589	217 629	(173 427)	779 791
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	740 971	159 354	(144 252)	756 073
Catégorie d'actions B Distribution	93	1	-	94
Catégorie d'actions F Distribution	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	173 426	36 632	(97 825)	112 233
Catégorie d'actions R Distribution	100	2	-	102
Catégorie d'actions R Distribution GBP	3 710	1	-	3 711
Catégorie d'actions Z Capitalisation	63 857	15 833	(1 995)	77 695
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 891 403	102 867	(99 520)	1 894 750
Catégorie d'actions A Distribution	100	1	-	101
Catégorie d'actions B Capitalisation	993 781	192 161	(66 228)	1 119 714
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	54 944	255 702	(263 772)	46 874
Catégorie d'actions B Distribution	1 440 732	324 855	(222 374)	1 543 213
Catégorie d'actions B Distribution USD	3 913 811	386 494	(1 262 640)	3 037 665
Catégorie d'actions I Capitalisation	754 723	45 058	(61 486)	738 295
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	1 200	12 962	(1 200)	12 962
Catégorie d'actions I Distribution	113 356	-	-	113 356
Catégorie d'actions I Distribution GBP	97 982	2 265	(53 094)	47 153
Catégorie d'actions R Distribution GBP	100	5	-	105
Catégorie d'actions Z Capitalisation	341 610	69	(140 635)	201 044
European Corporate Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 827 446	13 492	(57 956)	1 782 982
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 125 698	453 355	(730 092)	2 848 961
Catégorie d'actions B Distribution	2 645 028	523 658	(737 584)	2 431 102
Catégorie d'actions I Capitalisation	173 964	68 077	(158 383)	83 658
Catégorie d'actions Z Capitalisation	16 529	12 830	(11 596)	17 763

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
European Equity Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 771 033	231 610	(559 855)	2 442 788
Catégorie d'actions B Capitalisation	10 425 265	2 384 931	(4 382 364)	8 427 832
Catégorie d'actions I Capitalisation	4 059	280 983	(42 407)	242 635
Catégorie d'actions Z Capitalisation	10 757	1 355	(1 272)	10 840
European Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 446 926	47 777	(123 172)	1 371 531
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 116 983	56 674	(72 181)	1 101 476
Catégorie d'actions I Capitalisation	6 588	3 745	(8)	10 325
Catégorie d'actions Z Capitalisation	90 518	1 083	(571)	91 030
European Real Estate Securities Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 535 421	486 377	(507 368)	2 514 430
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 213 742	792 722	(604 214)	1 402 250
Catégorie d'actions B Distribution	103	1	-	104
Catégorie d'actions I Capitalisation	12 356	53 543	(60 035)	5 864
Catégorie d'actions Z Distribution	12 034	929	(1 705)	11 258
Global Aggregate Bond Fund				
Catégorie d'actions B Capitalisation	141	6 574	(6 485)	230
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	435	930	(622)	743
Catégorie d'actions B Distribution	347	39	(31)	355
Catégorie d'actions B Distribution USD	6 867	181	(613)	6 435
Catégorie d'actions I Capitalisation	5 649	140 408	(146 048)	9
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	281 375	27 978	(309 353)	-
Catégorie d'actions I Distribution Couverte AUD	78 454	1 000	(6 180)	73 274
Catégorie d'actions Z Capitalisation	39 948	11 006	(10 624)	40 330
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	45 336	32 208	(8 451)	69 093
Global Convertibles Absolute Return Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	1 402 241	106 342	(76 838)	1 431 745
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	824 159	102 291	(563 956)	362 494
Catégorie d'actions I Capitalisation CHF	47 252	1 195	(4 349)	44 098
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	288 031	19 216	(48 704)	258 543
Catégorie d'actions I Distribution	1 512	-	-	1 512
Catégorie d'actions I Distribution Couverte EUR	24 450	11 595	(3 085)	32 960
Catégorie d'actions I Distribution Couverte GBP	79 547	11 552	(25 509)	65 590
Catégorie d'actions Z Capitalisation	47 334	-	-	47 334
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	90 541	-	-	90 541
Global Convertibles Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	4 791 280	1 453 857	(2 616 491)	3 628 646
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	156 100	-	(74 250)	81 850
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	947 185	339 302	(258 202)	1 028 285
Catégorie d'actions A Distribution GBP	26 776	-	(5 888)	20 888
Catégorie d'actions A Distribution Couverte GBP	273 399	7 091	(37 211)	243 279

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 608 571	215 160	(589 518)	1 234 213
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	147 016	308	(30 973)	116 351
Catégorie d'actions B Distribution	98 169	905	(40 075)	58 999
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 180 707	341 629	(790 072)	732 264
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	221 162	4 745	(10)	225 897
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	949 429	2 282	(622)	951 089
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	12 000	-	(6 000)	6 000
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 138 138	22 784	(152 008)	1 008 914
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	-	3 805	-	3 805
Catégorie d'actions I Distribution GBP	32 643	2 197	(5 109)	29 731
Catégorie d'actions I Distribution Couverte GBP	852 139	5 545	(517 807)	339 877
Catégorie d'actions K Distribution Couverte EUR	-	1	-	1
Catégorie d'actions R Distribution	29 290	168	-	29 458
Catégorie d'actions R Distribution Couverte EUR	100	1	-	101
Catégorie d'actions R Distribution Couverte GBP	84 239	13 618	(69 185)	28 672
Catégorie d'actions Z Capitalisation	608 342	217	(551 335)	57 224
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	647	201	(131)	717
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	34 544	318 370	-	352 914
Catégorie d'actions Z Distribution Couverte EUR	135 883	49 889	-	185 772
Global Emerging Markets Index Fund				
Catégorie d'actions I Capitalisation	58 936	72 689	(62 662)	68 963
Catégorie d'actions Z Capitalisation	547 813	116 610	(387 759)	276 664
Global High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	9 398 983	2 379 581	(3 301 009)	8 477 555
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	2 768 189	130 542	(430 384)	2 468 347
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	2 415 668	1 777 636	(515 272)	3 678 032
Catégorie d'actions A Capitalisation SGD	1 000 381	65 124	(617 726)	447 779
Catégorie d'actions A Distribution	9 243 376	1 216 344	(2 000 576)	8 459 144
Catégorie d'actions A Distribution Couverte GBP	430 309	28 214	(195 541)	262 982
Catégorie d'actions A Distribution SGD	3 880 534	189 433	(1 585 056)	2 484 911
Catégorie d'actions B Capitalisation	735 803	4 103 985	(4 276 772)	563 016
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	16 604	-	(2 425)	14 179
Catégorie d'actions B Distribution	6 008 003	6 185 004	(3 730 782)	8 462 225
Catégorie d'actions B Distribution Couverte EUR	295 981	9 996	(14 421)	291 556
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 605 774	913 936	(587 541)	1 932 169
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	285 798	-	(3 830)	281 968
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 068 251	234 251	(92 570)	1 209 932
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	101 401	187 338	(102 205)	186 534
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	-	211 147	(208 213)	2 934
Catégorie d'actions I Distribution	13 468	180 584	(96 833)	97 219

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
Catégorie d'actions I Distribution Couverte CHF	60 714	101 658	-	162 372
Catégorie d'actions I Distribution Couverte EUR	3 035	24 515	(7 907)	19 643
Catégorie d'actions I Distribution Couverte GBP	356 552	12 906	(43 247)	326 211
Catégorie d'actions K Capitalisation	-	1	-	1
Catégorie d'actions K Distribution Couverte EUR	-	1	-	1
Catégorie d'actions M Capitalisation	424 130	140 351	(145 523)	418 958
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	80 825	7 617	(14 569)	73 873
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	81 708	11 826	(16 299)	77 235
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	10	-	-	10
Catégorie d'actions R Distribution Couverte GBP	54 425	99 063	(14 408)	139 080
Catégorie d'actions Z Capitalisation	9 436	11 721	-	21 157
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	40 748	189 346	(19 580)	210 514
Catégorie d'actions Z Distribution Couverte EUR	158 918	127 182	(422)	285 678
Long Term European Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 122 566	430 553	(885 944)	1 667 175
Catégorie d'actions B Capitalisation	229 961	69 176	(146 877)	152 260
Catégorie d'actions B Distribution	10 875	5 402	(3 835)	12 442
Catégorie d'actions Z Capitalisation	13 472	1 654	(963)	14 163
Multi-Strategy Target Return Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	604	56 455	(8 365)	48 694
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	-	30 966	-	30 966
Catégorie d'actions AY Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions B Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 468 227	5 153 082	(2 828 795)	3 792 514
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	-	2 800	-	2 800
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	254 306	53 378	(55 287)	252 397
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	8 160	132 044	(7 061)	133 143
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	28 436	6 504	(667)	34 273
Catégorie d'actions I Distribution Couverte USD	-	31 571	(31 571)	-
Catégorie d'actions IY Capitalisation Couverte USD	-	69 125	(10)	69 115
Catégorie d'actions IY Capitalisation Couverte GBP	-	57 121	(10)	57 111
Catégorie d'actions J Capitalisation	-	4 391	(1)	4 390
Catégorie d'actions K Capitalisation	-	300 981	(1)	300 980
Catégorie d'actions Z Capitalisation	79 708	102 640	(212)	182 136
Short Duration Global High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	100	2 143	-	2 243
Catégorie d'actions I Capitalisation	61 294	98 913	(20 566)	139 641
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	240 663	465 511	(9 059)	697 115
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	660 519	29	(202 700)	457 848
Catégorie d'actions I Distribution Couverte EUR	292 391	65 443	(6 496)	351 338
Catégorie d'actions K Distribution Couverte EUR	-	1	-	1
Catégorie d'actions Z Distribution Couverte EUR	229 485	26 008	-	255 493
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	19 610	-	(18)	19 592

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
Short Term European Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 774 401	66 579	(56 626)	1 784 354
Catégorie d'actions B Capitalisation	395 847	621 057	(60 976)	955 928
Catégorie d'actions B Distribution	15 914	-	(3 626)	12 288
UK Opportunities Fund				
Catégorie d'actions A Distribution	23 725	-	(981)	22 744
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 045 955	231 562	(325 166)	2 952 351
Catégorie d'actions I Capitalisation	14 350	754	(3 553)	11 551
Catégorie d'actions R Distribution	60 021	3	-	60 024
Catégorie d'actions Z Capitalisation	8 354	266	(842)	7 778
US Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 077 132	-	(281 151)	1 795 981
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 680 690	284 400	(1 210 940)	1 754 150
Catégorie d'actions I Capitalisation	336 426	26 474	(113 346)	249 554
Catégorie d'actions I Distribution	35 410	-	(35 010)	400
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1	-	-	1

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

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Aviva Investors - Asian Equity Income Fund USD	Aviva Investors - Asian High Yield Bond Fund USD	Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund EUR
Revenus			
Intérêts bancaires	25	-	100
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	4 037 107	-
Dividendes nets	1 543 798	-	1 167 776
Intérêts sur swaps	-	-	-
Prêts de titres (note 10)	-	-	12 692
Autres revenus	-	-	-
Total des revenus	1 543 823	4 037 107	1 180 568
Charges			
Commissions de gestion (note 4)	(244 933)	(10 901)	(268 915)
Commissions de dépositaire (note 5)	(43 622)	(30 370)	(64 823)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(34 277)	(4 121)	(33 141)
Frais de distribution (note 4)	(16 161)	-	(26 235)
Frais juridiques et d'audit	(457)	(861)	(355)
Commission de performance (note 4)	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(1 130)	-	(4 021)
Intérêts sur swaps	-	-	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(10 739)	(5 758)	(8 242)
Autres charges professionnelles	(8 383)	(9 032)	(3 186)
Total des charges	(359 702)	(61 043)	(408 918)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	1 184 121	3 976 064	771 650
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :			
- sur le portefeuille de titres	2 404 715	(1 124 499)	694 312
- sur contrats de change à terme	31 297	356	74 071
- sur contrats à terme	-	-	-
- sur contrats d'options	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :			
- sur le portefeuille de titres	(959 354)	1 843 321	2 456 225
- sur contrats de change à terme	-	-	-
- sur contrats à terme	-	-	-
- sur contrats d'options	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
Résultat opérationnel pour la période	2 660 779	4 695 242	3 996 258
Souscriptions nettes d'actions	25 676 261	22 856 020	34 507 970
Rachats nets d'actions	(46 943 601)	(5 416 049)	(19 445 344)
Dividende distribué (note 11)	(190)	-	(149)
Variation des actifs nets totaux au cours de la période	(18 606 751)	22 135 213	19 058 735
Actifs nets au début de la période	99 102 949	105 086 999	32 158 190
Fluctuation des taux de change	-	-	-
Total des actifs nets	80 496 198	127 222 212	51 216 925

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

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund USD	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund USD	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund USD
Revenus			
Intérêts bancaires	2 568	5 749	870
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	37 457 235	-	-
Dividendes nets	-	13 071 202	1 514 803
Intérêts sur swaps	-	-	-
Prêts de titres (note 10)	739 067	-	339
Autres revenus	-	-	-
Total des revenus	38 198 870	13 076 951	1 516 012
Charges			
Commissions de gestion (note 4)	(1 139 544)	(656 775)	(251 814)
Commissions de dépositaire (note 5)	(341 495)	(319 993)	(102 336)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(227 834)	(94 673)	(34 950)
Frais de distribution (note 4)	(113 402)	(27 470)	(24 524)
Frais juridiques et d'audit	(3 270)	(4 087)	(620)
Commission de performance (note 4)	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(28 605)	(2 504)	(1 819)
Intérêts sur swaps	-	-	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(86 033)	(42 346)	(10 042)
Autres charges professionnelles	(101 081)	(42 488)	(8 819)
Total des charges	(2 041 264)	(1 190 336)	(434 924)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	36 157 606	11 886 615	1 081 088
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :			
- sur le portefeuille de titres	(23 066 081)	(28 358 661)	(1 182 352)
- sur contrats de change à terme	(65 530 515)	(604 481)	(36 622)
- sur contrats à terme	-	-	-
- sur contrats d'options	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :			
- sur le portefeuille de titres	(2 132 785)	28 197 023	2 902 112
- sur contrats de change à terme	11 488 358	-	-
- sur contrats à terme	-	-	-
- sur contrats d'options	-	-	-
- sur contrats de swap	392 454	-	-
Résultat opérationnel pour la période	(42 690 963)	11 120 496	2 764 226
Souscriptions nettes d'actions	669 375 233	259 413 168	28 045 779
Rachats nets d'actions	(593 947 774)	(19 346 409)	(21 936 377)
Dividende distribué (note 11)	(24 514 039)	(82)	(854)
Variation des actifs nets totaux au cours de la période	8 222 457	251 187 173	8 872 774
Actifs nets au début de la période	1 350 957 564	545 497 027	115 800 798
Fluctuation des taux de change	-	-	-
Total des actifs nets	1 359 180 021	796 684 200	124 673 572

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

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund EUR	Aviva Investors - European Corporate Bond Fund EUR	Aviva Investors - European Equity Fund EUR	Aviva Investors - European Equity Income Fund EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	47 934	893	439	26
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	16 597 791	1 220 863	-	-
Dividendes nets	-	-	1 728 150	4 125 226
Intérêts sur swaps	-	-	-	-
Prêts de titres (note 10)	-	-	10 743	39 312
Autres revenus	-	-	-	-
Total des revenus	16 645 725	1 221 756	1 739 332	4 164 564
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(881 247)	(222 308)	(1 016 556)	(275 966)
Commissions de dépositaire (note 5)	(252 118)	(24 449)	(56 391)	(47 947)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(173 439)	(53 812)	(135 253)	(37 978)
Frais de distribution (note 4)	(63 574)	(15 215)	(120 842)	(17 370)
Frais juridiques et d'audit	(7 494)	(997)	(2 617)	(2 576)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(880)	(161)	(2 387)	(1 188)
Intérêts sur swaps	-	(5 014)	-	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(42 485)	(11 947)	(34 060)	(16 476)
Autres charges professionnelles	(60 803)	(9 775)	(13 771)	(16 702)
Total des charges	(1 482 040)	(343 678)	(1 381 877)	(416 203)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	15 163 685	878 078	357 455	3 748 361
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(2 590 144)	2 936 326	5 818 535	16 989 389
- sur contrats de change à terme	4 682 742	(1 357 130)	25 200	(4 536)
- sur contrats à terme	-	103 754	-	-
- sur contrats d'options	-	(26 840)	-	-
- sur contrats de swap	36 861	20 876	-	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	12 964 332	(3 017 146)	19 060 621	2 089 391
- sur contrats de change à terme	(1 189 289)	(278 275)	-	-
- sur contrats à terme	-	396 646	-	-
- sur contrats d'options	-	14 207	-	-
- sur contrats de swap	289 253	(27 588)	-	-
Résultat opérationnel pour la période	29 357 440	(357 092)	25 261 811	22 822 605
Souscriptions nettes d'actions	20 751 072	31 784 140	91 462 622	4 433 256
Rachats nets d'actions	(203 860 794)	(48 422 507)	(60 016 941)	(3 752 953)
Dividende distribué (note 11)	(2 483 470)	(100 501)	-	-
Variation des actifs nets totaux au cours de la période	(156 235 752)	(17 095 960)	56 707 492	23 502 908
Actifs nets au début de la période	601 450 395	92 292 263	125 717 177	165 373 389
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total des actifs nets	445 214 643	75 196 303	182 424 669	188 876 297

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

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund EUR	Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund EUR	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund USD
Revenus			
Intérêts bancaires	94	1 540	10 338
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	2 971 434	3 506 813
Dividendes nets	919 231	-	67 627
Intérêts sur swaps	-	91 185	1 077 141
Prêts de titres (note 10)	13 541	-	-
Autres revenus	-	-	837
Total des revenus	932 866	3 064 159	4 662 756
Charges			
Commissions de gestion (note 4)	(368 038)	(28 321)	(578 624)
Commissions de dépositaire (note 5)	(30 648)	(67 559)	(163 590)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(50 594)	(13 024)	(102 968)
Frais de distribution (note 4)	(23 299)	(62)	-
Frais juridiques et d'audit	(688)	(2 744)	(512)
Commission de performance (note 4)	-	(163)	(566)
Frais bancaires et charges sur intérêts	(732)	(2 254)	(6 266)
Intérêts sur swaps	-	(112 424)	(1 398 065)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(12 577)	(8 647)	(21 287)
Autres charges professionnelles	(6 113)	(17 573)	(29 500)
Total des charges	(492 689)	(252 771)	(2 301 378)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	440 177	2 811 388	2 361 378
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :			
- sur le portefeuille de titres	8 964 413	9 745 010	(4 664 918)
- sur contrats de change à terme	(57 158)	1 266 334	(3 083 610)
- sur contrats à terme	-	39 101	-
- sur contrats d'options	-	(53 269)	(1 983 409)
- sur contrats de swap	-	311 270	(1 435 288)
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :			
- sur le portefeuille de titres	(933 275)	(4 316 141)	12 239 278
- sur contrats de change à terme	-	1 628 474	2 225 493
- sur contrats à terme	-	313 151	-
- sur contrats d'options	-	21 112	1 455 415
- sur contrats de swap	-	245 483	1 812 451
Résultat opérationnel pour la période	8 414 157	12 011 913	8 926 790
Souscriptions nettes d'actions	32 965 805	86 878 441	20 415 899
Rachats nets d'actions	(34 437 852)	(92 188 660)	(82 657 641)
Dividende distribué (note 11)	(290 766)	(144 136)	(97 162)
Variation des actifs nets totaux au cours de la période	6 651 344	6 557 558	(53 412 114)
Actifs nets au début de la période	55 093 450	161 872 419	406 528 680
Fluctuation des taux de change	-	-	-
Total des actifs nets	61 744 794	168 429 977	353 116 566

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

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Aviva Investors - Global Convertibles Fund USD	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund USD	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund USD
Revenus			
Intérêts bancaires	21 964	5 405	7 251
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	6 986 479	-	54 931 383
Dividendes nets	680 509	3 664 877	120 812
Intérêts sur swaps	-	-	79 604
Prêts de titres (note 10)	241 521	-	-
Autres revenus	5 215	-	-
Total des revenus	7 935 688	3 670 282	55 139 050
Charges			
Commissions de gestion (note 4)	(2 442 056)	(10 185)	(5 381 169)
Commissions de dépositaire (note 5)	(407 755)	(375 605)	(380 209)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(531 925)	(7 369)	(1 011 665)
Frais de distribution (note 4)	(19 953)	-	(127 997)
Frais juridiques et d'audit	(1 103)	(3 876)	(11 571)
Commission de performance (note 4)	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(60 113)	(23 519)	(7 520)
Intérêts sur swaps	-	-	(157 375)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(102 727)	(18 809)	(187 994)
Autres charges professionnelles	(112 240)	(41 345)	(128 345)
Total des charges	(3 677 872)	(480 708)	(7 393 845)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	4 257 816	3 189 574	47 745 205
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :			
- sur le portefeuille de titres	11 896 672	(47 902 120)	(15 510 929)
- sur contrats de change à terme	(20 061 931)	1 913 641	(12 412 948)
- sur contrats à terme	-	-	-
- sur contrats d'options	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	944 891
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :			
- sur le portefeuille de titres	14 635 450	46 742 019	5 868 516
- sur contrats de change à terme	11 117 556	-	325 018
- sur contrats à terme	-	-	-
- sur contrats d'options	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	(707 109)
Résultat opérationnel pour la période	21 845 563	3 943 114	26 252 644
Souscriptions nettes d'actions	797 942 507	123 693 835	1 119 500 001
Rachats nets d'actions	(961 578 634)	(374 493 104)	(478 623 352)
Dividende distribué (note 11)	(2 141 930)	-	(19 693 482)
Variation des actifs nets totaux au cours de la période	(143 932 494)	(246 856 155)	647 435 811
Actifs nets au début de la période	1 837 981 546	529 309 196	1 516 126 685
Fluctuation des taux de change	-	-	-
Total des actifs nets	1 694 049 052	282 453 041	2 163 562 496

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

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Aviva Investors - Long Term European Bond Fund EUR	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund EUR	Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund USD	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	-	829	1 503	-
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	1 228 400	658 476	14 344 889	402 917
Dividendes nets	-	103 348	-	-
Intérêts sur swaps	-	-	-	-
Prêts de titres (note 10)	461	-	-	-
Autres revenus	-	298 283	-	-
Total des revenus	1 228 861	1 060 936	14 346 392	402 917
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(254 358)	(2 188 237)	(358 447)	(98 565)
Commissions de dépositaire (note 5)	(25 708)	(151 360)	(126 379)	(17 450)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(56 351)	(396 734)	(114 006)	(28 805)
Frais de distribution (note 4)	(21 732)	(558)	-	(7 887)
Frais juridiques et d'audit	(747)	(8 358)	(1 898)	(230)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(692)	(183 854)	(4 210)	(791)
Intérêts sur swaps	-	-	-	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(13 899)	(36 502)	(22 311)	(7 040)
Autres charges professionnelles	(7 669)	(35 960)	(32 117)	(2 646)
Total des charges	(381 156)	(3 001 563)	(659 368)	(163 414)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	847 705	(1 940 627)	13 687 024	239 503
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	5 085 010	(1 623 457)	(7 467 270)	(35 440)
- sur contrats de change à terme	2 287	11 259 793	(23 118 648)	749
- sur contrats à terme	-	8 021 735	-	-
- sur contrats d'options	-	5 963 827	-	-
- sur contrats de swap	-	651 039	-	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	(7 778 026)	(9 861 663)	3 440 991	(328 714)
- sur contrats de change à terme	-	(98 253)	1 188 330	-
- sur contrats à terme	-	2 397 235	-	-
- sur contrats d'options	-	(3 783 832)	-	-
- sur contrats de swap	-	(1 044 487)	-	-
Résultat opérationnel pour la période	(1 843 024)	9 941 310	(12 269 573)	(123 902)
Souscriptions nettes d'actions	16 709 759	1 012 786 015	96 381 118	9 775 987
Rachats nets d'actions	(29 970 434)	(316 150 730)	(27 909 840)	(1 576 053)
Dividende distribué (note 11)	(15 099)	-	(11 099 400)	(2 366)
Variation des actifs nets totaux au cours de la période	(15 118 798)	706 576 595	45 102 305	8 073 666
Actifs nets au début de la période	76 537 361	274 036 975	450 898 650	26 500 602
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total des actifs nets	61 418 563	980 613 570	496 000 955	34 574 268

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

ÉTAT DES OPÉRATIONS ET DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2015

	Aviva Investors - UK Opportunities Fund GBP	Aviva Investors - US Equity Revenus Fund USD
Revenus		
Intérêts bancaires	1 533	-
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-
Dividendes nets	585 924	1 008 380
Intérêts sur swaps	-	-
Prêts de titres (note 10)	-	-
Autres revenus	-	-
Total des revenus	587 457	1 008 380
Charges		
Commissions de gestion (note 4)	(137 381)	(526 338)
Commissions de dépositaire (note 5)	(12 082)	(23 380)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(19 870)	(80 054)
Frais de distribution (note 4)	(20 018)	(32 406)
Frais juridiques et d'audit	(826)	(971)
Commission de performance (note 4)	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(1)	(5)
Intérêts sur swaps	-	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(5 030)	(14 086)
Autres charges professionnelles	(4 549)	(9 106)
Total des charges	(199 757)	(686 346)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	387 700	322 034
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :		
- sur le portefeuille de titres	1 075 146	4 680 676
- sur contrats de change à terme	142	(148)
- sur contrats à terme	-	-
- sur contrats d'options	-	-
- sur contrats de swap	-	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :		
- sur le portefeuille de titres	89 775	(9 256 651)
- sur contrats de change à terme	-	-
- sur contrats à terme	-	-
- sur contrats d'options	-	-
- sur contrats de swap	-	-
Résultat opérationnel pour la période	1 552 763	(4 254 089)
Souscriptions nettes d'actions	1 863 431	6 883 244
Rachats nets d'actions	(3 906 084)	(36 635 272)
Dividende distribué (note 11)	(25 404)	(60 956)
Variation des actifs nets totaux au cours de la période	(515 294)	(34 067 073)
Actifs nets au début de la période	31 757 976	106 513 800
Fluctuation des taux de change	-	-
Total des actifs nets	31 242 682	72 446 727

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Au 30 juin 2015

1. GÉNÉRALITÉS

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 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 30 juin 2015, la SICAV comptait 26 compartiments actifs. La SICAV est structurée comme une société d'investissement de type ouvert.

Nom du compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
Asian High Yield Bond Fund	Ax	USD	USD	6 mars 2015
Asian High Yield Bond Fund	Ix	USD	USD	6 mars 2015
Emerging Markets Bond Fund	K	USD	USD	27 février 2015
Emerging Markets Bond Fund	Kx Couverte	EUR	USD	27 février 2015
Emerging Markets Equity Income Fund	Z EUR	EUR	USD	8 mai 2015
Global Convertibles Fund	I Couverte	USD	USD	5 mars 2015
Global Convertibles Fund	Kx Couverte	EUR	USD	27 février 2015
Global High Yield Bond Fund	K	USD	USD	2 mars 2015
Global High Yield Bond Fund	Kx Couverte	EUR	USD	2 mars 2015
Global High Yield Bond Fund	I Couverte	SEK	USD	17 avril 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	Ay	EUR	EUR	6 mars 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	B	EUR	EUR	6 mars 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	K	EUR	EUR	8 mai 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	J	EUR	EUR	27 mars 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	Iy Couverte	GBP	EUR	8 mai 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	USD	EUR	27 mars 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	Ix Couverte	USD	EUR	26 janvier 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	Iy Couverte	USD	EUR	27 mars 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	CHF	EUR	18 mai 2015
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kx Couverte	EUR	USD	2 mars 2015

Durant la période clôturée le 30 juin 2015, les catégories d'actions suivantes du compartiment ont été clôturées :

Nom du compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Date
Global Aggregate Bond Fund	I Couverte	GBP	28 janvier 2015
Multi-Strategy Target Return Fund	Ix Couverte	USD	17 avril 2015

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

Durant la période clôturée le 30 juin 2015, les compartiments ou catégories d'actions suivants ont été lancés :

1. GÉNÉRALITÉS (SUITE)

DEVISE

Les catégories d'actions A, B, F, I, J, K, M, R, V et Z sont disponibles dans des devises (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.

POLITIQUE EN MATIÈRE DE DIVIDENDE

Il est prévu que toutes les catégories d'actions dont la désignation comporte un « X » versent un dividende annuel, trimestriel ou mensuel selon la décision du Conseil d'administration. Des informations complètes sur les dividendes sont fournies dans la note 11.

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

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 »). Le Compartiment souscrira, 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.

MÉCANISME DE SWING PRICING

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

Afin de réduire l'impact de cette dilution, un mécanisme de « swing pricing » peut être adopté dans le but de protéger les intérêts des actionnaires de la SICAV. Si, lors de tout jour de valorisation, les entrées et sorties nettes dépassent le seuil fixé par le Conseil d'administration de la SICAV, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse respectivement afin d'en tenir compte. Les entrées et sorties nettes seront fixées par le Conseil d'administration de la SICAV sur la base des dernières informations disponibles au moment du calcul de la valeur liquidative par action.

Le mécanisme de « swing pricing » pourra être utilisé pour l'ensemble des Compartiments et catégories d'actions. Le niveau de l'ajustement de prix sera déterminé par la Société de gestion, sur approbation du Conseil d'administration de la SICAV, en fonction des coûts de transaction et autres. Cet ajustement peut varier en fonction du Compartiment et ne dépassera pas 2 % de la valeur liquidative par action de départ, sauf en cas de conditions de marché exceptionnelles. La valeur liquidative (VL) fournie dans les informations statistiques correspond à la VL publiée par actif, tandis que le total des actifs nets fourni dans les tableaux correspond à la valeur d'actif net (VAN) totale hors ajustement dit « swing adjustment » réalisé en fin de période.

En fin de période, aucun mécanisme de « swing pricing » n'a été appliqué à la valeur liquidative des compartiments Aviva Investors.

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

2.1 DEVICES

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

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

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 euro et en livre sterling exclusivement dans un but informatif via la conversion des états financiers de chaque compartiment au moyen du taux de change en vigueur à la date du bilan.

Les taux de change utilisés pour le cumul des compartiments au 30 juin 2015 étaient les suivants :

1 EUR =	0,7085	GBP	1 GBP =	1,4115	EUR
1 EUR =	136,3391	JPY	1 GBP =	192,4434	JPY
1 EUR =	1,1142	USD	1 GBP =	1,5727	USD
1 EUR =	1,4496	AUD	1 GBP =	2,0462	AUD
1 EUR =	1,5003	SGD	1 GBP =	2,1176	SGD
1 EUR =	1,3910	CAD	1 GBP =	1,9634	CAD
1 EUR =	1,0413	CHF	1 GBP =	1,4698	CHF

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 la période est constaté dans l'État des opérations et des variations des actifs nets au titre de la « Fluctuation des taux de change ».

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

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

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

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

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

(7) Contrats à terme

La SICAV peut, pour le compte d'un Compartiment, souscrire des contrats à terme financiers dans le cadre de sa stratégie d'investissement. Lors de la signature d'un contrat à terme, la SICAV doit déposer auprès d'un courtier un montant (désigné « marge initiale ») égal à un pourcentage donné du prix d'achat indiqué dans le contrat à terme. La marge initiale est comptabilisée dans les « Disponibilités bancaires » dans l'État des actifs nets. Les paiements postérieurs (« marge de variation ») sont effectués ou encaissés quotidiennement par le Compartiment en fonction des fluctuations quotidiennes de la valeur des contrats à terme sous-jacents. Ces paiements postérieurs sont comptabilisés à des fins de reporting financier au titre du résultat latent par le compartiment. Lorsqu'il effectue une transaction de dénouement, le compartiment réalise, à des fins comptables, une plus-value ou une moins-value égale à l'écart entre la valeur du contrat à terme objet de la vente et celle du contrat à terme objet de l'achat. Les contrats à terme sont évalués au dernier prix de vente ou, en l'absence de vente, au prix représentant la moyenne entre le cours acheteur et le cours vendeur au moment du dénouement ou, si aucun cours acheteur ou vendeur n'est disponible, au dernier cours acheteur. La souscription

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.2 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

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 30 juin 2015.

(8) Contrats de change à terme

Tous les Compartiments concernés par des ventes et des achats de titres du portefeuille libellés en devises ou la couverture de catégories d'actions peuvent souscrire des contrats de change à terme à des fins de couverture contre les risques de change. Ces contrats sont comptabilisés à la valeur de marché sur la base du taux de change 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 30 juin 2015.

(9) Contrats de swap

Un swap est un contrat qui oblige deux parties à échanger une série de flux de trésorerie à des intervalles donnés, sur la base des variations de prix ou de taux donnés ou calculés par référence à celles-ci pour un montant donné d'un actif sous-jacent. Les flux de paiement sont d'ordinaire compensés entre eux par le courtier et la différence est versée par une partie à l'autre partie, à condition que les conventions cadre 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 intérêts perçus 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 des actifs nets.

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 30 juin 2015.

(10) Options

Les options qui ne sont pas négociées sur un marché réglementé ou tout autre marché réglementé sont évaluées à leur valeur de liquidation, déterminée selon les règles fixées de bonne foi par le Conseil conformément aux critères établis pour chaque type de contrat. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats d'options en cours et les dépôts de marge au 30 juin 2015.

(11) Juste valeur

Des événements sont susceptibles de survenir entre le moment où est déterminé le dernier prix connu d'un investissement et celui où est déterminée la valeur liquidative par action au point de valorisation, auquel cas, de l'avis du Conseil d'administration, le dernier prix connu peut ne pas refléter la juste valeur de marché de l'investissement. Dans ce cas, le prix de cet investissement doit être ajusté en vertu des procédures décidées au besoin par le Conseil d'administration à son entière discrétion. Les Compartiments avec des titres estimés à leur juste valeur en fin d'exercice :

Nom du compartiment	Devise	Valeur de marché des titres estimés à leur juste valeur	% des actifs nets
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	2 364 308	0,67
Global Convertibles Fund	USD	4 371 797	0,26

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.2 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

(12) Engagements d'achats TBA

Certains Fonds peuvent souscrire des engagements d'achats à communiquer (« TBA ») en vertu desquels ils acceptent d'acheter des titres adossés à des créances hypothécaires pour un prix unitaire fixé, et selon des dates de paiement et de livraison ultérieures programmées au-delà de la période de règlement habituelle pour ces titres adossés à des créances hypothécaires. Dans le cadre de transactions TBA, les titres concernés à livrer ne sont pas identifiés à la date de la transaction ; toutefois, les titres livrés doivent respecter certaines conditions fixées, notamment en termes d'émetteur, de taux et d'échéance de la transaction, ainsi que les normes de « bonne livraison » généralement reconnues au sein de l'industrie. Les Fonds souscrivent généralement des transactions TBA dans le but de faire l'acquisition des titres hypothécaires sous-jacents. Jusqu'au règlement, les Fonds conservent des réserves de liquidité et des actifs liquides suffisants pour procéder aux règlements des engagements TBA.

Nom du Compartiment	Devise	Valeur de marché des titres TBA	% des actifs nets
Global Aggregate Bond Fund	EUR	3 743 241	2,22

2.3 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, nets des retenues d'impôts à la source.

3. GARANTIE (COLLATERAL)

Plusieurs compartiments ont encaissé ou payé une garantie pour couvrir les résultats latents sur des instruments dérivés. La garantie est calculée et réglée quotidiennement par contrepartie.

3.1 GARANTIE CONSTITUÉE PAR LES CONTREPARTIES

Au 30 juin 2015, les montants suivants correspondant à la garantie, affectés à cette fin par les contreparties, sont comptabilisés pour les Compartiments respectifs au poste des transactions sur dérivés financiers (options, contrats à terme, swap sur taux d'intérêt, swap sur rendement total et contrat de différence ou CFD).

Nom du compartiment	Montant de la garantie en espèces	
European Corporate Bond Fund		
J.P. Morgan	366 237	EUR
Global Aggregate Bond Fund		
J.P. Morgan	903 183	EUR
Global Convertibles Absolute Return Fund		
Deutsche Bank	311 155	USD
Citibank	1 494 128	USD
Multi-Strategy Target Return Fund		
J.P. Morgan	6 498 227	EUR
UBS	12 123 331	EUR

4. PARTIES LIÉES

4.1 FRAIS DE DOMICILIATION

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

4. PARTIES LIÉES (SUITE)

4.2 SOCIÉTÉ DE GESTION ET GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

4.2.1 COMMISSIONS DE GESTION

La SICAV verse à la Société de gestion une commission de gestion payable à la fin de chaque mois échu et calculée selon le taux indiqué ci-après :

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

4.2.2 FRAIS DE DISTRIBUTION

La SICAV verse au Distributeur des frais de distribution payables à la fin de chaque mois échu et calculés selon le taux indiqué ci-après :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions B
Asian Equity Income Fund	0,25 % par an
Asian High Yield Bond Fund	0,25 % par an
Emerging Europe Equity Fund	0,25 % par an
Emerging Markets Bond Fund	0,25 % par an
Emerging Markets Equity Income Fund	0,25 % par an
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	0,25 % par an
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	0,25 % par an
European Corporate Bond Fund	0,20 % par an
European Equity Fund	0,25 % par an
European Equity Income Fund	0,25 % par an
European Real Estate Securities Fund	0,25 % par an
Global Aggregate Bond Fund	0,20 % par an
Global Convertibles Absolute Return Fund	0,25 % par an
Global Convertibles Fund	0,25 % par an

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

4. PARTIES LIÉES (SUITE)

4.2.2 FRAIS DE DISTRIBUTION (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions B
Global Emerging Markets Index Fund	0,20 % par an
Global High Yield Bond Fund	0,25 % par an
Long Term European Bond Fund	0,20 % par an
Multi-Strategy Target Return Fund	0,25 % par an
Short Duration Global High Yield Bond Fund	0,20 % par an
Short Term European Bond Fund	0,20 % par an
UK Opportunities Fund	0,25 % par an
US Equity Income Fund	0,25 % par an

Les catégories d'actions V et Z ne sont soumises à aucune commission de gestion et aucun frais de distribution.

Les catégories d'actions F, K et M peuvent être soumises à des commissions de gestion et frais de distribution dans la limite de ceux applicables à la catégorie d'actions I.

La catégorie d'actions J peut être soumise à des commissions de gestion et frais de distribution dans la limite de ceux applicables à la catégorie d'actions B.

La catégorie d'actions R est soumise aux mêmes commissions de gestion et frais de distribution que ceux applicables à la catégorie d'actions I.

Les catégories d'actions A, I et R ne sont soumises à aucun frais de distribution.

4.2.3 COMMISSION DE PERFORMANCE

Les frais de performance sont appliqués seulement si les deux conditions suivantes sont réunies :

- le compartiment dépasse le dernier seuil de déclenchement de l'effet cliquet (« high water mark ») (la valeur liquidative à la date du dernier paiement des frais de performance ou, si aucun frais de performance n'a été versé, la valeur liquidative au moment du lancement)
- la performance du compartiment sur la période de mesure de sa performance a été supérieure à celle de son indice de référence

Les frais de performance indiqués dans le tableau s'appliquent uniquement à la part de la performance du compartiment dépassant la performance de son indice de référence. Pour les compartiments assortis de frais de performance annuels, la période de mesure de la performance démarre au 1^{er} janvier (ou à une date ultérieure s'ils commencent à s'appliquer plus tard) et se termine au 31 décembre (ou à une date antérieure s'ils cessent de s'appliquer plus tôt). Pour les compartiments assortis de frais de performance trimestriels, la période de mesure de la performance démarre dès le premier jour ouvrable du trimestre (ou à une date ultérieure s'ils commencent à s'appliquer plus tard) et se termine le dernier jour ouvrable du trimestre (ou à une date antérieure s'ils cessent de s'appliquer plus tôt).

Les frais de performance du compartiment sont courus chaque nouveau jour ouvrable.

Le montant des frais de performance est cristallisé à la fin de chaque période de mesure de la performance et la somme due pour la période est payée à la société de gestion. Ni la société de gestion, ni aucun gestionnaire n'est autorisé à verser de l'argent dans un compartiment ou à un investisseur en cas de sous-performance.

Pour les titres rachetés au cours de l'exercice, les frais de performance sont calculés à partir de la date à laquelle la transaction est traitée, et le montant des frais de performance dus est cristallisé au moment du rachat.

Les frais de performance applicables sont calculés pour chaque classe de chaque compartiment (excepté pour les actions de catégories F, V et Z, pour lesquelles aucun frais de performance n'est dû). Les frais de performance peuvent varier en fonction des catégories d'actions, puisqu'elles peuvent avoir des valeurs liquidatives différentes. Pour les actions de distribution, les distributions versées sont considérées comme incluses dans la performance à des fins de calcul des frais de performance. Pour les catégories d'actions couvertes, la performance de l'indice de référence est calculée comme étant couverte.

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

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

5. COMMISSION 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 comptabilité et de transaction). Ces commissions servent à rémunérer le dépositaire au titre des frais de garde et de transaction applicables à chaque Compartiment. Les frais sont variables selon chaque Compartiment, en fonction de la valeur des actifs détenus par le dépositaire et du volume de transactions de ce Compartiment et ces frais ne doivent pas dépasser un montant maximum annuel de 0,20 %.

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, le processus de distribution et les activités de traitement des commissions de suivi et autres commission). 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, compris entre 0,0003 % et 0,069 % par an de la valeur liquidative quotidienne moyenne cumulée par catégorie d'actions.

7. FRAIS D'ADMINISTRATION

La SICAV et ses compartiments correspondants verseront les charges et les débours dans des limites raisonnables de la Société de gestion, agissant en qualité d'agent d'administration et d'agent domiciliataire (les « Frais d'administration »).

Les catégories d'actions des Compartiments (sauf les catégories d'actions M, Z, J et V) seront soumises à des frais d'administration d'un maximum de 0,125 % par an de la valeur liquidative quotidienne moyenne cumulée par catégorie d'actions.

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 valeur liquidative quotidienne moyenne sur la période. Ces frais sont payables tous les mois.

8. RENONCIATION AUX FRAIS

Le fonds Aviva Investors Multi-Strategy Target Return a convenu avec la Société de gestion que l'excédent des frais engagés en sus de 1,6 point de base pour les catégories d'actions A et de 0,85 point de base pour les catégories d'actions I de la moyenne cumulée du total des actifs nets des Compartiments sera supporté par la Société de gestion.

Au 30 juin 2015, le montant auquel il pourra être renoncé s'élevait à 319 667 EUR.

9. FISCALITÉ

IMPOSITION 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, C, 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, C 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 des actifs nets 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 (pas de double imposition).

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.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

10. 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 % du revenu additionnel généré par le prêt de titres ont été imputés au Compartiment concerné, et les 30 % 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 des opérations et des variations des actifs nets du compartiment concerné.

Les compartiments faisant l'objet de prêts de titres au 30 juin 2015 sont les suivants :

Compartiment	Devise du Compartiment	Agent de garantie	Prêt en GBP	Prêt dans la devise de la SICAV	Type de garantie	Valeur de la garantie en GBP
Emerging Europe Equity Fund	EUR	J.P. Morgan	3 238 814	4 571 368	Pas de trésorerie	3 321 114
Emerging Markets Bond Fund	USD	AIL	156 597 933	246 300 618	Pas de trésorerie	160 577 176
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	J.P. Morgan	161 785	254 459	Pas de trésorerie	165 896
European Equity Fund	EUR	AIL	4 552 745	6 425 893	Pas de trésorerie	4 668 433
European Real Estate Securitites Fund	EUR	AIL	1 099 808	1 552 305	Pas de trésorerie	1 127 755
Global Convertibles Fund	USD	AIL	93 581 512	147 187 027	Pas de trésorerie	95 959 472
Long Term European Bond Fund	EUR	AIL	1 065 308	1 503 610	Pas de trésorerie	1 092 378

Conformément au droit luxembourgeois (par exemple, la Circulaire CSSF 08/356 ou toute documentation qui la remplace) et sous réserve de l'évolution potentielle future du régime réglementaire en vigueur, les garanties acceptables dans le cadre des transactions de prêt de titres se limitent à la liste ci-après :

- Actifs liquides (trésorerie, certificats bancaires à court terme, instruments du marché monétaire ou lettre de crédit/garantie émise par un établissement de crédit indépendant et assorti d'une note élevée ; en pratique, la note minimum acceptable est F1/P1 ou son équivalent).
- Obligations émises ou garanties par un État membre de l'OCDE ou ses pouvoirs publics, ou par des entités supranationales. En pratique, la note minimum acceptable de ces obligations est A-/A3 ou son équivalent.
- Parts/actions d'un OPC du marché monétaire dont la VL est calculée quotidiennement, et noté AAA ou équivalent.
- Parts/actions d'un OPCVM investi principalement dans des obligations/actions possédant les caractéristiques suivantes :
- Obligations émises par des établissements assortis d'une note excellente et suffisamment liquides. En pratique, la note minimum acceptable est A-/A3 ou son équivalent.
- Actions admises ou négociées sur un marché réglementé de l'Union européenne ou sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, à condition de figurer dans un indice majeur.
- Actifs liquides (trésorerie, certificats bancaires à court terme, instruments du marché monétaire ou lettre de crédit/garantie émise par un établissement de crédit indépendant et assorti d'une note élevée ; en pratique, la note minimum acceptable est F1/P1 ou son équivalent).
- Obligations émises ou garanties par un État membre de l'OCDE ou ses pouvoirs publics, ou par des entités supranationales. En pratique, la note minimum acceptable de ces obligations est A-/A3 ou son équivalent.
- Parts/actions d'un OPC du marché monétaire dont la VL est calculée quotidiennement, et noté AAA ou équivalent.
- Parts/actions d'un OPCVM investi principalement dans des obligations/actions possédant les caractéristiques suivantes :
- Obligations émises par des établissements assortis d'une note excellente et suffisamment liquides. En pratique, la note minimum acceptable est A-/A3 ou son équivalent.
- Actions admises ou négociées sur un marché réglementé de l'Union européenne ou sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, à condition de figurer dans un indice majeur.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

10. PRÊTS DE TITRES (SUITE)

Le réinvestissement des montants suivants correspondant à la garantie est réservé aux opérations de prise en pension intégralement couvertes ou aux fonds monétaires notés AAA. Les titres reçus en garantie sont soumis à un surnantissement minimum correspondant à 102,5 % de la valeur sous-jacente du prêt de titres.

Conformément au droit luxembourgeois (par exemple, la Circulaire CSSF 08/356 ou toute documentation qui la remplace) et sous réserve de l'évolution potentielle future du régime réglementaire en vigueur, les garanties acceptables dans le cadre des transactions de prêt de titres se limitent à la liste ci-après :

Actifs liquides (trésorerie, certificats bancaires à court terme, instruments du marché monétaire ou lettre de crédit/garantie émise par un établissement de crédit indépendant et assorti d'une note élevée ; en pratique, la note minimum acceptable est F1/P1 ou son équivalent).

Obligations émises ou garanties par un État membre de l'OCDE ou ses pouvoirs publics, ou par des entités supranationales. En pratique, la note minimum acceptable de ces obligations est A-/A3 ou son équivalent.

Parts/actions d'un OPC du marché monétaire dont la VL est calculée quotidiennement, et noté AAA ou équivalent.

Parts/actions d'un OPCVM investi principalement dans des obligations/actions possédant les caractéristiques suivantes :

Obligations émises par des établissements assortis d'une note excellente et suffisamment liquides. En pratique, la note minimum acceptable est A-/A3 ou son équivalent.

Actions admises ou négociées sur un marché réglementé de l'Union européenne ou sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, à condition de figurer dans un indice majeur.

Le réinvestissement des montants suivants correspondant à la garantie est réservé aux opérations de prise en pension intégralement couvertes ou aux fonds monétaires notés AAA. Les titres reçus en garantie sont soumis à un surnantissement minimum correspondant à 102,5 % de la valeur sous-jacente du prêt de titres.

11. DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Pour les catégories d'actions de distribution, les éventuels dividendes seront déclarés et distribués sur une base mensuelle, trimestrielle et annuelle. Le 30 juin 2015, le Conseil a approuvé le versement des dividendes suivants :

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES

Nom du compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution
Emerging Markets Bond Fund	Bx	USD	0,052321
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bx	EUR	0,047500
Global High Yield Bond Fund	Ax GBP Couverte	GBP	0,078384
Global Convertibles Fund	Bx	USD	0,016700
Global Aggregate Bond Fund	Bx	EUR	0,025000
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bx USD	USD	0,051000
Global High Yield Bond Fund	Ax SGD Couverte	SGD	0,057264
Global High Yield Bond Fund	Bx	USD	0,053486
Global Aggregate Bond Fund	Bx USD	USD	0,025000
Emerging Markets Bond Fund	Bx Couverte	EUR	0,049170
Global High Yield Bond Fund	Ax	USD	0,054160

La date de mise en paiement correspond à la date de détachement du coupon + 5 jours ouvrés (« Date de mise en paiement »). La date de détachement du coupon correspond au jour ouvré suivant la date d'arrêt (« date de détachement du coupon »). La date d'arrêt correspond au dernier jour ouvré du mois (« Date d'arrêt »).

Conformément à la décision du Conseil d'administration, les taux de distribution ont été modifiés en janvier 2015.

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	Zx Couverte	EUR	15,722502	31 mars 2015	15 avril 2014
Global Convertibles Fund	Zx Couverte	EUR	2,601294	31 mars 2015	15 avril 2014
Global High Yield Bond Fund	Zx Couverte	EUR	17,562385	31 mars 2015	15 avril 2014
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zx Couverte	EUR	16,794041	31 mars 2015	15 avril 2014

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

11. DISTRIBUTION 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
Emerging Markets Bond Fund	Zx Couverte	EUR	15,257888	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Fund	Zx Couverte	EUR	3,049869	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global High Yield Bond Fund	Zx Couverte	EUR	18,200788	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zx Couverte	EUR	16,482197	31 décembre 2014	16 janvier 2015

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	Bx	USD	0,095196	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Bond Fund	Rx GBP	GBP	0,500689	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Bx	USD	0,037144	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Rx	USD	0,168800	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Rx GBP	GBP	0,144030	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Equity Income Fund	Bx	USD	0,047444	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Equity Income Fund	Zx	USD	31,640000	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Equity Income Fund	Rx GBP	GBP	0,234279	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ax	EUR	0,140800	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ix	EUR	4,198136	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ix GBP	GBP	4,520236	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Rx	GBP	0,395240	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Europe Equity Fund	Bx	EUR	0,032398	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Emerging Europe Equity Fund	Rx GBP	GBP	0,201306	31 décembre 2014	16 janvier 2015
European Corporate Bond Fund	Bx	EUR	0,038030	31 décembre 2014	16 janvier 2015
European Real Estate Securities Fund	Bx	EUR	0,100123	31 décembre 2014	16 janvier 2015
European Real Estate Securities Fund	Zx	EUR	24,161049	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Aggregate Bond Fund	Ix Couverte	AUD	2,698748	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ix	USD	0,316053	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ix Couverte	EUR	0,589924	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ix Couverte	GBP	0,638780	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Fund	Rx	USD	0,055371	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Fund	Rx Couverte	EUR	0,089335	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Fund	Ax GBP	GBP	0,000289	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Fund	Ix GBP	GBP	1,101508	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Fund	Ax Couverte	GBP	0,000056	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Fund	Ix Couverte	GBP	0,890892	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global Convertibles Fund	Rx Couverte	GBP	0,077358	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global High Yield Bond Fund	Ix	USD	6,399575	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global High Yield Bond Fund	Bx Couverte	EUR	0,589502	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global High Yield Bond Fund	Ix Couverte	EUR	7,037388	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global High Yield Bond Fund	Ix Couverte	GBP	6,772200	31 décembre 2014	16 janvier 2015

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

Au 30 juin 2015

11. DISTRIBUTION 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
Global High Yield Bond Fund	Rx Couverte	GBP	0,638450	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Global High Yield Bond Fund	Ix Couverte	CHF	6,993827	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ix Couverte	EUR	6,610145	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Long Term European Bond Fund	Bx	EUR	1,388395	31 décembre 2014	16 janvier 2015
Short Term European Bond Fund	Bx	EUR	0,148688	31 décembre 2014	16 janvier 2015
UK Opportunities Fund	Ax	GBP	0,203115	31 décembre 2014	16 janvier 2015
UK Opportunities Fund	Rx	GBP	0,342959	31 décembre 2014	16 janvier 2015
US Equity Income Fund	Ix	USD	1,721434	31 décembre 2014	16 janvier 2015

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES (DONNÉES NON AUDITÉES)

Au 30 juin 2015

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Aviva Investors - Asian Equity Income Fund					
Asian Equity Income Fund	A - USD	LU0274939718	432 509,42	1,95	0,00
Asian Equity Income Fund	B - USD	LU0010019817	259 513,49	2,21	0,00
Asian Equity Income Fund	Bx - USD	LU0206564840	158,30	2,26	0,00
Asian Equity Income Fund	I - USD	LU0160787940	36 689,14	1,06	0,00
Asian Equity Income Fund	V - USD	LU1088029019	7 710,21	0,24	0,00
Asian Equity Income Fund	Z - USD	LU0560706995	153 064,66	0,23	0,00
Aviva Investors - Asian High Yield Bond Fund					
Asian High Yield Bond Fund	A - USD	LU0939950159	18 825,34	1,55	0,00
Asian High Yield Bond Fund	Ax-USD	LU1184722178	3,77	1,16	0,00
Asian High Yield Bond Fund	I - USD	LU0939950316	11 753,79	0,83	0,00
Asian High Yield Bond Fund	Ix-USD	LU1184722335	2,61	0,80	0,00
Asian High Yield Bond Fund	Z - USD	LU0939950589	105 143,98	0,10	0,00
Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund					
Emerging Europe Equity Fund	A - EUR	LU0274937183	187 297,53	2,27	0,00
Emerging Europe Equity Fund	B - EUR	LU0083327972	496 831,02	2,54	0,00
Emerging Europe Equity Fund	Bx - EUR	LU0206567355	395,51	2,51	0,00
Emerging Europe Equity Fund	I - EUR	LU0160773130	32 335,57	1,29	0,00
Emerging Europe Equity Fund	Rx - GBP	LU0965944456	15,18	1,19	0,00
Emerging Europe Equity Fund	Z - EUR	LU1088028045	3,09	0,33	0,00
Emerging Europe Equity Fund	Z - GBP	LU1088028128	807,69	0,22	0,00
Emerging Europe Equity Fund	Zy - GBP	LU1114366575	25 066,89	0,35	0,00
Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund					
Emerging Markets Bond Fund	A - USD	LU0274939478	72 985,89	1,51	0,00
Emerging Markets Bond Fund	B - USD	LU0180621863	429 830,45	1,75	0,00
Emerging Markets Bond Fund	Bx - USD	LU0206569211	1 262 415,58	1,75	0,00
Emerging Markets Bond Fund	F - USD	LU1088028557	0,67	0,08	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS A USD - EUR	LU0401379044	30 423,96	1,49	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS Bx USD - EUR	LU0726752743	802,31	1,75	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS I USD - CHF	LU0923982770	83 128,10	0,80	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS I USD - EUR	LU0401379127	164 336,96	0,81	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS I USD - GBP	LU0981924250	179 366,13	0,84	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS Kx USD - EUR	LU1184721873	2,02	0,40	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS Z USD - EUR	LU0656943528	22 561,60	0,08	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS Zx USD - EUR	LU0725747298	628 210,71	0,08	0,00
Emerging Markets Bond Fund	HEDGED CLASS Z USD - GBP	LU0532757456	179 071,81	0,08	0,00
Emerging Markets Bond Fund	I - USD	LU0180621947	1 199 601,05	0,80	0,00
Emerging Markets Bond Fund	K - USD	LU1184721956	1,52	0,43	0,00
Emerging Markets Bond Fund	Rx - GBP	LU0965944886	15,91	0,94	0,00
Emerging Markets Bond Fund	V - USD	LU0631496246	88 539,05	0,07	0,00
Emerging Markets Bond Fund	V - EUR	LU0613544419	2 327,39	0,07	0,00
Emerging Markets Bond Fund	Z - USD	LU0560707613	488,08	0,07	0,00

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

Au 30 juin 2015

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund					
Emerging Markets Equity Income Fund	A - USD	LU0274940138	354 817,96	2,08	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	B - EUR	LU0280564351	222 913,63	2,33	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	B - USD	LU0047882062	311 447,61	2,33	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	Bx - USD	LU0206567199	22,64	2,26	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	I - USD	LU0160791975	502 987,33	1,11	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	Iy - USD	LU1088029282	394 375,86	1,14	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	Rx - GBP	LU0965944704	20,29	1,28	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	Z - USD	LU0560707704	698 457,77	0,14	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	Z - EUR	LU1229249047	256,77	0,12	0,00
Emerging Markets Equity Income Fund	Zx - USD	LU1048560632	1,41	0,15	0,00
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund					
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	A - USD	LU0300873303	13 447,16	2,17	0,00
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B - EUR	LU0280563387	292 519,75	2,43	0,00
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B - USD	LU0300873642	195 132,95	2,41	0,00
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Bx - USD	LU0300873725	24,44	2,33	0,00
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	F - USD	LU1088028631	2,14	0,24	0,00
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I - USD	LU0300874459	316 905,05	1,22	0,00
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Rx - USD	LU0965944530	11,51	1,06	0,00
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Rx - GBP	LU0965944613	785,49	1,28	0,00
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Z - USD	LU0560707456	186 879,74	0,23	0,00
Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund					
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A - EUR	LU0273494806	402 788,11	1,60	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ax - EUR	LU1099408798	11,24	1,28	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B - EUR	LU0273496686	197 222,05	1,87	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B - USD	LU0490651758	19 889,81	1,83	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bx - EUR	LU0274935138	198 167,08	1,86	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bx - USD	LU0459039664	486 073,45	1,81	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I - EUR	LU0273498039	1 066 532,52	0,88	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I - USD	LU0401379556	15 770,04	0,88	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ix - EUR	LU0861996451	92 706,78	0,91	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ix - GBP	LU0280564948	109 469,62	0,86	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Rx - GBP	LU0880135222	9,27	0,84	0,00
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Z - EUR	LU0560707969	528 672,47	0,14	0,00
Aviva Investors - European Corporate Bond Fund					
European Corporate Bond Fund	A - EUR	LU0274933786	309 197,56	1,25	0,00
European Corporate Bond Fund	B - EUR	LU0137992961	144 046,23	1,46	0,00
European Corporate Bond Fund	Bx - EUR	LU0010020823	65 398,08	1,46	0,00
European Corporate Bond Fund	I - EUR	LU0160771357	196 450,10	0,72	0,00
European Corporate Bond Fund	Z - EUR	LU0560708850	27 004,98	0,12	0,00

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

Au 30 juin 2015

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Aviva Investors - European Equity Fund					
European Equity Fund	A - EUR	LU0274934750	592 973,07	1,88	0,00
European Equity Fund	B - EUR	LU0010019577	1 931 434,91	2,12	0,00
European Equity Fund	I - EUR	LU0160772918	55 011,79	1,01	0,00
European Equity Fund	Z - EUR	LU0560709072	25 064,93	0,14	0,00
Aviva Investors - European Equity Income Fund					
European Equity Income Fund	A - EUR	LU0274935054	379 253,83	1,83	0,00
European Equity Income Fund	B - EUR	LU0157818666	256 478,37	2,09	0,00
European Equity Income Fund	I - EUR	LU0160781745	17 786,06	1,02	0,00
European Equity Income Fund	Z - EUR	LU0560709155	126 483,72	0,09	0,00
Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund					
European Real Estate Securities Fund	A - EUR	LU0274935567	462 385,96	1,88	0,00
European Real Estate Securities Fund	B - EUR	LU0160768213	336 992,06	2,14	0,00
European Real Estate Securities Fund	Bx - EUR	LU0162920101	32,59	3,50	0,00
European Real Estate Securities Fund	C - EUR	LU0160767249	25807,23	2,66	0,00
European Real Estate Securities Fund	I - EUR	LU0160782800	69 461,96	1,02	0,00
European Real Estate Securities Fund	Zx - EUR	LU1040397157	24 280,64	0,15	0,00
Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund					
Global Aggregate Bond Fund	B - EUR	LU0428042740	421,01	1,29	0,00
Global Aggregate Bond Fund	B - USD	LU0562506468	59,52	1,32	0,00
Global Aggregate Bond Fund	Bx - EUR	LU0432678927	63,12	1,25	0,00
Global Aggregate Bond Fund	Bx - USD	LU0562507193	560,23	1,27	0,00
Global Aggregate Bond Fund	I - EUR	LU0395743221	21 895,44	0,68	0,00
Global Aggregate Bond Fund	Z - EUR	LU0560709585	59 111,89	0,14	0,00
Global Aggregate Bond Fund	HEDGED CLASS I EUR - GBP (clôturé le 28 janvier 2015)	LU0432679149	65 868,62	0,40	0,00
Global Aggregate Bond Fund	HEDGED CLASS Z EUR - GBP	LU0553627182	144 356,40	0,14	0,00
Global Aggregate Bond Fund	HEDGED CLASS Ix EUR - AUD	LU0439828699	44 332,49	0,62	0,00
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund					
Global Convertibles Absolute Return Fund	F - USD	LU1088028987	1,08	0,14	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	I - USD	LU0459997697	934 408,74	1,00	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ix - USD	LU0459997770	1 069,47	1,05	0,03
Global Convertibles Absolute Return Fund	Z - USD	LU0560710161	68 568,20	0,14	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	HEDGED CLASS A USD - EUR	LU0459998232	348 747,48	1,85	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	HEDGED CLASS I USD - CHF	LU0630373545	62 360,60	1,00	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	HEDGED CLASS I USD - EUR	LU0459998588	686 429,96	0,99	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	HEDGED CLASS Ix USD - EUR	LU0643905549	31 643,34	1,02	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	HEDGED CLASS Ix USD - GBP	LU0459999123	144 326,00	1,00	0,00
Global Convertibles Absolute Return Fund	HEDGED CLASS Z USD - GBP	LU0560709825	211 293,17	0,12	0,00
Aviva Investors - Global Convertibles Fund					
Global Convertibles Fund	Ax - GBP	LU0280567370	9 577,59	1,50	0,00
Global Convertibles Fund	A - USD	LU0274938744	981 525,58	1,51	0,00

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

Au 30 juin 2015

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Global Convertibles Fund	B - USD	LU0144879052	507 746,35	1,72	0,00
Global Convertibles Fund	Bx - USD	LU0401378400	16 264,58	1,74	0,00
Global Convertibles Fund	C - USD	LU0144879219	26 385,18	2,27	0,00
Global Convertibles Fund	I - EUR	LU0280568188	266 251,98	0,83	0,00
Global Convertibles Fund	I - GBP	LU0837066355	1 407 954,12	0,83	0,00
Global Convertibles Fund	I - USD	LU0160787601	2 664 464,07	0,80	0,00
Global Convertibles Fund	Ix - GBP	LU0280568428	63 641,41	0,83	0,00
Global Convertibles Fund	Rx - USD	LU1011493662	3 974,42	0,86	0,00
Global Convertibles Fund	Z - USD	LU0675046311	370 585,52	0,09	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS A USD - CHF	LU0401378319	20 691,12	1,50	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS I USD	LU1191282695	1 033,14	0,76	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS I USD - CHF	LU0401378822	32 039,76	0,79	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS I USD - EUR	LU0280568261	1 569 773,40	0,81	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS Z USD - EUR	LU0560710591	884,35	0,08	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS Zx USD - EUR	LU0905156674	143 659,65	0,08	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS A USD - EUR	LU0280566992	299 000,21	1,50	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS B USD - EUR	LU0280567701	103 265,53	1,72	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS Ax USD - GBP	LU0367993077	71 505,09	1,50	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS Ix USD - GBP	LU0367993150	1 213 852,29	0,79	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS Rx USD - EUR	LU1011494041	8,15	0,65	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS Rx USD - GBP	LU0880135149	7 626,31	0,86	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS Kx USD - EUR	LU1184721360	1,04	0,40	0,00
Global Convertibles Fund	HEDGED CLASS Z USD - GBP	LU0560710757	249 180,32	0,07	0,00
Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund					
Global Emerging Markets Index Fund	I - USD	LU0514066991	40 430,77	0,67	0,00
Global Emerging Markets Index Fund	Z - USD	LU0537606781	790 408,46	0,17	0,00
Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund					
Global High Yield Bond Fund	A - USD	LU0367993317	2 628 349,46	1,50	0,00
Global High Yield Bond Fund	Ax - USD	LU0752094010	1 410 924,96	1,52	0,00
Global High Yield Bond Fund	B - USD	LU0562505734	344 749,30	1,73	0,00
Global High Yield Bond Fund	Bx - USD	LU0562505817	1 413 390,35	1,76	0,00
Global High Yield Bond Fund	F - USD	LU1088029100	0,67	0,08	0,00
Global High Yield Bond Fund	I - USD	LU0367993663	3 185 010,78	0,82	0,00
Global High Yield Bond Fund	Ix - USD	LU0650814238	67 574,14	0,81	0,00
Global High Yield Bond Fund	K - USD	LU1184722095	1,42	0,42	0,00
Global High Yield Bond Fund	M - USD	LU0938923728	267 166,50	0,56	0,00
Global High Yield Bond Fund	Z - USD	LU0616814850	7 904,47	0,07	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS A USD - SGD	LU0520002626	144 824,18	1,50	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Ax USD - SGD	LU0520002972	461 081,67	1,50	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Ax USD - GBP	LU0397833129	155 193,02	1,50	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS A USD - CHF	LU0693856568	632 531,34	1,50	0,00

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

Au 30 juin 2015

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Ah USD - EUR	LU0367993408	1 149 998,49	1,50	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS I USD - CAD	LU0497137546	311 045,84	0,81	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS I USD - GBP	LU0766450869	121 340,77	0,85	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS I USD - SEK	LU1210989031	13 805,75	0,82	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Ix USD - CHF	LU0649528386	119 439,99	0,80	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Ix USD - EUR	LU0650813693	42 067,64	0,79	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Ix USD - GBP	LU0397835769	522 816,00	0,81	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Ih USD - EUR	LU0367993747	2 114 658,84	0,81	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Kx USD - EUR	LU1184721444	1,94	0,40	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS M USD - CHF	LU0938924023	42 517,93	0,56	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS B USD - EUR	LU0432679735	4 943,02	1,75	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Bx USD - EUR	LU0641126270	83 066,50	1,75	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS M USD - EUR	LU0938923561	53 287,50	0,56	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS M USD - GBP	LU0864203509	8,84	0,50	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Rx USD - GBP	LU0880134928	6 301,10	0,89	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Zx USD - EUR	LU0725747025	182 755,61	0,08	0,00
Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Z USD - GBP	LU0553627935	94 449,58	0,08	0,00
Aviva Investors - Long Term European Bond Fund					
Long Term European Bond Fund	A - EUR	LU0274933604	434 418,30	1,22	0,00
Long Term European Bond Fund	B - EUR	LU0044652708	340 419,04	1,40	0,00
Long Term European Bond Fund	Bx - EUR	LU0044654233	8 521,40	1,45	0,00
Long Term European Bond Fund	Z - EUR	LU0560711219	22 540,00	0,10	0,00
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund					
Multi-Strategy Target Return Fund	A - EUR	LU1074209328	2 202,98	1,65	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	HEDGED CLASS A USD - EUR	LU1206713676	882,01	1,57	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	Ay - EUR	LU1195384919	4,81	1,51	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	B - EUR	LU1195385643	5,97	1,87	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	HEDGED CLASS F USD - EUR	LU1082045599	0,66	0,08	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	I - EUR	LU1074209757	2 257 377,23	0,86	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	HEDGED CLASS I GBP - EUR	LU1084540324	185 379,00	0,86	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	HEDGED CLASS I CHF - EUR	LU1074209914	311,26	1,01	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	HEDGED CLASS Iy USD - EUR	LU1206737006	8 233,11	0,80	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	HEDGED CLASS Iy GBP - EUR	LU1227064273	5 944,02	0,77	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	I - USD	LU1074209831	13 911,89	0,86	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	HEDGED CLASS I USD - EUR	LU1074210094	16 281,93	0,83	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	HEDGED CLASS Ix USD - EUR (clôturé le 17 avril 2015)	LU1166845781	3 037,45	0,66	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	J - EUR	LU1207761260	4 139,43	1,85	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	K - EUR	LU1225026605	93 551,81	0,67	0,00
Multi-Strategy Target Return Fund	Z - EUR	LU1074210177	99 343,27	0,10	0,00

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

Au 30 juin 2015

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund					
Short Duration Global High Yield Bond Fund	A - USD	LU1088029878	42,27	1,19	0,00
Short Duration Global High Yield Bond Fund	I - USD	LU0747473022	60 470,11	0,70	0,00
Short Duration Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS I USD - CHF	LU1044012950	256 694,27	0,70	0,00
Short Duration Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS I USD - EUR	LU1028903703	453 473,82	0,67	0,00
Short Duration Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Z USD - GBP	LU0790111180	33 780,21	0,09	0,00
Short Duration Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Ix USD - EUR	LU0756178793	384 985,99	0,66	0,00
Short Duration Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS Kx USD - EUR	LU1184721527	2,13	0,41	0,00
Short Duration Global High Yield Bond Fund	HEDGED CLASS ZX USD - EUR	LU0747472990	257 754,32	0,09	0,00
Aviva Investors - Short Term European Bond Fund					
Short Term European Bond Fund	A - EUR	LU0274938660	231 503,38	1,14	0,00
Short Term European Bond Fund	B - EUR	LU0089594716	94 329,83	1,33	0,00
Short Term European Bond Fund	Bx - EUR	LU0089594807	1 771,67	1,33	0,00
Aviva Investors - UK Opportunities Fund					
UK Opportunities Fund	Ax - GBP	LU0274937936	6 802,06	1,95	0,00
UK Opportunities Fund	B - GBP	LU0010020310	362 207,95	2,20	0,00
UK Opportunities Fund	I - GBP	LU0160960752	36 539,91	1,10	0,00
UK Opportunities Fund	Rx - GBP	LU0880135065	8 084,32	1,16	0,00
UK Opportunities Fund	Z - GBP	LU0560712530	26 194,84	0,21	0,00
Aviva Investors - US Equity Income Fund					
US Equity Income Fund	A - USD	LU0837066439	413 558,61	1,85	0,00
US Equity Income Fund	B - USD	LU1005247751	586 123,09	2,10	0,00
US Equity Income Fund	I - USD	LU0837066512	470 641,84	1,00	0,00
US Equity Income Fund	Ix - USD	LU0957618282	38 422,66	1,02	0,00
US Equity Income Fund	Z USD	LU0905151360	1,47	0,12	0,00

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

Aviva Investors Luxembourg S.A.

PO Box 1375

L-1013 Luxembourg

Tél. : + (352) 40 28 20 1

www.avivainvestors.com

Adresse du siège social : 2 rue du Fort Bourbon,
L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 25.708

MC2357-V016-379801-XX/XXXX/XXXXXX